



Ársreikningur samstæðu 2025



	bls.
Arion banki helstu atriði	3
Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra	4
Áritun óháðs endurskoðanda	13
Rekstrarreikningur	16
Yfirlit um heildarafkomu	17
Efnahagsreikningur samstæðunnar	18
Yfirlit um breytingar á eigin fé	19
Yfirlit um sjóðstreymi	21
Skýringar við samstæðureikninginn	22
5 ára yfirlit	98
Viðaukar (óendurskoðaðir)	99

Arion banki

Helstu atriði 2025



14.9%
Arðsemi
eigin fjár*



42.3%
Hlutfall kostnaðar
af kjarnastarfsemi

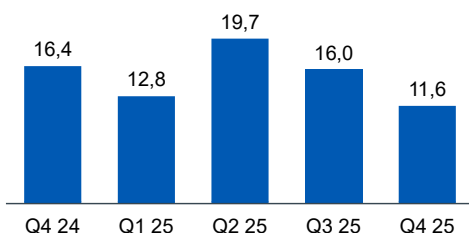


18.4%
Hlutfall eigin-
fjárfáttar1

Moody's

Langtíma: **A3**
Sértryggð útgáfa: **Aa1**
Horfur: **Stöðugar**

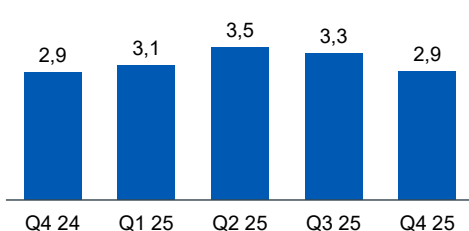
Arðsemi eigin fjár* (%)



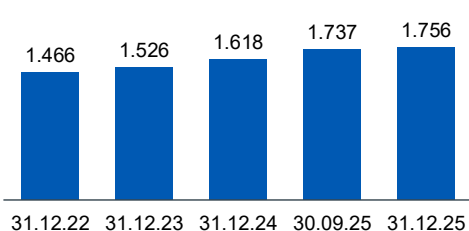
Hlutfall kostnaðar af
kjarnastarfsemi(%)



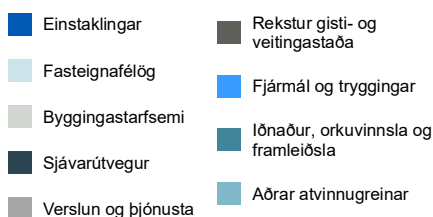
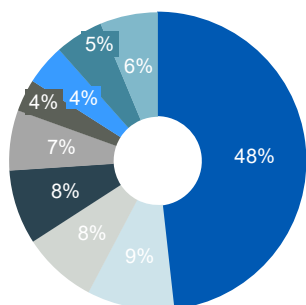
Vaxtamunur (%)



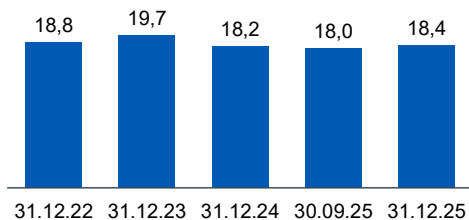
Heildar eignir (ma.kr.)



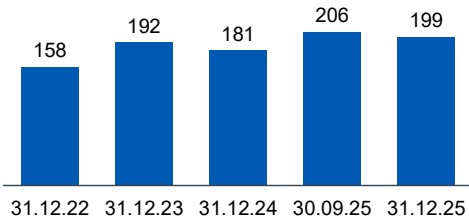
Útlán til viðskiptavina



Hlutfall eiginfjárfáttar 1 (%)



Lausafjárhlutfall (%)



*Arðsemi hluthafa Arion banka



Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra

Ársreikningur samstæðu Arion banka fyrir árið 2025 samanstendur af ársreikningi Arion banka hf. („bankans“) og dótturfélaga hans, en saman er vísað til þeirra sem „samstæðunnar“.

Um Arion banka

Arion banki og dótturfélag veita íslensku samfélagi alhliða fjármálaþjónustu. Hlutverk Arion banka er að liðsinna þeim sem vilja ná árangri á Íslandi og víðar á norðurslóðum með snjöllum og traustum fjármálalausnum sem efla fjárhagslegt heilbrigði og stuðla að sjálfbærri verðmætasköpun. Arion leggur áherslu á að byggja upp langtíma viðskiptasamband við viðskiptavinina sína og nýtur sérstöðu hvað varðar framsækna og nútímalega fjármálaþjónustu.

Arion banki þjónar einstaklingum, fyrirtækjum og fjárfestum á þremur þjónustusviðum; viðskiptabankasviði, fyrirtækja- og fjárfestingarbankasviði og mörkuðum. Dótturfélagin Stefir og Vörður auka enn frekar þjónustuframboð bankans. Stefir er eitt stærsta sjóðastýringar fyrirtæki landsins og Vörður tryggingar býður upp á skaða- og líftryggingar og er það tryggingafélag á Íslandi sem vex hraðast. Að auki býður bankinn upp á lífeyrisþjónustu og eru nokkrir lífeyrissjóðir í rekstri bankans. Þannig er þjónustuframboð Arion einstakt hvað fjölbreytni varðar.

Fjölbreytt þjónustuframboð felur jafnframt í sér að tekjuginn starfseminnar er breiður og dreifist lánasafn bankans vel á milli einstaklinga og fyrirtækja. Þá felur hátt hlutfall íbúðalána og góð dreifing útlána á milli atvinnugreina í sér markvissa áhættustýringu.

Arion samstæðan hefur verið í forystu á sviði stafrænna lausna og nýsköpunar enda er stór hluti þjónustunnar aðgengilegur í Arion appinu. Umfang stafrænnar þjónustu gerir þjónustuna einstaklega þægilega fyrir viðskiptavinina og eykur skilvirkni í starfseminni. Að auki hefur bankinn gegnt forystuhlutverki þegar kemur að þjónustu og ráðgjöf við fyrirtæki og fjárfesta og eflingu hlutabréfamarkaðar hér á landi.

Arion banki hefur sett sér skýra stefnu varðandi sjálfbærni starfseminnar og umhverfis- og loftslagsmál. Viðskiptavininum stendur til boða margvísleg græn fjármálaþjónusta, svo sem græn bílalan, fyrirtækjalán, innlán og íbúðalán. Arion banki hefur að auki gefið út heildstæða sjálfbæra fjármálaumgjörð sem nær til fjármögnunar bankans og lánveitinga.

Arion banki er fjárhagslega sterkur banki sem leggur metnað í að starfa með arðsömum hætti í sátt við samfélag og umhverfi. Bankinn leggur áherslu á samkeppnishæfar arðgreiðslur til hluthafa og er skráður á aðallista kauphallanna Nasdaq Iceland og Nasdaq Stockholm.

Starfsemi á árinu

Rekstrarreikningur

Hagnaður ársins sem tilheyrir hluthöfum Arion banka nam 30,6 milljörðum króna, arðsemi eigin fjár var 14,9% og hagnaður á hlut var 22,05 krónur, í samanburði við 26,1 milljarð króna, 13,2% og 18,31 krónur á árinu 2024. Rekstrartekjur af kjarnastarfsemi, sem skilgreind hefur verið sem hreinar vaxtatekjur, hreinar þjónustutekjur og hreinar tekjur af tryggingum (án rekstrarkostnaðar), jukust um 12,3% milli ára. Hreinar vaxtatekjur jukust um 13,5% frá fyrra ári. Vaxtamunurinn var 3,2% í samanburði við 3,1% á fyrra ári. Þjónustutekjur jukust um 11,6% milli ára, með hækkuðum á flestar tegundum þjónustutekna. Afkoma Varðar nam 2,0 milljörðum króna á árinu 2025, samanborið við 3,7 milljarða króna á árinu 2024. Lögjaldtekjur halda áfram að aukast en á árinu nam aukningin 5,5% en tjónin jukust um 5,0% á árinu. Hreinar fjármunatekjur námu 1,1 milljörðum króna á árinu en markaðsaðstæður voru erfiðar og einkum í hlutabréfum á fyrri helmingi ársins. Matsbreyting og söluhagnaður á Arnarlandi hefur jákvæð áhrif á aðrar tekjur á árinu sem námu alls 5,5 milljörðum króna. Rekstrarkostnaður, að meðtöldum rekstrarkostnaði af tryggingastarfseminni, hækkaði um 2,5%, en einhverjar sveiflur voru í undirliggjandi liðum. Verðbólgan mældist 3,7% á árinu. Kostnaðarhlutfall ársins nam 36,0% samanborið við 42,6% á árinu 2024 á meðan kostnaðarhlutfall á kjarnatekjur ársins var 42,3%, samanborið við 47,2% árið 2024. Reiknuð niðurfærsla reiknast 0,24% á árinu. Virkt skattahlutfall var 27,7%.

Efnahagsreikningur

Efnahagsreikningur samstæðunnar stækkaði um 8,5% á árinu. Útlán til viðskiptavina jukust um 8,0%, einkum í lánum til fyrirtækja sem hækkuðu um 16,6%. Innlán jukust um 7,4%, einkum frá einstaklingum og smærri fyrirtækjum með lága LCR-útfærsluþyngd. Eigið fé samstæðunnar í lok árs nam 217.327 milljónum króna. Eiginfjárlutfall samstæðunnar, reiknað samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki, var 22,5% í árslok og hlutfall almenns eiginfjárpáttar 1 var 18,4%, þegar tekið hefur verið tillit til um það bil 15,3 milljarða króna arðgreiðslu og 5 milljarða króna endurkaupa eigin bréfa sem samþykkt hafa verið af stjórn bankans 2025 og Fjármálaeftirlitinu í janúar 2026. Hlutföllin eru töluvert umfram þær kröfur sem Fjármálaeftirlitið gerir og ákvæði í lögum. Lausafjárstaða bankans var einnig mjög sterk í lok ársins og vel yfir lögbundnum lágmarkum.

Fjárhagsleg markmið Arion banka samanborið við rekstrarniðurstöður ársins

	2025	Fjárhagsleg markmið Arion banka
Arðsemi eigin fjár	14,9%	Umfram 13%
Kjarnatekjur / áhættuvegnar eignir	7,4%	Umfram 7,2%
Vöxtur tryggingaiðgjalda	5,5%	Vöxtur umfram vöxt tryggingamarkaðar (5,7% fyrir 9M 2025)
Samsett hlutfall Varðar	89,8%	Undir 95%
Kostnaður / kjarnatekjur	42,3%	Undir 45%
Hlutfall almenns eiginfjárpáttar 1 umfram eiginfjárkröfur	308 bps	Stjórnendaauki sem nemur 1,5-2,5 prósentustigum (~16,8 - 17,8%)
Arðgreiðsluhlutfall	50%	Arðgreiðsluhlutfall í kringum 50% af hagnaði til hluthafa annaðhvort með arðgreiðslum eða endurkaupum á hlutabréfum bankans eða hvorutveggja



Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra

Samrunaviðræður Arion banka og Kviku

Þann 4. júlí ítrekaði stjórn Arion banka hf. ósk sína frá 27. maí 2025 um samrunaviðræður við stjórn Kviku banka hf. Markmiðið með samruna er að sameina krafta félaganna og búa til sterkt fjármálafyrirtæki sem býður heildstæða þjónustu fyrir viðskiptavinum. Stjórn Kviku varð við ósk stjórnar Arion og rituðu félögin undir viljayfirlýsingu þess efnis. Viljayfirlýsingin felur í sér að fyrir alla hluti í Kviku fá hluthafar Kviku 485.237.822 nýja hluti í Arion banka og eignast með því 26% hlut í sameinuðu félagi. Endurspeglar það gengið 19,17 krónur á hlut fyrir Kviku banka og 174,5 krónur á hlut fyrir Arion banka. Samruni Arion banka og Kviku banka er háður samþykki eftirlitsaðila og hluthafa félaganna. Fyrstu skrefin eru áreiðanleikakannanir og forviðræður við Samkeppniseftirlitið, sem hófust síðla árs, þar sem markmið samrunans verður kynnt og sá ávinningur sem mun hljóta af honum, bæði fyrir viðskiptavinum og íslenskan fjármálamarkað. Vonast er til að forviðræður, samningagerð og áreiðanleikakannanir klárast á næstu mánuðum. Að því gefnu að forviðræður við Samkeppniseftirlitið gangi vel, verður farið í samrunaviðræður og samruninn tilkynntur formlega til eftirlitsaðila og síðar lagður fyrir hluthafafundi beggja félaga. Nánari upplýsingar má finna í fréttatilkynningum frá 4. og 21. júlí 2025.

Horfur í starfsumhverfinu

Árið 2025 reyndist stormasamt í efnahagslegu tilliti, þar sem aukin verndarstefna í alþjóðaviðskiptum hafði í för með sér viðtæka óvissu og mikið umrót á alþjóðamörkuðum. Þótt áhrifin á íslenskt hagkerfi hafi reynst minni en margir óttuðust þyngdist róðurinn er líða tók á árið. Hagkerfið sýndi þó seiglu og mældist 1,5% hagvöxtur á frystu níu mánuðum ársins, samkvæmt fyrsta mati Hagstofu Íslands. Hagvöxturinn var drifinn áfram af neyslu heimilanna, sem jókst um 3,6% milli ára, og fjárfestingu, sem jókst um 10,1%. Jafnvel þótt ferðaþjónustan hafi átt frábæru gengi að fagna yfir smartímann, þar sem hvert metið á færur öðru var slegið, átti útlutningur ekki roð í innflutning sem jókst um 11,4% milli ára. Mikinn innflutningsvöxt mátti fyrst rekja til umfangsmikils innflutnings á tölvubúnaði tengdum gagnaverum og utanlandsferða Íslendinga, sem náðu áður óþekktum hæðum.

Eftir óverulegan vöxt síðustu ár endurheimti neysla heimilanna hlutverk sitt sem dráttarklár hagvaxtar. Ríflega 6,9% kortaveltuvöxtur á fjórða ársfjórðungi bendir til áframhaldandi vaxtar, og endurspeglar sterka fjárhagsstöðu heimilanna, umtalsverðan viðnámsþrótt og verulega kaupmáttaraukningu. Vaxandi atvinnuleysi og kólnun vinnumarkaðarins hefur ekki reynst dragbítur á neyslu heimilanna – enn sem komið er. Þó rétt sé að spyrja að leikslokum bendir ýmislegt til kerfisbreytingar, þar sem aðlögun hagkerfisins virðist fara í auknu mæli í gegnum vinnumarkaðinn í stað veikingar krónunnar, aukinnar verðbólgu og kaupmáttarrýrnunar. Slík breyting kallar hins vegar á meira atvinnuleysi en ella. Útlit er fyrir að atvinnuleysi haldi áfram að aukast á komandi mánuðum, þar sem dregið hefur verulega úr ráðningaráforum og svartsýni meðal fyrirtækja aukist, ekki síst útlutningsfyrirtækja.

Á haustmánuðum stóð íslenskt efnahagslíf frammi fyrir ýmsum áskorunum; flugframboð til landsins dróst saman, mikill samdráttur var í veiðiráðgjöf fyrir uppsjávarfiskistofna í NA-Atlantshafi, alvarleg bilun í álveri leiddi til framleiðslustöðvunar að hluta og aðgengi heimila að lánsfé var hert verulega í kjölfar dóms Hæstaréttar. Umrótið hafði í för með sér auknið atvinnuleysi og minni umsvif á húsnæðismarkaði, sem hafði þó kólnað framan af ári. Jafnvel þó viðsnúningur í efnahagsumsvifum hafi orðið æ greinilegri eftir því sem leið á árið, höfðu miklar launahækkanir áhrif á innlenda hluta verðbólgunnar. Verðbólguvæntingar voru sömuleiðis háar, á alla mælikvarða, og vel yfir markmiði Seðlabankans. Engu að síður lækkaði Seðlabanki Íslands vexti í nóvember, fyrst og fremst til að bregðast við stöðunni á lánamarkaði. Svo fór að verðbólgan jókst í 5,2% í janúar, samanborið við 4,6% í ársbyrjun 2025. Þrátt fyrir greinileg merki kólnunar mun aukin verðbólga, sem rekja má að miklu leyti til breyttrar gjalddöku hins opinbera í upphafi árs, reynast peningastefnunefnd óþægur ljár í þúfu. Sökum þessa var vöxtum haldið óbreyttum í febrúar og frekari vaxtalækkunarir slegnar út af borðinu að svo stöddu. Greiningaraðilar gera engu að síður ráð fyrir vaxtalækkunum, en ekki fyrr en á seinni hluta ársins.

Horfur í starfsemi bankans

Arion samstæðan hefur undanfarin ár unnið markvisst samkvæmt stefnu um að verða leiðandi fyrirtæki sem er drifkraftur árangurs viðskiptavina og samfélagsins alls. Byggir þessi sýn á langtíma viðskiptasamböndum, fjölbreyttri þjónustu og sterkri samvinnu sem undirbyggir heildstæða upplifun viðskiptavina og sjálfbærri verðmætasköpun. Rekstur samstæðunnar undanfarin ár, og þar með talið fyrir árið 2025, ber þess merki að árangur sé að nást á þessari vegferð. Fyrirhugaður samruni við Kviku banka er rökrétt framhald af þessari stefnu þar sem tækifæri eru til að enn frekar styrkja rekstur samstæðunnar og þjónustu við viðskiptavinum okkar.

Ytra rekstrarumhverfið heldur áfram að þróast. Sem fyrr er það styrkur samstæðunnar að byggja á fjölbreyttum stoðum og kröftugum innviðum en búa á sama tíma yfir sveigjanleika til að bregðast við breytingum í umhverfinu. Verðbólga, háir stýrivextir og alþjóðastjórnarmál hafa áfram einkennt rekstrarumhverfið á árinu 2025. Arion er sem áður í sterkri stöðu til að takast á við breytingar í ytra umhverfinu.

Starfsmenn

Í lok árs voru 901 stöðugildi hjá samstæðunni samanborið við 858 í lok árs 2024.

Arion banki og Vörður eru með kaupaukakerfi sem tók gildi árið 2021 og nær til allra starfsmanna félaganna. Kerfið er í samræmi við reglur Fjármálaeftirlitsins um kaupaukagreiðslur starfsfólks fjármálafyrirtækja. Í grunninn er kerfið tvíþætt, annars vegar getur starfsfólk fengið allt að 10% af föstum árslaunum í kaupauka en hins vegar getur afmarkaður hópur fengið allt að 25% af föstum árslaunum í kaupaukagreiðslu og þá að hluta í formi hlutabréfa eða kaupréttar á hlutabréfum í bankanum. Sá mælikvarði sem sker úr um hvort greiddur verður kaupauki, að hluta eða öllu leyti, er arðsemi bankans á viðkomandi ári og að hún sé hærri en vegið meðaltal arðsemi helstu keppinauta bankans. Stefnir er með sérstakt kaupaukakerfi þar sem aðrir mælikvarðar eru lagðir til grundvallar. Frá árinu 2021 hefur Arion banki jafnframt verið með kaupréttaráætlun fyrir allt starfsfólk bankans, Varðar og Stefnis, sem talin er mikilvægur þáttur í að samþætta hagsmuni starfsfólks við langtímahagsmuni bankans. Kaupréttaráætlunin var upphaflega til fimm ára þar sem starfsfólk hefur rétt til að kaupa hlutabréf árlega fyrir allt að 1.500 þúsund krónur í hvert sinn. Kaupgengi ræðst af meðalverði hlutabréfa bankans 10 daga fyrir undirritun kaupréttarsamnings. Frekari upplýsingar um kaupauka- og kaupréttarkerfið má finna í skýringu 13.



Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra

Fjármögnun og lausafjárstaða

Fjármögnun og lausafjárstýring einkenndust af sterkri lausafjárstöðu og áframhaldandi vexti innlána. Lausafjárstaða bankans var vel umfram lágarkröfmið og lausafjárlutfall í árslok 2025 var 199%, en lágmarksviðmið er 100%.

Í janúar 2025 gaf bankinn út þriggja ára almenn skuldabréf fyrir 350 milljónir norskra króna og 250 milljónir sænskra króna, í febrúar gaf bankinn út almenn skuldabréf til fimm ára að fjárhæð 300 milljónir evra, í júní gaf bankinn út græn skuldabréf fyrir 600 milljónir norskra króna og 900 milljónir sænskra króna og í ágúst gaf bankinn út almenn skuldabréf að fjárhæð 300 milljónir evra til 6 ára en umtalsverð eftirspurn var eftir bréfunum, tæplega 5 sinnum meiri en framboð en yfir 105 fjárfestar, frá yfir 20 löndum í Evrópu og Asíu gerðu tilboð í bréfin.

Í júní gaf bankinn út nýjan flokk víkjandi skuldabréfa sem telja til eiginfjárpáttar 2 (e. Tier 2). Gefin voru út bréf fyrir 10,0 milljarða króna. Lokagjaldddagi er í desember 2036, með innköllunarheimild af hálfu útgefanda í desember 2031 og á öllum vaxtagjaldddögum þar á eftir.

Arion banki hélt áfram útgáfu sinni á sértryggðum skuldabréfum sem tryggð eru samkvæmt lögum nr. 11/2008 um sértryggð skuldabréf. Á árinu 2025 voru gefin út sértryggð skuldabréf fyrir 18,5 milljarða króna þar af 960 milljónir króna til eigin nota.

Moody's staðfesti A3 lánshæfismat bankans fyrir almenn ótryggð skuldabréf og A2 fyrir langtíma innlán, með stöðugum horfum. Bankinn hélt jafnframt Aa1 mati fyrir sértryggð skuldabréf og P 1 fyrir skammtíma innlán. Matið endurspeglar væntingar um áframhaldandi stöðuga afkomu og að mögulegur samruni við Kviku gangi vel fyrir sig.

Eigið fé, áhættuvegnað eignir og arðgreiðslur

Arðgreiðslustefna Arion banka kveður á um að bankinn greiði sem nemur 50% af hagnaði í arð auk þess sem frekari arðgreiðslur eða endurkaup eigin hlutabréfa geti farið fram þegar bankinn ræður yfir eigin fé sem er umfram kröfur eftirlitsaðila að viðbættum stjórnendaauka. Bankinn hefur það að markmiði að viðhalda eiginfjárlutföllum sem eru 150-250bps yfir kröfum eftirlitsaðila. Arion banki er með lánshæfiseinkunnina A3 hjá Moody's Ratings, og horfur metnar stöðugar.

Stjórn bankans leggur til að arður sem nemur 11,5 krónum á hlut eða sem jafngildir um 15,3 milljörðum króna, að teknu tilliti til eigin bréfa bankans, verði greiddur á árinu 2026 vegna ársins 2025. Í mars 2025 greiddi Arion banki út 16 milljarða króna arð sem samsvaraði 11,5 krónum á hlut. Aðalfundur 2025 samþykkti að veita stjórn heimild til þess að kaupa fyrir hönd bankans eigin hluti fyrir allt að 10% af hlutafé bankans.

Eiginfjárlutfall samstæðunnar var 22,5% þann 31. desember 2025 og hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1 var 18,3%. Við útreikning á hlutfallinu er tekið tillit til fyrirsjáanlegrar útgreiðslu eigin fjár í formi arðs og endurkaupa. Til samanburðar er heildareiginfjárfkrafa Arion banka 19,6% og krafa um hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1 15,3% að teknu tilliti til eiginfjárauka. Áhættugrunnur samstæðunnar lækkaði um 29,1 milljarða króna á fjórða ársfjórðungi.

Meginástæða lækkunarinnar er gildistaka CRR3 í desember 2025, sem leiddi til u.þ.b. 55 milljarða króna lækkunar áhættugrunnsins. Áhættuvegnað eignir vegna útlána- og rekstraráhættu lækka, en gildistöku breytinga á eiginfjárkröfum vegna markaðsáhættu hefur verið frestað á Evrópska efnahagssvæðinu. Áhrif af öðrum breytingum eru minni. Á móti breytingunum vegna gildistöku CRR3 vegur aukning lánveitinga til viðskiptavina um 27,3 milljarða króna, sem aftur leiðir til hækkunar á áhættuvegnum eignum. Það skal tekið fram að bankinn nýtir sér ýmsar aðlögunarheimildir í CRR3 og mun lækkun áhættugrunnsins því ganga að einhverju leyti til baka á næstu misserum.

Í kjölfar gildistöku CRR3 tilkynnti bankinn um fyrirhuguð endurkaup hlutabréfa að upphæð allt að 5,0 milljörðum króna, bæði á Íslandi og á heimildarskírteinum útgefnum í Svíþjóð, ásamt lækkun hlutafjár.

Skilavald Seðlabanka Íslands ákvarðar lágmarkskröfu um eigið fé og hæfar skuldbindingar (MREL) í samræmi við lög nr. 70/2020 um skilameðferð lánastofnana og verðbréfafyrirtækja. Krafa er tvíþætt, annars vegar um hlutfall af áhættugrunni, 19,8%, og hins vegar um hlutfall af heildaráhættuskuldbindingum, 6,0%. Bankinn uppfyllir þessar kröfur að fullu. Krafa um undirskipan 13,5% eiginfjárgrunns og hæfra skuldbindinga tekur gildi á Íslandi á þriðja ársfjórðungi 2027.

Eignarhald Arion banka

Meginvettvangur upplýsingagjafar og tillagna sem stjórn Arion banka leggur fyrir hluthafa er á löglega boðuðum hluthafafundum en samskipti milli stjórnar og hluthafa á milli funda fara að öðru leyti eftir skilvirku og aðgengilegu fyrirkomulagi. Allar upplýsingar sem skilgreinast sem viðkvæmar markaðsupplýsingar eru birtar í kauphallartilkyrningum sem MAR tilkynningar, nema lögbundin skilyrði um frestun á birtingu upplýsinganna eigi við. Bankinn skipuleggur jafnframt ársfjórðungslega fundi fyrir markaðsaðila þar sem árshlutauppgjör bankans eru kynnt. Jafnframt hefur bankinn haldið markaðsdag, nú síðast í mars 2024, þar sem farið var yfir árangur og áherslur í rekstri á komandi misserum.

Í lok desember 2025 var Lífeyrissjóður verzlunarmanna stærsti hluthafi í Arion banka með 9,56% eignarhlut. Arion banki átti 2,59% eigin hluti í árslok 2025. Fjöldi hluthafa var 10.703 í lok ársins en 10.200 í upphafi þess. Frekari upplýsingar um hluthafa Arion banka að finna í skýringu 38.

Á aðalfundi bankans þann 12. mars 2025 var samþykkt tillaga um lækkun hlutafjár um 93.423.078 hluti, til jöfnunar eigin hlutum. Þann 7. apríl 2025 var hlutafé bankans lækkað. Hlutafé Arion banka lækkaði því úr 1.513 milljónum króna í 1.420 milljónir króna á árinu 2025. Á árinu 2024 var nafnverð hlutafjár aukið um 53.198.719 hluti í þeim tilgangi að mæta nýtingu útgefnaðs áskriftarréttinda.



Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra

Áhættustýring

Samstæðan stendur frammi fyrir ýmis konar áhættum sem tengjast starfsemi hennar sem fjármálafyrirtækis og stafa af daglegum rekstri. Áhættustýring er því grundvallarþáttur í starfi samstæðunnar. Grunnstoðir virkrar áhættustýringar felast í greiningu verulegrar áhættu, mælingu á áhættu, aðgerðum til þess að takmarka áhættu og stöðugri vöktun áhættuþátta. Áhættustýringarferlið og geta samstæðunnar til að stýra og verðleggja áhættuþætti er ómissandi þáttur í að tryggja áframhaldandi arðsemi samstæðunnar, svo og til að tryggja að áhættu hennar sé haldið innan viðunandi marka. Stjórn bankans ber endanlega ábyrgð á áhættustýringarkerfi hans og ber að tryggja að viðunandi áhættustefnur og stjórnarhættir séu ákvarðaðir til þess að fylgjast með áhættuþáttum. Áhættustýringu samstæðunnar, uppbyggingu hennar og helstu áhættuþáttum er lýst í skýringum með ársreikningnum og í óendurskoðaðri áhættuskýrslu bankans.

Stjórnarhættir

Á aðalfundi bankans þann 12. mars 2025 voru fimm stjórnarmenn kjörnir til eins árs, þrjár konur og tveir karlar. Paul Horner var kosinn formaður stjórnar. Að auki voru kjörnir tveir varamenn stjórnar, ein kona og einn karl. Allir stjórnar- og varamenn eru óháðir Arion banka og daglegum stjórnendum hans sem og stórum hluthöfum bankans. Kynjahlutfall er í samræmi við lagakröfur sem segja að fyrirtæki með fleiri en 50 starfsmenn skuli tryggja að hlutfall hvors kyns í stjórn félagsins sé ekki lægra en 40%.

Stjórn Arion banka hf. hefur tileinkað sér góða stjórnarhætti og einsetur sér að stuðla að og styðja við ábyrga hegðun og fyrirtækjamenningu og opin og traust samskipti bankans, hluthafa og annarra hagsmunaaðila. Stjórn Arion banka fer með æðsta vald í málefnum bankans á milli hluthafafunda og annast þann þátt rekstrar bankans sem ekki telst til daglegs rekstrar, þ.e. tekur ákvarðanir um mál sem eru óvenjuleg eða mikils háttar. Stjórn Arion banka ræður bankastjóra sem fer með daglegan rekstur í samræmi við þá stefnu sem hún setur. Bankastjóri ræður framkvæmdastjórn.

Undirnefndir stjórnar eru fimm, endurskoðunarnefnd, áhættunefnd, lánanefnd, starfskjaranefnd og tækninefnd. Einn nefndarmaður í endurskoðunarnefnd stjórnar er ekki stjórnarmaður og er óháður bæði bankanum og hluthöfum hans.

Helstu hlutverk stjórnar, sem nánar eru tilgreind í starfsreglum stjórnar, eru m.a. að setja stefnu bankans, hafa eftirlit með fjárreiðum og bókhaldi og að tryggja viðeigandi innra eftirlit. Stjórn tryggir að innan bankans starfi virk innri endurskoðunardeild, regluvarsla og áhættustýring. Innri endurskoðandi er skipaður af stjórn og starfar óháður öðrum deildum bankans, í samræmi við erindisbréf stjórnar. Innri endurskoðandi veitir óháða og hlutlæga staðfestingu og ráðgjöf sem ætlað er að vera virðisaukandi og bæta rekstur bankans. Regluvörður, sem heyrir beint undir bankastjóra, starfar sjálfstætt innan bankans, í samræmi við erindisbréf stjórnar. Meginhlutverk regluvörslu er að draga úr hættu á því að reglur séu brotnar í rekstri bankans með fyrirbyggjandi aðgerðum. Þá sér regluvarsla um að samhæfa aðgerðir bankans gegn peningaþvætti og fjármögnun hryðjuverka. Regluvarsla starfar samkvæmt áhættumiðaðri starfsáætlun samþykkt af stjórn, þar sem meðal annars er kveðið á um reglulegt eftirlit og reglulega fræðslu fyrir starfsfólk um þær lagakröfur sem bankinn starfar eftir.

Stjórnarháttum Arion banka er nánar lýst í stjórnarháttayfirlýsingu bankans sem má finna í óendurskoðuðum viðauka við ársreikninginn og á heimasíðunni www.arionbanki.is. Stjórnarháttayfirlýsingin byggir á lögum og reglum og viðurkenndum leiðbeiningum sem í gildi eru á þeim tíma sem ársreikningur bankans er staðfestur af stjórn. Yfirlýsingin er gerð í samræmi við leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja, 6. útgáfu, útgefinni af Viðskiptaráði Íslands, Samtökum atvinnulífsins og Kauphöll Íslands í febrúar 2021. Stjórnarhættir bankans eru í samræmi við leiðbeiningarnar að tveimur tilvikum undanskildum, sem nánar eru tilgreind í stjórnarháttayfirlýsingu.

Sjálfbærni og ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Yfirskrift stefnu Arion banka um sjálfbærni er saman látum við góða hluti gerast og felur meðal annars í sér að við viljum vera öðrum fyrirmynd um ábyrga og arðbæra viðskiptahætti sem taka mið af umhverfi og samfélagi. Við leggjum áherslu á að samfélagsábyrgð og sjálfbærni séu hluti af daglegri starfsemi, ákvarðanatöku og ferlum. Siðareglur bankans eru viðmið fyrir starfsfólk til að stuðla að ábyrgri hegðun og ákvarðanatöku. Dótturfélögin Vörður og Stefni hafa sömuleiðis sett sér sjálfbærnistefnur í takt við stefnu móðurfélagsins.

Stjórnskipulag sjálfbærni

Hjá Arion banka eru sjálfbærnimál skilgreind í stjórnskipulagi samstæðunnar.

Í bankanum er starfandi sjálfbærninefnd og stýring á áhættum í tengslum við umhverfis- og félagsþætti og stjórnarhætti (UFS) skilgreind sem hluti af áhættustýringarkerfi. Bankastjóri er formaður nefndarinnar sem hefur það meginhlutverk að fylgjast með frammistöðu bankans í tengslum við stefnu og skuldbindingar á sviði sjálfbærni og tryggja að tillit sé tekið til UFS þátta í ákvarðanatöku og áætlunum. Sjálfbær fjármögnunarnefnd og jafnréttisnefnd bankans heyra undir nefndina.

Innan Varðar starfar sjálfbærnihópur sem fjallar um sjálfbærni í starfseminni og áhættu félagsins á því sviði. Sjálfbærnihópurinn er skipaður af rekstrarstjóra úr hópi starfsfólks og starfar samkvæmt starfsreglum. Hlutverk hans er að yta undir sjálfbærni í allri starfsemi Varðar og að setja og fylgja eftir markmiðum félagsins. Innan Stefns starfar UFS-ráð. Framkvæmdastjóri skipar UFS-ráð úr hópi starfsfólks sem kemur að fjárfestingaferli sjóða. UFS-ráðið vinnur samkvæmt starfsreglum, veitir stuðning við samval fjárfestinga og tryggir að unnið sé samkvæmt þeim viðmiðum um ábyrgar fjárfestingar sem sett hafa verið í starfsemi Stefns. UFS-ráðið ákveður þær siðferðislegu takmarkanir fjárfestinga sem ber að fylgja við fjárfestingarákvarðanir sjóða.

Kaupaukakerfi er til staðar fyrir fastráðið starfsfólk Arion banka sem byggist á skýrum markmiðum og er háð ströngum skilyrðum í samræmi við gildandi lög og reglur. Á árinu 2025 voru, líkt og síðustu ár, bæði fjárhagslegir og ófjárhagslegir mælikvarðar hluti af kerfinu en þeir ófjárhagslegu tengjast meðal annars árangri varðandi heildaránægju viðskiptavina, fræðslu- og jafnréttismálum og þekkingu á viðskiptavinum (KYC). Einnig er horft til UFS-þátta í kaupaukakerfum Stefns og Varðar.



Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra

Samstarf á sviði sjálfbærni

Arion banki og dótturfélög taka þátt í víðtæku samstarfi á sviði sjálfbærni og samfélagsábyrgðar, bæði innanlands og alþjóðlega, og eru aðilar að fjölmörgum alþjóðlegum sáttmálum og sameiginlegum yfirlýsingum. Bankinn er meðal annars aðili að UN Global Compact, sáttmála Sameinuðu þjóðanna um samfélagsábyrgð fyrirtækja, meginreglum Sameinuðu þjóðanna um ábyrga bankastarfsemi (UN PRB) og meginreglum Sameinuðu þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar (UN PRI), Stefni er einnig aðili að þeim síðastnefndu. Arion banki gerðist aðili að Science Based Targets initiative (SBTi) og Net-Zero Banking Alliance, samtökum banka á alþjóðavísu undir hatti Sameinuðu þjóðanna í árslok 2023. Starfsemi NZBA var lögð niður á árinu 2025 en leiðbeiningum samtakanna um kolefnishlutleysi verður þó enn viðhaldið og mun bankinn horfa áfram til þeirra. Bankinn vinnur að því að fá loftslagsmarkmið sín samþykkt af SBTi á árinu 2027.

Á innlendum vettvangi eru bankinn og Vörður aðilar að Festu, miðstöð um samfélagsábyrgð og sjálfbærni og bankinn er einn af stofnfélögum Grænvangs, samstarfsvettvangs atvinnulífs og stjórnvalda um loftslagsmál og grænar lausnir. Arion banki, Stefni og Vörður eru stofnaðilar IcelandSIF, félagi íslenskra fjárfesta um ábyrgar fjárfestingar.

Stefna og aðgerðir í umhverfis- og loftslagsmálum

Arion banki hefur sett sér umhverfis- og loftslagsstefnu og markmið. Í stefnunni er meðal annars fjallað um mikilvægi þess að lágmarka neikvæð umhverfisáhrif starfseminnar og losun gróðurhúsalofttegunda. Fram kemur að bankinn beini sjónum sínum að fjármögnun verkefna sem snúa að sjálfbærri þróun og grænni uppbyggingu, styðji metnaðarfull áform Íslands um kolefnishlutleysi árið 2040 og stefni sömuleiðis á kolefnishlutleysi sama ár.

Markmið í tengslum við umhverfis- og loftslagsmál Arion banka til ársins 2030 eru:

- hlutfall sjálfbærra lánveitinga verði a.m.k. 20% af heildarlánabók bankans;
- draga úr losun gróðurhúsalofttegunda sem hlýst af eigin starfsemi (umfang 1 og 2) um 80% miðað við árið 2015 og kolefnisjafna þá losun sem eftir stendur;
- stuðla að samdrætti í fjármagnaðri losun í þeim atvinnugreinum sem hafa mest áhrif (umfang 3) í samræmi við markmið um kolefnishlutleysi árið 2040. Nýjustu markmið eru birt árlega;
- bankinn kaupi áfram einungis bíla sem nota 100% endurnýjanlega orkugjafa fyrir daglegan rekstur bankans. Aðrir bílar sem bankinn kaupir fyrir starfsemina nýti að hluta eða að öllu leyti endurnýjanlega orkugjafa. Frá og með árinu 2030 verði einungis keyptir inn bílar sem uppfylla skilyrði um 100% endurnýjanlega orkugjafa;
- markmið í tengslum við fjármagnaðan útblástur séu samþykkt af SBTi.

Góður árangur hefur náðst í að draga úr losun gróðurhúsalofttegunda í eigin starfsemi en í lok árs 2025 hafði bankinn dregið úr losun frá eigin rekstri um 64,7% frá viðmiðunarárinu 2015, þ.e. vegna umfangs 1 og 2. Þar af hefur heildarlosun vegna bifreiða dregist saman um 68,6% og vegna eigin húsnæðis um 59,6%. Vörður og Stefni horfa til umhverfismarkmiða bankans við setningu sinna markmiða. Heildarlosun gróðurhúsalofttegunda árið 2025 fyrir Arion banka, Stefni og Vörð var 622,1 tCO₂i. Þar af er hlutfallsleg losun bankans mest eða 88,1%, Varðar 9,2% og Stefni 2,7%.

Fjármögnuð kolefnislosun

Arion banki er aðili að Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Um er að ræða alþjóðlegan samstarfsvettvang fjármálafyrirtækja sem hefur það að meginmarkmiði að samræma mat á umfangi losunar gróðurhúsalofttegunda sem fjármálafyrirtæki fjármagna í gegnum lánveitingar og eigin fjárfestingar (umfang 3). Bankinn birtir árlega upplýsingar um kolefnisspor fjármagnaðs útblásturs samkvæmt aðferðafræði PCAF og stuðlar þannig að gagnsæi varðandi árangur í loftslagsmálum. Útreikningarnir byggja á nýjustu og áreiðanlegustu gögnum sem tiltæk eru hverju sinni en notast er við a.m.k. árs gömul gögn þar sem nýrri liggja ekki fyrir.

Stefni hefur einnig tekið saman fjármagnaðan útblástur frá eignum sjóða í rekstri og gaf út skýrslu með niðurstöðum á árinu. Þar koma meðal annars fram upplýsingar um losunarstyrk fyrir hverja milljón króna sem fjárfest er í tilteknum sjóðum.

Heildarútbástur fjármagnaðrar losunar Arion banka vegna lána og eigin fjárfestinga árið 2024, að meðtöldum ríkisskuldabréfum (án landnotkunar), var 292,2 ktCO₂i sem jafngildir rúmlega 2% aukningu frá fyrra ári. Þessa aukningu má fyrst og fremst rekja til tæplega 6% hækkunar bókfærðs virðis lánabókar og eigin fjárfestinga. Heildarútbástur fjármagnaðrar losunar að frátalinni losun vegna ríkisskuldabréfa jókst um 5% milli ára, úr 158,8 ktCO₂i árið 2023 í 167,2 ktCO₂i árið 2024.

Umhverfismarkmið bankans í tengslum við fjármagnaðan útblástur byggja á losunarkræfni frekar en raunlosun. Losunarkræfni vegna lána og eigin fjárfestinga bankans, að frátalinni losun vegna ríkisskuldabréfa lækkaði úr 0,148 tCO₂i/ISKm í 0,146 tCO₂i/ISKm sem jafngildir um 1% lækkun milli ára 2023 og 2024. Losunarkræfni er notuð til að meta árangur þar sem fjárhæðir geta breyst en hlutfallið helst samanburðarhæft og gefur betri mynd en ef horft væri eingöngu á losunartölur hvers flokks. Lækkun á losunarkræfni er þannig mikilvægur mælikvarði og segir til um að hver milljón sem bankinn lánaði veldur hlutfallslega minni losun en árið á undan.

Í október 2025 gaf Arion banki út skýrsluna Leiðin að kolefnishlutleysi þar sem sett voru fram uppfærð loftslagsmarkmið fyrir lánveitingar bankans til ársins 2030. Markmiðin eru í samræmi við fyrirætlanir íslenskra stjórnvalda um kolefnishlutleysi árið 2040 og markmið

Við höfum gefið út sjálfbærnistefnur í tengslum við lánveitingar bankans í mismunandi atvinnugreinum og á norðurslóðum til að styðja við okkar viðskiptavinina á þeirra sjálfbærnivegferð. Stefnurnar eru í takt við áherslur bankans og skuldbindingar á sviði sjálfbærni og eru þær samþykktar af sjálfbærnimefnd. Stefnurnar taka til þeirra atvinnugreina sem hafa mest áhrif á fjármagnaðan útblástur bankans og sömuleiðis til þess mikilvæga svæðis sem norðurslóðirnar eru, bæði með tilliti til umhverfis og samfélagsþátta.



Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra

Sjálfbær fjármál

Arion banki hefur gefið út sjálfbæra fjármálaumgjörð sem nýttist við útgáfu grænna og sjálfbærra skuldabréfa, við öflun grænna innlána og veitingu grænna og sjálfbærra lána. Umgjörðin samanstendur af ellefu flokkum sem samræmast markmiðum um að draga úr eða koma í veg fyrir loftslagsbreytingar eða hafa jákvæð samfélagsleg áhrif. Sjálfbæra umgjörðin var gefin út á árinu 2024 og byggir á grunni grænnar fjármálaumgjarðar bankans sem tekin var í notkun árið 2021 og er forsendan fyrir grænu vöruúrvali bankans.

Arion banki býður grænar lánveitingar til fyrirtækja sem uppfylla skilyrði sjálfbæru fjármálaumgjarðarinnar og eru þær að jafnaði á betri kjörum. Bankinn býður einstaklingum 100% afslátt af lántökugjaldi á íbúðalánum við kaup á umhverfisvottuðu íbúðarhúsnæði og 50% afslátt af lántökugjaldi við fjármögnun rafmagnsbíla. Jafnframt er boðið upp á hagstæðari vexti vegna bílalána sem knúin eru 100% endurnýjanlegum orkugjöfum og tengiltvinnbílum sem eru með mengunarstuðul undir 50gr.CO2/km.

Markmið bankans er að hlutfall lánveitinga sem falla undir sjálfbæra fjármálaumgjörð sé að minnsta kosti 20% af heildarlánveitingum árið 2030. Í árslok 2025 var hlutfall sjálfbærra lánveitinga um 12,86% af heildarlánasafni bankans og þar af eru græn lán 10,04% og lán sem falla undir félagsþætti og hafa þar með jákvæð samfélagsáhrif 2,82%. Heildar bókfært virði sjálfbærra lánveitinga var tæpur 171 milljarður króna, þar af voru grænar lánveitingar 133,4 milljarðar króna og úthlutun til verkefna sem hafa jákvæð samfélagsáhrif 37,5 milljarðar króna. Lækkun á bókfærðu virði sjálfbærra lánveitinga milli árana 2024 og 2025 má fyrst og fremst skýra með uppgreiðslu stórrar lánveitingar á árinu 2025.

Frá því að Arion banki gaf út sjálfbæra fjármálaumgjörð árið 2021 hefur bankinn reglulega gefið út græn skuldabréf, bæði á innlendum og alþjóðlegum mörkuðum. Á árinu 2025 fór bankinn í eina græna skuldabréfaútgáfu í norskum og sænskum krónum sem byggði á sjálfbæru fjármálaumgjörðinni. Á árinu var þó um talsverða lækkun á grænum skuldbindingum að ræða þar sem 300 milljóna evru útgáfa var á gjalddaga. Skuldbindingar bankans á sviði sjálfbærrar fjármögnunar, það er vegna skuldabréfa og innlána, voru í árslok 63,4 milljarðar króna. Í janúar 2026 fór bankinn í útgáfu grænna skuldabréfa í sænskum og norskum krónum til þriggja og fimm ára, að fjárhæð 850 milljónir NOK og 850 milljónir SEK, eða um 22 milljarða íslenskra króna.

Ábyrgðarsamningur við Evrópska fjárfestingarsjóðinn

Arion banki og Evrópski fjárfestingasjóðurinn (EIF) eru í samstarfi undir gildandi ábyrgðarsamningi félaganna. EIF er hluti af InvestEU áætlun Evrópusambandsins. Samningurinn gerir bankanum kleift að veita lán til íslenskra fyrirtækja á hagstæðari kjörum en ella og er heildarumfang ábyrgðarinnar 15 milljarðar króna. Verkefnið fellur vel að sjálfbærri fjármálaumgjörð bankans og þá hafa verið þróaðar nýjar vörur út frá samstarfinu við EIF. Þetta er annar samningurinn sem bankinn vinnur undir með EIF, sá fyrri var gerður árið 2016 og beindist að nýsköpun hjá smáum og meðalstórum fyrirtækjum og nýttist hann vel. Markmið EIF ábyrgðarinnar er að styðja frekar við frumkvöðlastarfsemi og koma mögulega að fjármögnun verkefna fyrir en annars væri unnt samkvæmt útlánavilja bankans. Áhersla er lögð á þrjú meginsvið: sjálfbærni og grænar fjárfestingar, nýsköpun og stafræðingu, auk menningar og skapandi greina.

Í tengslum við samstarf Arion banka og Evrópska fjárfestingasjóðsins hóf bankinn að bjóða upp á bíla- og tækjalán sem styðja við orkuskipti í rekstri fyrirtækja á árinu 2025. Markmiðið er að auðvelda fyrirtækjum að fjárfesta í rafbílum, vistvænum tækjum og búnaði sem stuðlar að minni losun og bættri orkunýtingu. Lánin sem falla undir EIF ábyrgð njóta hagstæðari kjara en hefðbundin bíla- og tækjalán en eru háð þeim skilyrðum að um sé að ræða nýja fjármögnun, auk þess sem fyrirtækin þurfa að uppfylla skilgreiningu sem lítil eða meðalstór fyrirtæki. EIF ábyrgðin hefur verið nýtt til að fjármagna fjölbreytt verkefni sem styðja við grænar lausnir, nýsköpun og menningu.

Konur fjárfestum

Konur fjárfestum er langtíma átaksverkefni á vegum Arion þar sem markmiðið er að efla konur með aukinni þátttöku í fjárfestingum og efla fjármálalæsi. Grunnur að verkefninu var lagður á árinu 2023 þegar Arion banki ákvað að leggja sérstaka áherslu á að jafna þátttöku kynjanna á fjármálamarkaði. Konur fjárfestum var formlega ýtt úr vör í janúar 2024 með fjölsóttum opnunarviðburði, auglýsingaherferð, fræðsludagskrá um allt land ásamt öflugri fræðsluefni, greinum og hvetjandi viðtölum á vefsvæði verkefnisins. Frá upphafi verkefnisins hafa alls um 8.000 konur sótt um 90 fræðsluviðburði í tengslum við verkefnið. Efnistöð fræðsluviðburðanna hafa verið fjölbreytt og áhersla lögð á að heimsækja alla landshluta ásamt því að ná markvissu samtali við ýmsa faghópa kvenna.

Til þess að jafna þátttöku kynjanna á fjármálamarkaði þurfa konur að auka við fjárfestingu sína umfram karla. Í því skyni hafa verið sett fram mælanleg markmið sem eru sett fram til þriggja ára í senn og snúa m.a. að hvatningu, fræðslu um fjármál og aukinni þátttöku kvenna í fjárfestingum. Þar að auki eru mælikvarðar settir til skemmri tíma sem tryggja að átakið sé á réttari leið.

Mannauður

Hjá Arion samstæðunni starfar öflugur hópur fólks með fjölbreyttan bakgrunn. Í lok árs 2025 var heildarfjöldi stöðugilda 883 hjá bankanum og dótturfélögum. Kynjahlutfall starfsfólks er 44% karlar og 56% konur. Önnur kyn eru færri en 5 einstaklingar. Meðalaldur starfsfólks er 41 ár og meðalstarfsaldur eru 9,5 ár.

Á liðnu ári var mannauðsstefna Arion uppfærð. Stefnan hefur um árábil verið samsett úr sex þeimum sem eru leiðarljós okkar í mannauðsmálum og eiga það sameiginlegt að stuðla að ánægju starfsfólks, vexti þess og helgun. Áherslurnar eru eftirfarandi: rétta fólkið, stöðug þróun og fræðsla, árangursdrifin menning, ánægja, líðan og samskipti, öflug forysta, og skýr sýn í jafnréttismálum. Mannauðsstefnan, aðrar stefnur sem tengjast mannauðsmálum ásamt markmiðum og aðgerðum ná til alls starfsfólks samstæðunnar. Til að framfylgja mannauðsstefnunni og meta árangur eru notuð ýmis mælitæki svo sem innri kannanir, samtöl, vinnustaðagreiningar, stjórnendamat, mælingar á starfsmannaveltu og fjarveru, ráðningartölfræði, jafnréttistölfræði og fleira.

Hjá Arion leggjum við okkur fram um að mynda hvetjandi starfsumhverfi og styðja við okkar fólk. Samskipti skulu einkennast af gagnkvæmri virðingu og er einelti, kynbundin eða kynferðisleg áreitni og ofbeldi aldrei liðið. Við stöndum vörð um heilsu og öryggi starfsfólks og leggjum áherslu á heilsueflandi starfsumhverfi og forvarnir. Við bjóðum eftirsóknarvert starfsumhverfi og erum fjölskylduvænn vinnustaður. Með sveigjanleika í starfi og fjarvinnustefnu mætum við þörfum starfsfólks og stuðlum að bættu jafnvægi milli vinnu og einkalífs.

Niðurstöður kannanna á árinu gefa til kynna að starfsfólki líður almennt vel í vinnunni og sé ánægt með starfsumhverfið. Meðaltal Arion vísitölunnar á árinu var 4,49 hjá bankanum á kvarðanum 1-5 og 4,44 hjá Verði.



Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra

Jafnrétti og mannréttindi

Það er stefna Arion að virða mannréttindi og jafnrétti í allri sinni starfsemi. Unnið er eftir jafnréttis- og mannréttindastefnu ásamt aðgerðaráætlun sem gildir fyrir tímabilið 2024-2027. Markmið stefnunnar og áætlunarinnar er að skapa umhverfi þar sem fólk með sambærilega menntun, starfsreynslu og ábyrgð býr við jöfn tækifæri og kjör, án tilliti til kyns, kynvitundar, kynhneigðar, uppruna, þjóðernis, litarhafts, aldurs, fötlunar, trúar eða annarrar stöðu. Stefnan og aðgerðaráætlunin eru samþykktar af æðstu stjórnendum samstæðunnar. Bankastjóri situr í jafnréttisnefnd sem ber ábyrgð á framgangi jafnréttismála innan samstæðunnar. Nefndin starfar í hans umboði og er skipuð fulltrúum starfsfólks Arion banka, Varðar og Stefnis.

Markmið Arion er að allt starfsfólk njóti sömu kjara fyrir sömu eða jafnverðmæt störf og að tryggja að enginn ómálefnalegur launamunur sé til staðar. Með jöfnum launakjörum er átt við að launaviðmið skulu vera fyrir fram ákveðin og að ekki sé mismunað á grundvelli kyns eða annarra þátta. Einnig skal tryggja að allar launaákvæðanir séu í samræmi við kjarasamninga. Arion vinnur eftir jafnlaunakerfi og eru félögin í samstæðunni jafnlaunavottuð. Vörður fékk fyrst jafnlaunavottun árið 2014, Arion banki árið 2015 og Stefni hlaut jafnlaunavottun í fyrsta sinn 2024. Nú er byggt á sama jafnlaunakerfi fyrir öll félögin. Niðurstöður jafnlaunavottunnar sýndu að óútskýrður launamunur kynjanna mælist 0,2% á árinu 2025. Niðurstöður í jafnlaunamálum eru góðar og í takt við markmið. Til viðbótar við árlega jafnlaunaúttekt er framkvæmd mánaðarleg jafnlaunagreining til að fylgjast með að launaákvæðanir séu í takt við jafnlaunastefnuna og markmið.

Sett hafa verið markmið til ársins 2027 um að miðgildi heildarlaunagreiðslna karla í hlutfalli við miðgildi heildarlaunagreiðslna kvenna sé undir 1,25, sé tekið mið af ársláunum. Á árinu 2025 var niðurstaðan 1,26.

Einelti, kynbundin eða kynferðisleg áreitni, sem og annað ofbeldi (EKKO) er ekki undir neinum kringumstæðum umborið hjá Arion. Starfandi er eineltisteymi sem ber ábyrgð á stefnu, verkferlum og fræðslu í tengslum við EKKO. Á árinu tók allt starfsfólk þátt í EKKO fræðslu auk þess sem stjórnendur fóru í gegnum ítarlega handleiðslu um málaflokkinn. Allt nýtt starfsfólk fer einnig í gegnum rafræna EKKO fræðslu við upphaf starfs.

Varnir gegn spillingu og mútum

Ekkert umburðarlyndi er gagnvart mútum og spillingu í starfsemi Arion banka, líkt og tiltekið er í stefnu bankans um varnir gegn mútum og spillingu. Stefnan er endurskoðuð og samþykkt af stjórn að lágmarki árlega, og er í samræmi við alþjóðlega staðla og gildir fyrir allt starfsfólk.

Stýringar bankans er varðar áhættu vegna mútugreiðslna og spillingu fela í sér stefnu, reglur, ferla og fræðslu er varðar lykiláhættur, svo sem varðandi hlunnindi, skemmtanir, samband við þriðju aðila og birgja, framlög til góðgerðamála og stjórnmálastarfs, auk ferla í tengslum við ráðningar og stjórnarhætti. Bankinn hefur sett sér eftirfarandi meginreglur er varðar aðgerðir gegn mútum og spillingu:

- Ekkert umburðarlyndi: Bankinn hefur ekkert umburðarlyndi gagnvart mútum og spillingu.
- Reglufylgni: Bankinn starfar ætíð í samræmi við lög, reglur og góða viðskiptahætti
- Fyrirbyggjandi aðgerðir: Bankinn grípur til viðeigandi ráðstafana til að koma í veg fyrir mútur og spillingu.
- Áreiðanleikakannanir: Bankinn framkvæmir áreiðanleikakönnun á þriðju aðilum til að tryggja að starfsemi þeirra samræmist viðmiðum bankans er varðar aðgerðir gegn mútum og spillingu.
- Tilkynningar: Bankinn hvetur starfsfólk og þriðju aðila til að tilkynna grun eða tilvik um mútur eða spillingu. Í stefnu bankans um tilkynningar um misferli (e. Policy on Internal Alerts) er sett fram umgjörð er varðar tilkynningar um misferli og vernd uppljóstrara. Bankinn starfrækir sérstaka tilkynningagátt (e. Whistleblower Software), sem er aðgengileg starfsfólki samstæðunnar á íslensku og ensku, þar sem starfsfólki gefst kostur á að koma tilkynningum á framfæri nafnlaust.

Áhætta í tengslum við sjálfbærni

Áhættustefna Arion banka um sjálfbærni er samþykkt af stjórn og endurskoðuð árlega. Lykilmælikvarðar í tengslum við umhverfis- og félagsþætti og stjórnarhætti eru hluti af áhættuskýrslu til stjórnar og áhættuvilji bankans hefur verið skilgreindur í tengslum við þá.

Í útlánastefnu bankans er lögð áhersla á sjálfbærni og í lánareglum er kveðið á um að meta skuli UFS-þætti þegar þörf er á lánshæfismati eða fyrirtæki uppfyllir skilyrði 66. gr.d. laga um ársreikninga. Bankinn hefur framkvæmt greiningu á lánasafni sínu eftir atvinnugreinum til að meta UFS áhættu. Niðurstaðan er hitakort sem byggist á eiginlegu mati á mögulegum áhrifum mismunandi áhættuþátta á ólíkar atvinnugreinar. Greiningin byggist á mögulegri þróun næstu 15 árin. Þessi atvinnugreinaagreining hefur verið samþætt inn í lánshæfismatskerfi bankans, sem tryggir að UFS þættir eru einnig metnir niður á einstaka viðskiptavinum.

Í samræmi við ákvæði 5. gr. SFDR kemur fram í starfskjarastefnu með hvaða hætti stefnan samræmist innfellingu sjálfbærniáhættu í starfsemi bankans. Í stefnunni er útskýrt með hvaða hætti starfskjarastefna, m.a. í gegnum kaupaukakerfi bankans, veitir starfsfólki aðhald við innfellingu sjálfbærniáhættu í fjárfestingarákvarðanaferli og fjárfestingarráðgjöf. Hið sama á við um starfskjarastefnu Stefnis.

Arion banki hefur sett fram útilokunarlista fyrir þá starfsemi sem bankinn mun ekki fjárfesta í (eigin fjárfestingar), veita fyrirtækjaráðgjöf og/eða lána til. Umfram þá útilokun mun bankinn ekki eiga í viðskiptum við aðila í starfsemi sem er ólögleg samkvæmt lögum eða reglum viðkomandi lands sem starfsemin á sér stað í. Útilokunarlisti Arion banka er aðgengilegur á vefsíðu bankans. Stefni samþættir UFS málefni í fjárfestingarferli sjóða í stýringu félagsins og skimar sérstaklega fyrir félögum sem samræmast ekki þeim siðferðilegu takmörkunum sem hafa verið settar. Sjá má þær takmarkanir á vefsíðu Stefnis.

Í árlegu áhættumati bankans, er áhætta tengd sjálfbærniþáttum einnig metin. Eðlislæg áhætta í tengslum við mannauðsmál og félagsþætti er almennt metin lág í starfseminni. Helsta áhættan sneri að hæfni og þróun starfsfólks ásamt jafnrétti og fjölbreytileika. Í tengslum við umhverfismál voru hættan á grænvotti og umhverfis- og loftslagsáhrif á lánveitingar og fjárfestingar metin sem helstu áhættur. Niðurstöðurnar sýndu jafnframt að helstu áhættur bankans í tengslum við stjórnarhætti snúa að vörnum gegn peningaþvætti, brotum í tengslum við þekkingu á viðskiptavinum (KYC) og málefnum persónuverndar. Stýringar á fyrrgreindum áhættum innan bankans voru heilt yfir metnar fullnægjandi eða sterkar.



Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra

Áreiðanleikakönnunarferli

Starfsemi Arion banka fellur undir ákvæði ársreikningalaga um ófjárhagslega upplýsingagjöf, 66. gr. d. Upplýsingar í árs- og sjálfbæriskýrslu 2025 eru unnar og birtar samkvæmt Global Reporting Initiative, GRI Standards, sem hjálpar fyrirtækjum og stofnunum að miðla upplýsingum tengdum samfélagsábyrgð og sjálfbærni á gagnsæjan og samanburðarhæfan hátt.

Við miðlun upplýsinga um sjálfbærni í starfseminni er einnig notast við UFS-viðmið Nasdaq á Norðurlöndunum og tíu grundvallarviðmið Global Compact, sáttmála Sameinuðu þjóðanna um samfélagsábyrgð. Þá er horft til heimsmarkmiða Sameinuðu þjóðanna um sjálfbæra þróun. Í skýrslunni er að finna yfirlýsingu um framvindu innleiðingar á meginreglum Sameinuðu þjóðanna um ábyrga bankastarfsemi, Principles for Responsible Banking (PRB), en bankinn var einn af stofnaðilum UN PRB árið 2019.

Árið 2023 hóf Arion banki innleiðingu á ESRS-staðlinum (European Sustainability Reporting standard). Staðallinn er hluti af CSRD-tilskipun Evrópusambandsins um upplýsingagjöf um sjálfbærni sem hefur ekki verið innleidd í íslenskan rétt. Á árinu 2025 boðaði Evrópusambandið veigamiklar breytingar á tilskipuninni, bæði hvað varðar gildissvið hennar og umfang upplýsingagjafa. Á seinni hluta ársins voru birt drög að einfölduðum ESRS-stöðlum auk þess sem Evrópuþingið samþykkti einföldun á regluverkinu. Samþykkt var að takmarka umfang regluverskins við fyrirtæki með meira en 450 milljónir evra í ársveltu og yfir 1.000 stöðugildi á ársgrundvelli. Breytingarnar biða formlegar staðfestingar innan Evrópusambandsins en líklegt þykir að þær séu nú í endanlegri mynd. Verði fyrrnefnt gildissvið samþykkt og leitt í íslensk lög er Arion samstæðan, eins og stendur, rétt undir viðmiðunarmörkum og þ.a.l. utan gildissviðs tilskipunarinnar. Þrátt fyrir óvissuna höldum við áfram að nota ESRS-staðalinn og að þessu sinni nýtum við okkur einfölduðu útgáfuna sem var birt í nóvember 2025.

Umfjöllun í Árs- og sjálfbæriskýrslu Arion banka byggir á þeim málefnum sem greind hafa verið mikilvæg fyrir starfsemi bankann og dótturfélög og byggir á fimm meginþemum; ábyrgri starfsemi, sjálfbærum fjármálum, umhverfis- og loftslagsmálum, mannauði og samskiptum við samfélagið. Einnig er það að finna viðamikið sjálfbærniuppgjör samstæðunnar.

Árið 2023 var löggjöf um flokkunarkerfi Evrópusambandsins (EU Taxonomy) lögfest hér á landi. Arion fellur undir lögin og birtir upplýsingar í samræmi við löggjöfina í viðauka við ársreikning samstæðunnar. Breytingar sem liggja fyrir í einfölduðu sjálfbærniregluverki Evrópusambandsins nær einnig til EU Taxonomy og eru því háðar endanlegu samþykki Evrópusambandsins. Skýrslugjöf Arion er því óbreytt milli ára þar sem breytingarnar hafa ekki verið lögfestar á Íslandi.

Áhættuskýrsla bankans fjallar um helstu áhættuþætti Arion banka, þar með talið sjálfbærniáhættu og er þar að finna greinargóðar upplýsingar um áhættu- og eiginfjárfstýringu bankans. Auk þess er að finna upplýsingar um stjórnskipulag bankans með tilliti til áhættu sem og starfskjarastefnu.

Deloitte veitir álit með takmarkaðri vissu á upplýsingagjöf í tengslum við sjálfbærni í Árs- og sjálfbæriskýrslu Arion banka 2025 samkvæmt GRI Standards og leiðbeiningum Nasdaq.

Í nóvember 2025 gaf Reitun út nýtt sjálfbærnimat fyrir Arion banka. Matið byggir á frammistöðu á sviði umhverfis- og félagsþátta auk stjórnhátta. Bankinn fékk 90 stig af 100 mögulegum, sem eru flest stig sem gefin hafa verið, og er í flokki A3 sjötta árið í röð. Með óbreyttri einkunn hélt bankinn því í við auknar kröfur sem gerðar eru milli ára. Meðaltalseinkunn allra fyrirtækja sem Reitun metur er 73 stig en um 45 fyrirtæki hafa verið metin. Arion banki er í flokki sex fyrirtækja sem hljóta einkunnina A3 en ekkert fyrirtæki hefur hlotið hærri einkunn en það.

Alþjóðlega matsfyrirtækið Morningstar Sustainability sérhæfir sig í mati á UFS-áhættu fyrirtækja. Fyrirtækið metur frammistöðu Arion banka árlega og var niðurstaðan fyrir árið 2025 jákvæð líkt og árin á undan. Að þeirra mati er Arion banki í hóp þeirra banka á heimsvísu sem standa sig best í sjálfbærnimálum. Gefin eru stig á skala 0-100 þar sem færri stig þýða minni áhætta. Arion banki skorar 11,7 stig og er því metið að lítil áhætta sé á verulegu fjárhagslegu tjóni vegna UFS-þátta hjá bankanum. Í byrjun janúar 2026 er frammistaða Arion banka metin í efstu 6% þegar horft er til rúmlega 1.000 banka sem metnir hafa verið af Morningstar Sustainability á heimsvísu og í efstu 3% af um 600 svæðisbundnum bönkum.

Matsfyrirtækið MSCI gaf sömuleiðis út uppfært sjálfbærnimat í október 2025 þar sem Arion banki hlaut einkunnina AA og flokkast því sem leiðtogi. MSCI gefur einkunnir á skalanum CCC til AAA og er bankinn því í efri mörkum. Fjárfestar nota gjarnan sjálfbærnimat MSCI til þess að greina áhættu í eignasöfnum og byggja upp sjálfbær eignasöfn.

Nánari upplýsingar um sjálfbærni og ófjárhagslegar upplýsingar má finna í Árs- og sjálfbæriskýrslu Arion banka 2025 sem verður aðgengileg á vefsvæði bankans 18. febrúar 2026.



Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra

Áritun stjórnar og bankastjóra

Ársreikningur samstæðu Arion banka fyrir árið 2025 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga, lögum um fjármálafyrirtæki og reglum um reikningsskil lánastofnana.

Það er álit okkar að samstæðureikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar og sjóðstreymi á árinu 2025 og fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2025. Ennfremur er það álit okkar að samstæðureikningurinn ásamt, skýrslu og áritun stjórnar og bankastjóra, gefi glögga mynd af þróun í rekstri og stöðu samstæðunnar og lýsi þeim megin áhættu- og óvissuþáttum sem samstæðan stendur frammi fyrir.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningur Arion banka hf. fyrir árið 2025 með skráarheitið RIL4VBPDB0M7Z3KXSF19-2025-12-31-en.zip hafi í öllum meginatriðum verið gerður í samræmi við kröfur laga um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu um sameiginlegt rafrænt skýrslusnið (ESEF reglur).

Stjórn og bankastjóri Arion banka hf. hafa í dag fjallað um samstæðureikning bankans fyrir árið 2025 og staðfesta hann hér með undirritun sinni. Stjórn og bankastjóri leggja til að samstæðureikningurinn verði samþykktur á aðalfundi Arion banka hf.

Reykjavík, 11. febrúar 2026

Stjórn

Paul Horner, formaður

Kristín Pétursdóttir, varaformaður

Gunnar Sturluson

Marianne Gjertsen Ebbesen

Steinunn Kristín Þórðardóttir

Bankastjóri

Benedikt Gíslason



Áritun óháðs endurskoðanda

Til hluthafa og stjórnar Arion banka hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Arion banka hf. fyrir árið 2025. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, yfirlit um breytingu á eigin fé, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu bankans á árinu 2025, efnahag hans 31. desember 2025 og breytingu á handbæru fé á árinu 2025, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur, eftir því sem við á, í lögum um ársreikninga, lögum um fjármálafyrirtæki og reglur um reikningsskilánastofnana.

Álit okkar er í samræmi við þær upplýsingar sem koma fram í endurskoðunarskýrslu okkar til endurskoðunarnefndar bankans í samræmi við 11. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér að neðan. Við erum óháð Arion banka hf. í samræmi við alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur sem og aðrar siðareglur sem eru viðeigandi við endurskoðun á Íslandi, og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra reglna.

Samkvæmt okkar bestu vissu, höfum við ekki veitt Arion banka hf., eða þar sem við á, móðurfélagi þess eða dótturfélögum innan Evrópusambandsins, óheimilaða þjónustu sem um getur í 1. mgr. 5. gr reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Megináherslur við endurskoðunina

Megináherslur við endurskoðunina eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu fyrir endurskoðun okkar á samstæðuársreikningi bankans árið 2025. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á samstæðuársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi álit á honum. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig.

Megináhersla við endurskoðun

Hvernig við endurskoðuðum megináherslur

Mat á virðisrýmun útlána og ábyrgða

Útlán til viðskiptavina samstæðunnar námu 1.341.618 milljónum króna þann 31. desember 2025 og nam færð virðisrýmun 12.767 milljón króna (þar með talið virðisrýmun liða utan efnahags) þann 31. desember 2025.

Samstæðan gerir upp skv. IFRS 9 þar sem virðisrýmun er færð að teknu tilliti til vænts útlánataps byggt á spálíkönnum bankans.

Stjórnendur hafa greint frá reikningsskilaaðferðum í tengslum við vænta virðisrýmun í skýringu 59 og greint frá hreinni virðisbreytingu útlána og ábyrgða í skýringum 16 og 44.

Ákvörðun um mat á virðisrýmun útlána og ábyrgða er háð mati stjórnenda. Vegna mikilvægis matsins, umfangs þess og áhrifa á ársreikninginn teljum við mat á virðisrýmun útlána og ábyrgða vera megináherslu við endurskoðun okkar.

Mikilvægustu forsendur eru:

- Forsendur sem notast er við í líkani fyrir vænt útlánatap til að meta líkur á alvarlegum vanskilum og framtíðar sjóðstreymi viðskiptavina.
- Greina tímanlega fyrirgreiðslur með verulega aukningu í útlánaáhættu og virðisrýrðar fyrirgreiðslur.
- Mat á tryggingum og forsendur sem notaðar eru við handvirk mat á virðisrýrðum fyrirgreiðslum.

Við höfum lagt mat á virðisrýmun útlána og ábyrgða, metið aðferðafræðina sem beitt er ásamt því að leggja mat á þær forsendur sem tilgreindar eru í lýsingu á megináherslunni, byggt á áhættumati okkar og þekkingu á fjármálafyrirtækjum.

Við endurskoðun okkar lögðum við mat á hvort reikningsskilaaðferðir samstæðunnar væru í samræmi við IFRS 9. Við framkvæmdum prófanir á virðisrýmunarlíkönnum samstæðunnar og lögðum mat á aðferðafræði samstæðunnar fyrir útreikning á væntu útlánatapi. Við nýttum okkur líkanasérfræðinga við yfirferð á líkönnum samstæðunnar ásamt því að við nýttum okkur reikningsskilasérfræðinga sem hluti af endurskoðun okkar.

Skoðun okkar fólst meðal annars í eftirfarandi þáttum:

- Prófun á lykilefirlitsþáttum vegna lykilorfenda sem notaðar eru í líkani fyrir vænt útlánatap til þess að meta líkur á alvarlegum vanskilum og framtíðar sjóðstreymi viðskiptavina.
- Gagnaendurskoðun á forsendum sem notaðar eru í líkani fyrir vænt útlánatap. Þar með talið skoðun á forsendum sem notast er við í flokkun lána niður á þrep, forsendur sem notast er við til að leiða út líkur á vanskilum á líftíma fyrirgreiðslu og aðferðafræði við útreikning á tapi vegna alvarlegra vanskila
- Prófun á lykilefirlitsþáttum og gagnaendurskoðun á því að fyrirgreiðslur með verulega aukningu í útlánaáhættu og virðisrýrðar fyrirgreiðslur séu greindar tímanlega, ásamt forsendum stjórnenda við inngrip.
- Prófun á lykilefirlitsþáttum með líkönnum og ferlum við mat á virði trygginga sem notað er í útreikningum á væntu útlánatapi.
- Framkvæmd gagnaendurskoðunar á lánum sem metin eru handvirk til þess að staðfesta að notast sé við viðeigandi forsendur við mat á virði útlána og ábyrgða, þar með talið forsendur um mat á virði trygginga og mat á framtíðar sjóðstreymi viðskiptavina.



Áritun óháðs endurskoðanda

Megináhersla við endurskoðun

Hvernig við endurskoðuðum megináherslur

Áreiðanleiki gagna frá upplýsingakerfum

Ferli bankans við gerð fjárhagsupplýsinga er verulega háð flóknum upplýsingakerfum sem þörf er á til að sinna daglegum rekstri, sér í lagi vegna fjölda færslna sem flæða í gegnum kerfin.

Við gerð samstæðuársreikningsins notar samstæðan gögn frá fjölda upplýsingakerfa. Heild og nákvæmni þessara gagna er mikilvæg fyrir áreiðanleika fjárhagsupplýsinganna.

Vegna mikilvægi gagna frá upplýsingakerfunum sem notuð eru við gerð fjárhagsupplýsinganna, teljum við áreiðanleika upplýsingakerfanna megináherslu við endurskoðun.

Við endurskoðun okkar lögðum við m.a. áherslu á eftirfarandi atriði til að bregðast við megináherslunni:

- Við öfluðum þekkingar á upplýsingatækni hverfi bankans og samstæðunnar og þekkingar á viðeigandi upplýsingatækni kerfum.
- Fyrir þau kerfi sem skilgreind voru mikilvæg fyrir endurskoðunina yfirförum við hönnun, innleiðingu og prófanir á virkni viðeigandi eftirlitsaðgerða tengdum aðgangsstýringum, breytingastjórnun, nákvæmni mikilvægra sjálfvirkra útreikninga og rekstri kerfanna.
- Vegna þeirra kerfa sem töldust mikilvæg fyrir endurskoðunina og er útvistað, öfluðum við og lögðum mat á ISAE 3402 skýrslu sem gefin er út af þjónustuaðila.

Aðrar upplýsingar

Stjórn og bankastjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar innfela óendurskoðaðan viðauka við samstæðuársreikninginn, 5 ára yfirlit, lykiltölur, óendurskoðað ársfjórðungsyfirlit í skýringu númer 6 og skýrslu stjórnar.

Álit okkar á samstæðuársreikningnum nær ekki yfir aðrar upplýsingar og við ályktum hvorki um, né veitum staðfestingu á efni þeirra ef frá er talin sú staðfesting varðandi skýrslu stjórnar sem fram kemur hér að neðan.

Í tengslum við endurskoðun okkar berum við ábyrgð á að lesa framangreindar aðrar upplýsingar og skoða hvort þær séu í verulegu ósamræmi við samstæðuársreikninginn eða þekkingu okkar sem við höfum aflað við endurskoðunina eða virðast að öðru leyti innfela verulegar skekkjur. Ef við komumst að þeirri niðurstöðu, byggt á þeirri vinnu sem við höfum framkvæmt, að það séu verulegar skekkjur í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Það er ekkert sem við þurfum að skýra frá hvað þetta varðar.

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir samstæðuársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Ábyrgð stjórnar og bankastjóra á samstæðuársreikningnum

Stjórn og bankastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningssskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur, eftir því sem við á, í lögum um ársreikninga, lögum um fjármálafyrirtæki og reglur um reikningsskil lánastofnana. Stjórn og bankastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð samstæðuársreikningsins eru stjórn og bankastjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi Arion banka hf. Ef við á, skulu stjórn og bankastjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins, nema stjórn og bankastjóri hafi ákveðið að leysa félagið upp eða hætta starfsemi, eða hafi enga aðra raunhæfa möguleika en að gera það.

Stjórn og endurskoðunarnefnd skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að samstæðuársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar. Nægjanlega vissu er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda samstæðuársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitum við gagnrýnni hugsun við endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í samstæðuársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnuð og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu samstæðuársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.
- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits bankans.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.



Áritun óháðs endurskoðanda

- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum samstæðuársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi bankans.
- Metum í heild sinni hvort samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við samstæðuársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.
- Öflum fullnægjandi endurskoðunargagna vegna fjárhagsupplýsinga eininga innan samstæðunnar, til að geta látið í ljós álit á samstæðuársreikningi. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, umsjón og framgangi endurskoðunar samstæðunnar. Við berum ein ábyrgð á áliti okkar.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirlit sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óhæði okkar og þar sem viðeigandi er, hvaða varnir við höfum sett til að tryggja óhæði okkar.

Jafnframt því að sinna skyldum okkar sem kjörnir endurskoðendur bankans hefur Deloitte veitt bankanum ýmsa aðra heimilaða þjónustu svo sem könnun árs hlutareiknings og aðra staðfestingarvinnu. Deloitte hefur til staðar innri ferla sem tryggja óhæði áður en við tökum að okkur önnur verkefni. Endurskoðunarnefnd Arion banka hf. hefur einnig ferla til að samþykkja önnur verkefni áður en þau hefjast. Endurskoðunarnefndin metur jafnframt óhæði endurskoðandanna árlega til að tryggja óhæði og hlutlægni þeirra. Deloitte hefur staðfest skriflega við endurskoðunarnefndina að við erum óháð Arion banka hf.

Af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, lögðum við mat á hvaða atriði höfðu mesta þýðingu í endurskoðuninni á yfirstandandi ári og eru það megináherslur í endurskoðuninni. Við lýsum þessum atriðum í áritun okkar nema lög og reglur leyfi ekki að upplýst sé um slík atriði eða í undantekningartilfellum þegar endurskoðandinn metur að ekki skuli upplýsa um viðkomandi atriði þar sem neikvæðar afleiðingar upplýsinganna eru taldar vega þyngra en almannahagsmunir.

Áritun vegna annarra ákvæða, laga og reglna

Áritun vegna sameiginlegs rafræns skýrslusniðs (e. European Single Electronic Format - ESEF reglur)

Í tengslum við endurskoðun okkar á samstæðuársreikningi Arion banka hf. framkvæmdum við aðgerðir til að geta gefið álit á það hvort samstæðuársreikningur Arion banka hf. fyrir árið 2025 með skráarheitið RIL4VPDB0M7Z3KXSF19-2025-12-31-en.zip hafi í meginatriðum verið gerður í samræmi við kröfur laga um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu nr. 20/2021 um sameiginleg rafræn skýrslusnið (e. European Single Electronic Format), ESEF reglur EU 2019/815 sem innihalda skilyrði sem tengjast gerð samstæðuársreiknings á XHTML formi og iXBRL merkingum samstæðuársreikningsins.

Stjórn og bankastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins í samræmi við lög um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu nr.20/2021. Í þeirri ábyrgð felst meðal annars að útbúa ársreikning á XHTML formi í samræmi við ákvæði reglugerðar Evrópusambandsins, EU 2019/815, um sameiginleg rafræn skýrslusnið (e. European Single Electronic Format).

Ábyrgð okkar er að afla hæfilegrar vissu um hvort samstæðuársreikningurinn, byggt á þeim gögnum sem við höfum aflað, sé í öllum meginatriðum í samræmi við ESEF reglur og gefa út áritun með áliti okkar. Eðli, tímasetning og umfang aðgerða sem valdar eru byggja á mati endurskoðandans, þar á meðal mati á áhættunni að vikið sé í verulegum atriðum frá kröfum sem fram koma í ESEF reglum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningur Arion banka hf. fyrir árið 2025 með skráarheitið RIL4VPDB0M7Z3KXSF19-2025-12-31-0-en.zip hafi í öllum meginatriðum verið gerður í samræmi við ákvæði reglugerðar Evrópusambandsins nr. 2019/815, um sameiginlegt rafræn skýrslusnið (e. European Single Electronic Format).

Kosning endurskoðanda

Deloitte ehf. var kjörð endurskoðandi Arion banka hf. á aðalfundi bankans þann 12. mars 2025. Deloitte ehf. hefur verið endurskoðandi Arion banka hf. síðan á aðalfundi bankans árið 2015.

Kópavogur, 11. febrúar 2026.

Deloitte ehf.

Gunnar Þorvarðarson

Endurskoðandi

Signý Magnúsdóttir

Endurskoðandi



Rekstrarreikningur samstæðu

	Skýring	2025	2024
Vaxtatekjur		129.777	132.259
Vaxtagjöld		(77.235)	(85.957)
Hreinar vaxtatekjur	7	52.542	46.302
Þjónustutekjur		21.151	19.171
Þjónustugjöld		(4.004)	(3.811)
Hreinar þjónustutekjur	8	17.147	15.360
Tekjur af váttryggingasamningum		20.766	19.669
Kostnaður af váttryggingasamningum		(18.655)	(17.503)
Afkoma af váttryggingasamningum	9	2.111	2.166
Hreinar fjármunatekjur	10	1.075	2.845
Aðrar tekjur	11	5.516	(222)
Aðrar hreinar rekstrartekjur		6.591	2.623
Rekstrartekjur		78.391	66.451
Rekstrarkostnaður	12-14	(28.248)	(28.328)
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	15	(2.106)	(1.924)
Hrein virðisbreyting	16	(3.053)	(1.131)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		44.984	35.068
Tekjuskattur	17	(12.458)	(8.919)
Hagnaður af áframhaldandi starfsemi		32.526	26.149
Afkoma af aflagðri starfsemi til sölu, eftir tekjuskatt	18	(19)	(37)
Hagnaður		32.507	26.112

Hagnaður tilheyrir

Hluthöfum Arion banka hf.	30.626	26.111
Hlutdeild minnihluta	1.881	1
Hagnaður	32.507	26.112

Hagnaður á hlut

Hagnaður á hlut sem tilheyrir hluthöfum Arion banka hf. (í krónum)	22,05	18,31
Þynntur hagnaður á hlut sem tilheyrir hluthöfum Arion banka hf. (í krónum)	21,86	18,09

Meðfylgjandi skýringar eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðu



Yfirlit um heildarafkomu samstæðu

	Skýring	2025	2024
Hagnaður		32.507	26.112
Hrein virðisbreyting skuldabréfa sem færð eru á gangvirði yfir aðra heildarafkomu, eftir skatta		257	274
Innleyst hreit tap skuldabréfa sem færð eru á gangvirði yfir aðra heildarafkomu, eftir skatta, og fært er yfir rekstrarreikning	10	162	99
Breyting á bundnum sjóðum vegna fjáreigna á gangvirði yfir aðra heildarafkomu		419	373
Þýðingarmunur vegna reikningsskila dótturfélaga í erlendri mynt		6	-
Önnur heildarafkoma sem er eða getur á síðari tímabilum verið færð yfir rekstrarreikning		425	373
Heildarafkoma		32.932	26.485
Heildarafkoma tilheyrir			
Hluthöfum Arion banka hf.		31.051	26.484
Hlutdeild minnihluta		1.881	1
Heildarafkoma		32.932	26.485
Heildarafkoma á hlut			
Heildarafkoma á hlut sem tilheyrir hluthöfum Arion banka hf. (í krónum)	19	22,36	18,57
Þynnt heildarafkoma á hlut sem tilheyrir hluthöfum Arion banka hf. (í krónum)		22,17	18,35

Meðfylgjandi skýringar eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðu



Efnahagsreikningur samstæðu

Eignir	Skýring	31.12.2025	31.12.2024
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	20	150.111	124.094
Lán til lánastofnana	21	22.567	25.690
Lán til viðskiptavina	22	1.329.056	1.230.058
Fjármálagerningar	23-25	215.816	206.417
Fjárfestingareignir	25	7.305	9.387
Fjárfestingar í hlutdeildarfélagum	27	760	814
Óefnislegar eignir	28	7.533	7.688
Skatteignir	29	2	2
Eignir og aflögð starfsemi til sölu	30	98	111
Aðrar eignir	31	22.517	14.006
Eignir samtals		1.755.765	1.618.267

Skuldir			
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands	24	12.003	6.618
Innlán frá viðskiptavinum	24	921.182	857.443
Fjárskuldir á gangvirði	24	3.129	8.394
Skattskuldir	29	12.983	11.060
Aðrar skuldir	32	50.736	49.950
Lántaka	24,33	494.823	433.178
Víkjandi lántaka	24,34	43.518	44.538
Skuldir samtals		1.538.374	1.411.181

Eigið fé			
Hlutfé og yfirverð hlutfjár	37	1.383	5.686
Varasjóðir		14.382	13.949
Óráðstafað eigið fé		201.562	186.947
Eigið fé hluthafa Arion banka		217.327	206.582
Hlutdeild minnihluta		64	504
Eigið fé samtals		217.391	207.086
Skuldir og eigið fé samtals		1.755.765	1.618.267

Meðfylgjandi skýringar eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðu



Yfirlit um breytingar á eigin fé samstæðunnar

	Bundnir varasjóðir										Eigið fé hluthafa Arion banka	Hlutdeild minni- hluta	Eigið fé samts
	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Kaup- réttir	Óinnl. vegna dóttur- og hlutd. félaga	Óinnl. vegna verðbr.- eignar	Eignfærður þróunar- kostnaður	Óinnl. vegna gang- virðis- breytinga	Þýðingar- munur dóttur- félaga	Lögbund- inn vara- sjóður	Óráð- stafað eigið fé			
Eigið fé 1. janúar 2025	1.412	4.274	411	10.957	513	759	(328)	-	1.637	186.947	206.582	504	207.086
Hagnaður										30.626	30.626	1.881	32.507
Hrein virðisbreyting							257				257		257
Innleyst hreint tap yfir rekstur							162				162		162
Hrein breyting								6			6		6
Heildarafkoma	-	-	-	-	-	-	419	6	-	30.626	31.051	1.881	32.932
<i>Hreyfingar tengdar eigendum</i>													
Greiddur arður										(16.114)	(16.114)		(16.114)
Kaup á eigin bréfum	(36)	(5.218)								(699)	(5.953)		(5.953)
Gjaldfærslur kaupréttá			87								87		87
Nýting kaupréttá	6	715	(119)								602		602
Kaupréttir sem falla niður			(88)							88	-		-
Kaupréttir - kaupaukakerfi			536							304	840		840
Kaupaukakerfi	1	229									230		230
Hrein breyting á varasjóðum				1.803	(193)	(759)			(1.259)	408	-		-
Sala dótturfélags											-	(2.321)	(2.321)
Eigið fé 31. desember 2025	1.383	-	827	12.760	320	-	91	6	378	201.560	217.327	64	217.391

Meðfylgjandi skýringar eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðu



Yfirlit um breytingar á eigin fé samstæðunnar

	Bundnir varasjóðir										Eigið fé hluthafa Arion banka	Hlutdeild minni-hluta	Eigið fé samtals
	Hlutfé	Yfirverðs-reikningur hlutafjár	Kaup-réttir	Óinnl. vegna dóttur- og hlutd. félaga	Óinnl. vegna verðbr.- eignar	Eignfærður þróunar-kostnaður	Óinnl. vegna gang-virðis-breytinga	Áskriftar-réttindi	Lögbund-inn vara-sjóður	Óráð-stafað eigið fé			
Eigið fé 1. janúar 2024	1.446	9.188	409	7.772	1.462	880	(701)	825	1.637	175.881	198.799	503	199.302
Hagnaður										26.111	26.111	1	26.112
Hrein virðisbreyting							274				274		274
Innleystur hreinn hagnaður yfir rekstur							99				99		99
Heildarafkoma	-	-	-	-	-	-	373	-	-	26.111	26.484	1	26.485
<i>Hreyfingar tengdar eigendum</i>													
Greiddur arður										(13.058)	(13.058)		(13.058)
Kaup á eigin bréfum	(90)	(12.362)									(12.452)		(12.452)
Útgefið nýtt hlutfé	53	6.187									6.240		6.240
Gjaldfærslur kaupréttá			162								162		162
Nýting kaupréttá	2	280	(40)								242		242
Kaupréttir sem falla niður			(119)							119	-		-
Kaupaukakerfi	1	165									166		166
Nýting áskriftarréttinda		816						(825)		9	-		-
Hrein breyting á varasjóðum				3.185	(949)	(121)				(2.115)	-		-
Eigið fé 31. desember 2024	1.412	4.274	411	10.957	513	759	(328)	-	1.637	186.947	206.582	504	207.086

Meðfylgjandi skýringar eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðu



Yfirlit um sjóðstreymi samstæðunnar

Rekstrarhreyfingar	2025	2024
Hagnaður	32.507	26.112
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé	(39.943)	(38.148)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		
Lán til lánastofnana að bankainnstæðum undanskildum	(527)	211
Lán til viðskiptavina	(76.733)	(55.406)
Fjármálagerningar á gangvirkni	(3.475)	(4.890)
Innistæður	67.529	68.876
Lántaka	46.667	16.946
Aðrar breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum	(52)	(9.433)
Innheimtar vaxtatekjur	100.654	102.793
Greidd vaxtagjöld *	(79.776)	(74.623)
Móttækinn arður	204	146
Greiddur tekjuskattur	(10.535)	(8.990)
Handbært fé frá rekstri	36.521	23.593
Fjárfestingahreyfingar		
Sala dótturfélags að teknu tilliti til minnihluta	4.949	-
Kaup á fjárfestingareignum	(191)	(233)
Sala fjárfestingareigna	447	27
Kaup á varanlegum rekstrarfjármunum	(463)	(325)
Sala varanlegra rekstrarfjármuna	23	-
Lækkun (hækkun) hlutfjár	19	(1)
Arður frá hlutdeildarfélögum	8	-
Fjárfesting í óefnislegum eignum	(852)	(622)
Fjárfestingahreyfingar	3.940	(1.154)
Fjármögnunarhreyfingar		
Arðgreiðsla til hluthafa Arion banka	(16.114)	(13.058)
Útgefið nýtt hlutfé	-	6.240
Kaup á eigin bréfum	(5.953)	(12.452)
Ný víkjandi lántaka	10.040	19.735
Uppgreiðsla víkjandi lántöku	(8.769)	(6.775)
Endurkaup víkjandi lántöku	-	(10.471)
Nýttir kaupréttir	602	242
Fjármögnunarhreyfingar	(20.194)	(16.539)
Breyting á handbæru fé	20.266	5.901
Handbært fé í ársbyrjun	117.310	114.993
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	972	(3.584)
Handbært fé	138.548	117.310
Handbært fé		
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	150.111	124.094
Bankareikningar	22.040	25.690
Bindiskylda við Seðlabanka Íslands	(33.603)	(32.474)
Handbært fé	138.548	117.310

* Meðal greiddra vaxta eru vextir færðir á innlán í árslok.

Meðfylgjandi skýringar eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðu



	bls.		bls.
Almennar upplýsingar			
Grundvöllur reikningsskilanna	23	Fjárfestingar í hlutdeildarfélagum	44
Breytingar á reikningsskilareglum	23	Óefnislegar eignir	45
Mat og ákvarðanir við breytingu reikningsskilaaðferða	23	Skatteign og skattskuldir	46
Samstæðan	24	Eignir og aflögð starfsemi til sölu	46
		Aðrar eignir	47
Starfsþættir		Aðrar skuldir	48
Starfsþættir	25	Lántaka	49
		Víkjandi lántaka	49
Ársfjórðungsyfirlit		Skuldir vegna fjármögnunar	50
Rekstur eftir ársfjórðungum	28	Veðsettar eignir	50
		Eigið fé	51
Skýringar við rekstrarreikning samstæðu		Aðrar upplýsingar	
Hreinar vaxtatekjur	29	Hluthafar Arion banka	53
Hreinar þjónustutekjur	30	Lögfræðileg málefni	53
Afkoma af váttryggingasamningum	30	Atburðir eftir lok reikningsskiladags	54
Hreinar fjármunatekjur	31		
Aðrar rekstrartekjur	31	Liðir utan efnahags	
Rekstrarkostnaður	32	Skuldbindingar	55
Starfsmenn og laun	32	Eignir í stýringu, þjónustu og vörslu	55
Annar rekstrarkostnaður	33		
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	34	Tengdir aðilar	
Hrein virðisbreyting	34	Tengdir aðilar	55
Tekjuskattur	34		
Afkoma af aflagðri starfsemi til sölu, eftir tekjuskatt	35	Áhættustýring	
Hagnaður á hlut	35	Útlánaáhætta	57
		Markaðsáhætta	69
Skýringar við efnahagsreikning samstæðu		Lausafjár- og fjármögnunaráhætta	75
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	36	Eiginfjárstýring	79
Lán til lánastofnana	36	Rekstraráhætta	81
Lán til viðskiptavina	36	Sjálfbærniáhætta	82
Fjármálagerningar	36		
Fjáreignir og fjárskuldir	37	Mikilvægar reikningsskilaaðferðir	83
Prepaskipting gangvirðis	39		
Jöfnun fjáreigna og fjárskulda	44		



Skýringar við samstæðureikninginn

Almennar upplýsingar

Arion banki hf., móðurfélagið, var stofnaður 18. október 2008 með heimilisfesti á Íslandi. Höfuðstöðvar Arion banka hf. eru við Borgartún 19 í Reykjavík. Samstæðureikningur bankans fyrir árið 2025 hefur að geyma uppgjör móðurfélagsins og dótturfélaga þess (hér eftir nefnd samstæðan).

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Stjórn Arion banka hf. samþykkti ársreikning samstæðunnar og heimilaði til útgáfu þann 11. febrúar 2026.

Við gerð ársreiknings samstæðunnar er horft til mikilvægis þegar kemur að framsetningu og umfangi skýringa. Einungis er greint frá mikilvægum upplýsingum og upplýsingum sem bankanum ber að greina frá og skipta lesanda ársreiknings samstæðunnar máli.

Ársreikningur samstæðunnar var saminn á ensku og þannig samþykktur af stjórn og áritaður af endurskoðendum bankans. Samstæðureikningurinn er gefinn út bæði á íslensku og ensku og ef misræmi er á milli útgáfa þá gildir enska útgáfan.

Yfirlýsing um samræmi

Reikningsskilin eru samstæðureikningsskil og eru gerð í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS reikningsskilastaðlar) sem samþykktir hafa verið af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga, lögum um fjármálafyrirtæki og reglum um reikningsskil lánastofnana.

Sömu reikningsskilaaðferðum, framsetningu og aðferðum við útreikninga hefur verið beitt við gerð þessa ársreiknings og var beitt við gerð ársreiknings fyrir árið 2024.

Grundvöllur mats

Reikningsskilin eru unnin á grundvelli kostnaðarverðs að undanskyldum:

- skuldabréfum og skuldagerningum, hlutabréfum og eiginfjárgerningum, skortstöðum í skráðum skuldabréfum og hlutabréfum, afleiðum og ákveðnum tegundum lána til viðskiptavina en gerð er grein fyrir reikningsskilaaðferðunum í skýringu 59,
- fjárfestingareignum sem metnar eru á gangvirið og
- fastafjármunum til sölu og aflagðri starfsemi sem færð eru á því sem lægra reynist af bókfærðu verði og gangvirið að frádregnum sölukostnaði.

Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Reikningsskilin eru sett fram í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill móðurfélagsins. Fjárhæðir eru námundaðar að næstu milljón nema annað sé tekið fram. Árslokagengi íslensku krónunnar gagnvart Bandaríkjadollar var 125,44 og 147,28 gagnvart Evru (31.12.2024: USD 138,99 og EUR 143,89).

2. Breytingar á reikningsskilareglum

Breytingar á reikningsskilastöðlum sem tóku gildi 1. janúar 2025 og síðar hafa ekki veruleg áhrif á samstæðureikninginn. Bankinn nýtti sér ekki heimildir til að innleiða nýja eða breytta staðla eða tülkanir sem hafa verið gefin út en hafa ekki tekið gildi, sjá skýringu 77.

3. Mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Gerð reikningsskilanna krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og dragi ályktanir sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda í reikningsskilunum og viðeigandi skýringa, sem og skýringar um óvissar skuldbindingar. Endanlegar niðurstöður gætu orðið aðrar en áætlanirnar gera ráð fyrir sem leitt gæti til verulegra leiðréttinga á bókfærðu virði eigna og skulda á seinni tímabilum.

Mat og forsendur

Hér að neðan er greint frá lykilforsendum er snúa að framtíðinni og öðrum lykilbreytum er snúa að óvissu í tengslum við mat á reikningsskiladegi og fela í sér áhættu á að valda verulegum lagfæringum á bókfærðu virði eigna og skulda innan næsta fjárhagsárs. Samstæðan byggði mat sitt og forsendur á þeim breytum sem lágu fyrir við gerð þessara reikningsskila. Núverandi aðstæður og forsendur er snúa að framtíðarþróun gætu breyst vegna þróunar á mörkuðum eða atvika sem eru ekki á valdi samstæðunnar. Tekið er tillit til slíkra atvika þegar þau eiga sér stað.



Skýringar við samstæðureikninginn

3. Mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða, frh.

Virðisrýmun fjáreigna

Bókfært virði fjáreigna sem falla undir virðisrýmunarkröfur IFRS 9 eru settar fram í efnahagsreikningi að teknu tilliti til vænts taps. Mánaðarlega er vænt tap í þrepum 1 og 2 endurreiknað fyrir hverja eign en útreikningarnir byggja á líkönum fyrir alvarleg vanskil (e. probability of default; PD), tap við alvarleg vanskil (e. loss given default; LGD) og fyrirgreiðslu við alvarleg vanskil (e. exposure at default; EAD). Útreikningar fyrir þrep 3 eru byggðir á tapi við alvarleg vanskil og fyrirgreiðslu við alvarleg vanskil. Matið á væntu tapi er háð þremur lykil þáttum; mat stjórnenda á þróun efnahaglegra þátta á næstu fimm árum, áhrifum þeirra þátta á hvert líkan og hvernig skuli staðið að mati á verulegri aukningu í útlánaáættu. Matið á efnahaglegum þáttum er samtvinnnað hverju og einu líkani fyrir þrjár sviðsmyndir: grunnsviðsmynd, bjartsýna sviðsmynd og svartsýna sviðsmynd. Stjórnendur meta líkur á því að hver sviðsmynd eigi sér stað og hvernig þær skuli notaðar í útreikningum á líkindavegnu væntu tapi. Fjárhæð vænts taps er háð skilgreiningu bankans á verulegri aukningu í útlánaáættu, sem hefur áhrif á í hvaða niðurfærsluþrep eign er flokkuð. Stjórnendur hafa lagt mat á þætti til að greina verulega aukningu í útlánaáættu frá upphaflegri skráningu, þar sem samanburður er gerður á breytingum á líkum á vanskilum, líftímalíkum á alvarlegum vanskilum á ársgrundvelli, fjölda daga í vanskilum og athugunarlista. Sjá nánari umfjöllun í skýringu 59.

Efnahagshorfur

Efnahagssviðsmyndin sem lögð er til grundvallar fyrir árið 2026 endurspeglar það mat stjórnenda að þrátt fyrir þráláta verðbólgu og viðvarandi óvissu sem hefur áhrif á helstu útflutningsgreinar, sé ekki gert ráð fyrir að íslenska hagkerfið fari í djúpa niðursveiflu. Gert er ráð fyrir að verðbólga haldist há framan af árinu 2026, m.a. vegna breytinga á sköttum og gjöldum, en taki síðan að hjaðna þegar undirliggjandi aðhaldspættir koma fram.

Stjórnendur telja að merki um kólnun á vinnumarkaði og vísbendingar um veikingu eftirspurnar eftir vinnuafli, ásamt því að Seðlabankinn hefur gefið til kynna aukinn slaka í vaxtastefnu og vilja til að líta fram hjá einskíptis verðbólguhöggum, styðji að notast sé við grunnsviðsmynd sem gerir ráð fyrir hóflegum hagvexti. Þetta mat er gert þrátt fyrir áframhaldandi óvissu um launahækkunar, sem hafa verið miklar, og hversu mikið veikari vinnumarkaður gæti dregið úr innlendra eftirspurn.

Sviðsmyndin endurspeglar jafnframt það mat stjórnenda að húsnæðismarkaðurinn muni halda áfram að kólna, en að innlend eftirspurn verði áfram nægilega sterk til að vega upp á móti mótvindi utan frá. Í ljósi eðlislægrar óvissu varðandi þráláta verðbólgu, launapróun og gengi krónunnar, eru forsendurnar háðar mati og geta því orðið frábrugðnar raunverulegri þróun.

Virðisrýmun óefnislegra eigna

Bókfært virði viðskiptavildar, innviða og viðskiptatengsla og tengdra samninga er yfirfarið árlega til að leggja mat á hvort það séu vísbendingar um virðisrýmun. Ef slíkar vísbendingar eru til staðar er lagt mat á endurheimtanlegt virði eignarinnar. Virðisrýmun er færð ef bókfært virði eignar er hærra en endurheimtanlegt virði hennar. Virðisrýmun er færð yfir rekstur. Endurheimtanlegt virði eignar er nýtingarvirði hennar eða söluverð að frádregnum kostnaði við sölu, hvort sem hærra reynist. Við mat á nýtingarvirði er vænt framtíðarsviðsþreymi núvirt miðað við ávöxtunarkröfu að teknu tilliti til skatta sem endurspeglar gildandi mat markaðarins á tímavirði peninga og áhættu sem tengist viðkomandi eign.

Gangvirði fjárfestingareigna

Fjárfestingareignir eru færðar á gangvirði og fara breytingar á gangvirði yfir rekstrarreikning. Við mat á fjárfestingareignum er annars vegar stuðst við matsaðferð sem byggir á núvirðingu en það er helst gert þegar ekki liggja fyrir markaðsupplýsingar um sambærilegar eignir og hins vegar er mat á fjárfestingareignum byggt á viðskiptum með eignir sem eru samanburðarhæfar hvað varðar tegund, staðsetningu og ástand.

4. Samstæðan

Hlutdeild í helstu dótturfélögum þar sem Arion banki hefur bein áhrif

	Starfsemi	Mynt	Eignarhlutur	
			31.12.2025	31.12.2024
Arion (Financial) Advisory Services Ltd, 30-32 Fleet Street, London, UK	Fjármálaráðgjöf	GBP	100,0%	-
Eignabjarg ehf., Borgartúni 19, Reykjavík	Eignarhaldsfélag	ISK	100,0%	100,0%
Landey ehf., Borgartúni 19, Reykjavík	Fasteignafélag	ISK	100,0%	100,0%
Leiguskjól ehf., Bjargargötu 1, Reykjavík	Leiguábyrgðir	ISK	51,0%	51,0%
Stefnir hf., Borgartúni 19, Reykjavík	Eignastýring	ISK	100,0%	100,0%
Vörður tryggingar hf., Borgartúni 19, Reykjavík	Tryggingafélag	ISK	100,0%	100,0%

Í júní 2025 keypti Arion banki allt hlutfé í Arion (Financial) Advisory Services Ltd. (áður Arngrímsson Advisors Ltd.). Félagið veitir ráðgjöf til fagfjárfesta sem fjárfesta á alþjóðlegum mörkuðum. Kaupin voru skilgreind sem eignakaup og höfðu því fyrst og fremst áhrif á aðrar eignir í efnahagsreikningi en áhrif á yfirlit yfir heildarafkomu koma aðallega fram í hreinum þjónustutekjum.

Dótturfélagið Arnarland ehf. var selt 23. október 2025. Arion banki átti 51% eignarhlut í Arnarlandi í gegnum dótturfélag sitt Landey. Hlutdeild minnihluta var færð í samræmi við það.



Skýringar við samstæðureikninginn

Starfspættir

Starfspáttayfirlit samstæðunnar byggir á starfspáttum samstæðunnar í takt við uppbyggingu stjórnunar og innri upplýsingagjafar. Starfseminni er skipt upp í starfspætti eftir eðli afurða, þjónustu og viðskiptavina. Afkoma rekstrarþátta er metin á grundvelli hagnaðar fyrir skatta.

Verðlagning á viðskiptum milli starfspátta ákvarðast eins og um viðskipti milli ótengdra aðila væri að ræða. Starfspættir greiða vexti til fjárstýringar og fá greidda vexti þaðan líkt og um ótengda aðila væri að ræða til að endurspegla ráðstöfun fjármagns, kostnað við fjármögnun og viðeigandi áhættuálag.

5. Starfspættir

Markaðir & Stefir

Markaðir & Stefir samanstanda af eignastýringu og markaðsviðskiptum. Eignastýring Arion banka stýrir fjármunum fyrir hönd viðskiptavina samkvæmt fyrirfram ákveðinni fjárfestingarstefnu hvers og eins. Til viðbótar sinnir sviðið rekstri og þróun verðbæfa- og lífeyrissjóða. Eignastýringin skiptist í eignastýringu fagfjárfesta, Premíu þjónustu, þróun og rekstur, greiningu og sölu og þjónustu. Premíu þjónustu er skipt í þrjá þjónustustrauma, Premía, Premía - Einkabanki og Premía - Fjárstýring og veitir umsvifameiri viðskiptavinum heildstæða og persónulega verðbæfa- og fjármálaþjónustu. Markaðsviðskipti sinna miðlun fjármálagerna fyrir innlenda og erlenda viðskiptavinum bankans og geta sérfræðingar markaðsviðskipta veitt aðstoð og milligöngu í viðskiptum á skráðum verðbréfum á öllum helstu verðbréfamörkuðum heims. Starfsemi Stefis hf. fellur jafnframt undir starfspáttinn. Stefir er sjálfstætt starfandi fjármálastofnun í eigu Arion banka og annast stýringu á fjölbreyttu úrvali verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenning og fagfjárfesta. Markaðir eru í samstarfi við sum af stærstu eignastýringarhúsum heims og getur því boðið viðskiptavinum upp á fjölbreytt úrval erlendra fjárfestingarkosta.

Fyrirtækja- og fjárfestingarbankasvið

Fyrirtækja- og fjárfestingarbankasvið veitir fyrirtækjum og fjárfestum alhliða fjármálaþjónustu á Íslandi sem og erlendis. Sviðið skiptist í fyrirtækjabankastarfsemi og fyrirtækjaráðgjöf.

Viðskiptastjórar fyrirtækjasviðs eru með víðtæka reynslu af fjármálastarfsemi og veita sérhæfða þjónustu í helstu greinum atvinnulífsins, s.s. verslun og þjónustu, sjávarútvegi og fasteignum og orku. Sviðið þjónar öllum fyrirtækjum, allt frá smáum og miðlungsstórum yfir í stór fyrirtæki. Fyrirtækjasvið veitir viðskiptavinum sínum heildstæða þjónustu er viðkemur lánsfjármögnun sem og aðrar viðskiptalausnir sem uppfylla ólíkar þarfir viðskiptavina, s.s. ábyrgðir, innlánsreikninga, tryggingar, greiðslumiðlun sem og stafrænar lausnir. Fyrirtækjasvið hefur komið að fjölmörgum fjármögnunarverkefnum, þar á meðal verið þátttakandi í alþjóðlegum sambankalánum ásamt öðrum íslenskum bönkum eða alþjóðlegum fjármálaþjónustugjöf.

Fyrirtækjaráðgjöf bankans starfar náið með fyrirtækjasviði ásamt því að veita viðskiptavinum ráðgjafarþjónustu vegna fyrirtækjaviðskipta og fjármögnunar. Áhersla er lög á að veita alhliða þjónustu á sviði ráðgjafar vegna kaupa og sölu fyrirtækja og stærri eignasafna auk umsýslunar á sölu nýs hlutafjár og skráningu verðbæfa í Kauphöll.

Viðskiptabankasvið

Viðskiptabankasvið veitir fjölbreytta fjármálaþjónustu í 12 útibúum og afgreiðslum víðsvegar um landið auk þjónustuvæðs og stafræna lausna bæði í Arion appinu og netbanka. Þetta felur m.a. í sér innlán og útlán, sparnað, greiðslukort, lífeyrissparnað, tryggingar, verðbréf og sjóði. Til að auka skilvirkni og efla þjónustu er útibúum samstæðunnar skipt í fjögur svæði og njóta smærri útibúin þar með hags af styrk stærri eininga innan hvers svæðis.

Fjárstýring

Fjárstýring annast fjármögnun, lausafjármál og stýringu á efnahagsreikningi bankans. Fjárstýring ber einnig ábyrgð á innri verðlagningu fjármagns til framlínu og samskiptamál við fjárfesta, lánshefismatsfyrirtæki og fjármálastofnanir. Viðskiptavakt með innlend verðbréf og gjaldeyri ásamt gjaldeyrismiðlun er hjá fjárstýringu.

Vörður tryggingar hf.

Vörður er alhliða tryggingafélag sem þjónustar jafnt einstaklinga sem fyrirtæki og leggur áherslu á einföld og þægileg viðskipti. Vörður er í nánú samstarfi við Viðskiptabankasvið og Fyrirtækja- og fjárfestingabankasvið um sölu trygginga og þjónustu við viðskiptavinum.

Stoðsvið

Undir stoðsviði falla höfuðstöðvar bankans en þar eru skrifstofa bankastjóra, áhættustýring, fjármálasvið (án fjárstýringar), upplýsingatæknisvið og rekstur & menning. Stoðsvið eru ekki sýnd sem sérstakir starfspættir í starfspáttayfirliti. Stærstum hluta kostnaðar vegna stoðeilda er úthlutað til starfssviða og er sýndur í sér línu í deildaruppgjörinu.



Skýringar við samstæðureikninginn

5. Starfspættir, frh.

2025	Fyrirtækja- og fjárf-		Önnur dótturfélög					
	Markaðir og Stefnir	festingar- bankasvið	Viðskipta- bankasvið	Fjár- stýring	Vörður tryggingar	en Stefnir og Vörður	Stoðsvið og jöfnun	Samtals
Rekstrarreikningur								
Hreinar vaxtatekjur	1,387	29,890	16,163	5,315	(75)	6	(144)	52,542
Hreinar þjónustutekjur	5,686	6,844	3,261	796	(180)	210	530	17,147
Afkoma af váttryggingasamningum	-	-	-	-	2,174	(5)	(58)	2,111
Hreinar fjármunatekjur	3	5	-	211	815	69	(28)	1,075
Aðrar rekstrartekjur	2	9	29	3	9	5,465	(1)	5,516
Rekstrartekjur	7,078	36,748	19,453	6,325	2,743	5,745	299	78,391
Rekstrarkostnaður	(2,855)	(2,528)	(3,688)	(687)	1,121	(577)	(19,034)	(28,248)
Úthlutaður kostnaður	(3,217)	(5,284)	(7,105)	(1,428)	(1,204)	(96)	18,334	-
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	(42)	(801)	(830)	(434)	-	-	1	(2,106)
Hrein virðisbreyting	21	(2,753)	(201)	(15)	-	-	(105)	(3,053)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	985	25,382	7,629	3,761	2,660	5,072	(505)	44,984
Tekjur frá ytri viðskiptavinum	3,600	45,962	37,116	(16,944)	2,770	5,920	(33)	78,391
Tekjur frá öðrum starfspáttum	3,478	(9,214)	(17,663)	23,269	(27)	(175)	332	-
Rekstrartekjur	7,078	36,748	19,453	6,325	2,743	5,745	299	78,391
Efnahagsreikningur								
Lán til viðskiptavina	9,242	678,151	640,225	-	-	-	1,438	1,329,056
Fjármálagæmingar	19,591	-	-	162,790	36,277	164	(3,006)	215,816
Aðrar eignir frá ytri viðskiptavinum	6,199	69	1,573	172,826	4,421	12,700	13,105	210,893
Eignir innan samstæðu	68,213	-	-	265,545	-	-	(333,758)	-
Eignir samtals	103,245	678,220	641,798	601,161	40,698	12,864	(322,221)	1,755,765
Innlán frá viðskiptavinum	91,930	405,169	408,750	20,160	-	-	(4,827)	921,182
Aðrar skuldir við ytri viðskiptavini	2,496	6,792	2,763	561,457	25,790	1,529	16,365	617,192
Skuldir innan samstæðu	-	148,194	177,791	-	-	7,774	(333,759)	-
Skuldir samtals	94,426	560,155	589,304	581,617	25,790	9,303	(322,221)	1,538,374
Úthlutað eigið fé	8,819	118,065	52,494	19,544	14,908	3,561	-	217,391



Skýringar við samstæðureikninginn

5. Starfspættir, frh.

2024	Fyrirtækja- og fjárf-		Önnur dótturfélög					
	Markaðir og Stefnir	festingar- bankasvið	Viðskipta- bankasvið	Fjár- stýring	Vörður tryggingar	en Stefnir og Vörður	Stoðsvið og jöfnun	Samtals
<i>Rekstrarreikningur</i>								
Hreinar vaxtatekjur	1,257	26,086	15,103	4,079	(76)	(194)	47	46,302
Hreinar þjónustutekjur	5,315	5,213	3,471	672	(137)	292	534	15,360
Afkoma af váttryggingasamningum	-	-	-	-	2,231	-	(65)	2,166
Hreinar fjármunatekjur	94	853	-	(580)	2,468	23	(13)	2,845
Aðrar rekstrartekjur	4	(1)	37	-	11	(309)	36	(222)
Rekstrartekjur	6,670	32,151	18,611	4,171	4,497	(188)	539	66,451
Rekstrarkostnaður	(2,793)	(2,524)	(3,883)	(917)	1,064	(409)	(18,866)	(28,328)
Úthlutaður kostnaður	(2,894)	(5,132)	(7,780)	(1,463)	(1,164)	(123)	18,556	-
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	(46)	(694)	(829)	(355)	-	-	-	(1,924)
Hrein virðisbreyting	(24)	(1,016)	(71)	(20)	-	-	-	(1,131)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	913	22,785	6,048	1,416	4,397	(720)	229	35,068
Tekjur frá ytri viðskiptavinum	3,390	41,220	37,276	(20,279)	4,529	39	314	66,489
Tekjur frá öðrum starfspáttum	3,280	(9,069)	(18,665)	24,459	(38)	(227)	222	(38)
Rekstrartekjur	6,670	32,151	18,611	4,180	4,491	(188)	536	66,451
<i>Efnahagsreikningur</i>								
Lán til viðskiptavina	6,105	588,483	634,959	4	-	-	507	1,230,058
Fjármálagæmingar	25,317	587	-	147,478	35,790	117	(2,872)	206,417
Aðrar eignir frá ytri viðskiptavinum	6,521	414	1,675	141,379	4,634	19,215	7,954	181,792
Eignir innan samstæðu	63,261	-	-	261,499	-	-	(324,760)	-
Eignir samtals	101,204	589,484	636,634	550,360	40,424	19,332	(319,171)	1,618,267
Innlán frá viðskiptavinum	87,630	394,512	355,787	22,003	-	-	(2,489)	857,443
Aðrar skuldir við ytri viðskiptavini	4,569	4,644	1,923	501,793	25,076	7,655	8,078	553,738
Skuldir innan samstæðu	-	89,733	232,638	-	-	2,389	(324,760)	-
Skuldir samtals	92,199	488,889	590,348	523,796	25,076	10,044	(319,171)	1,411,181
Úthlutað eigið fé	9,005	100,595	46,286	26,564	15,348	9,288	-	207,086

Tekjuskattur og afkoma af aflagðri starfsemi til sölu eru ekki hluti af yfirliti yfir starfspætti.



Skýringar við samstæðureikninginn

Skýringar við rekstrarreikning samstæðu

Ársfjórðungsyfirlit

6. Rekstur eftir ársfjórðungum, óendurskoðað

2025	1F	2F	3F	4F	Samtals
Hreinar vaxtatekjur	12,166	14,200	13,826	12,350	52,542
Hreinar þjónustutekjur	4,536	4,553	4,003	4,055	17,147
Afkoma af váttryggingasamningum	(31)	1,066	630	446	2,111
Hreinar fjármunatekjur	(951)	179	483	1,364	1,075
Aðrar rekstrartekjur	3,321	1,324	45	826	5,516
Rekstrartekjur	19,041	21,322	18,987	19,041	78,391
Rekstrarkostnaður	(6,601)	(6,697)	(6,194)	(8,756)	(28,248)
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	(508)	(521)	(530)	(547)	(2,106)
Hrein virðisbreyting	(378)	147	(1,128)	(1,694)	(3,053)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	11,554	14,251	11,135	8,044	44,984
Tekjuskattur	(3,726)	(3,984)	(2,928)	(1,820)	(12,458)
Hagnaður af áframhaldandi starfsemi	7,828	10,267	8,207	6,224	32,526
Afkoma af aflagðri starfsemi, eftir skatta	(11)	(11)	3	-	(19)
Hagnaður	7,817	10,256	8,210	6,224	32,507
2024					
Hreinar vaxtatekjur	11,245	11,948	11,863	11,246	46,302
Hreinar þjónustutekjur	3,365	3,979	3,880	4,136	15,360
Afkoma af váttryggingasamningum	(215)	523	1,532	326	2,166
Hreinar fjármunatekjur	29	99	524	2,193	2,845
Aðrar rekstrartekjur	50	38	(313)	3	(222)
Rekstrartekjur	14,474	16,587	17,486	17,904	66,451
Rekstrarkostnaður	(6,554)	(7,154)	(6,021)	(8,599)	(28,328)
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	(460)	(476)	(500)	(488)	(1,924)
Hrein virðisbreyting	(315)	(775)	(954)	913	(1,131)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	7,145	8,182	10,011	9,730	35,068
Tekjuskattur	(2,704)	(2,671)	(2,114)	(1,430)	(8,919)
Hagnaður af áframhaldandi starfsemi	4,441	5,511	7,897	8,300	26,149
Afkoma af aflagðri starfsemi, eftir skatta	(9)	(11)	(6)	(11)	(37)
Hagnaður	4,432	5,500	7,891	8,289	26,112

Árshlutauppgjör fyrstu sex mánaða ársins var kannað af endurskoðendum bankans. Önnur ársfjórðungsuppgjör og skipting milli fjórðunga voru hvorki endurskoðuð né könnuð af endurskoðendum bankans.



Skýringar við samstæðureikninginn

7. Hreinar vaxtatekjur

	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði gegnum rekstur	Gangvirði yfir aðra heildar- afkomu	Samtals
2025				
<i>Vaxtatekjur</i>				
Sjóður og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	6,795	-	-	6,795
Lán til lánastofnana	864	-	-	864
Lán til viðskiptavina	114,697	119	-	114,816
Verðbréf	-	675	6,520	7,195
Annað	107	-	-	107
Vaxtatekjur	122,463	794	6,520	129,777
<i>Vaxtagjöld</i>				
Innlán	(48,552)	-	-	(48,552)
Lántaka	(23,406)	(1,623)	-	(25,029)
Víkjandi lántaka	(3,217)	(295)	-	(3,512)
Annað	(142)	-	-	(142)
Vaxtagjöld	(75,317)	(1,918)	-	(77,235)
Hreinar vaxtatekjur	47,146	(1,124)	6,520	52,542
2024				
<i>Vaxtatekjur</i>				
Sjóður og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	7,752	-	-	7,752
Lán til lánastofnana	1,242	-	-	1,242
Lán til viðskiptavina	115,425	65	-	115,490
Verðbréf	-	1,532	6,147	7,679
Annað	96	-	-	96
Vaxtatekjur	124,515	1,597	6,147	132,259
<i>Vaxtagjöld</i>				
Innlán	(53,865)	-	-	(53,865)
Lántaka	(22,372)	(5,542)	-	(27,914)
Víkjandi lántaka	(3,396)	(647)	-	(4,043)
Annað	(135)	-	-	(135)
Vaxtagjöld	(79,768)	(6,189)	-	(85,957)
Hreinar vaxtatekjur	44,747	(4,592)	6,147	46,302

Hreinar vaxtatekjur reiknaðar með aðferð virkra vaxta námu 127.752 m.kr. á árinu (2024: 125.974 m.kr.).

<i>Vaxtamunur</i>	2025	2024
Vaxtamunur (hlutfall hreinna vaxtatekna af meðalstöðu vaxtaberandi eigna)	3.2%	3.1%



Skýringar við samstæðureikninginn

8. Hreinar þjónustutekjur

	2025			2024		
			Hreinar			Hreinar
	Tekjur	Gjöld	tekjur	Tekjur	Gjöld	tekjur
Eignastýring	5,508	(495)	5,013	5,346	(563)	4,783
Markaðsviðskipti og fyrirtækjaráðgjöf	2,475	(37)	2,438	1,787	(40)	1,747
Lán og ábyrgðir	5,244	-	5,244	4,326	-	4,326
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	1,403	(81)	1,322	1,590	(109)	1,481
Greiðslukort og -lausnir	5,766	(2,783)	2,983	5,286	(2,617)	2,669
Annað	755	(959)	(204)	836	(839)	(3)
Þjónustugjöld frá tryggingastarfsemi	-	351	351	-	357	357
Hreinar þjónustutekjur	21,151	(4,004)	17,147	19,171	(3,811)	15,360

Þjónustutekjur vegna eignastýringar renna til bankans vegna stýringar og vörslu eigna þar sem bankinn varðveitir eða fjárfestir fyrir hönd viðskiptavina.

Þjónustutekjur af miðlun og fyrirtækjaráðgjöf fela í sér ráðgjöf og þjónustu fyrirtækjaráðgjafar af ýmsu tagi til viðskiptavina sem og þóknun vegna miðlunar verðbréfa og gjaldeyris og afleiðuviðskipta.

Þjónustutekjur vegna lána og ábyrgða eru vegna lántöku- og framlengingargjalds, ráðgjafar og skjalagerðar og tilkynninga- og greiðslugjalds auk gjalds fyrir veitingu ábyrgða fyrir hönd viðskiptavina.

Þjónustutekjur vegna innheimtu- og greiðsluþjónustu eru vegna innheimtuþjónustu, t.d. vegna útsendingu reikninga og innheimtuseðla, rafrænnar birtingar, símgreiðsluþóknana og þóknana vegna annarrar greiðsluþjónustu.

Þjónustutekjur vegna greiðslukorta og -lausna eru að stærstum hluta vegna útgáfu bankans á kredit- og debetkortum og þóknunum tengdum þeim, t.d. árgjöld korta og færslugjöld.

Aðrar þjónustutekjur eru að stærstum hluta vegna sölu, vörslu verðbréfa og viðskiptavaktar.

Þjónustugjöld frá tryggingastarfsemi eru færð undir afkomu af váttryggingarsamningum í samræmi við IFRS 17.

9. Afkoma af váttryggingasamningum

	2025	2024
Tekjur af váttryggingasamningum	20,766	19,669
Tjón	(14,406)	(13,723)
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	(4,010)	(3,749)
Kostnaður af váttryggingasamningum	(18,416)	(17,472)
Hrein afkoma af endurtryggingasamningum	(239)	(31)
Afkoma af váttryggingasamningum	2,111	2,166

Rekstrarafkoma Varðar

Starfsemi Varðar skilaði hagnaði að fjárhæð 2.037 m.kr. á árinu 2025 og arðsemi eigin fjár nam 13,7%, samanborið 3.675 m.kr. á árinu 2024 og 30.8% arðsemi.

	2025	2024
Afkoma af váttryggingasamningum	2,111	2,166
Jöfnun innan samstæðu og endurflokkun	14	23
Afkoma af váttryggingastarfsemi samkvæmt ársreikningi Varðar	2,125	2,189
Fjárfestingatekjur	1,608	3,260
Afkoma fjármagnsliða trygginga	(1,083)	(1,063)
Heildar fjármunatekjur	525	2,197
Aðrar tekjur	9	11
Hagnaður fyrir tekjuskatt	2,659	4,397
Tekjuskattur	(622)	(721)
Hagnaður	2,037	3,675

Samsett hlutfall

Samsett hlutfall að meðöldum tekjum innan samstæðu	89.8%	88.9%
--	-------	-------



Skýringar við samstæðureikninginn

10. Hreinar fjármunatekjur

	2025	2024
Hreinn hagnaður fjáreigna og fjárskulda sem færðar eru á gangvirði yfir rekstrarreikning	1,760	4,686
Hreinn hagnaður (tap) vegna endurkaupa eigin útgáfu	33	(182)
Hreint tap af gangvirðisvörn vegna vaxtaskiptasamninga	(13)	(383)
Hreint innleyst tap fjáreigna sem færðar eru á gangvirði yfir heildarafkomu	(219)	(134)
Hrein fjármunagjöld vegna vátryggingasamninga	(1,083)	(1,063)
Hreinn myntgengismunur	597	(79)
Hreinar fjármunatekjur	1,075	2,845

Hreinn hagnaður fjáreigna og fjárskulda sem færðar eru á gangvirði yfir rekstur

Eiginfjárgerningar	(729)	2,778
Vaxtagerningar	2,147	1,866
Afleiðusamningar	372	56
Lán	(30)	(14)
Hreinn hagnaður fjáreigna og fjárskulda sem færðar eru á gangvirði yfir rekstrarreikning	1,760	4,686

Hreint tap af gangvirðisvörn vegna vaxtaskiptasamninga

Gangvirðisbreytingar af vaxtaskiptasamningum skilgreindir til áhættuvarna	1,185	4,867
Gangvirðisbreytingar skuldabréfa útgefna af samstæðunni sem rekja má til vaxtaáhættu	(1,198)	(5,250)
Hreint tap af gangvirðisvörn vegna vaxtaskiptasamninga	(13)	(383)

11. Aðrar rekstrartekjur

	2025	2024
Hreinar matsbreytingar á fjárfestingareignum	5,277	(339)
Hreint tap á fjárfestingareignum	(429)	-
Hreinn hagnaður af sölu eigna	600	1
Hreinar tekjur af eignum til sölu	13	7
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaga	(27)	24
Aðrar tekjur	82	85
Aðrar rekstrartekjur	5,516	(222)

Hreinar tekjur af eignum til sölu

Tekjur af fasteignum og öðrum eignum	18	16
Gjöld vegna fasteigna og annarra eigna	(5)	(9)
Hreinar tekjur af eignum til sölu	13	7

Fasteignir og aðrar eignir sem flokkast sem eignir til sölu eru tilkomnar vegna fullnustu veða hjá félögum og einstaklingum.



Skýringar við samstæðureikninginn

12. Rekstrarkostnaður

	2025	2024
Laun og tengd gjöld	19,217	18,694
Annar rekstrarkostnaður	12,690	13,026
Rekstrarkostnaður af tryggingastarfsemi	(3,659)	(3,392)
Rekstrarkostnaður	28,248	28,328

13. Starfsmenn og laun

	2025	2024
<i>Heildarfjöldi starfsmanna</i>		
Meðalfjöldi stöðugilda á árinu	878	836
Stöðugildi í árslok	901	858
<i>Laun og tengd gjöld</i>		
Laun	13,739	12,914
Kaupauki, að teknu tilliti til launatengdra gjalda	1,325	1,410
Kostnaður við kauprétti	86	162
Mótframlag í lífeyrissjóð	2,016	2,096
Önnur launatengd gjöld	2,051	2,112
Laun og tengd gjöld	19,217	18,694

	2025				2024			
	Föst laun*	Önnur laun**	Framlag í lífeyrissjóð	Samtals	Föst laun*	Önnur laun**	Framlag í lífeyrissjóð	Samtals
<i>Laun til stjórnar</i>								
Paul Horner, stjórnarformaður	18.8	14.8	-	33.7	17.2	13.7	-	30.9
Kristín Pétursdóttir, varaformaður stjórnar .	10.7	13.3	2.8	26.8	9.5	12.2	2.5	24.1
Gunnar Sturluson, stjórnarmaður	7.1	11.5	2.1	20.8	6.7	9.8	1.9	18.4
Marianne Gjertsen Ebbesen, stjórnarmaður (kosin 12. mars 2025)	8.9	5.9	-	14.8	-	-	-	-
Steinunn K. Þórðardóttir, stjórnarmaður***	16.6	14.7	3.6	34.9	13.5	12.9	3.0	29.5
Liv Fiksdahl (til 12. mars 2025)	2.2	2.2	-	4.4	10.7	11.2	-	21.9
Brynjólfur Bjarnason (til 13. mars 2024)	-	-	-	-	2.7	2.2	0.6	5.4
Varamenn í stjórn	1.2	0.6	0.2	2.0	1.1	1.5	0.3	3.0
Heildargreiðslur	65.5	63.1	8.7	137.4	61.4	63.5	8.3	133.2

* Föst laun eru greiðslur til stjórnarmanna fyrir setu á stjórnarfundum.

** Önnur laun eru greiðslur til stjórnarmanna fyrir setu í nefndum á vegum stjórnar.

*** Steinunn K. Þórðardóttir situr jafnframt í stjórn Varðar trygginga.



Skýringar við samstæðureikninginn

13. Starfsmenn og laun, frh.

Laun til lykilstjórnenda

	2025				2024			
	Laun	Árangurs- tengdar greiðslur	Framlag í lífeyrissjóð	Samtals	Laun	Árangurs- tengdar greiðslur	Framlag í lífeyrissjóð	Samtals
Benedikt Gíslason, bankastjóri	69.5	14.5	10.3	94.3	68.4	6.1	10.5	85.0
Fulltrúar í framkvæmdastjórn*	358.2	83.0	53.0	494.2	350.7	30.6	54.2	435.4
Fyrrum fulltrúar í framkvæmdastjórn	-	-	-	-	7.0	3.8	1.5	12.3
Aðrir lykilstarfsmenn	68.3	-	10.2	78.5	66.1	-	9.9	75.9
Heildargreiðslur	496.1	97.5	73.5	667.0	492.2	40.5	76.0	608.7

* Fulltrúar í framkvæmdastjórn eru tilgreindir í skýringu 43.

Stjórnarmenn fá greitt fyrir setu í nefndum stjórnarinnar. Til viðbótar við 21 stjórnarfundir (2024: 13) voru á árinu haldnir 4 fundir í lánanefnd (2024: 7), 5 fundir í endurskoðunarnefnd (2024: 5), 8 fundir í áhættunefnd (2024: 8), 5 fundir í starfskjaranefnd (2024: 5) og 4 í tækninefnd (2024: 5).

Á aðalfundi bankans, sem haldinn var 12. mars 2025 voru mánaðarlaun stjórnarformanns, varaformanns og annarra stjórnarmanna ákveðin 1.200.000 kr., 900.000 kr. og 600.000 kr. (2024: 1.130.000 kr.; 847.500 kr.; 565.000 kr.). Laun varamanna í stjórn skyldu vera 600.000 kr. á ári en að auki 300.000 kr. fyrir hvern setinn stjórnarfund, allt að 600.000 kr. á mánuði (2024: 565.000 kr. á ári, 282.500 kr. fyrir hvern fund, allt að 565.000 kr. á mánuði). Stjórnarmenn búsettir erlendis fá 387.500 kr. vegna hvers stjórnarfundar sem þeir sækja í eigin persónu (2024: 365.000 kr.). Ennfremur var samþykkt að greiða stjórnarmönnum sem sitja í undirnefndum stjórnar bankans allt að 250.000 kr. á mánuði (2024: 235.000 kr.) fyrir hverja nefnd sem þeir sitja í og formanni nefndar stjórnar 375.000 kr. (2024: 352.500 kr.).

Kaupaukakerfi

Á árinu voru gjaldfærðar 1.325 m.kr. vegna kaupaukakerfa, að launatengdum gjöldum meðtöldum (2024: 1.813 m.kr.). Í árslok nam skuldbinding vegna kaupaukakerfis samstæðunnar 1.678 m.kr. (31.12.2024: 2.853 m.kr.). Áætlaður kostnaður frestaða hluta kaupaukakerfisins vegna rekstraráranna 2022–2025, sem verður gerður upp á árunum 2026–2030, nemur 546 milljónum króna og verður gjaldfærður hlutfallslega yfir árin fram að uppgjöri kaupaukans.

Núverandi kaupaukakerfi fyrir Arion banka hf. og Vörð tók gildi árið 2021. Kerfið er í samræmi við reglur Fjármálaeftirlitsins um kaupaukagreiðslur til starfsmanna fjármálastofnana. Kerfið skiptist í tvo hluta. Annars vegar geta starfsmenn fengið allt að 10% af föstum launum hvers árs sem kaupaukagreiðslu í peningum. Hins vegar getur afmarkaður hópur fengið allt að 25% af föstum árslaunum í kaupaukagreiðslu og þá í formi hlutabréfa eða kaupréttar á hlutabréfum í bankanum. Af 25% hlutanum koma 20% til afhendingar strax í formi peningagreiðslu, 40% til afhendingar strax í formi hlutabréfa sem eru háð þriggja ára sölubanni og eftirstæð 40% í formi hlutabréfa til afhendingar eftir 4-5 ár eða 20% til afhendingar strax í formi peningagreiðslu og eftirstæð 80% í formi kaupréttar til nýtingar eftir 3-5 ár. Lykilviðmið sem notað er til að ákvarða hvort kaupauki verði greiddur, að hluta eða öllu leyti, er hvort arðsemi eigin fjár Arion banka sé hærri en vegin arðsemi helstu keppinauta bankans. Önnur viðmið sem horft er til eru arðsemi eigin fjár og kostnaðarhlutfall í samanburði við markmið, hlýtni við reglur, starfsánægja o.fl. Stefni er með eigið kaupaukakerfi þar sem aðrir mælikvarðar eru lagðir til grundvallar.

Kaupréttarkerfi

Arion banki er með kaupréttaráætlun fyrir alla starfsmenn bankans, Varðar og Stefnis, sem samþykkt er á aðalfundi. Heildarkostnaður nam 86 m.kr. á árinu og er sá kostnaður færður í gegnum rekstrarreikning (2024: 122 m.kr.). Áætlaður eftirstandandi kostnaður við kaupréttarsamningana nemur 9 m.kr. og verður gjaldfærður á 4 mánuðum. Sjá frekari umfjöllun í skýringu 37.



Skýringar við samstæðureikninginn

14. Annar rekstrarkostnaður

	2025	2024
Upplýsinga- og tæknikostnaður	5,127	5,074
Aðkeypt sérfræðipjónusta	1,565	1,435
Markaðskostnaður	1,283	1,215
Húsnæðiskostnaður	522	502
Annar stjórnunarkostnaður*	2,532	3,103
Afskriftir fastafjármuna	493	573
Afskriftir nýtingarréttar	161	139
Niðurfærslur óefnislegra eigna	1,007	985
Annar rekstrarkostnaður	12,690	13,026

Bóknun til endurskoðenda

Endurskoðun og könnun reikningsskila vegna viðkomandi reikningsárs	180	189
Önnur endurskoðunartengd þjónusta vegna viðkomandi reikningsárs	16	17
Önnur þjónusta endurskoðenda	5	13
Bóknun til endurskoðenda	201	219

* Innifelur 585 m.kr. sekt í kjölfar sáttar við Fjármálaeftirlitið í júní 2024.

15. Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki

Sérstakur skattur er 0,145% af heildarskuldum í árslok umfram 50 ma.kr. að frádregnum skattskuldum. Skatturinn er lagður á fjármálafyrirtæki en dótturfélög, sem ekki eru fjármálafyrirtæki, eru undanþegin skattinum.

16. Hrein virðisbreyting

	2025	2024
<i>Hrein virðisrýrnun fjármálagerninga og virðisbreyting lána</i>		
Breyting á virðisrýrnun lána til viðskiptavina og lánastofnana	(3,064)	(1,738)
Breyting á virðisrýrnun fjármálagerninga sem færðir eru á gangvirði yfir aðra heildarafkomu	(4)	-
Aðrar matsbreytingar á lánum til fyrirtækja	-	83
Aðrar matsbreytingar á lánum til einstaklinga	15	524
Hrein virðisbreyting	(3,053)	(1,131)
<i>Hrein virðisbreyting eftir tegund</i>		
Einstaklingar	(736)	69
Fyrirtæki	(2,317)	(1,200)
Hrein virðisbreyting	(3,053)	(1,131)

Aðrar matsbreytingar á lánum til einstaklinga og fyrirtækja er einkum tilkomin vegna innlausnar affalla lána sem keypt voru á árunum 2008 til 2013 með afföllum, bæði vegna virðisrýrnunar og annarrar ávöxtunarkröfu en vaxtakjör lánanna endurspegluðu. Engin frekari afföll eru eftir af þessum lánum í bókum bankans.



Skýringar við samstæðureikninginn

17. Tekjuskattur

	2025	2024
Tekjuskattur til greiðslu	11,386	9,651
Breyting á tekjuskattsskuldbindingu	1,072	(732)
Tekjuskattur	12,458	8,919

Útleiðsla á virku tekjuskattshlutfalli

	2025	2024
Hagnaður fyrir tekjuskatt	44,984	35,068
Reiknaður tekjuskattur m.v. gildandi skatthlutfall	20.0% 8,997	21.0% 7,364
Sérstakur fjársýsluskattur	5.0% 2,258	5.6% 1,977
Ófrádráttarbær kostnaður	0.2% 82	0.5% 163
Óskattskyldar tekjur / tap	1.7% 757	(1.9%) (664)
Ófrádráttarbærir skattar (sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki)	0.9% 421	1.1% 385
Áhrif skatthlutfalla í erlendum ríkjum	0.0% 17	0.0% -
Skattaáhrif sem ekki eru færð í rekstrarreikning	0.1% 44	(0.2%) (78)
Aðrar breytingar	(0.3%) (118)	(0.7%) (228)
Virkt tekjuskattshlutfall	27.7% 12,458	25.4% 8,919

Fjármálafyrirtæki á Íslandi greiða 6% sérstakan fjársýsluskatt af skattskyldum hagnaði umfram 1 ma.kr.

Óskattskyldar tekjur / tap er einkum tilkomnar vegna hagnaðar / taps af hlutabréfaeign.

18. Afkoma af aflagðri starfsemi til sölu, eftir tekjuskatt

	2025	2024
Hreint tap af aflagðri starfsemi til sölu, eftir tekjuskatt	(19)	(37)
Afkoma af aflagðri starfsemi til sölu, eftir tekjuskatt	(19)	(37)

Sólbjarg ehf., dótturfélag Eignabjargs ehf., er flokkað sem aflögð starfsemi til sölu.

19. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hlut er reiknaður með því að deila hreinum hagnaði sem tilheyrir hluthöfum Arion banka hf. með vegnu meðaltali almennra útistandandi hluta á árinu. Þynntur hagnaður á hlut er reiknaður með því að leiðrétta veginn meðalfjölda virkra hluta vegna áhrifa af öllum væntum almennum hlutum sem valda þynningaráhrifum. Arion banki hefur gefið út kauprétti, hlutabréfaréttindi og áskriftaréttindi (innlausn 2024) sem valda þynningaráhrifum.

	Áframhaldandi starfsemi		Aflögð starfsemi		Hagnaður	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Hagnaður sem tilheyrir hluthöfum Arion banka hf.	30,645	26,148	(19)	(37)	30,626	26,111
Önnur heildarafkoma sem tilheyrir hluthöfum Arion banka hf.	31,070	26,521	(19)	(37)	31,051	26,484
Vegið meðaltal útistandandi hluta (milljónir)	1,389	1,426	1,389	1,426	1,389	1,426
Vegið meðaltal útistandandi hluta að teknu tilliti til kaupréttar og áskriftaréttinda (2024) (milljónir)	1,401	1,443	1,401	1,443	1,401	1,443
Hagnaður á hlut (í krónum)	22.07	18.34	(0.01)	(0.03)	22.05	18.31
Þynntur hagnaður á hlut (í krónum)	21.88	18.12	(0.01)	(0.03)	21.86	18.09
Önnur heildarafkoma á hlut (í krónum)	22.37	18.59	(0.01)	(0.03)	22.36	18.57
Þynnt önnur heildarafkoma á hlut (í krónum)	22.18	18.38	(0.01)	(0.03)	22.17	18.35



Skýringar við samstæðureikninginn

Skýringar við efnahagsreikning samstæðu

20. Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands

31.12.2025 31.12.2024

Reiðufé	2,022	2,481
Innstæður hjá Seðlabanka Íslands	114,486	89,139
Bindiskylda við Seðlabanka Íslands	33,603	32,474
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	150,111	124,094

Bindiskylda við Seðlabanka Íslands er lögbundin og ekki tiltæk bankanum í daglegum rekstri hans. Fasta bindiskyldan er 3% og vaxtalaus.

21. Lán til lánastofnana

31.12.2025 31.12.2024

Bankareikningar	22,040	25,690
Önnur lán	527	-
Lán til lánastofnana	22,567	25,690

22. Lán til viðskiptavina

	Einstaklingar		Fyrirtæki		Samtals	
	Heildarvirði lána	Bókfært virði	Heildarvirði lána	Bókfært virði	Heildarvirði lána	Bókfært virði
31.12.2025						
Yfirdrættir	15,373	14,666	53,125	50,643	68,498	65,309
Greiðslukort	17,558	17,301	2,561	2,478	20,119	19,779
Lán til viðskiptavina færð á gangvirði	-	-	1,933	1,450	1,933	1,450
Íbúðalán	577,492	576,828	91,007	89,765	668,499	666,593
Framkvæmdalán	-	-	57,705	56,224	57,705	56,224
Kaupleigusamningar	681	674	7,174	7,046	7,855	7,720
Önnur lán	31,851	30,925	485,158	481,056	517,009	511,981
Lán til viðskiptavina	642,955	640,394	698,663	688,662	1,341,618	1,329,056
31.12.2024						
Yfirdrættir	14,575	13,925	42,233	41,222	56,808	55,147
Greiðslukort	16,873	16,647	2,297	2,230	19,170	18,877
Lán til viðskiptavina færð á gangvirði	-	-	1,751	1,313	1,751	1,313
Íbúðalán	571,525	570,842	74,287	73,712	645,812	644,554
Framkvæmdalán	-	-	49,508	48,806	49,508	48,806
Kaupleigusamningar	1,298	1,283	7,344	7,295	8,642	8,578
Önnur lán	37,627	36,707	420,092	416,076	457,719	452,783
Lán til viðskiptavina	641,898	639,404	597,512	590,654	1,239,410	1,230,058

Bókfært virði lána sem veðsett eru á móti lántöku var í árslok 286 ma.kr. (31.12.2024: 304 ma.kr.). Veðsett lán eru eingöngu íbúðalán til einstaklinga.

Nánari upplýsingar um lán má finna í kaflanum um áhættustýringu.

23. Fjármálagæringar

31.12.2025 31.12.2024

Skuldabréf og skuldagæringar	170,985	158,735
Hlutabréf og eiginfjárgæringar með breytilegum tekjum	21,260	18,470
Afleiðusamningar	8,624	6,715
Verðbréf notuð til rekstrarlegra áhættuvarna	14,947	22,497
Fjármálagæringar	215,816	206,417



Skýringar við samstæðureikninginn

24. Fjáreignir og fjárskuldir

31.12.2025

Fjáreignir

Lán

	Afskrifað kostnaðar- verð	Á gangvirði yfir aðra heildar- afkomu	Tilskilið á gang- virði yfir rekstur	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	150,111	-	-	150,111
Lán til lánastofnana	22,567	-	-	22,567
Lán til viðskiptavina	1,327,606	-	1,450	1,329,056
Lán	1,500,284	-	1,450	1,501,734

Skuldabréf og skuldagerningar

Skráð	-	138,302	32,479	170,781
Óskráð	-	-	204	204
Skuldabréf og skuldagerningar	-	138,302	32,683	170,985

Hlutabréf og eiginfjárgerningar með breytilegum tekjum

Skráð	-	-	11,499	11,499
Óskráð	-	-	9,008	9,008
Skuldabréfasjóðir með breytilegum tekjum, óskráð	-	-	753	753
Hlutabréf og eiginfjárgerningar með breytilegum tekjum	-	-	21,260	21,260

Afleiðusamningar

Afleiðusamningar utan verðbréfamarkaða	-	-	5,414	5,414
Afleiðusamningar notaðir til áhættuvarna	-	-	3,210	3,210
Afleiðusamningar	-	-	8,624	8,624

Verðbréf notuð til rekstrarlegra áhættuvarna

Skuldabréf og skuldagerningar, skráð	-	-	1,732	1,732
Hlutabréf og eiginfjárgerningar með breytilegum tekjum, skráð	-	-	13,215	13,215
Verðbréf notuð til rekstrarlegra áhættuvarna	-	-	14,947	14,947

Aðrar fjáreignir

Viðskiptakröfur	3,465	-	-	3,465
Aðrar fjáreignir	13,566	-	-	13,566
Aðrar fjáreignir	17,031	-	-	17,031
Fjáreignir	1,517,315	138,302	78,964	1,734,581

Fjárskuldir

Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands	12,003	-	-	12,003
Innlán frá viðskiptavinum	921,182	-	-	921,182
Lántaka *	494,823	-	-	494,823
Víkjandi lántaka *	43,518	-	-	43,518
Afleiðusamningar	-	-	1,411	1,411
Afleiðusamningar notaðir til áhættuvarna	-	-	1,718	1,718
Aðrar fjárskuldir	11,792	-	-	11,792
Fjárskuldir	1,483,318	-	3,129	1,486,447

* Að teknu tilliti til áhrifa áhættuvarnaafleiða.



Skýringar við samstæðureikninginn

24. Fjáreignir og fjárskuldir, frh.

31.12.2024

Fjáreignir

Lán

	Afskrifað kostnaðar- verð	Á gangvirði yfir aðra heildar- afkomu	Tilskilið á gang- virði yfir rekstur	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	124,094	-	-	124,094
Lán til lánastofnana	25,690	-	-	25,690
Lán til viðskiptavina	1,228,745	-	1,313	1,230,058
Lán	1,378,529	-	1,313	1,379,842

Skuldabréf og skuldagerningar

Skráð	-	126,898	31,217	158,115
Óskráð	-	-	620	620
Skuldabréf og skuldagerningar	-	126,898	31,837	158,735

Hlutabréf og eiginfjárgerningar með breytilegum tekjum

Skráð	-	-	11,499	11,499
Óskráð	-	-	6,291	6,291
Skuldabréfasjóðir með breytilegum tekjum, óskráð*	-	-	680	680
Hlutabréf og eiginfjárgerningar með breytilegum tekjum	-	-	18,470	18,470

Afleiðusamningar

Afleiðusamningar utan verðbréfamarkaða	-	-	3,685	3,685
Afleiðusamningar notaðir til áhættuvarna	-	-	3,030	3,030
Afleiðusamningar	-	-	6,715	6,715

Verðbréf notuð til rekstrarlegra áhættuvarna

Skuldabréf og skuldagerningar, skráð	-	-	2,664	2,664
Hlutabréf og eiginfjárgerningar með breytilegum tekjum, skráð	-	-	19,833	19,833
Verðbréf notuð til rekstrarlegra áhættuvarna	-	-	22,497	22,497

Aðrar fjáreignir

Viðskiptakröfur	2,552	-	-	2,552
Aðrar fjáreignir	5,924	-	-	5,924
Aðrar fjáreignir	8,476	-	-	8,476
Fjáreignir	1,387,005	126,898	80,832	1,594,735

Fjárskuldir

Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands	6,618	-	-	6,618
Innlán frá viðskiptavinum	857,443	-	-	857,443
Lántaka *	433,178	-	-	433,178
Víkjandi lántaka *	44,538	-	-	44,538
Afleiðusamningar	-	-	4,096	4,096
Afleiðusamningar notaðir til áhættuvarna	-	-	4,298	4,298
Aðrar fjárskuldir	10,631	-	-	10,631
Fjárskuldir	1,352,408	-	8,394	1,360,802

* Að teknu tilliti til áhrifa áhættuvarnaafleiða.



Skýringar við samstæðureikninginn

24. Fjáreignir og fjárskuldir, frh.

	Á gangvirði yfir aðra á gangvirði	Tilskilið á gangvirði gegnum rekstur	Samtals
<i>Skuldabréf og skuldagerningar á gangvirði sundurliðað eftir útgefendum</i>			
31.12.2025	heildar afkomu		
Fjármála- og tryggingastarfsemi	1,434	8,667	10,101
Opinberir aðilar	136,868	20,366	157,234
Fyrirtæki	-	3,650	3,650
Skuldabréf og skuldagerningar á gangvirði	138,302	32,683	170,985
31.12.2024			
Fjármála- og tryggingastarfsemi	975	8,494	9,469
Opinberir aðilar	125,923	20,257	146,180
Fyrirtæki	-	3,086	3,086
Skuldabréf og skuldagerningar á gangvirði	126,898	31,837	158,735

Heildarfjárhæð veðsettra skuldabréfa í árslok var 3,2 ma.kr. (31.12.2024: 3,1 ma.kr.). Veðsett skuldabréf samanstanda af skuldabréfum útgefnum af íslenska ríkinu sem voru veðsett á móti lántöku sem er hluti af skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands í efnahagsreikningi og jafnframt á móti skortstöðum, sem falla undir fjárskuldir á gangvirði.

25. Þrepaskipting gangvirðis

Samstæðan notar eftirfarandi þrepaskiptingu til að ákvarða og greina frá gangvirði eigna og skulda eftir matsaðferð:

1. þrep: skráð verð á virkum markaði á sambærilegum eignum eða skuldum,
2. þrep: virðismatsaðferð beitt þar sem allar mikilvægar breytur byggja á markaðsupplýsingum, ýmist beint eða óbeint og
3. þrep: virðismatsaðferð beitt sem felur í sér mikilvægar breytur sem byggja ekki á markaðsupplýsingum.

Samstæðan metur í lok hvers uppgjörstímabils hvort eignir og skuldir sem reglulega eru metnar til gangvirðis hafi færst milli þrepa, með því að yfirfara flokkunina og er þá byggt á uppruna þeirra breyta sem hafa mikil áhrif á gangvirðismat eignanna.

Eignir og skuldir sem færðar eru á gangvirði flokkaðar eftir þrepum

31.12.2025				
<i>Eignir á gangvirði</i>	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
Lán til viðskiptavina	-	-	1,450	1,450
Skuldabréf og skuldagerningar	167,250	3,732	3	170,985
Skuldabréf og eiginfjárgerningar með breytilegum tekjum	11,201	6,055	4,004	21,260
Afleiðusamningar	-	5,414	-	5,414
Afleiðusamningar notaðir til áhættuvarna	-	3,210	-	3,210
Verðbréf notuð til rekstrarlegra áhættuvarna	14,947	-	-	14,947
Fjárfestingareignir	-	-	7,305	7,305
Eignir á gangvirði	193,398	18,411	12,762	224,571
<i>Skuldir á gangvirði</i>				
Afleiðusamningar	-	1,411	-	1,411
Afleiðusamningar notaðir til áhættuvarna	-	1,718	-	1,718
Skuldir á gangvirði	-	3,129	-	3,129



Skýringar við samstæðureikninginn

25. Þrepaskipting gangvirðis, frh.

31.12.2024

Eignir á gangvirði	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
Lán til viðskiptavina	-	-	1,313	1,313
Skuldabréf og skuldagæmingar	155,316	3,414	5	158,735
Hlutabréf og eiginfjárgæmingar með breytilegum tekjum	9,269	7,546	1,655	18,470
Afleiðusamningar utan verðbréfamarkaða	-	3,685	-	3,685
Afleiðusamningar notaðir til áhættuvarna	-	3,030	-	3,030
Verðbréf notuð til rekstrarlegra áhættuvarna	21,585	912	-	22,497
Fjárfestingareignir	-	-	9,387	9,387
Eignir á gangvirði	186,170	18,587	12,360	217,117
Skuldir á gangvirði				
Afleiðusamningar utan verðbréfamarkaða	-	4,096	-	4,096
Afleiðusamningar notaðir til rekstrarlegra áhættuvarna	-	4,298	-	4,298
Skuldir á gangvirði	-	8,394	-	8,394

Engar eignir voru fluttar á milli 1. þreps og 2. þreps á árinu (2024: 2.767 m.kr. fluttar úr 1. þrepi í 2. þrep).

Gangvirði eigna og skulda

Gangvirði eignar og skuldar er sú fjárhæð sem hægt væri að skipta á fyrir eign eða gera upp skuld í frjálsum viðskiptum milli aðila, þ.e. ekki með nauðungarsölu eða slitum. Verð á virkum markaði er besta vísbendingin um gangvirði og þegar það liggur fyrir er það notað af samstæðunni til að meta eignir og skuldir á gangvirði. Ef verð á markaði endurspeglar ekki raunveruleg og reglubundin viðskipti á virkum markaði, eða ef verð er ekki aðgengilegt yfir höfuð, er gangvirði ákvarðað með því að nota viðeigandi matsaðferð.

Aðferðir til þess að ákvarða gangvirði

Besta vísbending um gangvirði eignar eða skuldar við upphaflega skráningu er viðskiptaverðið, nema gangvirðið megi ákvarða með samanburði við önnur markaðsviðskipti eða grundvalla á matsaðferð þar sem notaðar eru breytur sem byggja á markaðsupplýsingum.

Í sumum tilvikum er bókfært virði eigna og skulda í skýringu 24 notað sem námundun á gangvirði. Þetta er einfalt þegar um er að ræða handbært fé en er einnig notað varðandi skammtíma fjárfestingar og lán til mjög láns hæfra gagnaðila, svo sem lánastofnana, með samningum þar sem vextir eru svipaðir eða jafngildir markaðsvöxtum og útlánaáhætta samstæðunnar er lítil eða engin.

1. þrep: Gangvirði ákvarðað út frá markaðsverði

Í tilviki skráðra og auðseljanlegra hlutabréfa og skuldabréfa, tiltekinn afleiðusamninga og annarra markaðsverðbréfa er gangvirði reiknað beint út frá markaðsverði. Þessir gæmingar eru færðir undir fjármálagæringa og fjárskuldir á gangvirði í efnahagsreikningi.

2. þrep: Gangvirði ákvarðað með matsaðferðum á grundvelli markaðsupplýsinga

Í tilviki eigna og skulda þar sem ekki er fyrir hendi virkur markaður beitir samstæðan tilteknum verklagsreglum og verðmatsaðferðum til þess að fá fram gangvirði á grundvelli eins mikilla markaðsupplýsinga og tiltækar eru. Meðal verðmatsaðferða er notkun nýlegra markaðsviðskipta milli óskyldra, upplýstra og viljugra aðila, ef þau eru tiltæk, vísun í gildandi gangverð sams konar eignar eða skuldar, núvirðisgreiningu sjóðstreymis, verðmatslíkön valréttasamninga eða aðrar viðteknar verðmatsaðferðir sem markaðsaðilar beita við verðlagningu eignarinnar eða skuldarinnar.

Varðandi eignir og skuldir þar sem ekki er fyrir hendi verð á virkum markaði er gangvirði ákvarðað með ýmsum verðmatsaðferðum. Þetta á einkum við um afleiðusamninga utan verðbréfamarkaða, svo sem valréttasamninga, skiptasamninga, framvirka samninga og óskráð hlutabréf, en einnig ýmsar aðrar eignir og skuldir.

Í flestum tilvikum er verðmatið byggt á fræðilegum fjármálalíkönunum á borð við Black Scholes líkanið eða afbrigðum þess. Í þeim verðmatsaðferðum felst einnig framvirk verðlagning og skiptalíkön þar sem beitt er núvirtu greiðslufloði.

Í 2. þrepi eru m.a. óskráð hlutabréf, óskráðir sjóðir með undirliggjandi skuldabréf og hlutabréf (hlutdeildarskríteini), óskráð og skráð skuldabréf á minna virkum markaði auk allra afleiðusamninga utan verðbréfamarkaða.



Skýringar við samstæðureikninginn

25. Þrepaskipting gangvirðis, frh.

3. þrep: Gangvirði ákvarðað með matsaðferðum sem byggja að miklu leyti á upplýsingum sem ekki er hægt að staðfesta á markaði

Í mörgum tilvikum liggja litlar eða engar upplýsingar fyrir til útreiknings á gangvirði. Algengasta verðmatsaðferðin er núvirðing. Slíkir útreikningar byggja á áætluðu framtíðar sjóðstreymi og viðeigandi ávöxtunarkröfu. Ávöxtunarkrafan ætti að taka mið bæði af gildandi markaðsbreytum og óvissu varðandi vænt sjóðstreymi. Í slíkum tilvikum eru notuð innri líkön og aðferðir til þess að reikna gangvirði. Slík líkön kunna að vera tölfræðilegs eðlis, byggja á ytri eða innri sögu eigna og skulda með svipaða eiginleika og/eða byggja á þekkingu og reynslu samstæðunnar. Til að mynda er vaxtaálag á flest lán til viðskiptavina, sem bætt er við gildandi og eðlilega vexti til þess að ná fram viðeigandi ávöxtunarkröfu, áætlað með því að nota lánshæfismat og vænt tap vegna vanskila, sem fengið er úr líkönum sem samstæðan notar.

Eiginfjárgæringar sem eru ekki með skráð markaðsverð eru metnir með viðurkenndum aðferðum og leiðbeiningum alþjóðastofnana. Í flestum tilvikum er innra virði grundvöllur verðmatsins, en aðrir þættir á borð við sjóðstreymisgreiningu geta einnig haft áhrif á niðurstöður.

Við mat á gangvirði fjárfestingareigna er stuðst við mat stjórnenda en það byggir annað hvort á nýlegum viðskiptum og tilboðum í sambærilegar eignir eða núvirðingu eigna sem byggja á áætluðu framtíðar sjóðstreymi og viðeigandi ávöxtunarkröfu.

Hreyfingar á eignum í 3. þrepi, sem færðar eru á gangvirði

2025	Fjárfestingar- eignir	Fjáreignir			Samtals
		Lán	Skuldabréf	Hlutabréf	
Staða í ársbyrjun	9,387	1,313	5	1,655	12,360
Hrein gangvirðisbreyting	5,277	92	-	(218)	5,151
Viðbætur	191	45	-	2,570	2,806
Sala	(7,550)	-	(2)	(3)	(7,555)
Staða í árslok	7,305	1,450	3	4,004	12,762

2024	Fjárfestingar- eignir	Fjáreignir			Samtals
		Lán	Skuldabréf	Hlutabréf	
Staða í ársbyrjun	9,493	-	27	3,595	13,115
Hrein gangvirðisbreyting	(339)	51	(20)	468	160
Viðbætur	233	1,262	-	26	1,521
Sala	-	-	(2)	(2,434)	(2,436)
Staða í árslok	9,387	1,313	5	1,655	12,360

Áhrif á rekstrarreikning vegna breytinga á gangvirði í 3. þrepi koma fram í eftirfarandi liðum

2025	Fjárfestingar- eignir	Fjáreignir			Samtals
		Lán	Skuldabréf	Hlutabréf	
Hreinar vaxtatekjur	-	122	-	-	122
Hreinar fjármunatekjur	-	(30)	-	(218)	(248)
Aðrar rekstrartekjur	4,848	-	-	-	4,848
Áhrif færð í rekstrarreikning	4,848	92	-	(218)	4,722

2024	Fjárfestingar- eignir	Fjáreignir			Samtals
		Lán	Skuldabréf	Hlutabréf	
Hreinar fjármunatekjur	-	65	-	-	65
Aðrar rekstrartekjur	-	(14)	(20)	468	434
Aðrar rekstrartekjur	(339)	-	-	-	(339)
Áhrif færð í rekstrarreikning	(339)	51	(20)	468	160



Skýringar við samstæðureikninginn

25. Þrepaskipting gangvirðis, frh.

Bókfært virði og gangvirði fjáreigna og fjárskulda sem ekki eru færðar á gangvirði

31.12.2025	Bókfært virði	Gangvirði	Óinnleystur hagnaður (tap)
<i>Fjáreignir sem ekki eru færðar á gangvirði</i>			
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	150,111	150,111	-
Lán til lánastofnana	22,567	22,567	-
Lán til viðskiptavina	1,327,606	1,329,204	1,598
Aðrar fjáreignir	17,031	17,031	-
Fjáreignir sem ekki eru færðar á gangvirði	1,517,315	1,518,913	1,598
<i>Fjárskuldir sem ekki eru færðar á gangvirði</i>			
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands	12,003	12,003	-
Innlán frá viðskiptavinum	921,182	921,182	-
Lántaka	494,823	501,211	(6,388)
Víkjandi lántaka	43,518	50,461	(6,943)
Aðrar fjárskuldir	11,792	11,792	-
Fjárskuldir sem ekki eru færðar á gangvirði	1,483,318	1,496,649	(13,331)

31.12.2024

<i>Fjáreignir sem ekki eru færðar á gangvirði</i>			
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	124,094	124,094	-
Lán til lánastofnana	25,690	25,690	-
Lán til viðskiptavina	1,228,745	1,222,223	(6,522)
Aðrar fjáreignir	8,476	8,476	-
Fjáreignir sem ekki eru færðar á gangvirði	1,387,005	1,380,483	(6,522)
<i>Fjárskuldir sem ekki eru færðar á gangvirði</i>			
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands	6,618	6,618	-
Innlán frá viðskiptavinum	857,443	857,443	-
Lántaka	433,178	429,199	3,979
Víkjandi lántaka	44,538	48,226	(3,688)
Aðrar fjárskuldir	10,631	10,631	-
Fjárskuldir sem ekki eru færðar á gangvirði	1,352,408	1,352,117	291

Meirihluti lána til viðskiptavina bera breytilega vexti. Þessi lán, sem m.a. eru lán til fyrirtækja, eru sett fram á bókfærðu virði, þar sem þau eru almennt til fremur skamms tíma og þar með er lítil vaxtaáætla af þeim. Lán með föstum vöxtum, einkum íbúðalán, eru metin með núvirðisáðferð, þar sem ávöxtunarkrafan byggir á vaxtakjörum fyrir ný íbúðalán ásamt álagi vegna veðstöðu. Lán í vanskilum eru sett fram á bókfærðu virði þar sem áætluðu greiðslufærði samkvæmt lánasamningi er ekki vænst.

Afleiðusamningar

31.12.2025	Nafnverð tengt stöðu	Gangvirði Eignir	Skuldir
Framvirkir gjaldmiðlasamningar	95,591	430	419
Gangvirðisvörn vegna vaxtaskiptasamninga	268,565	3,210	1,718
Vaxta- og gjaldmiðlaskiptasamningar	33,616	167	204
Skiptasamningar með skuldabréf	1,882	70	5
Skiptasamningar með hlutabréf	18,025	4,747	783
Afleiðusamningar	417,680	8,624	3,129
31.12.2024			
Framvirkir gjaldmiðlasamningar	60,780	180	1,286
Gangvirðisvörn vegna vaxtaskiptasamninga	235,504	3,030	4,297
Vaxta- og gjaldmiðlaskiptasamningar	43,027	235	791
Skiptasamningar með skuldabréf	3,243	87	2
Skiptasamningar með hlutabréf	20,789	2,596	2,018
Valréttir - kaupréttarsamningar	-	587	-
Afleiðusamningar	363,343	6,715	8,394



Skýringar við samstæðureikninginn

25. Prepaskipting gangvirðis, frh.

Vaxtaskiptasamningar vegna gangvirðisvarna

Samstæðan beitir áhættuvarnarreikningsskilum á gangvirði eingöngu gagnvart tilteknum vaxtaskiptasamningum í erlendri mynt, þar sem samstæðan greiðir breytilega vexti en fær greidda fasta vexti, en viðkomandi samningar hafa samskonar greiðsluflæði og lántaka og víkjandi lántakan. Vaxtaskiptasamningar þessir verja áhættu gagnvart gangvirðisbreytingum tiltekinna skuldabréfa í evrum og dollurum með fasta vexti, sem bankinn hefur gefið út (sjá skýringar 33 og 34) og beitt er gangvirðisvörn á sjálfan vaxtaskiptasamninginn, sem tilkomin er vegna breytinga á EURIBOR og SOFR vöxtum.

Skilvirkni hverrar varnar er framkvæmd reglulega með línulegri aðhvarfsgreiningu. Litið er á sambandið milli breytinga á gangvirði samninganna annars vegar og lántöku hins vegar.

Á árinu 2025 var hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum milli 0,95-1,24 og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 0,94. Á árinu 2024 var hallatala aðhvarfslínunnar á milli 0,93-1,05 og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 0,97. Í öllum tilvikum mældist sambandið innan marka á árunum 2025 og 2024.

1.1.-31.12.2025	Nafnverð tengt stöðu	Gjaldldagi	Gangvirði		Hagnaður (tap) af gang- virðisvörn
			Eignir	Skuldir	
Vaxtaskiptasamningar í EUR	-	-	-	-	693
Vaxtaskiptasamningar í EUR	73,640	6-12 mán	-	1,395	1,387
Vaxtaskiptasamningar í EUR	44,184	3-6 mán	1,815	-	(248)
Vaxtaskiptasamningar í USD	2,509	1-5 ár	53	-	30
Vaxtaskiptasamningar í EUR	44,184	1-5 ár	656	-	(447)
Vaxtaskiptasamningar í USD	15,680	1-5 ár	178	-	422
Vaxtaskiptasamningar í EUR	44,184	1-5 ár	508	-	(229)
Vaxtaskiptasamningar í EUR	44,184	meira en 5 ár	-	323	(423)
			3,210	1,718	1,185
1.1.-31.12.2024					
Vaxtaskiptasamningar í EUR	-	0	-	-	213
Vaxtaskiptasamningar í EUR	-	0	-	-	157
Vaxtaskiptasamningar í USD	13,899	6-12 mán.	-	94	441
Vaxtaskiptasamningar í EUR	43,168	6-12 mán.	-	988	1,621
Vaxtaskiptasamningar í EUR	71,947	1-5 ár	-	2,953	1,955
Vaxtaskiptasamningar í EUR	43,168	1-5 ár	1,977	-	(25)
Vaxtaskiptasamningar í USD	2,780	1-5 ár	27	-	26
Vaxtaskiptasamningar í EUR	43,168	1-5 ár	1,026	-	1,090
Vaxtaskiptasamningar í USD	17,374	1-5 ár	-	263	(611)
			3,030	4,298	4,867

Áhættuvarin lántaka og víkjandi lán

1.1.-31.12.2025	Bókfært verð	Uppsöfnuð gangvirðisáhrif hins áhættuvarða		Hagnaður (tap) af gang- virðisvörn
		Eignir	Skuldir	
EUR 300 milljónir - útgefið 2021 - til 4 ára	-	-	-	(648)
EUR 500 milljónir - útgefið 2021 - til 5 ára	72,265	1,038	-	(1,391)
EUR 300 milljónir - útgefið 2022 - til 2 ára	44,731	209	-	196
EUR 300 milljónir - útgefið 2023 - til 3 ára	46,252	-	154	247
USD 21 milljónir - útgefið 2024 - til 3 ára	2,893	-	53	(31)
EUR 300 milljónir - útgefið 2024 - til 4 ára	44,916	-	622	427
USD 125 milljónir - útgefið 2024 - enginn lokagjaldldagi	15,635	218	-	(434)
EUR 300 milljónir - útgefið 2025 - til 6 ára	43,835	423	-	436
Áhættuvarin lántaka	270,527	1,888	829	(1,198)
1.1.-31.12.2024				
EUR 300 milljónir - útgefið 2020 - til 4 ára	-	-	-	(205)
USD 100 milljónir - útgefið 2020 - enginn lokagjaldldagi	3,150	-	-	(615)
EUR 500 milljónir - útgefið 2021 - til 5 ára	68,775	2,395	-	(1,948)
EUR 300 milljónir - útgefið 2021 - til 4 ára	42,597	646	-	(1,619)
EUR 300 milljónir - útgefið 2022 - til 2 ára	-	-	-	(469)
EUR 300 milljónir - útgefið 2023 - til 3 ára	45,384	-	397	24
USD 21 milljónir - útgefið 2024 - til 3 ára	2,989	-	27	(27)
EUR 300 milljónir - útgefið 2024 - til 4 ára	44,272	-	1,039	(1,087)
USD 125 milljónir - útgefið 2024 - enginn lokagjaldldagi	16,854	705	-	696
Áhættuvarin lántaka	224,021	3,746	1,463	(5,250)



Skýringar við samstæðureikninginn

26. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga eða sambærilega samninga sem beita má án skilyrða

	Eignir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnunarmöguleikar sem ekki eru færðir í efnahagsreikningi		Eignir eftir að tekið er tillit til jöfnunar-möguleika	Eignir sem ekki falla undir jöfnunar-samninga	Heildar eignir í efnahags-reikningi
	Eignir fyrir jöfnun í efnahags-reikningi	Skuldir jafnaðar á móti eignum í efnahag	Hreinar eignir í efnahags-reikningi	Fjár-skuldir	Mótteknar veð-tryggingar			
31.12.2025								
Öfug endurhverf viðskipti	17,035	(10,789)	6,246	10,789	-	17,035	-	6,246
Afleiðusamningar	3,739	-	3,739	(1,486)	(5,602)	(3,349)	4,885	8,624
Eignir samtals	20,774	(10,789)	9,985	9,303	(5,602)	13,686	4,885	14,870
31.12.2024								
Öfug endurhverf viðskipti	16,469	(10,383)	6,086	(5,543)	-	543	-	6,086
Afleiðusamningar	4,523	-	4,523	(2,015)	(2,504)	4	2,192	6,715
Eignir samtals	20,992	(10,383)	10,609	(7,558)	(2,504)	547	2,192	12,801

Fjárskuldir sem falla undir nettunarsamninga eða sambærilega samninga sem beita má án skilyrða

	Skuldir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnunarmöguleikar sem ekki eru færðir í efnahagsreikningi		Skuldir eftir að tekið er tillit til jöfnunar-möguleika	Skuldir sem ekki falla undir jöfnunar-samninga	Heildar skuldir í efnahags-reikningi
	Skuldir fyrir jöfnun í efnahags-reikningi	Eignir jafnaðar á móti skuldum í efnahag	Hreinar skuldir í efnahags-reikningi	Fjár-eignir	Afhentar veð-tryggingar			
31.12.2025								
Endurhverf viðskipti	16,579	(10,789)	5,790	10,789	-	16,579	-	5,790
Afleiðusamningar	2,555	-	2,555	(1,486)	(1,752)	(683)	574	3,129
Skuldir samtals	19,134	(10,789)	8,345	9,303	(1,752)	15,896	574	8,919
31.12.2024								
Endurhverf viðskipti	15,926	(10,383)	5,543	(5,543)	-	-	-	5,543
Afleiðusamningar	7,131	-	7,131	(2,015)	(4,327)	789	1,263	8,394
Skuldir samtals	23,057	(10,383)	12,674	(7,558)	(4,327)	789	1,263	13,937

Öfug endurhverf viðskipti og endurhverf viðskipti eru færð í línurnar fjármálagerningar og skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands.

27. Fjárfestingar í hlutdeildarfélagum

	31.12.2025	31.12.2024
Staða í ársbyrjun	814	789
Lækkun hlutafjár	(19)	-
Arðgreiðsla	(8)	-
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага	(27)	25
Fjárfestingar í hlutdeildarfélagum	760	814

Hlutdeild samstæðunnar í helstu hlutdeildarfélagum

Bílafrágangur ehf., Lágmúli 5, Reykjavík	-	33.4%
Háblær ehf., Suðurlandsbraut 18, Reykjavík	31.8%	31.8%
Reiknistofa bankanna hf., Dalvegur 30, Kópavogur	23.0%	23.0%
SER eignarhaldsfélag ehf., Borgartúni 19, Reykjavík	35.3%	35.3%
Matorka ehf., Eyrartröð 12, Grindavík	19.7%	-

Í júní seldi Arion banki allan hlut sinn í Bílafrágangi með óverulegum rekstraráhrifum.

Í kjölfar fjáhagsörðugleika Matorku ehf. vegna jarðhræringanna í Grindavík og nauðasamninga eignaðist Arion banki hlut í félaginu í lok mars.



Skýringar við samstæðureikninginn

28. Ófnislegar eignir

Ófnislegar eignir skiptast í fjóra flokka: viðskiptavild, innviði, viðskiptatengsl og tengda samninga og hugbúnað. Viðskiptavild myndast við kaup á dótturfélögum. Innviðir, viðskiptatengsl og tengdir samningar myndast í formi yfirverðs í tengslum við kaup á starfsemi dótturfélaga, en hugbúnaður á sér uppruna í kaupum á hugbúnaðarleyfum og við upptöku hugbúnaðarins í rekstri samstæðunnar.

Innviðir, sem eignfærðir eru sem ófnisleg eign, tengjast eignastýringu og vörumerki tryggingarstarfseminnar. Starfsemin byggir á áralangri uppbyggingu þekkingar og kerfa þar sem lagður hefur verið verðmætur grunnur að framtíðarvexti. Virðisrýrnunarpróf er framkvæmt árlega eins og lýst er hér á eftir.

Viðskiptatengsl og tengdir samningar tengjast dótturfélögum og annarri starfsemi sem bankinn hefur keypt eða yfirtekið. Eignin byggir á þeim forsendum að viðskiptatengsl og samningar leiði af sér reglulegar greiðslur og tekjur hjá viðkomandi rekstrareiningum. Umrædd starfsemi tengist að mestu einstaklingsviðskiptum á viðskiptabankasviði. Þegar líftími þessara samninga var skilgreindur var horft til reynslu bankans og atvinnugreinarinnar. Að framan sögðu er talið að umræddir samningar hafi skilgreindan líftíma.

Hugbúnaður samanstendur af keyptum hugbúnaðarleyfum og eigin hugbúnaðarþróun sem eru eignfærð á kostnaðarverði ásamt kostnaði við að taka þau í notkun. Kostnaður við eigin hugbúnaðarþróun er eignfærð þegar samstæðan getur sýnt fram á áform og getu til að ljúka þróunarvinnunni, taka hugbúnaðinn í notkun þannig að hann skili ávinningi og þegar hægt er að mæla með góðu móti kostnaði við að ljúka verkinu. Undir eignfærðan kostnað vegna eigin hugbúnaðarþróunar fellur allur ytri kostnað sem fellur til við þróun hugbúnaðarins, sem og laun og launatend gjöld vegna innleiðingar grunnkerfa. Eignfærður kostnaður hugbúnaðar er afskrifaður á líftíma eignarinnar. Hugbúnaðarleyfi sem eru eignfærð sem ófnisleg eign eru afskrifuð á nýtingartímanum, sem áætlaður er 3-10 ár.

Reglum sem beitt er á ófnislegar eignir samstæðunnar:

	Viðskiptavild og innviðir	Viðskiptatengsl og tengdir samningar	Hugbúnaður
Nýtingartími	Óskilgreindur	Líftími 6-15 ár og óskilgreindur	Líftími 3-10 ár
Afskriftarregla	Virðisrýrnunarpróf	Línuleg á 6-15 árum og virðisrýrnunarpróf	Línuleg á 3-10 árum
Innri þróunarvinna eða kaup	Kaup	Kaup	Kaup og innri þróun

	Viðskiptavild	Innviðir	Viðskiptatengsl og tengdir samningar	Hugbúnaður	Samtals
2025					
Staða í ársbyrjun	730	2,383	427	4,148	7,688
Viðbætur	-	-	-	852	852
Niðurfærsla	-	-	(60)	(947)	(1,007)
Ófnislegar eignir	730	2,383	367	4,053	7,533

2024					
Staða í ársbyrjun	730	2,383	487	4,451	8,051
Viðbætur	-	-	-	622	622
Niðurfærsla	-	-	(60)	(925)	(985)
Ófnislegar eignir	730	2,383	427	4,148	7,688

Viðskiptavild vegna Varðar er færð meðal eigna undir starfspáttunum Fyrirtækja- & fjárfestingarbankasvið og Viðskiptabankasvið. Viðskiptavild er tengist dótturfélaginu Leiguskjóli fellur undir starfspáttinn önnur dótturfélög, sjá skýringu 5.

Virðisrýrnunarpróf

Aðferðafræðin við virðisrýrnunarpróf á viðskiptatengslum og tengdum samningum byggir á notkun núvirðingarlíkans þar sem tekið er mið af áhrifaþáttum sem leiða af rekstrinum og umhverfi hans.

Líkanið sem notað er til þess að ákvarða endurheimtanlega fjárhæð er viðkvæmast fyrir breytingum á spám um hagnað sem verður til ráðstöfunar fyrir hluthafa á hverju fimm ára tímabili, ávöxtunarkröfu og breytingar á vaxtastigi. Niðurstaða slíkrar greiningar var sú að engin virðisrýrnun var færð á árinu 2025 (2024: engin virðisrýrnun var færð).

Ávöxtunarkrafa og vaxtarstig

	2025		2024	
	Ávöxtunarkrafa	Vaxtarstig	Ávöxtunarkrafa	Vaxtarstig
Eignastýring	14.3%	3.5-10%	14.3%	3.5-15%
Tryggingastarfsemi	13.9%	3.6%	14.3%	4.0%



Skýringar við samstæðureikninginn

29. Skatteign og skattskuldir

	31.12.2025		31.12.2024	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Skattur ársins	-	10,738	-	9,887
Frestaður skattur	2	2,245	2	1,173
Skatteign og skattskuldir	2	12,983	2	11,060
<i>Uppruni frestaðrar skatteignar og skattskuldbindingar</i>				
Fjárfestingareignir og varanlegir rekstrarfjármunir	1	(769)	1	(1,180)
Fjáreignir	-	(1,030)	313	-
Aðrar eignir og skuldir	33	(266)	33	(249)
Frestun innlausnar á myntgengismuni	2	(214)	6	(376)
Yfirfæranlegt skattalegt tap	-	-	281	-
	36	(2,279)	634	(1,805)
Innbyrðis jöfnun frestaðra skatteigna við frestaðar skattskuldir sömu skattaðila	(34)	34	(632)	632
Frestuð skatteign og skattskuldbinding	2	(2,245)	2	(1,173)

Frestuð skatteign er færð vegna skattalegs taps upp að því marki sem líklegt er talið að það muni nýtast. Stjórnendur þurfi að beita mati við ákvörðun frestaðrar skatteignar sem færð er í bækur byggt á líklegum tímaramma og væntum skattalegum hagnaði, en jafnframt þurfa þeir að leggja mat á framtíðarþróun skatta.

Breytingar á frestaðri skatteign og skattskuldbindingu

	Ársbyrjun	Fært yfir eigið fé	Fært gegnum rekstur	Árslok
205				
Fjárfestingareignir og varanlegir rekstrarfjármunir	(1,179)	-	411	(768)
Fjáreignir	313	-	(1,343)	(1,030)
Aðrar eignir og skuldir	(216)	-	(17)	(233)
Frestaður myntgengismunur	(370)	-	158	(212)
Yfirfæranlegt tap	281	-	(281)	-
Breyting á frestaðri skatteign og skattskuldbindingu	(1,171)	-	(1,072)	(2,243)
2024				
Fjárfestingareignir og varanlegir rekstrarfjármunir	(1,227)	-	48	(1,179)
Fjáreignir	(361)	-	674	313
Aðrar eignir og skuldir	(268)	-	52	(216)
Frestaður myntgengismunur	(205)	-	(165)	(370)
Yfirfæranlegt skattalegt tap	158	-	123	281
Breyting á frestaðri skatteign og skattskuldbindingu	(1,903)	-	732	(1,171)

30. Eignir og aflögð starfsemi til sölu og tengdar skuldir

	31.12.2025	31.12.2024
Fasteignir og aðrar eignir	98	111
Eignir og aflögð starfsemi til sölu	98	111

Fasteignir og aðrar eignir sem flokkast sem eignir til sölu eru yfirleitt tilkomnar í kjölfar fullnustu veða hjá félögum og einstaklingum.



Skýringar við samstæðureikninginn

31. Aðrar eignir

31.12.2025 31.12.2024

Varanlegir rekstrarfjármunir	3,354	3,403
Nýtingarréttur	745	808
Viðskiptakröfur	3,465	2,552
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	9,174	2,342
Ýmsar eignir	5,779	4,901
Aðrar eignir	22,517	14,006

Varanlegir rekstrarfjármunir

	Fasteignir	Tæki og búnaður	Samtals 2025	Samtals 2024
Upphaflegt kostnaðarverð í ársbyrjun	2,727	3,687	6,414	6,533
Viðbætur	-	463	463	325
Selt	-	(42)	(42)	(27)
Niðurfært	-	(23)	(23)	(179)
Upphaflegt kostnaðarverð í árslok	2,727	4,085	6,812	6,652
Uppsafnaðar afskriftir í ársbyrjun	(1,190)	(1,821)	(3,011)	(2,861)
Afskrifað	(74)	(409)	(483)	(555)
Selt	-	23	23	6
Niðurfært	-	13	13	161
Uppsafnaðar afskriftir í árslok	(1,264)	(2,194)	(3,458)	(3,249)
Varanlegir rekstrarfjármunir	1,463	1,891	3,354	3,403

Fasteignamat nam 4.495 m.kr. í árslok (31.12.2024: 4.399 m.kr.). Vátryggingarmat fasteigna nam 8.743 m.kr. í árslok (31.12.2024: 8.318 m.kr.).

31.12.2025 31.12.2024

Nýtingarréttur

Staða í ársbyrjun	808	872
Nýir og endurnýjaðir leigusamningar	72	36
Verðbætur	26	39
Afskriftir	(161)	(139)
Nýtingarréttur	745	808

Nýtingarréttur er vegna leigu fasteigna til eigin nota.



Skýringar við samstæðureikninginn

32. Aðrar skuldir

31.12.2025 31.12.2024

Viðskiptaskuldir	1,496	1,402
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	3,041	2,550
Vátryggingaskuld	22,435	21,478
Fjármagnstekjuskattur	6,560	7,329
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	2,107	1,925
Áætlaður kostnaður	5,508	6,136
Fyrirfram innheimtar tekjur	1,466	1,475
Niðurfærsla liða utan efnahags	682	511
Leiguskuld	867	975
Ýmsar skuldir	6,574	6,169
Aðrar skuldir	50,736	49,950

Vátryggingaskuld

Skuld vegna eftirstæðrar verndar	3,739	3,851
Skuld vegna orðinna tjóna	17,866	16,819
Tapspáttur	830	808
Vátryggingaskuld	22,435	21,478

Leiguskuld

Staða í ársbyrjun	975	1,074
Nýir eða framlengdir leigusamningar	74	37
Verðbætur	32	47
Vaxtagjöld	50	53
Leigugreiðslur	(264)	(236)
Leiguskuld	867	975



Skýringar við samstæðureikninginn

33. Lántaka

Gjaldmiðill, upphaflegt nafnverð	Útgefið	Loka- gjaldldagi	Greiðslu- skilmálar	Vaxtakjör	31.12.2025	31.12.2024
ARION CBI 25, 37.940 m.kr.	2017	4/2025	Á lokadegi	Verðtryggt, fastir 3,00%	-	34,805
ARION CBI 26, 17.080 m.kr.	2019	10/2026	Á lokadegi	Verðtryggt, fastir 2,00%	20,094	21,775
ARION CB, EUR 500 m. *	2021	10/2026	Á lokadegi	Fastir EUR 0,05%	72,265	68,775
ARION CB, 27, 53.100 m.kr.	2022	10/2027	Á lokadegi	Fastir 5,50%	26,083	25,652
ARION CBI 28, 27.420 m.kr.	2024	9/2028	At maturity	Verðtryggt, fastir 4,25%	23,286	12,887
ARION CBI 29, 27.200 m.kr.	2014	12/2029	Á lokadegi	Verðtryggt, fastir 3,50%	41,370	39,939
ARION CBI 30, 31.920 m.kr.	2023	11/2030	Á lokadegi	Verðtryggt, fastir 2,75%	33,421	31,896
ARION CBI 31, 9.060 m.kr.	2025	8/2031	Jafnar gr.	Verðtryggt, fastir 3,65%	8,299	-
ARION CBI 48, 11.680 m.kr.	2018	1/2048	Jafnar gr.	Verðtryggt, fastir 2,50%	12,732	12,663
Sértryggt skuldabréf					237,550	248,392
EUR 300 m., græn útgáfa *	2021	7/2025	Á lokadegi	Fastir, 0,375%	-	42,597
NOK 550 m.	2022	8/2025	Á lokadegi	Breytil., OIBOR 3M +2,35%	-	6,783
SEK 230 m.	2022	8/2025	Á lokadegi	Breytil., STIBOR 3M +2,35%	-	2,906
NOK 200 m.	2023	3/2025	Á lokadegi	Breytil., OIBOR 3M +2,55%	-	2,451
Arion 26 1222, græn útg., 5.760 m.kr.	2021	12/2026	Á lokadegi	Fastir 4,70%	5,417	5,411
SEK 300 m.	2023	3/2026	Á lokadegi	Breytil., STIBOR 3M +3,00%	4,091	3,775
EUR 300 m.*	2023	5/2026	Á lokadegi	Fastir 7,25%	46,252	45,384
NOK 250 m.	2017	4/2027	Á lokadegi	Fastir, 3,40%	3,182	3,129
USD 21 m.*	2024	12/2027	Á lokadegi	Fastir, 6,25%	2,893	2,989
SEK 500 m., græn útgáfa	2024	10/2027	Á lokadegi	Breytil., STIBOR 3M +1,20%	6,840	6,324
NOK 500 m., græn útgáfa	2024	10/2027	Á lokadegi	Breytil., OIBOR 3M +1,20%	6,288	6,185
NOK 600 m., græn útgáfa	2025	12/2027	Á lokadegi	Breytil., OIBOR 3M +1,17%	7,479	-
SEK 900 m., græn útgáfa	2025	12/2027	Á lokadegi	Breytil., STIBOR 3M +1,20%	12,248	-
Arion 28 1512, 16.920 m.kr.	2023	12/2028	Á lokadegi	Verðtryggt, fastir 4,35%	18,271	12,580
EUR 300 m.*	2023	11/2028	Á lokadegi	Fastir 4,625%	44,916	44,272
SEK 250 m.	2025	1/2028	Á lokadegi	Breytil., STIBOR 3M +1,13%	3,418	-
USD 27 m.	2025	7/2028	Á lokadegi	Fastir 5,00%	3,015	-
NOK 350 m.	2025	1/2028	Á lokadegi	Breytil., OIBOR 3M +1,11%	4,397	-
EUR 300 m.*	2025	5/2030	Á lokadegi	Fastir 3,625%	44,731	-
EUR 300 m.*	2025	9/2031	Á lokadegi	Fastir 3,50%	43,835	-
Útgefin skuldabréf					257,273	184,786
Lántaka					494,823	433,178

* Samstæðan beitir áhættuvarnareikningsskilum á gangvirði gagnvart þessum skuldabréfaútgáfum með tilteknum vaxtaskiptasamningum í erlendri mynt sem áhættuvörn, sjá skýringu 25. Vaxtaskiptasamningarnir verja áhættu samstæðunnar gagnvart breytingum á gangvirði umræddra fastvaxta skuldabréfa í EUR og USD sem stafa af breytingum á vaxtastigi.

Bókfært virði skráðra skuldabréfa var 495 ma.kr. í árslok (31.12.2024: 433 ma.kr.) og markaðsvirði þeirra var 501 ma.kr. (31.12.2024: 429 ma.kr.). Samstæðan keypti eigin skuldir fyrir 11 ma.kr. á árinu. Rekstraráhrif voru jákvæð um 33 m.kr. og eru færð í rekstrarreikning (2024: 182 m.kr. tap).



Skýringar við samstæðureikninginn

34. Víkjandi lántaka

		Loka- gjaldddagi	Innköllumar- heimild	Vaxtakjör	31.12.2025	31.12.2024
Gjaldmiðill, upphaflegt nafnverð	Útgefið					
ARION T2I 30 4.800 m.kr.	2019	1/2030	4. jan.'25	Fastir, verðtryggðir 3,875%	-	6,607
ARION T2 30 880 m.kr.	2019	1/2030	4. jan.'25	Fastir 6,75%	-	905
EUR 5 m.	2019	1/2026	6. mar.'26	Fastir 3,24%	753	735
ARION T2I 33 9.860 m.kr.	2022	12/2033	15. des.'28	Fastir, verðtryggðir 4,95%	11,613	11,195
ARION T2 33 2.240 m.kr.	2022	12/2033	15. des.'28	Fastir 9,25%	2,249	2,249
SEK 225 m.	2024	11/2034	20. nóv.'29	Breytil., 3 mán. STIBOR +2,65% ...	3,078	2,843
ARION T2 36 10.040 m.kr.	2025	12/2036	2. des.'31	Fastir, verðtryggðir 5,00%	10,190	-
Víkjandi lántaka - eiginfjárpáttur 2					27,883	24,534
ARION AT1, USD 100 milljónir *	2020	~	26. mar.'25	Fastir, 6,25%	-	3,150
ARION AT1, USD 125 milljónir *	2024	~	24. mar.'30	Fastir, 8,125%	15,635	16,854
Víkjandi lántaka - viðbótareiginfjárpáttur 1					15,635	20,004
Víkjandi lántaka					43,518	44,538

* Samstæðan beitir áhættuvarnarreikningsskilum á gangvirði gagnvart þessum skuldabréfaútgáfum með tilteknum vaxtaskiptasamningum í erlendri mynt sem áhættuvörn, sjá skýringu 25.

Víkjandi lántaka telst til eiginfjárpáttar 1 og 2 samkvæmt lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki.

35. Skuldir vegna fjármögnunar

		Hreint greiðslu- flæði	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði			
	Ársbyrjun		Vaxta- gjöld	Gengis- munur	Áhrif áh.varna	Árslok
2025						
Sértryggð skuldabréf í krónum - verðtryggð.....	153,965	(24,357)	9,594	-	-	139,202
Sértryggð skuldabréf í krónum.....	25,652	(1,458)	1,889	-	-	26,083
Sértryggð skuldabréf í erlendri mynt.....	68,775	(1,555)	1,958	1,648	1,439	72,265
Óveðtryggð skuldabréf í erlendri mynt.....	166,795	53,098	9,843	4,552	(703)	233,585
Óveðtryggð skuldabréf í krónum.....	5,411	(285)	291	-	-	5,417
Óveðtryggð skuldabréf í krónum - verðtryggð.....	12,580	4,237	1,454	-	-	18,271
Víkjandi lántaka í krónum - verðtryggð.....	17,802	2,556	1,445	-	-	21,803
Víkjandi lántaka í krónum.....	3,153	(1,116)	212	-	-	2,249
Víkjandi lántaka í erlendri mynt.....	3,579	(174)	171	255	-	3,831
Víkjandi lántaka AT1 í erlendri mynt.....	20,004	(4,832)	1,684	(1,683)	462	15,635
Skuldir vegna fjármögnunar.....	477,716	26,114	28,541	4,772	1,198	538,341
2024						
Sértryggð skuldabréf í krónum - verðtryggð.....	132,391	10,580	10,994	-	-	153,965
Sértryggð skuldabréf í krónum.....	31,344	(7,455)	1,763	-	-	25,652
Sértryggð skuldabréf í erlendri mynt.....	69,337	(4,660)	3,125	2,971	(1,998)	68,775
Óveðtryggð skuldabréf í erlendri mynt.....	167,106	(15,407)	10,295	7,864	(3,063)	166,795
Óveðtryggð skuldabréf í krónum.....	11,510	(6,905)	806	-	-	5,411
Óveðtryggð skuldabréf í krónum - verðtryggð.....	8,772	2,877	931	-	-	12,580
Víkjandi lántaka í krónum - verðtryggð.....	16,997	(795)	1,600	-	-	17,802
Víkjandi lántaka í krónum.....	3,157	(267)	264	-	-	3,154
Víkjandi lántaka í erlendri mynt.....	7,908	(5,099)	430	339	-	3,578
Víkjandi lántaka AT1 í erlendri mynt.....	13,217	5,265	1,749	(421)	194	20,004
Skuldir vegna fjármögnunar.....	461,739	(21,866)	31,957	10,753	(4,867)	477,716



Skýringar við samstæðureikninginn

36. Veðsettar eignir

31.12.2025 31.12.2024

Veðsettar eignir vegna lántöku

Eignir sem hafa verið settar að veði vegna lántöku	359,645	398,505
Eignir sem hafa verið settar að veði vegna lána frá lánastofnunum og skortstöðu	5,049	7,452
Eignir veðsettar vegna lántöku	364,694	405,957
Þar af veðsettar eignir vegna útgefinna sértryggðra skuldabréfa í eigu bankans	(85,549)	(105,265)
Eignir vegna útgefinna sértryggðra skuldabréfa	15,727	15,429
Eignir veðsettar vegna lántöku á efnahagsreikningi	294,872	316,121

Samstæðan hefur sett eignir að veði vegna lántöku, bæði vegna sértryggðrar skuldabréfaútgáfu og annarrar skuldabréfaútgáfu auk lánasamninga í samkvæmt íslenskum lögum. Veðsett lán samanstóðu af íbúðalánum til einstaklinga. Bókfært virði lántökkunnar var 238 ma.kr. í árslok (31.12.2024: 248 ma.kr.).

Samstæðan hefur veðsett skuldabréf vegna skammtímalána frá Seðlabanka Íslands og vegna skortstöðu tengdri skiptasamningum, til að verjast markaðsáætlun vegna viðkomandi eigna og tryggja uppgjör íslenska greiðslukerfisins. Bankinn hefur veðsett eignir í erlendum bönkim og fjármálastofnunum, einkum sem tryggingu fyrir viðskiptum sem byggja á ISDA (e. International Swaps and Derivatives Association) til að verjast markaðsáætlun.

Samstæðan hefur gefið út sértryggð skuldabréf að fjárhæð 61 ma.kr., sem möguleiki er að nota í endurhverfum viðskiptum við Seðlabanka Íslands eða selja ef markaðsaðstæður bjóða upp á (31.12.2024: 78 ma.kr.). Eignir að veði á móti sértryggðum skuldabréfum voru 70 ma.kr. í árslok (31.12.2024: 90 ma.kr.).

37. Eigið fé

Hlutfé og yfirverðsreikningur hlutfjár

Samkvæmt samþykktum Arion banka hf. er heildarhlutfé bankans 1.420 m.kr. að nafnvirði þar sem hver hlutur nemur 1 krónu. Handhafar almennra hlutabréfa eiga rétt á arði samkvæmt ákvörðun aðalfundar hverju sinni og fylgir eitt atkvæði hverjum hlut á hluthafafundum.

	Hlutfé	Eigin hlutir	Yfirverðs- reikningur hlutfjár	Samtals 2025	Hlutfé	Eigin hlutir	Yfirverðs- reikningur hlutfjár	Samtals 2024
Staða í ársbyrjun	1,513	(101)	4,273	5,686	1,460	(14)	9,188	10,634
Útgefið nýtt hlutfé	-	-	-	-	53	-	6,187	6,240
Hlutfjáríækkun	(93)	93	-	-	-	-	-	-
Kaup á eigin bréfum	-	(36)	(5,218)	(5,254)	-	(90)	(12,362)	(12,452)
Nýting kaupréttar	-	6	715	721	-	2	280	282
Hlutabréf tengd kaupaukakerfi	-	1	229	230	-	1	165	166
Áskriftaréttindi - nýting	-	-	-	-	-	-	816	816
Staða í árslok	1,420	(36)	-	1,383	1,513	(101)	4,273	5,686

Eigin hlutir / útgefið hlutfé 2.59%

6.65%

Á aðalfundi bankans þann 12. mars 2025 var samþykkt tillaga um lækkun hlutfjár um 93.423.078 hluti, til jöfnunar eigin hlutum. Þann 7. apríl 2025 var hlutfé bankans lækkað. Á árinu 2024 var nafnverð hlutfjár aukið um 53.198.719 hluti í þeim tilgangi að mæta nýtingu útgefna áskriftarréttinda.

Í samræmi við arðgreiðslustefnu Arion banka fer bankinn reglulega af stað með endurkaupaáætlanir. Á árinu 2025 veitti Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands (Fjármálaeftirlitið) bankanum heimild til kaupa allt að 19,9 milljón eigin hluta eða sem samsvarar allt að 3,0 mö.kr. Það voru engar virkar endurkaupaáætlanir í árslok 2025. Á árinu 2024 veitti Fjármálaeftirlitið bankanum heimild til kaupa allt að 113,6 milljónir eigin hluta eða sem samsvarar allt að 15,5 mö.kr.



Skýringar við samstæðureikninginn

37. Eigið fé, frh.

Kaupréttir

Arion banki er með kaupréttaráætlun fyrir alla starfsmenn bankans, Varðar og Stefnis, samþykkt af aðalfundi. Starfsfólk hefur rétt til að kaupa hlutabréf fyrir allt að 1,5 milljón króna á ári í samræmi við 10. gr. tekjuskattslaga nr. 90/2003 og ræðst verðið af meðalverði hlutabréfa bankans 10 daga fyrir undirritun kaupréttarsamnings. Starfsmaður skal vera í óslitinni vinnu hjá Arion banka til lokadags. Kaupréttirnir bera hvorki rétt til arðs né atkvæðisréttar og eru metnir með Black-Scholes verðlagningarlíkani.

Í samræmi við núverandi kaupaukakerfi Arion banka og Varðar getur afmarkaður hópur starfsfólks fengið greiðslu sem nemur allt að 25% af föstum árslaunum, þar sem 40% eða 80% greiðslunnar getur verið í formi kaupréttar á hlutabréfum í bankanum, til nýtingar eftir 4-5 ár. Frekari upplýsingar um kaupaukakerfið má sjá í skýringu 13.

Eftirfarandi kaupréttarsamningar eru í gildi í árslok.

	Fjöldi hluta (í þús.)	Nýtingarár	Kaupverð á hlut (kr.)
Útgefnir 2021 (600.000 kr.) - starfsmenn Arion banka	2,488	2026	95.50
Útgefnir 2023 (900.000 kr.) - starfsmenn Arion banka	2,306	2026	153.75
Útgefnir 2023 (1.500.000 kr.) - starfsmenn Arion banka	1,463	2026	153.75
Útgefnir 2024 (1.500.000 kr.) - starfsmenn Arion banka	751	2026	155.75
Útgefnir 2025 (1.500.000 kr.) - starfsmenn Arion banka	1,040	2026	174.56
Útgefnir 2023 (1.500.000 kr.) - starfsmenn dótturfélaga	583	2026	140.56
Útgefnir 2024 (1.500.000 kr.) - starfsmenn dótturfélaga	157	2026	143.36
Útgefnir 2025 (1.500.000 kr.) - starfsmenn dótturfélaga	164	2026	155.93
Útgefnir 2025 - kaupaukakerfi - starfsmenn samstæðu	2,330	2028-2030	iggur ekki fyrir
	11,281		

Hreyfingar á kaupréttum á árinu.

	31.12.2025		31.12.2024	
	Fjöldi hluta (í þús.)	Vegið meðalverð samnings	Fjöldi hluta (í þús.)	Vegið meðalverð samnings
Útistandandi í ársbyrjun	17,116	135.1	24,435	136.3
Veittir kaupréttir	1,203	172.0	1,953	153.6
Útrunnir kaupréttarsamningar	(4,523)	130.1	(6,766)	148.2
Nýttir kaupréttir - vegið meðalverð hluta 169,5 kr. á nýtingardegi (2024: 154,3 kr.)	(4,844)	124.2	(2,506)	96.7
Útistandandi kaupréttir sem falla undir lög um tekjuskatt	8,952	139.1	17,116	135.1
Veittir kaupréttir - kaupaukakerfi	2,330	iggur ekki fyrir	-	-
Útistandandi kaupréttir í árslok	11,281		17,116	

Í árslok voru engir kaupréttarsamningar útistandandi sem mátti nýta. Næstu nýtingartímabil eru í ferbrúar og maí 2026.

Ef allir útistandandi kaupréttir væru nýttir myndu þeir nema um 0,8% af útgefnu hlutafé.

Til að uppfylla skuldbindingar vegna kaupréttarsamninga við starfsmenn mun bankinn gefa út nýtt hlutafé eða afhenda eigin bréf. Arion banki hefur hvorki lagalegar skuldbindingar né áætlanir um að gera kaupréttarsamningana upp með endurkaupum eða uppgjöri með peningalegri greiðslu.

Áskriftarréttindi

Bundinn sjóður vegna áskriftarréttinda endurspeglar heildarsöluverð áskriftarréttinda. Arion banki gaf út 54 milljónir áskriftarréttinda þann 9. mars 2021. Áskriftargengið var 15,6 krónur á hlut og nam heildarsöluverð samtals 842,4 m.kr. Útgáfan samsvaraði um 3% af heildarhlutafé bankans og er bankinn skuldbundinn til að gefa út nýtt hlutafé við nýtingu áskriftarréttindanna. Um 48,5% af heildarútgáfunni voru seld til um 150 starfsmanna samstæðunnar og um 51,5% voru seld til fagfjárfesta. Heimild til að nýta áskriftarréttindin var frá 4. ársfjórðungi 2023 til 3. ársfjórðungs 2024. Arion banka bærust tilkynningar um nýtingu áskriftarréttinda að samtals 51.087.696 nýjum hlutum í félaginu, að fjárhæð um 6 ma.kr., á fjórða og síðasta nýtingartímabilinu sem lauk 24. ágúst 2024. Í árslok 2025 voru engin áskriftarréttindi útistandandi.



Skýringar við samstæðureikninginn

Aðrar upplýsingar

38. Hluthafar Arion banka

31.12.2025 31.12.2024

Lífeyrissjóður verzlunarmanna	9.56%	9.06%
Gildi lífeyrissjóður	9.55%	9.17%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins	9.24%	8.79%
Brú lífeyrissjóður	5.22%	5.31%
Stoðir hf.	5.07%	5.29%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	4.07%	3.60%
Vanguard	3.97%	3.59%
Birta lífeyrissjóður	2.97%	3.15%
Stapi lífeyrissjóður	2.92%	3.02%
Festa lífeyrissjóður	2.61%	2.25%
Hvalur hf.	2.59%	2.43%
Arion banki hf.	2.59%	6.65%
Lífsvær lífeyrissjóður	2.06%	1.51%
Almenni lífeyrissjóður	1.81%	1.63%
Stefnir sjóðir	1.73%	2.08%
Íslandsbanki hf.	1.44%	1.52%
Landsbréf hf.	1.05%	0.94%
Íslandssjóðir	0.91%	1.01%
Aðrir hluthafar með minna en 1% eignarhlut	30.66%	29.00%
	100.0%	100.0%

Í árslok áttu starfsmenn samstæðunnar 1,36% eignarhlut í Arion banka (31.12.2024: 1,15%). Eignarhlutir stjórnar og framkvæmdastjórnar eru eftirfarandi:

	31.12.2025		31.12.2024	
	Áskrifta- réttindi/ kaupréttir	Fjöldi hluta	Áskrifta- réttindi kaupréttir	Fjöldi hluta
Steinunn K. Þórðardóttir, stjórnarmaður	-	12,000	-	12,000
Varamenn í stjórn	-	49,933	-	32,000
Benedikt Gíslason, bankastjóri	12,136	3,181,575	24,273	3,133,450
Lykilstjórnendur*	627,353	3,328,222	189,171	3,138,856

* Lykilstjórnendur eru skilgreindir í skýringu 43.

39. Lögfræðileg málefni

Samstæðan hefur markað sér stefnu og komið upp ferlum til þess að halda utan um lögfræðileg ágreiningsefni. Þegar faglegar ráðgjafar hefur verið leitað og fjárhæð hugsanlegs taps hefur verið áætluð með raunhæfum hætti gerir samstæðan ráðstafanir til þess að taka mið af hugsanlegum neikvæðum áhrifum af ágreiningsmálunum á fjárhagsstöðu hennar. Í þeim tilvikum þegar talið er að það geti skaðað málstað samstæðunnar að upplýsa um mögulegar fjárhæðir í tengslum við málaferli, þá er því sleppt. Í árslok voru nokkur ágreiningsmál, sem samstæðan á aðild að, óleyst.

Óvissar skuldbindingar

Málaferli vegna skaðabóta

Í júní 2013 stefndi Kortapjónustan hf. Arion banka hf., Íslandsbanka hf., Landsbankanum hf., Borgun hf. og dótturfélagi bankans Valitor hf. til greiðslu skaðabóta að fjárhæð 1.200 m.kr. auk vaxta, vegna tjóns sem Kortapjónustan ehf. taldi sig hafa orðið fyrir vegna brota félaganna á samkeppnislögum. Í júní 2017 vísaði Hæstiréttur málinu frá dómi á grundvelli formaskilyrða. Síðan þá hefur Kortapjónustan, og síðar fyrrum stærsti hluthafi hennar, EC-Clear, reynt að höfða fimm sambærileg dómsmál sem öllum hefur verið vísað frá, því síðasta í mars 2021. Í september 2021 höfðaði EC-Clear ehf. enn á ný mál með sama málalíbúnaði á hendur sömu aðilum og krafðist skaðabóta að fjárhæð 922 m.kr. auk vaxta. Í september 2022 vísaði héraðsdómur málinu frá dómi en með úrskurði í janúar 2023 felldi Landsréttur frávisunarúrskurð héraðsdóms úr gildi og lagði fyrir héraðsdóm að taka málið til efnismeðferðar. Kæmi til þess að stefndu yrðu dæmdir til greiðslu skaðabóta yrðu þeir sameiginlega ábyrgir fyrir greiðslu fjárhæðarinnar. Í ljósi þessa hefur bankinn ekki fært varúðarfærslu vegna málsins.



Skýringar við samstæðureikninginn

39. Lögfræðileg málefni, frh.

Hópmálsókn Neytendasamtakanna

Í apríl 2020 sendu Neytendasamtök Íslands bréf á Arion banka, Íslandsbanka og Landsbankann og héldu því fram að skilmálar lána bankanna til neytenda sem bera breytilega vexti væru ólöglegir. Í bréfinu hvöttu Neytendasamtökin bankana til að endurskoða skilmálana og leiðréttu hlut þeirra lántaka sem samtökin töldu að hallað hefði á. Nánar tiltekið var því haldið fram að heimild til breytinga á breytilegum vöxtum verðtryggðra og óverðtryggðra lána, sem og staðlaðir skilmálar bankanna væru ógagnsæir og ekki nægjanlega skiljanlegir, sem leiddi til ójafnvægis í samningssambandi neytenda og bankanna.

Arion banki fór yfir skilmála sína og ferli við vaxtabreytingar og sá ekki ástæðu til breytinga á skilmálum og telur kröfur neytendasamtakanna vera tilhæfulausar. Var neytendasamtökunum sent bréf með rökstuðningi í september 2020. Samkvæmt upplýsingum á vef Neytendasamtakanna höfnuðu allir bankarnir þrír kröfum samtakanna.

Í maí 2021 birtu samtökin grein á heimasíðu sinni þar sem efnt var til liðssöfnunar með það fyrir augum að aðstoða lántaka við að leita réttar síns. Hefðu neytendasamtökin hug á því að finna aðila og fjármagna fyrir þá prófmál um skilmálana fyrir dómstólum. Arion banka barst umboð með upplýsingabeiðni frá tæplega 1200 manns í gegnum lögmannsstofu. Eitt dómsmál var höfðað gegn bankanum, vegna verðtryggðs láns, en með dómi Hæstaréttar 10. desember 2025 var bankinn sýknaður. Hæstiréttur staðfesti þar með dóma héraðsdóms og Landsréttar í málinu.

Bankinn er einnig aðili að dómsmáli, sem varðar óverðtryggt lán, sem bíður aðalmeðferðar í héraðsdómi Reykjavíkur. Mál vegna óverðtryggðra lána voru einnig höfðuð gegn Landsbankanum og Íslandsbanka. Dómar Hæstaréttar í málunum lágu fyrir á árinu 2025. Hæstiréttur taldi að samningsskilmáli í lánum bankanna sem heimilaði breytingar á vöxtum væri að hluta til ógildur. Eini hluti skilmálans sem talinn var gildur var tilvísun til stýrivaxta Seðlabankans. Íslandsbanki og Landsbankinn voru hins vegar sýknaðir af fjárkröfu lántaka.

Þess ber að gera að skilmálar íbúðalána Arion banka, sem kveða á um heimildir til breytinga á vöxtum, eru frábrugðnir þeim skilmálum sem voru til umfjöllunar í dómum Hæstaréttar í málum Íslandsbanka og Landsbankans. Þannig eru þeir þættir sem horft er til við breytinga á vöxtum Arion banka tæmandi taldir, ólíkt skilmálum Íslandsbanka og Landsbankans, og er hver þáttur útskýrður með stuttri skýringu. Skilmálar óverðtryggðra lána bankans eru sambærilegir þeim sem fjallað var um í dómi Hæstaréttar í fyrrnefndu máli bankans, nema hvað þeir vísa einnig til vaxta Seðlabankans. Því er ekki hægt að meta til fulls hver fordæmisáhrif dóma í málum Íslandsbanka og Landsbankans kunna að hafa á óverðtryggð lán Arion banka. Enn fremur telur bankinn að röksemdir Hæstaréttar í málum Íslandsbanka og Landsbankans, varðandi tilvísun til stýrivaxta Seðlabankans, eigi í öllu falli við um óverðtryggð lán bankans. Ef dómstólar kæmust að sambærilegri niðurstöðu í máli bankans varðandi óverðtryggða vexti og hann komst að í málum Íslandsbanka og Landsbankans, eru fjárhagsleg áhrif áætluð lægri en 500 milljónir króna fyrir skatta.

Bankinn hefur ekki fært varúðarfærslur vegna málsins.

Önnur lögfræðileg álitafni

Síðan 2008 hefur Arion banki formlega verið aðili að dómsmáli í Lúxemborg sem höfðað var gegn félaginu R Capital S.á r.l. og eiganda þess, Umberto Ronsisvalle, til innheimtu á EUR 6 millj. kröfu auk vaxta. Kaupþing ehf. var raunverulegur eigandi kröfunnar og aðkoma Arion banka var takmörkuð við að vera formlegur aðili að dómsmálinu. Kaupþing lýsti yfir skaðleysi Arion banka vegna þessa máls. Ástæðan fyrir þessari skiptingu er ákvörðun Fjármálaeftirlitsins árið 2009 um skiptingu Kaupþings í „nýja“ og „gamla“ bankann. Árið 2019 var gerð gagnkrafta í dómsmálinu á hendur Arion banka að fjárhæð EUR 24 millj. auk vaxta og lýsti Kaupþing yfir skaðleysi Arion banka af kröfunni. Í september 2021 sömdu Kaupþing og Arion banki um að öll réttindi og skyldur vegna dómsmálanna í Lúxemborg yrðu framseld til Arion banka. Skaðleysi bankans er enn tryggt vegna málanna og hefur bankinn því ekki fært varúðarfærslu vegna þeirra.

40. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

Enginn atburður hefur átt sér stað eftir lok reikningsskiladags og fram að samþykkt þessa ársreiknings sem gefur tilefni til sérstakrar upplýsingagjafar í ársreikningnum.



Skýringar við samstæðureikninginn

Liðir utan efnahags

41. Skuldbindingar

	31.12.2025	31.12.2024
<i>Veittar ábyrgðir, ónýttar yfirdráttarheimildir og lánsloforð</i>		
Ábyrgðir	25,450	21,804
Ónýttar yfirdráttarheimildir	90,187	74,270
Lánsloforð	85,329	67,658
Veitar ábyrgðir, ónýttar yfirdráttarheimildir og lánsloforð	200,966	163,732

42. Eignir í stýringu, þjónustu og vörslu

	31.12.2025	31.12.2024
Eignir í stýringu	1,563,569	1,417,450
Eignir í þjónustu	425,248	215,251
Eignir í vörslu	1,107,656	1,699,260

Eignir í stýringu sýna markaðsvirði eigna viðskiptavina sem stýrt er af eignastýringu og dótturfélögum fyrir hönd viðskiptavina.

Eignir í þjónustu sýna markaðsvirði eigna viðskiptavina í sjóðum þriðja aðila sem samstæðan þjónustar og hefur umsjón með fyrir hönd viðskiptavina.

Sem vörsluaðili er samstæðan ábyrg fyrir eignavörslu verðbréfa fyrir fyrirtæki og einstaklinga. Hlutverk vörsluaðila er varsla verðbréfa, svo sem hlutabréfa, skuldabréfa og verðbréfasjóða, annast uppgjör á verðbréfavíðskiptum og öðrum eignabreytingum á verðbréfum, afgreiðsla fyrirtækjaáðgerða, t.d. gjalddaga á skuldabréfum og arðgreiðslur á hlutabréfum og halda utan um skráningu dagslokaverða á verðbréfum.

Tengdir aðilar

43. Tengdir aðilar

Arion banki skilgreinir tengda aðila sem hluthafa sem hafa áhrif á samstæðuna, lykilstjórnendur og hlutdeildarfélag samstæðunnar.

Hluthafar sem hafa áhrif á samstæðuna eru þeir sem hafa vald til að taka þátt í fjárhagslegum og rekstrarlegum ákvörðunum bankans en fara ekki með yfirráð yfir þeim. Í árslok var enginn hluthafi skilgreindur sem tengdur aðili sem hefur áhrif á samstæðuna (31.12.2024: enginn).

Stjórn Arion banka hf., framkvæmdastjórn og stjórnendur annarra eftirlitstengdra eininga eru skilgreind sem lykilstjórnendur en einnig nánir fjölskyldumeðlimir framangreindra einstaklinga og lögaðilar undir yfirráðum þeirra. Framkvæmdastjórnina mynda bankastjóri og framkvæmdastjórnar viðskiptabankasviðs, fyrirtækja- og fjárfestingarbankasviðs, markaða, fjármálasviðs, áhættustýringar, upplýsingatæknisviðs og rekstrar & menningar. Upplýsingar um launagreiðslur, lífeyrisgreiðslur og önnur viðskipti við lykilstjórnendur má finna í skýringum 13 og 38.

Upplýsingar um hlutdeildarfélag samstæðunnar má finna í skýringu 27.

Viðskipti við tengda aðila hafa átt sér stað á grundvelli viðskipta milli óskyldra aðila. Engar frekari ábyrgðir hafa verið veittar tengdum aðilum vegna viðskiptaskulda eða viðskiptakrafna.

	Lykilstjórnendur		Hlutdeildarfélag	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Lán	3,940	229	1,072	340
Aðrar eignir	4	3	-	-
Eignir samtals	3,944	232	1,072	340
Innlán	(995)	(1,385)	(10)	(157)
Aðrar skuldir	-	-	(24)	(28)
Skuldir samtals	(995)	(1,385)	(33)	(186)
Vaxtatekjur	197	19	78	39
Vaxtagjöld	(45)	(49)	(2)	(6)
Þjónustutekjur	21	14	-	-
Þjónustugjöld	-	-	(45)	(74)
Aðar tekjur	11	11	-	-
Önnur gjöld	(45)	(2)	(1,412)	(1,361)
Hrein gjöld	139	(7)	(1,380)	(1,402)



Skýringar við samstæðureikninginn

Áhættustýring

Samstæðan stendur frammi fyrir ýmis konar áhættum sem tengjast daglegum rekstri hennar. Grunnstoðir virkrar áhættustýringar felast í greiningu verulegrar áhættu, mælingu á áhættunni, aðgerðum til þess að takmarka áhættu og stöðugri vöktun áhættupáttanna. Áhættustýringarferlið og geta samstæðunnar til þess að stýra og verðleggja áhættupætti er ómissandi þáttur í að tryggja áframhaldandi arðsemi samstæðunnar, svo og til þess að tryggja að áhættum sé haldið innan viðunandi marka.

Stjórn bankans ber endanlega ábyrgð á áhættustýringarkerfi bankans og ber að tryggja að viðunandi áhættustefnur og stjórnarhættir séu til staðar. Sérhvert dótturfélag ber ábyrgð á sinni áhættustýringarumgjörð en fer eftir eigendastefnum bankans sem tiltaka m.a. stefnu um innra eftirlit, áhættuvilja og skýrslugjöf. Stjórn setur áhættuvilja fyrir bankann, og í tilfellum samstæðuna, sem er sett fram sem takmörk á áhættupáttum og mörk sem áhættustýringarsvið bankans fylgist með.

Bankastjórnin ber ábyrgð á að viðhalda skilvirku áhættustýringarkerfi, ferli og eftirliti, svo og að viðhalda vitund starfsfólks um áhættu þannig að áhætta sé víðfangsefni allra starfsmanna.

Í bankanum starfa nokkrar nefndir sem stýra áhættu. Áhættunefnd stjórnar (BRIC) ber ábyrgð á eftirliti með áhættustýringarkerfi bankans, áhættuvilja og innramatsferli á eiginfjár- og lausafjárþörf (ICAAP/ILAAP). Lánanefnd stjórnar (BCC) tekur ákvarðanir um alla meiriháttar útlánaáhættu, þar með talið sölutryggingar og fjárfestingar. Bankastjóri hefur sett á stofn sex áhættunefndir sem bera ábyrgð á umgjörð og stýringu viðeigandi áhættupáttanna. Eigna- og fjárhagsskuldbindinganefnd (ALCO) ber ábyrgð á stýringu á misvægi eigna og skulda, lausafjár- og fjármögnunaráhættu, markaðsáhættu og eiginfjárstýringu. ALCO tekur einnig ákvarðanir er varða sölutryggingar og fjárfestingar. Rekstraráhættunefnd (ORCO) ber ábyrgð á stýringu rekstraráhættu, þ.m.t. upplýsingaöryggi, fjármálaglæpi, hlítni við lög og reglur og stýringu gagna. Lánanefnd Arion banka (ACC) tekur lánaákvæðanir og fjallar um almennar lánareglur en Nauðasamnings- og niðurfellingarnefnd Arion banka (ADC) tekur ákvarðanir er varða nauðasamninga og niðurfellingar. ACC og ADC starfa innan þeirra heimilda er BCC setur. Sjálfbærnnefnd bankans tryggir að stefna bankans og ákvarðanir séu í samræmi við skuldbindingar bankans í tengslum við umhverfis, félags og stjórnarhætti (UFS). Nefndin hefur m.a. umsjón með grænum fjármögnunarramma bankans. Yfiráhættunefnd (ERCO) hefur umsjón með innleiðingu áhættustefna, gætir þess að áhættumörk séu í samræmi við áhættuvilja bankans, yfirfer ICAAP og ILAAP skýrslur, álagspróf, sviðsmyndir, útlánalíkön og tiltekin ákvæði er varða IFRS 9. Framkvæmdastjóri áhættustýringarsviðs er formaður ERCO.

Innri endurskoðun bankans annast sjálfstæðar úttektir á starfsemi bankans og nokkurra dótturfélaga, áhættustýringarkerfi, ferlum, stefnu og mælingum. Innri endurskoðun ræðir niðurstöður sínar við stjórnendur og gefur skýrslu og tilmæli til endurskoðunarnefndar stjórnar (BAC).

Regluvarsla er sjálfstæð eining sem er stýrt af regluverði og heyrir beint undir bankastjóra. Regluvarsla stýrir háttsemis- og hlítingaráhættu bankans en þar undir fellur meðal annars persónuvernd og áhætta bankans vegna fjármunabrota.

Áhættustýringarsvið bankans starfar undir stjórn framkvæmdastjóra áhættustýringar. Sviðið er sjálfstæð stjórnunareining og ber beina ábyrgð gagnvart bankastjóra. Áhættustýringarsvið skiptist í fjórar einingar: Efnahagsáhætta og líkön ber ábyrgð á greiningu og eftirliti með safnlægum áhættum á efnahagsreikningi bankans og sér um viðhald og þróun áhættulíkana og -skýrslna. Rekstrar- og sjálfbærniáhætta ber ábyrgð á umgjörð rekstraráhættu og styður við innra eftirlit og greiningu á sjálfbærniáhættupáttum í fyrstu línu. Útlánaáhætta metur sértæka útlánaáhættu með þátttöku í stærri lánaákvörðunum og með framkvæmd lánaskoðunarferlis yfir líftíma þeirra. Öryggisteymi áhættustýringar hefur eftirlit með vörnum bankans gagnvart upplýsingatækniáhættu, raunlægri áhættu og netsvikum.

Arion banki er lítil banki í alþjóðlegu samhengi en er flokkaður sem kerfislega mikilvægur á Ísandi. Samstæðan starfar í litlu hagkerfi, með eigin gjaldmiðil, sem er háð tiltölulega fáum atvinnugreinum, sveiflum í fjármagnsflæði og gengissveiflum. Meðal helstu áhættupáttanna samstæðunnar eru útlánaáhætta, samþjöppunaráhætta, lausafjáraáhætta, vaxtaáhætta, áhætta tengd upplýsingatæknikerfum, viðskiptaáhætta og orðsporsáhætta. Þessir áhættupættir eru að mestu leyti innan móðurfélagsins. Samstæðan stendur frammi fyrir áhættum í gegnum dótturfélög vegna tryggingastarfsemi og sjóðastýringar.

Nánari upplýsingar um áhættu- og eiginfjárstýringu er að finna í áhættuskýrslu bankans sem er gefin út samhliða útgáfu samstæðureikningsins og gerð aðgengileg á heimasíðu bankans, www.arionbanki.is.



Skýringar við samstæðureikninginn

44. Útlánaáhhætta

Útlánaáhhætta er sú áhætta að samstæðan verði fyrir tjóni ef viðskiptavinir hennar eða gagnaðilar standa ekki við samningsskuldbindingar sínar.

Útlánaáhhætta verður til í hvert skipti sem samstæðan ráðstafar fjármunum sínum með þeim hætti að eigið fé hennar eða tekjur velta á efndum gagnaðila, útgefenda eða lántakenda. Lán til viðskiptavina og lánastofnana er helsti uppruni útlánaáhhættu. Aðrar tegundir eigna, líkt og skuldabréf, afleiðusamningar og eignir utan efnahagsreiknings fela einnig í sér útlánaáhhættu.

Stjórnun og greining á lánasafninu er afar mikilvæg. Mikil áhersla er lögð á gæði lánasafnsins með öguðu lánveitingarferli, gagnrýnni skoðun á lánsúmsóknum, vöktun á gæðum lánasafnsins og greiningu og viðbrögðum við hugsanlegum erfiðleikalanum á fyrstu stigum sem og virkri stjórnun á endurskipulagningu virðisrýrðra lána.

Lánveitingar eru byggðar á upplýstum lánaákvörðunum og leitast samstæðan við að eiga viðskipti við fjárhagslega sterka aðila með trygg veð og góða endurgreiðslugetu. Verðlagning láns á að endurspegla þá áhættu sem tekin er.

Samstæðan stýrir útlánaáhhættu með því að setja hámarksheimildir fyrir þá áhættu sem hún sættir sig við vegna einstakra gagnaðila og tengdra viðskiptavina og með því að fylgjast með áhættuskuldbindingum í samhengi við þessar heimildir. Samstæðan leitast við að takmarka heildarútlánaáhhættu sína með því að ná fram dreifingu í lánasafninu yfir atvinnugreinar og með því að takmarka stórar áhættuskuldbindingar gagnvart hópum tengdra viðskiptavina.

Skipting útlánaáhhættu

Eftirfarandi tafla sýnir hámarksútlánaáhhættu í niðurbroti eftir liðum efnahagsreikningsins áður en tekið hefur verið tillit til áhættumildunar í formi trygginga eða annarra áhættuvarna. Taflan sýnir einnig tryggingar. Upphæð og tegund trygginga sem gerð er krafa um fer eftir mati á útlánaáhhættu mótaðilans og tegund fyrirgreiðslunnar. Helstu tegundir trygginga eru:

- Fasteignir. Íbúðar-, verslunar- og iðnaðarhúsnæði ásamt landareignum.
- Reiðufé og verðbréf, þ.m.t. ríkisskuldabréf, veðtryggð skuldabréf, skráð og óskráð hlutabréf og sjóðir um sameiginlega fjárfestingu.
- Skip með kvóta og önnur fiskveiðiskip.
- Aðrar tryggingar: Fasta- eða lausafjármunir, þar með talið vélar, tæki, birgðir og kröfur.

Virði trygginga byggir á mati á markaðsvirði. Verðmat fasteigna byggir á markaðsvirði, matslíkani eða mati innri eða ytri sérfræðinga. Virði fiskveiðiskipa tekur tillit til fiskveiðikvóta. Gæði trygginga eru metin við útlánaákvörðanir með tilliti til sérhæfingar, staðsetningar, aldurs, ástands og endurnýtingamöguleika.

Fylgst er með virði trygginganna og gripið til aðgerða til að bæta úr ónægri tryggingarþekju í samræmi við undirliggjandi samninga. Virði trygginga er endurmetið til að tryggja viðeigandi færslu virðisrýmnunar. Virði trygginga sem hér er sýnt takmarkast við bókfært virði tilsvareandi lána.



Skýringar við samstæðureikninginn

44. Útlánaáættta, frh.

Hámarksútlánaáættta og tryggingar sem bankinn hefur hald í eftir tegundum fyrirgreiðslu sem falla undir niðurfærslukröfur IFRS 9

	Hámarks	Tryggingar				
	útlána- áættta	Reiðufé og verðbréf	Fasteignir	Skip	Aðrar tryggingar	Samtals tryggingar
31.12.2025						
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	150.111	-	-	-	-	-
Lán til lánastofnana	22.567	-	-	-	-	-
Lán til viðskiptavina færð á kostnaðarvirði	1.327.606	15.816	982.047	65.647	111.401	1.174.911
Einstaklingar	640.394	161	589.706	28	14.604	604.499
Húsnæðislán	576.828	134	576.297	-	-	576.431
Önnur lán	63.566	27	13.409	28	14.604	28.068
Fyrirtæki og opinberir aðilar	687.212	15.655	392.341	65.619	96.797	570.412
Fasteignaviðskipti	126.000	2.168	118.383	11	294	120.856
Byggingastarfsemi	108.071	222	98.010	6	2.886	101.124
Fiskveiðar og -vinnsla	107.416	1.294	26.435	58.230	13.314	99.273
Upplýsingatækni og fjarskipti	87.036	1.554	36.263	1.063	25.114	63.994
Heildsala og smásala	46.775	34	44.842	-	206	45.082
Fjármála- og tryggingastarfsemi	58.606	9.528	18.072	4.069	20.174	51.843
Lónaður, orkuvinnsla og framleiðsla	69.908	532	32.288	-	18.288	51.108
Samgöngur	17.925	40	1.223	2.208	9.038	12.509
Þjónusta	40.458	275	1.606	-	6.810	8.691
Opinberir aðilar	11.354	8	2.678	11	104	2.801
Landbúnaður og skógrækt	13.663	-	12.541	21	569	13.131
Aðrar eignir sem fela í sér útlánaáættu	17.031	-	-	-	-	-
Ábyrgðir	25.450	1.348	4.989	274	6.597	13.208
Lánsloforð og ónýttar yfirdráttarheimildir	175.516	-	-	-	-	-
Eignir á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu	138.302	-	-	-	-	-
Ríkisskuldabréf	136.868	-	-	-	-	-
Fyrirtækja- og markaðsskuldabréf	1.434	-	-	-	-	-
Staða í lok árs	1.856.583	17.164	987.036	65.921	117.998	1.188.119
31.12.2024						
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	124.094	-	-	-	-	-
Lán til lánastofnana	25.690	-	-	-	-	-
Lán til viðskiptavina færð á kostnaðarvirði	1.228.745	12.589	931.451	63.466	117.745	1.125.251
Einstaklingar	639.404	526	584.014	23	20.342	604.905
Húsnæðislán	570.842	404	569.959	-	-	570.363
Önnur lán	68.562	122	14.055	23	20.342	34.542
Fyrirtæki og opinberir aðilar	589.341	12.063	347.437	63.443	97.403	520.346
Fasteignaviðskipti	117.929	1.610	113.229	-	1.582	116.421
Byggingastarfsemi	84.419	198	74.662	17	4.104	78.981
Fiskveiðar og -vinnsla	87.696	1.124	17.612	60.155	6.838	85.729
Upplýsingatækni og fjarskipti	74.814	899	28.035	1.235	31.004	61.173
Heildsala og smásala	47.755	14	42.570	-	4.173	46.757
Fjármála- og tryggingastarfsemi	52.600	7.435	16.455	-	16.220	40.110
Lónaður, orkuvinnsla og framleiðsla	61.481	750	38.534	-	17.607	56.891
Samgöngur	10.249	4	1.189	2.031	6.636	9.860
Þjónusta	30.633	16	1.437	-	8.534	9.987
Opinberir aðilar	9.509	13	2.224	5	187	2.429
Landbúnaður og skógrækt	12.256	-	11.490	-	518	12.008
Aðrar eignir sem fela í sér útlánaáættu	8.476	-	-	-	-	-
Ábyrgðir	21.804	2.335	4.212	280	4.688	11.515
Lánsloforð og ónýttar yfirdráttarheimildir	141.928	-	-	-	-	-
Eignir á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu	126.898	-	-	-	-	-
Ríkisskuldabréf	125.923	-	-	-	-	-
Fyrirtækja- og markaðsskuldabréf	975	-	-	-	-	-
Staða í lok árs	1.677.635	14.924	935.663	63.746	122.433	1.136.766



Skýringar við samstæðureikninginn

44. Útlánaáhætta, frh.

Veðsetningarlutfall íbúðarlána

Eftirfarandi tafla sýnir veðsetningarlutfall (LTV) íbúðarlánasafns bankans og þar af íbúðalán í alvarlegum vanskilum (þepi 3). Veðsetningarlutfallið er reiknað sem hlutfall heildarfyrirgreiðslu einstaka lántaka deilt með virði veðsettar fasteignar án leiðréttinga fyrir mögulegum kostnaði við að taka yfir og selja tryggingarnar. Heildarfyrirgreiðsla tiltekins lántaka kemur fram í einni línu í töflunni (aðferðafræði án uppskiptingar lána). Virðismatslíkanið sem notað er endurmetur markaðsverð fasteigna mánaðarlega og er notað þegar kaupverð er orðið eldra en tveggja ára.

	Þar af í þepi 3			
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Undir 50%	223.975	233.652	2.832	2.647
50-60%	107.698	113.874	2.110	1.531
60-70%	102.661	96.331	1.587	1.185
70-80%	88.631	75.063	1.427	1.269
80-90%	51.163	48.341	708	344
90-100%	1.669	2.075	114	135
Yfir 100%	1.497	2.172	261	319
Óflokkað	198	17	5	-
Bókfært heildarvirði í lok árs	577.492	571.525	9.044	7.430

Eftirfarandi tafla sýnir aðra framsetningu á veðsetningarlutfalli (LTV) íbúðarlánasafnsins. Hér er sérhverju láni skipt niður í búta og hver bútur er flokkaður eftir veðsetningarlutfalli sínu. Lán getur því dreift á milli nokkurra lína í töflunni (aðferðafræði með uppskiptingu lána).

	Þar af í þepi 3			
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Undir 55%	516.063	514.309	7.925	6.484
55-70%	45.445	42.063	743	589
70-80%	12.363	11.461	230	165
80-90%	2.521	2.694	77	63
90-100%	385	434	41	27
Yfir 100%	517	560	23	102
Óflokkað	198	4	5	-
Bókfært heildarvirði í lok árs	577.492	571.525	9.044	7.430

Tryggingar fyrir fjáreignum á stigi 3

Í lok árs var bókfært heildarvirði lána í 3. þepi 32.661 m.kr. (31.12.2024: 28.568 m.kr.) tryggð með tryggingum að andvirði 28.860 m.kr. (31.12.2024: 25.586 m.kr.), þar af voru 24.474 m.kr. í fasteignum (31.12.2024: 24.587 m.kr.).

Veð sem gengið hefur verið að

Samstæðan yfirtók eignir til fullnustu lána. Af yfirteknum eignum á árinu á samstæðan fasteignir að fjárhæð 66 m.kr. í árslok (31.12.2024: 79 m.kr.). Eignirnar eru allar í söluferli, sjá skýringu 30.



Skýringar við samstæðureikninginn

44. Útlánaáhætta, frh.

Stórar áhættuskuldbindingar

Stór áhættuskuldbinding er skilgreind sem áhættuskuldbinding sem nemur 10% eða meira af eiginfé þáttar 1 hjá samstæðunni samkvæmt lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki. Lögbundið hámark á áhættuskuldbindingu vegna eins viðskiptavinar eða hóps tengdra viðskiptavina er 25% af eiginfé þáttar 1, eftir að tekið hefur verið tillit til áhættumildandi þátta.

Hjá samstæðunni var engin stór áhættuskuldbinding í árslok (31.12.2024: engin).

Útlánagæði

Bankinn notar innri lánshæfismatslíkön sem og ytri lánshæfiseinkunnir, ef tiltækar eru, til að hafa eftirlit með útlánaáhættu. Innri lánshæfislíkönin meta lánshæfi lántaka með tölfraeðilíkönum sem byggja á ýmsum breytum sem sýnt hefur verið fram á að hafa spágildi varðandi vanefndir. Um er að ræða sögulega vanskilahegðun, fjárhagsupplýsingar, lýðfræðilegar breytur auk huglægra stærða frá sérfræðingum bankans í tilfellum stórra fyrirtækja. Sex líkön eru í notkun fyrir fyrirgreiðslu einstaklinga – íbúðalán, neytendalán, bílalán, ábyrgðir, lán í atvinnuskyni og önnur lán. Lánshæfismatslíkönin eru staðfest árlega og kvörðuð og uppfærð með nýjum gögnum með það að markmiði að viðhalda forspáargetu þeirra. Breytingar í áhættuflokkun á milli ára má að hluta til rekja til fínstillingar á líkönum. Ytri lánshæfiseinkunnir eru aðallega notaðar fyrir verðbréf á markaði og lán til fjármálafyrirtækja. Frekari upplýsingar um einkunnaskala bankans má sjá í skýringu 59.

Töflurnar hér að neðan sundurliða fjármálagerninga sem lúta niðurfærslukröfum IFRS 9 eftir einkunnaskala þar sem flokkur 5, DD, sýnir áhættuskuldbindingar í alvarlegum vanskilum. Eignir á gagnvirði í gegnum rekstur lúta ekki niðurfærslukröfum IFRS 9. Taflan hér að neðan sýnir bókfært heildarvirði eigna eftir einkunnaskala og niðurfærsluprepi. Bókfært heildarvirði að frádreginni niðurfærslu er bókfært virði undirliggjandi eigna. Fyrirgreiðslur utan efnahags eru settar fram á nafnvirði.

Lán í línunni „óflokkað“ tengjast fyrst og fremst nýstofnuðum fyrirtækjum eða mótaðilum þar sem lánshæfismatslíkön bankans eru ekki talin gefa fullnægjandi mat og ytri lánshæfismatseinkunnir liggja ekki fyrir.



Skýringar við samstæðureikninginn

44. Útlánaáætla, frh.

Útlánagæði eftir einkunnaskala

31.12.2025	Virðisnýrð lán við				
Lán til viðskiptavina	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	skráningu	Samtals
Áhættuflokkur 0 (Einkunn AAA til A-)	441.647	256	-	117	442.020
Áhættuflokkur 1 (Einkunn BBB+ til BBB-)	413.457	1.827	-	124	415.408
Áhættuflokkur 2 (Einkunn BB+ til BB-)	289.610	6.889	-	63	296.562
Áhættuflokkur 3 og 4 (Einkunn B+ til CCC-)	105.819	46.753	-	23	152.595
Áhættuflokkur 5 (DD)	-	-	32.255	406	32.661
Óflokkað	439	-	-	-	439
Bókfært heildarvirði	1.250.972	55.725	32.255	733	1.339.685
Niðurfærsla	(2.833)	(1.551)	(7.508)	(187)	(12.079)
Bókfært virði	1.248.139	54.174	24.747	546	1.327.606
<i>Lán til viðskiptavina - Einstaklingar</i>					
Áhættuflokkur 0 (Einkunn AAA til A-)	345.978	256	-	117	346.351
Áhættuflokkur 1 (Einkunn BBB+ til BBB-)	216.374	518	-	124	217.016
Áhættuflokkur 2 (Einkunn BB+ til BB-)	46.562	4.108	-	63	50.733
Áhættuflokkur 3 og 4 (Einkunn B+ til CCC-)	8.883	8.932	-	23	17.838
Áhættuflokkur 5 (DD)	-	-	10.892	120	11.012
Óflokkað	5	-	-	-	5
Bókfært heildarvirði	617.802	13.814	10.892	447	642.955
Niðurfærsla	(611)	(332)	(1.617)	(1)	(2.561)
Bókfært virði	617.191	13.482	9.275	446	640.394
<i>Lán til viðskiptavina - Fyrirtæki og opinberir aðilar</i>					
Áhættuflokkur 0 (Einkunn AAA til A-)	95.669	-	-	-	95.669
Áhættuflokkur 1 (Einkunn BBB+ til BBB-)	197.083	1.309	-	-	198.392
Áhættuflokkur 2 (Einkunn BB+ til BB-)	243.048	2.781	-	-	245.829
Áhættuflokkur 3 og 4 (Einkunn B+ til CCC-)	96.936	37.821	-	-	134.757
Áhættuflokkur 5 (DD)	-	-	21.363	286	21.649
Óflokkað	434	-	-	-	434
Bókfært heildarvirði	633.170	41.911	21.363	286	696.730
Niðurfærsla	(2.222)	(1.219)	(5.891)	(186)	(9.518)
Bókfært virði	630.948	40.692	15.472	100	687.212
<i>Lánsloforð, ábyrgðir og óáðregin fyrirgreiðsla</i>					
Áhættuflokkur 0 og 1 (Einkunn AAA til BBB-)	114.147	46	-	-	114.193
Áhættuflokkur 2 to 4 (Einkunnir BB+ til CCC-)	76.291	4.758	1.116	-	82.165
Óflokkað	4.608	-	-	-	4.608
Bókfært heildarvirði	195.046	4.804	1.116	-	200.966
Niðurfærsla	(342)	(266)	(73)	-	(681)
Bókfært virði	194.704	4.538	1.043	-	200.285



Skýringar við samstæðureikninginn

44. Útlánaáætta, frh.

31.12.2024

	Virðisráð lán við				
	Prep 1	Prep 2	Prep 3	skráningu	Samtals
<i>Lán til viðskiptavina</i>					
Áhættuflokkur 0 (Einkunn AAA til A-)	436.790	93	-	52	436.935
Áhættuflokkur 1 (Einkunn BBB+ til BBB-)	323.053	1.783	-	155	324.991
Áhættuflokkur 2 (Einkunn BB+ til BB-)	250.011	26.076	-	32	276.119
Áhættuflokkur 3 og 4 (Einkunn B+ til CCC-)	108.985	62.430	-	24	171.439
Áhættuflokkur 5 (DD)	-	-	28.388	180	28.568
Óflokkað	45	-	-	-	45
Bókfært heildarvirði	1.118.884	90.382	28.388	443	1.238.097
Niðurfærsla	(2.282)	(1.746)	(5.323)	(1)	(9.352)
Bókfært virði	1.116.602	88.636	23.065	442	1.228.745
<i>Lán til viðskiptavina - einstaklingar</i>					
Áhættuflokkur 0 (Einkunn AAA til A-)	337.617	93	-	52	337.762
Áhættuflokkur 1 (Einkunn BBB+ til BBB-)	215.576	215	-	155	215.946
Áhættuflokkur 2 (Einkunn BB+ til BB-)	41.708	17.943	-	32	59.683
Áhættuflokkur 3 og 4 (Einkunn B+ til CCC-)	9.477	9.305	-	24	18.806
Áhættuflokkur 5 (DD)	-	-	9.514	180	9.694
Óflokkað	7	-	-	-	7
Bókfært heildarvirði	604.385	27.556	9.514	443	641.898
Niðurfærsla	(545)	(410)	(1.538)	(1)	(2.494)
Bókfært virði	603.840	27.146	7.976	442	639.404
<i>Lán til viðskiptavina - Fyrirtæki og opinberir aðilar</i>					
Áhættuflokkur 0 (Einkunn AAA til A-)	99.173	-	-	-	99.173
Áhættuflokkur 1 (Einkunn BBB+ til BBB-)	107.477	1.568	-	-	109.045
Áhættuflokkur 2 (Einkunn BB+ til BB-)	208.303	8.133	-	-	216.436
Áhættuflokkur 3 og 4 (Einkunn B+ til CCC-)	99.508	53.125	-	-	152.633
Áhættuflokkur 5 (DD)	-	-	18.874	-	18.874
Óflokkað	230	-	-	-	230
Bókfært heildarvirði	514.691	62.826	18.874	-	596.391
Niðurfærsla	(1.737)	(1.336)	(3.785)	-	(6.858)
Bókfært virði	512.954	61.490	15.089	-	589.533
<i>Lánsloforð, ábyrgðir og óáðregin fyrirgreiðsla</i>					
Áhættuflokkur 1 (Einkunn A+ til BBB-)	82.245	5	-	-	82.250
Áhættuflokkur 2 to 4 (Einkunnir BB+ til CCC-)	71.991	5.370	544	-	64.016
Óflokkað	3.577	-	-	-	406
Bókfært heildarvirði	157.813	5.375	544	-	163.732
Niðurfærsla	(399)	(112)	-	-	(511)
Bókfært virði	157.414	5.263	544	-	163.221



Skýringar við samstæðureikninginn

44. Útlánaáætta, frh.

Atvinnugreinaflokkun, bókfært heildarvirði og niðurfærsla

	Prep 1		Prep 2		Prep 3		Bókfært virði
	Bókfært heildarvirði	Niðurfærsla	Bókfært heildarvirði	Niðurfærsla	Bókfært heildarvirði	Niðurfærsla	
31.12.2025							
Lán til lánast., verðbréf og handbært fé	310.987	(7)	-	-	-	-	310.980
Lán til einstaklinga	617.802	(611)	14.141	(332)	11.012	(1.618)	640.394
Íbúðalán	556.668	(201)	11.780	(123)	9.044	(340)	576.828
Önnur lán	61.134	(410)	2.361	(209)	1.968	(1.278)	63.566
Lán til fyrirtækja og opinberra aðila	633.170	(2.222)	41.911	(1.219)	21.649	(6.077)	687.212
Rekstur og útleiga fasteigna	117.560	(237)	5.623	(68)	3.919	(797)	126.000
Byggingastarfsemi	93.971	(475)	9.159	(279)	7.639	(1.944)	108.071
Fiskveiðar og -vinnsla	105.252	(197)	1.086	(31)	1.934	(628)	107.416
Verslun og þjónusta	79.503	(331)	5.911	(212)	2.685	(520)	87.036
Rekstur gisti- og veitingastaða	35.122	(133)	10.897	(274)	1.653	(490)	46.775
Fjármála- og tryggingastarfsemi	55.466	(288)	3.433	(138)	191	(58)	58.606
Lónaður, orkuvinnsla og framleiðsla	69.437	(168)	390	(46)	582	(287)	69.908
Samgöngur	14.596	(49)	3.440	(69)	22	(15)	17.925
Upplýsingatækni og fjarskipti	38.092	(274)	1.255	(75)	2.792	(1.332)	40.458
Opinberir aðilar	11.299	(32)	53	(7)	41	-	11.354
Landbúnaður og skógrækt	12.872	(38)	664	(20)	191	(6)	13.663
Staða í lok árs	1.561.959	(2.840)	56.052	(1.551)	32.661	(7.695)	1.638.586
31.12.2024							
Lán til lánast., verðbréf og handbært fé	276.685	(3)	-	-	-	-	276.682
Lán til einstaklinga	604.385	(545)	27.819	(410)	9.694	(1.539)	639.404
Íbúðalán	540.494	(162)	23.600	(229)	7.431	(292)	570.842
Önnur lán	63.891	(383)	4.219	(181)	2.263	(1.247)	68.562
Lán til fyrirtækja og opinberra aðila	514.499	(1.737)	62.826	(1.336)	18.874	(3.785)	589.341
Rekstur og útleiga fasteigna	107.012	(239)	8.418	(62)	3.667	(867)	117.929
Byggingastarfsemi	70.037	(342)	7.317	(93)	8.588	(1.088)	84.419
Fiskveiðar og -vinnsla	79.542	(66)	6.992	(135)	2.427	(1.064)	87.696
Verslun og þjónusta	66.003	(279)	7.923	(160)	1.694	(367)	74.814
Rekstur gisti- og veitingastaða	34.515	(107)	12.408	(417)	1.544	(188)	47.755
Fjármála- og tryggingastarfsemi	41.791	(272)	11.235	(155)	1	-	52.600
Lónaður, orkuvinnsla og framleiðsla	60.593	(101)	631	(48)	517	(111)	61.481
Samgöngur	6.119	(13)	4.207	(79)	23	(8)	10.249
Upplýsingatækni og fjarskipti	28.960	(259)	1.981	(147)	162	(64)	30.633
Opinberir aðilar	9.145	(27)	344	(4)	51	-	9.509
Landbúnaður og skógrækt	10.782	(32)	1.370	(36)	200	(28)	12.256
Staða í lok árs	1.395.569	(2.285)	90.645	(1.746)	28.568	(5.324)	1.505.427



Skýringar við samstæðureikninginn

44. Útlánaáætta, frh.

Eftirfarandi töflur leiða út stöðu niðurfærslureiknings í upphafi og lok árs fyrir lán á kostnaðarverði, lán á gangverði í gegnum aðra heildarafkomu og lánsloforð, ábyrgðir og ónýttar lánaheimildir eftir niðurfærsluprepum. Útleiðslan inniheldur:

Færslur fjáreigna milli niðurfærsluprepa

Gert er ráð fyrir að færslur gerist áður en endurmat á sér stað á niðurfærslum.

Endurmat niðurfærslu

Inniheldur áhrif breytinga á inntaksbreytum líkana eða forsendum, þar með talið breytingar á framtíðarsýn varðandi efnahagslegar aðstæður, afborganir, fyrirframgreiðslur og ádrátt lána, verðbólgu, breytingar á niðurfærslu í kjölfar færslu milli prepa, þróun gengis gjaldmiðla, virðisrýmun vegna vaxtatekna af virðisrýrðum fjáreignum og breytingar vegna áhrifa núvirðingar.

Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar

Inniheldur keyptar fjáreignir og veitt lán og sýnir niðurfærslu í tengslum við nýjar fjáreignir á árinu.

Afskráning og uppgreidd lán

Sýnir breytingu á niðurfærslu í tengslum við afskráningu eigna án þess að útlánatap hafi átt sér stað, þar með talið eignir sem voru afskráðar í kjölfar breytinga á skilmálum.

Endanleg afskrift

Sýnir rekstraráhrif vegna eigna sem voru afskrifaðar á árinu.

				Virðisrýrð lán við skráningu	Samtals
31.12.2025	Prep 1	Prep 2	Prep 3		
Niðurfærslureikningur samtals *					
Staða í upphafi árs	(2.681)	(1.858)	(5.323)	(1)	(9.863)
Færslur fjáreigna:					
Færsla í prep 1 (12-mánaða vænt tap)	(697)	561	136	-	-
Færsla í prep 2 (vænt tap út líftíma)	193	(350)	157	-	-
Færsla í prep 3 (virðisrýrðar eignir)	63	189	(252)	-	-
Endurmat niðurfærslu **	644	(341)	(3.373)	-	(3.070)
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	(1.458)	(408)	(1.141)	(186)	(3.193)
Afskráning og uppgreidd lán	731	363	1.527	-	2.621
Endanleg afskrift ***	30	27	688	-	745
Staða niðurfærslureiknings ****	(3.175)	(1.817)	(7.581)	(187)	(12.760)
Staða niðurfærslu eigna sem einungis innihalda 12 mánaðar vænt tap	(7)	-	-	-	(7)
Staða niðurfærslureiknings samtals	(3.182)	(1.817)	(7.581)	(187)	(12.767)

* Þessar tölur eru samtala allra niðurfærslna, þar með talið vegna lánsloforða og ábyrgða sem settar eru fram á skuldahlíð efnahagsreiknings. Upphæðirnar sýna muninn á stöðu niðurfærslureiknings í upphafi og lok árs, en taka að öðru leyti ekki tillit til hreyfinga innan tímabils.

** Á árinu breyttist niðurfærslureikningur vegna eigna í prepi 3 um 995 milljónir króna vegna færslu vaxta í hlutfalli við bókfært virði.

*** Á árinu var fjárhæð að andvirði 547 milljónum króna afskrifuð en er ennþá í innheimtu í samræmi við íslensk lög.

**** Staða niðurfærslureiknings fyrir allar eignir aðrar en handbært fé, skuldabréf og lán til fjármálastofnana.



Skýringar við samstæðureikninginn

44. Útlánaáætta, frh.

				Virðisýrð lán við	
	Prep 1	Prep 2	Prep 3	skráningu	Samtals
<i>Niðurfærslureikningur fyrir lán til viðskiptavina</i>					
Staða í upphafi árs	(2.282)	(1.746)	(5.323)	(1)	(9.352)
Færslur fjáreigna					
Færsla í þrep 1 (12-mánaða vænt tap)	(655)	519	136	-	-
Færsla í þrep 2 (vænt tap út líftíma)	138	(295)	157	-	-
Færsla í þrep 3 (virðisýrðar eignir)	61	183	(244)	-	-
Endurmat niðurfærslu	532	(203)	(3.308)	-	(2.979)
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	(1.282)	(373)	(1.141)	(186)	(2.982)
Afskráning og uppgreidd lán	625	337	1.527	-	2.489
Endanleg afskrift	30	27	688	-	745
Staða niðurfærslureiknings lána til viðskiptavina	(2.833)	(1.551)	(7.508)	(187)	(12.079)
<i>Niðurfærslureikningur fyrir lán til viðskiptavina - einstaklingar</i>					
Staða í upphafi árs	(545)	(410)	(1.538)	(1)	(2.494)
Færslur fjáreigna					
Færsla í þrep 1 (12-mánaða vænt tap)	(283)	199	84	-	-
Færsla í þrep 2 (vænt tap út líftíma)	32	(58)	26	-	-
Færsla í þrep 3 (virðisýrðar eignir)	12	54	(66)	-	-
Endurmat niðurfærslu	254	(126)	(381)	-	(253)
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	(189)	(82)	(124)	-	(395)
Afskráning og uppgreidd lán	78	66	151	-	295
Endanleg afskrift	30	25	231	-	286
Staða niðurfærslureiknings lána til viðskiptavina - einstaklingar ..	(611)	(332)	(1.617)	(1)	(2.561)
<i>Niðurfærslureikningur fyrir lán til viðskiptavina - fyrirtæki og opinberir aðilar</i>					
Staða í upphafi árs	(1.737)	(1.336)	(3.785)	-	(6.858)
Færslur fjáreigna					
Færsla í þrep 1 (12-mánaða vænt tap)	(372)	320	52	-	-
Færsla í þrep 2 (vænt tap út líftíma)	106	(237)	131	-	-
Færsla í þrep 3 (virðisýrðar eignir)	49	129	(178)	-	-
Endurmat niðurfærslu	278	(77)	(2.927)	-	(2.726)
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	(1.093)	(291)	(1.017)	(186)	(2.587)
Afskráning og uppgreidd lán	547	271	1.376	-	2.194
Endanleg afskrift	-	2	457	-	459
Staða niðurfærslureiknings lána til viðsk.v.- fyrirt. og opinb. aðilar	(2.222)	(1.219)	(5.891)	(186)	(9.518)
<i>Niðurfærslureikningur vegna lánsloforða, ábyrgða og ónýttar fyrirgreiðslu</i>					
Staða í upphafi árs	(399)	(112)	-	-	(511)
Færslur					
Færsla í þrep 1 (12-mánaða vænt tap)	(42)	42	-	-	-
Færsla í þrep 2 (vænt tap út líftíma)	55	(55)	-	-	-
Færsla í þrep 3 (virðisýrðar eignir)	2	6	(8)	-	-
Endurmat niðurfærslu	112	(138)	(65)	-	(91)
Nýjar skuldbindingar	(176)	(35)	-	-	(211)
Afskráning	106	26	-	-	132
Staða niðurfærslureiknings lánsloforða, ábyrgða og ónýttar fyrirgr.	(342)	(266)	(73)	-	(681)



Skýringar við samstæðureikninginn

44. Útlánaáætla, frh.

31.12.2024				Virðisrýrð lán við	
Niðurfærslureikningur samtals *	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	skráningu	Samtals
Staða í upphafi árs	(2.584)	(2.216)	(4.022)	(92)	(8.914)
Færslur fjáreigna:					
Færsla í þrep 1 (12-mánaða vænt tap)	(744)	536	208	-	-
Færsla í þrep 2 (vænt tap út líftíma)	131	(178)	47	-	-
Færsla í þrep 3 (virðisrýrðar eignir)	94	140	(234)	-	-
Endurmat niðurfærslu **	886	(263)	(2.494)	-	(1.871)
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	(1.108)	(658)	(649)	-	(2.415)
Afskráning og uppgreidd lán	524	664	845	91	2.124
Endanleg afskrift ***	120	117	976	-	1.213
Staða niðurfærslureiknings ****	(2.681)	(1.858)	(5.323)	(1)	(9.863)
Staða niðurfærslu eigna sem einungis innihalda 12 mánaðar vænt tap	(3)	-	-	-	(3)
Staða niðurfærslureiknings samtals	(2.684)	(1.858)	(5.323)	(1)	(9.866)

* Þessar tölur eru samtala allra niðurfærslna, þar með talið vegna lánsloforða og ábyrgða sem settar eru fram á skuldhlið efnahagsreiknings. Tölurnar sýna muninn á stöðu niðurfærslureiknings í upphafi og lok árs, en taka að öðru leyti ekki tillit til hreyfinga innan tímabils. Samanburðartölur hafa verið uppfærðar í samræmi við hina breyttu aðferðafræði.

** Á árinu breyttist niðurfærslureikningur vegna eigna í þrepi 3 um 961 milljónir króna vegna færslu vaxta í hlutfalli við bókfært virði.

*** Á árinu var fjárhæð að andvirði 892 milljónum króna afskrifuð en er ennþá í innheimtu í samræmi við íslensk lög.

**** Staða niðurfærslureiknings fyrir allar eignir aðrar en handbært fé, skuldabréf og lán til fjármálastofnana.

				Virðisrýrð lán við	
Niðurfærslureikningur fyrir lán til viðskiptavina	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	skráningu	Samtals
Staða í upphafi árs	(2.348)	(2.091)	(4.020)	(92)	(8.551)
Færslur fjáreigna					
Færsla í þrep 1 (12-mánaða vænt tap)	(666)	458	208	-	-
Færsla í þrep 2 (vænt tap út líftíma)	121	(168)	47	-	-
Færsla í þrep 3 (virðisrýrðar eignir)	90	138	(228)	-	-
Endurmat niðurfærslu	792	(230)	(2.500)	-	(1.938)
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	(829)	(606)	(649)	-	(2.084)
Afskráning og uppgreidd lán	438	636	843	91	2.008
Endanleg afskrift	120	117	976	-	1.213
Staða niðurfærslureiknings lána til viðskiptavina	(2.282)	(1.746)	(5.323)	(1)	(9.352)
Niðurfærslureikningur fyrir lán til viðskiptavina - einstaklingar					
Staða í upphafi árs	(559)	(532)	(1.381)	(1)	(2.473)
Færslur fjáreigna					
Færsla í þrep 1 (12-mánaða vænt tap)	(290)	205	85	-	-
Færsla í þrep 2 (vænt tap út líftíma)	26	(42)	16	-	-
Færsla í þrep 3 (virðisrýrðar eignir)	29	65	(94)	-	-
Endurmat niðurfærslu	327	(152)	(551)	-	(376)
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	(173)	(92)	(136)	-	(401)
Afskráning og uppgreidd lán	77	30	289	-	396
Endanleg afskrift	18	108	234	-	360
Staða niðurfærslureiknings lána til viðskiptavina - einstaklingar ..	(545)	(410)	(1.538)	(1)	(2.494)



Skýringar við samstæðureikninginn

44. Útlánaáætla, frh.

	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Virðisrýrð lán við skráningu	Samtals
<i>Niðurfærslureikningur fyrir lán til viðskiptavina - fyrirtæki og opinberir aðilar</i>					
Staða í upphafi árs	(1.789)	(1.559)	(2.639)	(91)	(6.078)
Færslur fjáreigna					
Færsla í þrep 1 (12-mánaða vænt tap)	(376)	253	123	-	-
Færsla í þrep 2 (vænt tap út líftíma)	95	(126)	31	-	-
Færsla í þrep 3 (virðisrýrðar eignir)	61	73	(134)	-	-
Endurmat niðurfærslu	465	(78)	(1.949)	-	(1.562)
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	(656)	(514)	(513)	-	(1.683)
Afskráning og uppgreidd lán	361	606	554	91	1.612
Endanleg afskrift	102	9	742	-	853
Staða niðurfærslureiknings lána til viðsk.v.- fyrirt. og opinb. aðilar	(1.737)	(1.336)	(3.785)	-	(6.858)
<i>Niðurfærslureikningur vegna lánsloforða, ábyrgða og ónýttar fyrirgreiðslu</i>					
Staða í upphafi árs	(236)	(125)	(2)	-	(363)
Færslur					
Færsla í þrep 1 (12-mánaða vænt tap)	(78)	78	-	-	-
Færsla í þrep 2 (vænt tap út líftíma)	10	(10)	-	-	-
Færsla í þrep 3 (virðisrýrðar eignir)	4	2	(6)	-	-
Endurmat niðurfærslu	94	(33)	6	-	67
Nýjar skuldbindingar	(279)	(52)	-	-	(331)
Afskráning	86	28	2	-	116
Staða niðurfærslureiknings lánsloforða, ábyrgða og ónýttar fyrirgr.	(399)	(112)	-	-	(511)

Efnahagssviðsmyndir

Niðurfærsluútreikningar samkvæmt IFRS 9 byggja á væntingum um þróun efnahagsmála. Vænt útlánatöp eru reiknuð sem líkindavegið meðaltal útreikninga m.v. þrjár sviðsmyndir: grunnsviðsmynd (60%), jákvæð sviðsmynd (15%) og neikvæð sviðsmynd (25%) (31.12.2024: grunnsviðsmynd (60%), jákvæð sviðsmynd (10%) og neikvæð sviðsmynd (30%)). Spágildi efnahagsstærða, ásamt líkindum sviðsmynda, eru unnin af yfirhagfræðingi Arion banka og staðfest af yfirhættunefnd bankans. Meðfylgjandi tafla sýnir þau gildir sem notuð voru í niðurfærsluútreikningum IFRS 9 í árslok.

	Grunnsviðsmynd					
	2026	2027	2028			
Atvinnuleysi	4,5%	3,9%	3,8%			
Húsnæðisverð, breyting milli ára	0,9%	4,0%	5,0%			
Einkaneysla, vöxtur	2,6%	2,9%	2,9%			
Hagvöxtur	1,6%	2,7%	2,4%			
Stýrivextir	6,6%	5,8%	5,0%			
	Jákvæð sviðsmynd			Neikvæð sviðsmynd		
	2026	2027	2028	2026	2027	2028
Atvinnuleysi	3,0%	2,9%	3,5%	6,1%	5,1%	4,4%
Húsnæðisverð, breyting milli ára	6,2%	10,7%	7,2%	-2,9%	1,3%	3,9%
Einkaneysla, vöxtur	4,2%	3,5%	3,2%	-0,2%	1,7%	2,5%
Hagvöxtur	3,1%	3,4%	2,7%	-0,8%	1,3%	1,9%
Stýrivextir	6,3%	5,4%	4,6%	7,0%	6,2%	5,4%

Næmnigreining

Umfjöllun um efnahagshorfur er að finna í skýringu 3, Mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða. Samstæðan reiknar mat á tapi fyrir þrjár mismunandi sviðsmyndir: grunnsviðsmynd, jákvæða sviðsmynd og neikvæða sviðsmynd og niðurfærslan er vegið meðaltal af niðurstöðunum. Til að sýna næmni í þessu mati þá má geta þess að niðurfærslan fyrir eignir á þrepi 1 og 2 í þessum sviðsmyndum einum og sér væri 2,2 ma.kr., 4,0 ma.kr. og 9,1 ma.kr. í röðinni jákvæð sviðsmynd, grunnsviðsmynd og neikvæð sviðsmynd (31.12.2024: 1,8 ma. kr., 3,3 ma. kr., 7,9 ma. kr., eftir sviðsmyndum í sömu röð).



Skýringar við samstæðureikninginn

44. Útlánaáætla, frh.

Ívilnanir

Samstæðan veitir ívilnun á fjáreignir þegar mótaðillinn stendur frammi fyrir tímabundnum erfiðleikum og þarf á fyrirgreiðslu að halda sem viðskiptavinum myndi almennt ekki standa til boða. Þessar ívilnanir geta verið á formi endurfjármögnunar eða breytinga á lánaskilmálum, þ.m.t. framlenging láns og aðlögun á greiðsluáætlun. Eftir að ívilnun hefur verið veitt er lánið flokkað sem ívilnað í að minnsta kosti 24 mánuði og ívilnunarflokkunin er ekki tekin af láninu fyrr en viðskiptavinurinn hefur sýnt fram á endurgreiðslugetu.

	Þrep 1		Þrep 2		Þrep 3		Samtals	
	Bókfært heildar- virði	Niður- færsla	Bókfært heildar- virði	Niður- færsla	Bókfært heildar- virði	Niður- færsla	Bókfært heildar- virði	Niður- færsla
31.12.2025								
Lán til einstaklinga	5.566	(15)	3.350	(53)	5.963	(678)	14.879	(746)
Lán til fyrirtækja, ríkis og sveitarfélaga ..	4.322	(31)	16.552	(302)	11.420	(3.351)	32.294	(3.684)
Samtals	9.888	(46)	19.902	(355)	17.383	(4.029)	47.173	(4.430)
31.12.2024								
Lán til einstaklinga	4.315	(13)	2.570	(26)	4.483	(465)	11.368	(504)
Lán til fyrirtækja, ríkis og sveitarfélaga ..	2.063	(10)	15.221	(403)	11.559	(2.239)	28.843	(2.652)
Samtals	6.378	(23)	17.791	(429)	16.042	(2.704)	40.211	(3.156)



Skýringar við samstæðureikninginn

45. Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á að verð- og vaxtabreytingar á fjármálamörkuðum hafi neikvæð áhrif á afkomu og eigið fé samstæðunnar vegna breytinga á virði og sjóðstreymi fjármálagerna bankans.

Markaðsáhætta er tilkomin vegna misvægis í efnahagsreikningi samstæðunnar, svo og stöðutöku í skuldabréfum, hlutabréfum, myntum, afleiðusamningum og öðrum skuldbindingum sem metnar eru á markaðsvirði.

Samstæðan fylgist grannt með markaðsáhættu og skiptir stöðum sínum upp í veltubók og fjárfestingabók. Markaðsáhætta í veltubók er tilkomin vegna eigin viðskipta og afleiðusamninga sem bankinn gerir við viðskiptavini til að mæta þörf þeirra til fjárfestingar og áhættustýringar. Markaðsáhætta í fjárfestingabók myndast vegna ýmiss konar misvægis í eignum og skuldum, t.d. í myntum, gjalddögum og vöxtum. Markaðsáhættu í veltubók og fjárfestingabók er stýrt með mismunandi hætti.

Takmörkun á markaðsáhættu er ákvörðuð af stjórn bankans og sett fram í áhættuvilja hans. Heimildarmörk eru sett á opnar stöður í veltubók og niður á eignasöfn. Eigna- og fjárhagsskuldbindinganefnd (ALCO) ber ábyrgð á stýringu heildarmarkaðsáhættu bankans. Áhættustýring ber ábyrgð á mælingu og eftirliti með markaðsáhættu, sem og að veita upplýsingar um áhættuskuldbindingar, heimildanotkun og brot á heimildum.

Bankinn stýrir og takmarkar markaðsáhættu í samræmi við áhættuvilja og arðsemismarkmið bankans.

Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta stafar af hættunni á því að vaxtabreytingar hafi áhrif á hreinar vaxtatekjur eða gangvirði fjármálagerna. Vaxtaáhætta er til staðar í rekstri samstæðunnar vegna misvægis á milli vaxtaberandi eigna og skulda. Þetta misvægi helgast af mismuni á vaxtaendurskoðunartímabili eigna og skulda, þar sem stór hluti skulda er óbundin innlán á meðan vextir eigna eru alla jafna fastir til lengri tíma, sem leiðir til vaxtaferilsáhættu fyrir samstæðuna. Samstæðan stendur einnig frammi fyrir vaxtagrunnsáhættu á milli eigna og skulda vegna ólíks grunns fljótandi vaxta fyrir ólíkar myntir.

Vaxtaáhætta samstæðunnar vegna erlendra mynta er takmörkuð þar sem vaxtaberandi eignir í erlendum myntum hafa almennt stuttan gildistíma vaxta og samstæðan beitir afleiðuvörnum til að eyða vaxtaáhættu vegna skuldabréfaútgáfu bankans í erlendum myntum. Lengri fastvaxtatímabil eru algengari fyrir eignir og skuldir samstæðunnar í íslenskum krónum.

Lítið misvægi er á milli gildistíma vaxta á overötryggðum eignum og skuldum og fastvaxtatímabil hafa almennt styst. Fastvaxtatímabili stórs hluta íbúðalána með fasta vexti lauk á árunum 2024 og 2025, og hafa mörg þeirra verið endurfjármöggnuð með verðtryggðum lánum með lægri greiðslubyrði. Fastvaxtatímabil verðtryggðra skulda er að jafnaði lengra en verðtryggðra eigna, þar sem sértryggð skuldabréf bera fasta vexti en verðtryggð lán í flestum tilvikum ekki.

Vaxtaáhætta

Eftirfarandi tafla sýnir niðurbrot á vaxtaberandi eignum og skuldum samstæðunnar eftir gildistíma vaxta. Upphæðir fyrir lán til viðskiptavina og lántökur eru settar fram á gangvirðisgrundvelli, sjá skýringu 25, og eru því frábrugðnar þeim tölum sem koma fram í ársreikningnum. Lán í alvarlegum vanskilum eru sett fram á bókfærðu virði, sem byggir á virði undirliggjandi veða og eru þar af leiðandi óháð gildistíma vaxta og því sett í 0-3 mánaða tímaflokkinn.

31.12.2025	Allt að 3 mán.	3-12 mán.	1-5 ár	5-10 ár	Meira en 10 ár	Samtals
Eignir						
Innstæður hjá Seðlabanka Íslands	150.111	-	-	-	-	150.111
Lán til lánaðfarna	22.567	-	-	-	-	22.567
Lán til viðskiptavina	914.513	158.023	242.825	5.328	8.515	1.329.204
Skuldabréf og skuldageringar	56.829	56.544	45.016	7.406	5.190	170.985
Skuldabréf og skuldageringar notuð til áhættuvarna	451	41	328	627	285	1.732
Afleiðusamningar	139.972	131.248	110.295	44.184	-	425.699
Eignir	1.284.443	345.856	398.464	57.545	13.990	2.100.298
Skuldir						
Skuldir við lánaðfarna og Seðlabanka Íslands	12.003	-	-	-	-	12.003
Innlán frá viðskiptavinum	912.492	8.690	-	-	-	921.182
Afleiðusamningar	329.767	83.102	9.138	-	-	422.007
Lántaka	31.840	159.158	243.888	53.241	13.084	501.211
Víkjandi lántaka	3.535	-	34.327	868	11.731	50.461
Skuldir	1.289.637	250.950	287.353	54.109	24.815	1.906.864
Hreinn vaxtajöfnuður	(5.194)	94.906	111.111	3.436	(10.825)	193.434



Skýringar við samstæðureikninginn

45. Markaðsáhætta, frh.

31.12.2024	Allt að 3 mán.	3-12 mán.	1-5 ár	5-10 ár	Meira en 10 ár	Samtals
Eignir						
Innstæður hjá Seðlabanka Íslands	124.094	-	-	-	-	124.094
Lán til lánastofnana	25.690	-	-	-	-	25.690
Lán til viðskiptavina	867.139	148.051	194.711	2.521	9.801	1.222.223
Skuldabréf og skuldagerningar	102.606	22.938	14.916	13.551	4.724	158.735
Skuldabréf og skuldagerningar notuð til áhættuvarna	-	1	1.014	979	670	2.664
Afleiðusamningar	105.825	77.146	181.495	-	-	364.466
Eignir	1.225.354	248.136	392.136	17.051	15.195	1.897.872
Skuldir						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands	6.618	-	-	-	-	6.618
Innlán frá viðskiptavinum	844.816	12.627	-	-	-	857.443
Afleiðusamningar	229.251	130.700	4.820	-	-	364.771
Lántaka	27.898	76.473	279.837	32.282	12.709	429.199
Víkjandi lántaka	10.985	3.363	15.047	18.831	-	48.226
Skuldir	1.119.568	223.163	299.704	51.113	12.709	1.706.257
Hreinn vaxtajöfnuður	105.786	24.973	92.432	(34.062)	2.486	191.615

Næmni gagnvart vaxtaáættu í fjárfestingabók

Eftirfarandi tafla sýnir næmni núvirðis vaxtaberandi eigna og skulda hjá samstæðunni fyrir vaxtabreytingum eftir gjaldmiðli. Næmnin er mæld á grundvelli samhliðrunar allra vaxtaferla upp og niður. Val á stærð hliðrunar er ekki mat á líkindum áhættunnar. Í núvirðisútreikningunum er tekið tillit til líkinda á uppgreiðslu lána og væntrar hegðunar óbundinna innlána. Hegðunarlíkön bankans voru síðast uppfærð á fjórða ársfjórðungi 2025.

	31.12.2025		31.12.2024	
	-100 bps	+100 bps	-100 bps	+100 bps
Núvirðisbreyting í bankabók				
ISK, verðtryggt	(1.781)	1.728	(1.724)	1.652
ISK, óverðtryggt	638	(610)	(2.181)	2.146
Erlendar myntir	45	(35)	(229)	197
Núvirðisbreyting í veltubók				
ISK, verðtryggt	215	(194)	137	(125)
ISK, óverðtryggt	339	(317)	247	(234)
Erlendar myntir	(37)	37	(33)	33



Skýringar við samstæðureikninginn

45. Markaðsáhætta, frh.

Verðtryggingaráhætta

Umtalsverður hluti efnahagsreiknings samstæðunnar er verðtryggður og þar með er virði hluta eigna og skulda næmt fyrir breytingum á vísitölu neysluverðs. Samstæðan stendur frammi fyrir verðtryggingaráhættu þar sem virði verðtryggðra eigna er meira en virði verðtryggðra skulda. Fjármálagerningar í lausafjár safni eða fyrir markaðsvakt eru settir í stysta tímaflokkinn.

Bókfært virði og eftirstöðvagreining verðtryggðra eigna og skuldbindinga

31.12.2025	Að 1 ári	1-5 ár	Meira en 5 ár	Samtals
Eignir, verðtryggðar				
Lán til viðskiptavina	24.567	119.753	376.058	520.378
Fjármálagerningar	6.335	8.772	5.137	20.244
Eignir, verðtryggðar	30.902	128.525	381.195	540.622
Skuldir, verðtryggðar				
Innlán	118.029	12.687	4.371	135.087
Lántaka	20.522	118.169	18.782	157.473
Víkjandi lántaka	-	-	21.803	21.803
Annað	-	-	1.243	1.243
Staða utan efnahagsreiknings	4.241	-	-	4.241
Skuldir, verðtryggðar	142.792	130.856	46.199	319.847
Hrein staða efnahagsreiknings	(107.649)	(2.331)	334.996	225.016
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(4.241)	-	-	(4.241)
Verðtryggingarjöfnuður	(111.890)	(2.331)	334.996	220.775
Verðtryggingarjöfnuður, að tryggingarstarfsemi undanskilinni *	(114.555)	(10.683)	329.939	204.697
31.12.2024				
Eignir, verðtryggðar				
Lán til viðskiptavina	14.792	107.828	357.789	480.409
Fjármálagerningar	6.702	7.304	10.564	24.570
Eignir, verðtryggðar	21.494	115.132	368.353	504.979
Skuldir, verðtryggðar				
Innlán	114.696	13.998	4.196	132.890
Lántaka	35.207	88.891	42.447	166.545
Víkjandi lántaka	6.607	-	11.195	17.802
Annað	-	-	1.122	1.122
Staða utan efnahagsreiknings	105	54	-	159
Skuldir, verðtryggðar	156.615	102.943	58.960	318.518
Hrein staða efnahagsreiknings	(135.016)	12.243	309.393	186.620
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(105)	(54)	-	(159)
Verðtryggingarjöfnuður	(135.121)	12.189	309.393	186.461
Verðtryggingarjöfnuður, að tryggingarstarfsemi undanskilinni *	(135.223)	4.885	298.830	168.491

* Staða samstæðu samkvæmt reglugerð (ESB) nr 575/2013 (CRR)



Skýringar við samstæðureikninginn

45. Markaðsáhætta, frh.

Gjaldeyrissáhætta

Gjaldeyrissáhætta er hætta á tapi vegna óhagstæðra hreyfinga á erlendum gjaldmiðlum. Gjaldeyrissáhætta samstæðunnar stafar fyrst og fremst af misvægi milli eigna og skulda í mismunandi myntum. Bankinn hefur miðlægt eftirlit með hreinum stöðum í hverri mynt.

Sundurliðun eigna og skulda eftir mynt í árslok

31.12.2025

<i>Fjáreignir</i>	ISK	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	Annað	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá SÍ	149.766	167	56	52	-	21	49	150.111
Lán til lánaðstafnana	643	7.912	9.351	1.722	1.313	278	1.348	22.567
Lán til viðskiptavina	1.066.903	181.591	42.317	2.250	31.848	2.729	1.418	1.329.056
Fjármálagerningar	123.312	51.321	4.205	242	78	19.952	16.706	215.816
Aðrar fjáreignir	15.611	324	990	103	2	1	-	17.031
Eignir	1.356.235	241.315	56.919	4.369	33.241	22.981	19.521	1.734.581

Fjárskuldir

Skuldir við lánaðstafnana og SÍ	6.075	3.556	1.560	770	-	-	42	12.003
Innlán frá viðskiptavinum	829.869	37.421	40.081	5.024	5.106	2.640	1.041	921.182
Fjárskuldir á gangvirði	1.289	1.720	18	17	7	63	15	3.129
Aðrar fjárskuldir	6.277	3.023	1.781	181	245	66	219	11.792
Lántaka	188.973	251.999	5.908	-	-	21.347	26.596	494.823
Vikjandi lántaka	24.052	753	15.635	-	-	-	3.078	43.518
Skuldir og eigið fé	1.056.535	298.472	64.983	5.992	5.358	24.116	30.991	1.486.447

Hrein staða innan efnahagsreiknings	299.700	(57.157)	(8.064)	(1.623)	27.883	(1.135)	(11.470)	
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(52.267)	58.964	7.865	1.881	(28.441)	1.101	10.897	
Hrein staða *	247.433	1.807	(199)	258	(558)	(34)	(573)	

Aðrar eignir en fjáreignir

Fjárfestingareignir	7.305	-	-	-	-	-	-	7.305
Fjárfestingar í hlutdeildarfélagum	760	-	-	-	-	-	-	760
Óefnislegar eignir	7.533	-	-	-	-	-	-	7.533
Skatteignir	2	-	-	-	-	-	-	2
Eignir og aflögð starfsemi til sölu	98	-	-	-	-	-	-	98
Aðrar eignir	4.981	311	63	104	-	27	-	5.486
Aðrar eignir en fjáreignir	20.679	311	63	104	-	27	-	21.184

Aðrar skuldir en fjárskuldir og eigið fé

Skattskuldir	12.894	-	-	89	-	-	-	12.983
Aðrar skuldir en fjárskuldir	38.827	103	12	-	-	-	2	38.944
Eigið fé	217.327	-	-	-	-	-	-	217.327
Hlutdeild minnihluta	64	-	-	-	-	-	-	64
Aðrar skuldir en fjárskuldir & eigið fé	269.112	103	12	89	-	-	2	269.318

Gjaldeyrissáhætta samkvæmt

stjórnendauppgjöri **	(1.000)	2.015	(148)	273	(558)	(7)	(575)	
------------------------------------	----------------	--------------	--------------	------------	--------------	------------	--------------	--

* Hrein staða gjaldeyrissáhættu er sett fram í samræmi við IFRS.

** Stjórnendur stýra gjaldeyrissáhættu með fleiri flokka eigna og skulda undirliggjandi þar sem það er talin betri leið til að leggja mat á misvægi eigna og skulda í mismunandi myntum. Hrein staða gjaldeyrissáhættu sem stjórnendur horfa á er notuð til grundvallar við stjórnun á misvægi í myntum í undirliggjandi eignum og skuldum.



Skýringar við samstæðureikninginn

45. Markaðsáhætta, frh.

31.12.2024

<i>Fjáreignir</i>	ISK	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	Annað	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá SÍ	123.395	355	189	62	-	20	73	124.094
Lán til lánastofnana	170	9.022	12.501	567	718	419	2.293	25.690
Lán til viðskiptavina	1.011.398	130.718	57.871	1.569	25.031	1.993	1.478	1.230.058
Fjármálagerningar	124.920	43.854	11.698	212	120	12.854	12.759	206.417
Aðrar fjáreignir	6.470	318	1.671	4	1	11	1	8.476
Fjáreignir	1.266.353	184.267	83.930	2.414	25.870	15.297	16.604	1.594.735
<i>Fjárskuldir</i>								
Skuldir við lánastofnanir og SÍ	2.649	3.388	176	333	-	-	72	6.618
Innlán frá viðskiptavinum	763.140	35.697	47.448	5.218	3.383	1.282	1.275	857.443
Fjárskuldir á gangvirði	2.961	4.006	1.082	10	-	219	116	8.394
Aðrar fjárskuldir	6.760	812	1.865	219	468	148	359	10.631
Lántaka	197.607	201.031	2.989	-	-	18.547	13.004	433.178
Víkjandi lántaka	20.957	735	20.004	-	-	-	2.842	44.538
Fjárskuldir og eigið fé	994.074	245.669	73.564	5.780	3.851	20.196	17.668	1.360.802
Hrein staða innan efnahagsreiknings	272.279	(61.402)	10.366	(3.366)	22.019	(4.899)	(1.064)	
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(40.216)	63.377	(9.923)	3.266	(22.090)	4.925	661	
Hrein staða *	232.063	1.975	443	(100)	(71)	26	(403)	
<i>Aðrar eignir en fjáreignir</i>								
Fjárfestingareignir	9.387	-	-	-	-	-	-	9.387
Fjárfestingar í hlutdeildarfélagum	814	-	-	-	-	-	-	814
Óefnislegar eignir	7.688	-	-	-	-	-	-	7.688
Skatteignir	2	-	-	-	-	-	-	2
Eignir og aflögð starfsemi til sölu	111	-	-	-	-	-	-	111
Aðrar eignir	5.004	294	100	105	1	27	-	5.531
Aðrar eignir en fjáreignir	23.006	294	100	105	-	27	-	23.533
<i>Aðrar skuldir en fjárskuldir og eigið fé</i>								
Skattskuldir	11.060	-	-	-	-	-	-	11.060
Aðrar skuldir en fjárskuldir	39.292	21	6	-	-	-	-	39.319
Eigið fé	206.582	-	-	-	-	-	-	206.582
Hlutdeild minnihluta	504	-	-	-	-	-	-	504
Aðrar skuldir en fjárskuldir & eigið fé	257.438	21	6	-	-	-	-	257.465
Gjaldeyrishætta samkvæmt								
stjórnendauppgjöri **	(2.369)	2.248	537	5	(71)	53	(403)	

* Hrein staða gjaldeyrishættu er sett fram í samræmi við IFRS.

** Stjórnendur stýra gjaldeyrishættu með fleiri flokka eigna og skulda undirliggjandi þar sem það er talin betri leið til að leggja mat á misvægi eigna og skulda í mismunandi myntum. Hrein staða gjaldeyrishættu sem stjórnendur horfa á er notuð til grundvallar við stjórnun á misvægi í myntum í undirliggjandi eignum og



Skýringar við samstæðureikninginn

45. Markaðsáhætta, frh.

Næmni gagnvart gjaldeyrisáættu

Taflan hér að neðan sýnir helstu myntir sem samstæðan var með opnar stöður í, í árslok. Reiknuð eru út áhrif veikingar eða styrkingar íslensku krónunnar gagnvart erlendum gjaldmiðlum, að því gefnu að aðrar breytur séu fastar, á rekstrartekjur samstæðunnar (sem stafa af gangvirðisbreytingum á eignum og skuldum utan veltubókar sem eru háðar gengi gjaldmiðla). Neikvæð fjárhæð í töflunni gefur til kynna mögulegt tap í rekstri eða á eigin fé vegna slíkra hreyfinga, en jákvæð fjárhæð gefur til kynna mögulegan hagnað. Samsvarandi lækkun í hverri mynt hér að neðan gagnvart krónu myndi leiða til samsvarandi en öfugra áhrifa (+10% merkir gengislækkun íslensku krónunnar).

Mynt	31.12.2025		31.12.2024	
	-10%	+10%	-10%	+10%
EUR	(202)	202	(225)	225
USD	15	(15)	(54)	54
GBP	(27)	27	(1)	1
DKK	56	(56)	7	(7)
NOK	1	(1)	(5)	5
Annað	58	(58)	40	(40)

Hlutabréfaáhætta

Hlutabréfaáhætta er sú áhætta að gangvirði hlutabréfa lækki. Upplýsingar um eignir sem gengið hefur verið að og eru í sölufarli má finna í skýringu 30 og hlutabréfastöður má finna í skýringu 24.

Næmni gagnvart hlutabréfaáættu

Taflan hér að neðan sýnir reiknuð áhrif verðbreytinga á hlutabréfum á ársreikning samstæðunnar. Neikvæð fjárhæð í töflunni gefur til kynna mögulegt tap í rekstri eða á eigin fé vegna slíkra hreyfinga, en jákvæð fjárhæð gefur til kynna mögulegan hagnað. Fjárfestingar í hlutdeildarfélagum eru ekki teknar með. Niðurstöður virðis í vá (e. value-at-risk) útreikninga veltubókar koma fram í Áhættuskýrslu bankans.

Hlutabréf	31.12.2025		31.12.2024	
	-10%	+10%	-10%	+10%
Veltubók - skráð	(367)	367	(374)	374
Fjárfestingabók - skráð	(759)	759	(740)	740
Fjárfestingabók - óskráð	(594)	594	(286)	286

Afleiðusamningar

Viðskiptavinum stendur til boða að gera afleiðusamninga við bankann. Þær afleiður sem um ræðir eru gjaldeyris- og vaxtaskiptasamningar, framvirkir gjaldeyrisamningar og valréttir og framvirkir samningar um viðskipti með skráð skuldabréf, hlutabréf og hrávörur. Heimilaðar undirliggjandi fjármálaafurðir, stöðuheimildir og tryggingareglur eru ákvarðaðar í samræmi við áhættuvilja samstæðunnar og eru undir daglegu eftirliti hjá Áhættustýringu. Afleiður eru einnig notaðar til að draga úr markaðsáættu á efnahagsreikningi samstæðunnar. Í skýringu 25 kemur fram niðurbrot á afleiðustöðum samstæðunnar eftir tegundum.



Skýringar við samstæðureikninginn

46. Lausafjár- og fjármögnunaráhætta

Lausafjárahætta er skilgreind sem sú áhætta að samstæðan, þrátt fyrir að vera gjaldfær, lendi í erfiðleikum með að mæta skuldbindingum sínum þegar þær gjaldfalla, eða geti aðeins tryggt endurgreiðslu með óhóflegum kostnaði. Lausafjárahætta leiðir af vangetu til þess að stýra óráðgerðum fækkunum eða breytingum á fjármögnunarvalkostum.

Stór hluti af fjármögnun samstæðunnar felst í innlánnum einstaklinga, fyrirtækja og fjármálstofnana. Lausafjárahætta samstæðunnar stafar af því að binditími útlána er lengri en binditími innlána, en 67% innlána eru óbundin.

Lausafjárahætta er einn af helstu áhættupáttum samstæðunnar og er mikil áhersla lögð á stýringu hennar. Eigna- og fjárhagsskuldbindinganefnd (ALCO) ber ábyrgð á stýringu lausafjár- og fjármögnunaráhættu innan áhættuvilja bankans sem ákvörðuð er af stjórn bankans. Fjárfstýring stýrir daglegri lausafjárstöðu bankans. Áhættustýring mælir, vaktar og greinir lausafjár- og fjármögnunaráhættu bankans.

Stefna samstæðunnar er að viðhalda lausafjárstöðu og stýra lausafjárahættu til að mæta skammtímaskuldbindingum og uppgjöri tímanlega við venjulegar jafnt sem óvenjulegar aðstæður. Samstæðan leitast við að viðhalda stöðugri fjármögnun sem styður við viðskiptalíkan og lausafjárnsnið samstæðunnar og tryggir á sama tíma að samstæðan geti staðið af sér tímabil markaðsóróa án ytri stuðnings og án þess að vera háð ótryggni markaðsfjármögnun.

Tímagreining á gjalddaga eigna og skulda

Tímagreiningin byggir á samningsbundnu greiðsluflæði. Upphæðirnar eru ónúvirtar og innihalda framtíðarvaxtagreiðslur, en verðtryggðar upphæðir innihalda ekki áætlaðar verðbætur vegna framtíðarverðbólgu. Heildarupphæð hvers liðar er því hærri en upphæð viðkomandi liðar á efnahagsreikningi samstæðunnar, þar sem upphæðir á efnahagsreikningi eru annaðhvort á kröfuvirði og innihalda því ekki framtíðarvaxtagreiðslur, eða á gangvirði þar sem búið er að núvirða.

Samningsbundið greiðsluflæði er að ýmsu leyti frábrugðið væntu greiðsluflæði. Munurinn er mestur á innlánnum skuldamegin og skuldabréfum eignamegin. Alltaf er miðað við að innlán séu tekin út af innlánseigendum við fyrsta mögulega tækifæri, þrátt fyrir að stór hluti innlána séu talin stöðug fjármögnun sem hafi mun lengri líftíma en sem nemur samningsbundnum binditíma. Einnig er alltaf miðað við samningsbundið greiðsluflæði skuldabréfa, þrátt fyrir að stór hluti af skuldabréfaeign bankans samanstandi af lausafjáreignum sem teljast auðseljanlegar og/eða eru veðhæfar hjá Seðlabanka Íslands og er þannig hægt að umbreyta í reiðufé með litlum fyrirvara.

Samningsbundið greiðsluflæði eigna og skulda

31.12.2025	Á gjaldþaga	Allt að 3 mán.	3-12 mán.	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjaldþaga	Samtals	Bókfært virði
Fjáreignir								
Handbært fé og innstæður hjá SÍ	31.371	85.137	33.603	-	-	-	150.111	150.111
Lán til lánastofnana	20.222	2.342	3	-	-	-	22.567	22.567
Lán til viðskiptavina	6.193	194.928	206.108	606.114	1.213.624	-	2.226.967	1.329.056
Fjármálagerningar	11.733	58.312	42.035	71.729	7.049	34.475	225.333	215.816
Afleiðusamningar - eignaleggur	-	54.751	38.482	38.081	-	-	131.314	107.477
Afleiðusamningar - skuldaleggur	-	(50.757)	(33.310)	(35.221)	-	-	(119.288)	(98.853)
Aðrir fjármálagerningar	11.733	54.318	36.863	68.869	7.049	34.475	213.307	207.192
Aðrar fjáreignir	689	12.358	413	3.232	339	-	17.031	17.031
Fjáreignir	70.208	353.077	282.162	681.075	1.221.012	34.475	2.642.009	1.734.581
Fjárskuldir								
Skuldir við lánastofnanir og SÍ	6.405	5.602	-	-	-	-	12.007	12.003
Innlán frá viðskiptavinum	615.915	174.863	115.497	13.319	5.441	-	925.035	921.182
Fjárskuldir á gangvirði	-	1.960	2.065	(187)	(115)	-	3.723	3.129
Afleiður - eignaleggur	-	(65.157)	(5.397)	(7.097)	(10.138)	-	(87.789)	(78.261)
Afleiður - skuldaleggur	-	67.117	7.462	6.910	10.023	-	91.512	81.390
Aðrar fjárskuldir	183	9.545	900	1.164	-	-	11.792	11.792
Lántaka	-	6.366	162.564	315.285	66.226	-	550.441	494.823
Víkjandi lántaka	-	1.071	2.103	25.566	33.759	-	62.499	43.518
Fjárskuldir	622.503	199.407	283.129	355.147	105.311	-	1.565.497	1.486.447
Hreinar fjáreignir (skuldir)	(552.295)	153.670	(967)	325.928	1.115.701	34.475	1.076.512	248.134
Liðir utan efnahagsreiknings								
Ábyrgðir	-	2.344	10.034	3.865	9.207	-	25.450	25.450
Ónýttar yfirdráttarheimildir	-	90.187	-	-	-	-	90.187	90.187
Lánsloforð	-	38.891	29.913	16.525	-	-	85.329	85.329
Liðir utan efnahagsreiknings	-	131.422	39.947	20.390	9.207	-	200.966	200.966
Hreint samningsb. greiðsluflæði	(552.295)	22.248	(40.914)	305.538	1.106.494	34.475	875.546	47.168



Skýringar við samstæðureikninginn

46. Lausafjár- og fjármögnunaráhætta, frh.

31.12.2024	Á gjaldaga	Allt að 3 mán.	3-12 mán.	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjaldaga	Samtals	Bókfært virði
Fjáreignir								
Handbært fé og innstæður hjá SÍ	25.480	66.140	32.474	-	-	-	124.094	124.094
Lán til lánastofnana	23.019	2.659	11	-	-	-	25.689	25.690
Lán til viðskiptavina	4.751	179.293	196.603	528.859	1.365.661	-	2.275.167	1.230.058
Fjármálagæringar	11.706	103.642	22.860	19.680	14.150	38.304	210.342	206.417
Afleiðusamningar - eignaleggur	-	33.378	10.632	46.199	-	-	90.209	74.009
Afleiðusamningar - skuldaleggur	-	(31.243)	(9.205)	(41.502)	-	-	(81.950)	(67.294)
Aðrir fjármálagæringar	11.706	101.507	21.433	14.983	14.150	38.304	202.083	199.702
Aðrar fjáreignir	548	4.840	1.013	2.075	-	-	8.476	8.476
Fjáreignir	65.504	356.574	252.961	550.614	1.379.811	38.304	2.643.768	1.594.735
Fjárskuldir								
Skuldir við lánastofnanir og SÍ	4.117	2.504	-	-	-	-	6.621	6.618
Innlán frá viðskiptavinum	587.107	135.946	118.596	14.674	5.282	-	861.605	857.443
Fjárskuldir á gangvirði	-	3.698	5.277	6.160	-	-	15.135	8.394
Afleiðusamningar - eignaleggur	-	(47.474)	(21.313)	(12.852)	-	-	(81.639)	(72.889)
Afleiðusamningar - skuldaleggur	-	51.172	26.590	19.012	-	-	96.774	81.283
Skortstöður í skuldabréfum til áhættuvarna	-	-	-	-	-	-	-	-
Aðrar fjárskuldir	99	9.339	292	901	-	-	10.631	10.631
Lántaka	-	3.974	102.645	326.115	45.775	-	478.509	433.178
Víkjandi lántaka	-	1.630	4.788	9.377	45.352	-	61.147	44.538
Fjárskuldir	591.323	157.091	231.598	357.227	96.409	-	1.433.648	1.360.802
Hreinar fjáreignir (skuldir)	(525.819)	199.483	21.363	193.387	1.283.402	38.304	1.210.120	233.933
Liðir utan efnahagsreiknings								
Ábyrgðir	-	1.921	8.221	3.847	7.815	-	21.804	21.804
Ónýttar yfirdráttarheimildir	-	74.270	-	-	-	-	74.270	74.270
Lánsloforð	-	36.788	23.476	7.394	-	-	67.658	67.658
Liðir utan efnahagsreiknings	-	112.979	31.697	11.241	7.815	-	163.732	163.732
Hreint samningsb. greiðslufæði	(525.819)	86.504	(10.334)	182.146	1.275.587	38.304	1.046.388	70.201

Fjármögnunarlutfall

Fjármögnunarlutfall (e. net stable funding ratio, NSFR) mælir hlutfall tiltækra stöðugrar fjármögnunar (e. available stable funding, ASF) af nauðsynlegri stöðugri fjármögnun (e. required stable funding, RSF) samkvæmt reglum Seðlabanka Íslands nr. 750/2021. Almennt er nauðsynleg stöðug fjármögnun ákvörðuð með því að beita mismunandi vigtum á mismunandi eignaflokka m.v. seljanleika þeirra. Tiltæk stöðug fjármögnun er hins vegar reiknuð með því að vega skuldbindingar samstæðunnar út frá endurgreiðslutíma og/eða stöðugleika. NSFR hlutfall fyrir allar myntir samtals skal vera að lágmarki 100%.

Útreikningar á fjármögnunarlutfallinu miða ekki við samstæðuna heldur er eingöngu litið á bankann þar sem áhrif dótturfélaga eru hverfandi.

	31.12.2025	31.12.2024
Tiltæk stöðug fjármögnun	1.319.265	1.223.464
Nauðsynleg stöðug fjármögnun	1.115.682	1.040.677
Fjármögnunarlutfall	118%	118%



Skýringar við samstæðureikninginn

46. Lausafjár- og fjármögnunaráhætta, frh.

Lausafjárþekjuhlutfall

Lausafjárþekjuhlutfallið (e. Liquidity coverage ratio, LCR) er hluti af Basel III regluverkinu. LCR er reiknað samkvæmt álagsprófi sem er hannað til að tryggja að fjármálastofnanir hafi nægjanlegar eignir til reiðu til að standast lausafjávanda til styttri tíma. Nánar tiltekið er LCR hlutfallið milli lausafjäreigna og vænts útfærðis næstu 30 daga við álagsaðstæður.

Þær eignir sem koma til greina sem laust fé samkvæmt LCR viðmiðum þurfa að vera óveðsettar, auðseljanlegar og með þekktu markaðsvirði, skráðar á skipulögðum verðbréfamarkaði og ekki útgefnar af samstæðunni eða skyldum aðilum.

Lágmark lausafjárþekjuhlutfalls fyrir efnahagsreikning í heild sinni er 100%. Lágmarkið fyrir þann hluta sem er í íslenskum krónum er 50%, og í evrum 80%. Engin krafa er um samanlagt lágmarkshlutfall í erlendum gjaldmiðlum.

Eftirfarandi tafla sýnir niðurbrot á LCR útreikningum samstæðunnar.

	ISK	EUR	Samtals allar myntir
31.12.2025			
1. stigs vegnar lausafjäreignir *	205.171	47.836	290.759
2. stigs vegnar lausafjäreignir	11.898	-	11.898
Vegnar lausafjäreignir	217.069	47.836	302.657
Innlán	146.016	15.407	185.886
Lántökur	376	-	598
Annað útfærði	9.395	9.014	15.375
Vegið útfærði	155.787	24.421	201.859
Innstæður hjá öðrum fjármálastofnunum **	-	4.874	18.089
Annað innflæði	24.805	2.917	31.822
Vegið innflæði	24.805	7.791	49.911
Lausafjárþekjuhlutfall ***	166%	288%	199%
31.12.2024			
1. stigs vegnar lausafjäreignir *	180.898	39.790	253.753
2. stigs vegnar lausafjäreignir	10.753	-	10.753
Vegnar lausafjäreignir	191.651	39.790	264.506
Innlán	138.492	14.537	176.642
Lántökur	7.919	-	8.079
Annað útfærði	9.012	10.009	14.657
Vegið útfærði	155.423	24.546	199.378
Innstæður hjá öðrum fjármálastofnunum **	1	6.935	22.051
Annað innflæði	25.264	2.588	30.882
Vegið innflæði	25.265	9.523	52.933
Lausafjárþekjuhlutfall ***	147%	265%	181%

* 1. stigs lausafjäreignir fá 100% vigt í LCR útreikningum og samanstanda af sjóði og innstæðum samstæðunnar hjá Seðlabanka Íslands, innlendum skuldabréfum sem eru veðhaf í viðskiptum við Seðlabanka Íslands og erlendum ríkisskuldabréfum.

** Innstæður samstæðunnar hjá öðrum bönkum teljast til innflæðishluta í LCR útreikningum.

*** LCR er skilgreint sem $LCR = \frac{\text{Vegnar lausafjäreignir}}{\text{(vegnar útgreiðslur lausafjár - vegnar inngreiðslur lausafjár)}}$ þar sem frádráttur innflæðis skal ekki nema meira en 75% af vegnu heildarútfærði lausafjár.



Skýringar við samstæðureikninginn

46. Lausafjár- og fjármögnunaráhætta, frh.

Samsetning lausafjäreigna

Eftirfarandi tafla sýnir niðurbrot á lausafjárstöðu samstæðunnar.

	ISK	USD	EUR	Annað	Samtals
31.12.2025					
Sjóður og innlán hjá Seðlabanka Íslands	149.766	56	167	122	150.111
Innstæður hjá öðrum bönkum	-	9.271	4.874	3.944	18.089
Innlend skuldabréf veðhæf í viðskiptum við SÍ	69.404	-	-	-	69.404
Erlend ríkisskuldabréf	-	3.762	47.669	33.811	85.242
Heildar lausafjäreignir	219.170	13.089	52.710	37.877	322.846

31.12.2024

Sjóður og innlán hjá Seðlabanka Íslands	123.395	189	355	155	124.094
Innstæður hjá öðrum bönkum	1	11.507	6.935	3.608	22.051
Innlend skuldabréf veðhæf í viðskiptum við SÍ	70.298	-	-	-	70.298
Erlend ríkisskuldabréf	-	10.394	39.435	22.183	72.012
Heildar lausafjäreignir	193.694	22.090	46.725	25.946	288.455

Innlánaflokkun

Samkvæmt aðferðafræði við útreikning LCR lausafjárlutfallsins er innlánagrunni samstæðunnar skipt í nokkra mismunandi flokka eftir tegund viðskiptamanns. Innlán eru jafnframt flokkuð eftir stöðugleika og binditíma, þar sem ekki er gert ráð fyrir útlæði innlána með binditíma sem nær yfir 30 daga. Innlán með binditíma undir 30 dögum eru flokkuð sem stöðug ef viðskiptavinur á í viðskiptasambandi við samstæðuna og upphæð er að fullu tryggð af Tryggingarsjóði innstæðueigenda og fjárfesta. Önnur innlán eru flokkuð sem minna stöðug. Hver innlánaflokkur fær vægi í samræmi við vænt útlæði undir álagi sem gefur til kynna stig kvikleika.

Taflan hér að neðan sýnir niðurbrot á innlánagrunni samstæðunnar samkvæmt ofangreindri innlánaflokkunni ásamt vegnu meðaltali af útlæðisvægi samkvæmt lausafjárreglum.

Innlánaflokkun - upphæðir og útlæðisvægi

	Innlán laus innan 30 daga				Bundin innlán*	Samtals innlán
	Minna stöðug	Vægi (%)	Stöðug	Vægi (%)		
31.12.2025						
Einstaklingar	142.436	12%	136.146	5%	200.648	479.230
Lítill og meðalstór fyrirtæki	119.944	12%	19.563	5%	30.998	170.505
Aðili í viðskiptasambandi við bankann	4.950	25%	-	-	-	4.950
Fyrirtæki	102.655	41%	17.125	20%	28.642	148.422
Ríki og sveitarfélög, seðlabankar og opinber fyrirtæki	16.229	40%	15	20%	1.051	17.295
Lífeyrissjóðir	62.075	100%	-	-	18.442	80.517
Innlend fjármálafyrirtæki	23.521	100%	-	-	1.069	24.590
Erlend fjármálafyrirtæki	7.676	100%	-	-	-	7.676
Samtals	479.486		172.849		280.850	933.185
31.12.2024						
Einstaklingar	121.798	11%	121.208	5%	178.686	421.692
Lítill og meðalstór fyrirtæki	114.856	12%	17.835	5%	28.483	161.174
Aðili í viðskiptasambandi við bankann	4.748	25%	-	0%	-	4.748
Fyrirtæki	98.482	41%	16.561	21%	30.430	145.473
Ríki og sveitarfélög, seðlabankar og opinber fyrirtæki	19.262	40%	14	20%	1.091	20.367
Lífeyrissjóðir	70.477	100%	-	-	17.915	88.392
Innlend fjármálafyrirtæki	18.510	100%	-	-	2.380	20.890
Erlend fjármálafyrirtæki	1.325	100%	-	-	-	1.325
Samtals	449.458		155.618		258.985	864.061

* Innlán sem eru bundin lengur en 30 daga.



Skýringar við samstæðureikninginn

47. Eiginfjárstýring

Eiginfjárlutfall

Það er stefna samstæðunnar að skipuleggja og byggja upp eiginfjárgrunn á hagkvæman hátt á næstu árum og viðhalda honum hæfilega yfir eiginfjárkröfum, að meðtöldum eiginfjárukum og viðbótarkröfu samkvæmt Stoð 2.

Eiginfjárlutföll samstæðunnar eru reiknuð samkvæmt lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki ásamt síðari breytingum. Með þeim hefur CRD V og CRR III verið innleidd á Íslandi. Samstæðan beitir staðalaðferð í eiginfjárútreikningum fyrir útlánaáhættu, það með talið mótaðilaáhættu vegna afleiðna, og markaðsáhættu og grunnaðferð fyrir áhættu vegna aðlögunar á útlánavirði afleiðna.

Staða samstæðu samkvæmt CRR er reikningsskilaleg samstæða Arion banka án dótturfélaga í váttryggingarstarfsemi, sér í lagi Varðar.

	31.12.2025	31.12.2024
Eiginfjárgrunnur		
Eigið fé alls	217.391	207.086
Hlutdeild minnihluta sem telur ekki til almenns eigin fjár þáttar 1	(64)	(504)
Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1) fyrir frádrátt samkvæmt varfærnisreglum	217.327	206.582
Óefnislegar eignir	(7.273)	(7.390)
Varfærnisfrádráttur vegna fjáreigna og -skulda sem eru metnar á gangvirði	(228)	(226)
Fyrirsjáanlegar arðgreiðslur og endurkaup *	(20.313)	(19.000)
Umbreytingarfyrirkomulag vegna innleiðingar IFRS 9	-	427
Ófullnægjandi niðurfærsla vegna lána í vanskilum	(314)	(345)
Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1)	189.199	180.048
Hlutdeild minnihluta sem telja má til eiginfjárbáttar 1	-	112
Viðbótar eigið fé þáttar 1	15.635	20.004
Eiginfjárbáttur 1	204.834	200.164
Eigið fé þáttar 2	27.883	24.534
Eign í eigin fé þáttar 2, útgæfna af fjármálafyrirtæki (verul. fjárf.)	(1.355)	(1.306)
Eiginfjárbáttur 2	26.528	23.228
Eiginfjárgrunnur alls	231.362	223.392
Áhættugrunnur (REA)		
Útlánaáhætta, lán	862.862	798.562
Útlánaáhætta, verðbréf og annað	59.140	59.113
Útlánaáhætta, afleiður og skiptasamningar með verðbréf	4.222	5.875
Markaðsáhætta vegna gjaldeyrismisvægis	2.309	2.947
Markaðsáhætta, annað	13.516	12.846
Aðlögun á útlánavirði afleiðna	2.501	2.257
Rekstraráhætta	84.635	106.011
Áhættugrunnur alls	1.029.185	987.611
Eiginfjárlutföll		
Hlutfall almenns eiginfjárbáttar 1	18,4%	18,2%
Hlutfall eiginfjárbáttar 1	19,9%	20,3%
Eiginfjárlutfall	22,5%	22,6%

* Þann 31. desember 2025 samanstendur frádrátturinn af 50% af hagnaði ársins í samræmi við arðgreiðslustefnu bankans auk 5 ma. kr. heimildar til endurkaupa á eigin bréfum bankans sem samþykkt var af stjórn bankans (í desember 2025) og Fjármálaeftirlitinu (í janúar 2026, eftir að uppgjörstímabilinu lauk). Þann 31. desember 2024 samanstendur frádrátturinn af 16 ma. kr. arðgreiðslu á fyrsta ársfjórðungi 2025, sem nemur um 61% af hagnaði bankans, og 3 ma. kr. heimild til endurkaupa á eigin bréfum bankans sem samþykkt var af stjórn bankans og Fjármálaeftirlitinu.



Skýringar við samstæðureikninginn

47. Eiginfjárstýring, frh.

31.12.2025 31.12.2024

Eiginfjárlutföll móðurfélags

Hlutfall almenns eiginfjárbáttar 1	18,3%	18,5%
Hlutfall eiginfjárbáttar 1	19,8%	20,5%
Eiginfjárlutfall	22,4%	22,9%

Í eftirfarandi töflu er sýnd viðbótareiginfjárkrafa vegna eiginfjárauka sem tilgreind er í lögum um fjármálafyrirtæki og samþykkt af Fjármálaeftirlitinu að undangengnum tilmælum frá Fjármálastöðugleikaráði.

31.12.2025 31.12.2024

Krafa vegna eiginfjárauka, % af áhættugrunni

Verðunarauki	2,5%	2,5%
Eiginfjárauki vegna kerfislegs mikilvægis	3,0%	3,0%
Kerfisáhættuauki *	2,0%	2,0%
Sveiflujöfnunarauki *	2,5%	2,5%
Samanlögð krafa vegna eiginfjárauka	10,0%	10,0%

Bankinn metur eiginfjárbörf samkvæmt innramatsferli (e. Internal Capital Adequacy Assessment Process, ICAAP). Innramatsferlið er ferli sem miðar að því að tryggja að bankinn búi yfir fullnægjandi ferlum og kerfum til þess að greina, stýra og mæla heildaráhættu bankans. Matsferlið miðar að því að greina og mæla áhættu samstæðunnar út frá öllum áhættutegundum og tryggja að samstæðan ráði yfir eigin fé í samræmi við undirliggjandi áhættu. Fjármálaeftirlitið hefur eftirlit með samstæðunni, tekur við upplýsingum um innra mat samstæðunnar á eiginfjárbörf og ákvarðar viðbótar eiginfjákröfu undir Stoð 2R fyrir samstæðuna í heild í kjölfar könnunar- og matsferlis (e. Supervisory Review and Evaluation Process, SREP). Eiginfjárgrunnur samstæðunnar er hærri en krafa Fjármálaeftirlitsins.

Eiginfjákröfur undir Stoð 1 og Stoð 2R má uppfylla með 56,25% af almennu eigin fé þáttar 1, 18,75% af viðbótar eigin fé þáttar 1 og 25% eigin fé þáttar 2.

Eiginfjárkrafa, % af áhættugrunni

	CET 1	Þáttur 1	Alls
Eiginfjárkrafa samkvæmt Stoð 1	4,5%	6,0%	8,0%
Eiginfjárkrafa samkvæmt Stoð 2R **	1,1%	1,4%	1,9%
Samanlögð krafa vegna eiginfjárauka*	9,7%	9,7%	9,7%
Heildareiginfjárkrafa	15,3%	17,1%	19,6%
Tiltækur eiginfjárgrunnur	18,4%	19,9%	22,5%

* Virkur sveiflujöfnunarauki fyrir banka er vegið meðaltal eiginfjárauka í gildi í þeim löndum sem áhættuskuldbindingar bankans ná til, þar sem vigtirnar eru ákvarðaðar út frá hlutfallslegu framlagi tilsvandandi áhættuskuldbindinga í áhættugrunni bankans vegna útlánaáhættu. Kerfisáhættuaukanum er einungis beitt á innlendar áhættuskuldbindingar og virkur auki er ákvarðaður úr frá sömu vögunaraðferð.

** Niðurstaða könnunar- og matsferlis miðað við fjárhagsupplýsingar bankans 31. desember 2024. Viðbótareiginfjárkrafa samkvæmt Stoð 2R er 1,9% af áhættugrunni sem byggir á samstæðu samkvæmt eiginfjárreglum, sem undanskilur dótturfélög í váttryggingastarfsemi.

Vogunarlutfall

Vogunarlutfallið er annar og einfaldari mælikvarði á eiginfjárstöðu samanborið við hin áhættunæmu eiginfjárlutföll. Vogunarlutfallið er reiknað út frá samstæðu samkvæmt CRR og tekur ekki tillit til dótturfélaga í váttryggingastarfsemi. Lágmarksvogunarlutfall er 3% samkvæmt lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki.

31.12.2025 31.12.2024

Liðir innan efnahagsreiknings	1.696.618	1.562.622
Afleiðusamningar	12.582	16.078
Skiptasamningar með verðbréf	11.181	10.358
Liðir utan efnahagsreiknings	71.258	50.982
Heildaráhættuskuldbindingar	1.791.639	1.640.040
Eiginfjárbáttur 1	204.834	200.164
Vogunarlutfall	11,4%	12,2%



Skýringar við samstæðureikninginn

47. Eiginfjárstýring, frh.

MREL

Samstæðan verður að uppfylla lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar (MREL) í samræmi við lög nr. 70/2020 um skilameðferð lánastofnana og verðbréfafyrirtækja, með síðari breytingum, en með þeim var BRRD I og BRRD II (að hluta) innleitt í íslensk lög. Eigið fé sem er ekki notað til að uppfylla samanlagða kröfu um eiginfjárauka er hægt að nýta til að uppfylla MREL kröfuna. Í október 2025 birti Skilavald Seðlabanka Íslands bankanum MREL kröfur byggðar á fjárhagsupplýsingum við árslok 2024. Kröfurnar eru settar fram sem hlutföll af áhættugrunni og af heildaráhættuskuldbindingum. Bæði hlutföllin eru sýnd í töflunni hér fyrir neðan. Til viðbótar við kröfur um hlutfall hæfra skuldbindinga tekur krafa um 13,5% undirskipan gildi á Íslandi á þriðja ársfjórðungi 2027.

31.12.2025 31.12.2024

Lágmarkskrafa um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar

Eiginfjárgrunnur	231.362	223.392
Hæfar skuldbindingar	201.513	130.048
Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar	432.875	353.440
Samanlögð krafa um eiginfjárauka (CBR)	99.831	96.786
Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar sem eru ekki nýttar í CBR	333.044	256.654
Áhættugrunnur (REA)	1.029.185	987.611
Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar sem eru ekki nýttar í CBR (% REA)	32,4%	26,0%
MREL krafa (% REA)	19,8%	19,6%
Heildarmælistærð áhættuskuldbindinga (TEM)	1.791.639	1.640.040
Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar (% TEM)	24,2%	21,6%
MREL krafa (% TEM)	6,0%	6,0%

Gjaldþol, Solvency II

Eignir umfram skuldir skv. Solvency II	14.228	14.468
Víkjandi lán	1.372	1.323
Áætluð arðgreiðsla	-	-
Gjaldþol	15.600	15.791
Gjaldþolskrafa	10.049	9.347
Gjaldþolshlutfall	155,2%	168,9%

Gjaldþolskrafa dótturfélagsins Varðar er reiknað samkvæmt lögum um váttryggingastarfsemi.

48. Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er hættan á beinu eða óbeinu tapi, eða skaða á orðspori samstæðunnar vegna ófullnægjandi innri verkferla, mannlegra mistaka, kerfismistaka eða vegna ytri atburða.

Sérhver rekstrareining innan samstæðunnar ber ábyrgð á stjórnun eigin rekstraráhættu. Áhættustýring og Regluvarla styðja við fyrstu línu með sérfræðiráðgjöf, eftirlitsaðgerðum og aðhaldi gagnvart gæðum og skilvirkni við stýringu á áhættum. Önnur lína ber ábyrgð á þróun og viðhaldi aðferða til greininga, mælinga og skýrslugjafar um rekstraráhættu samstæðunnar.

Samstæðan beitir staðalaðferð við útreikning eiginfjárröfu vegna rekstraráhættu.



Skýringar við samstæðureikninginn

49. Sjálfbærniáhætta

Sjálfbærniáhætta er nátengd öðrum áhættubáttum svo sem útlánaáhættu og markaðsáhættu, og getur leitt til þess að aðrir áhættubættir raungerist. Þá getur sjálfbærniáhætta raungerist til skemmri, miðlungs og lengri tíma. Bankinn tekur tillit til og metur sjálfbærniáhættur sem stafa af bæði innri (rekstur bankans hefur neikvæð áhrif á samfélagið og/eða umhverfið) og ytri (UFS áhættur raungerast og hafa neikvæð áhrif á bankann í gegnum mótaðila eða fjárfestingar) áhættubáttum. Í bankanum er starfandi sjálfbærnefnd, sem hefur það meginhlutverk að fylgjast með frammistöðu bankans í tengslum við stefnu og skuldbindingar á sviði umhverfis- félags- og stjórnhátta (UFS) og tryggja að tekið sé tillit til þeirra í stefnu og áhættuvilja bankans.

Sjálfbær fjármálaumgjörð

Sjálfbær fjármálaumgjörð Bankans tekur til fjármögnunar bankans, innlána og lánveitinga sem flokkast sem umhverfis- og/eða félagslega sjálfbær. Umgjörðin skilgreinir félagslega flokka, en undir þá falla verkefni sem hafa jákvæð áhrif á samfélagið. Hringrásarhagkerfið fær aukna vigt og skerpt á flokkun grænna verkefna frá fyrri umgjörð. Innan þessa ramma getur bankinn gefið út sjálfbæra skuldagerninga, þ.m.t. sértryggð skuldabréf, skuldabréf, lán, viðskiptabréf, endurkaupasamninga og innlán. Nýting fjármagnsins sem fæst með þessum skuldagerningum er takmörkuð við fjármögnun hæfra eigna, en þær eru skilgreindar í rammanum. Hæfar eignir skiptast í nokkra flokka sem eru skilgreindir með tilteknum skilyrðum auk þess sem ákveðnar eignir eru sérstaklega undanskildar. Í umgjörðinni er fjallað um þá ferla sem notaðir eru til að bera kennsl á hæfar eignir, hvernig upplýsingagjöf varðandi notkun rammans er háttað og hvernig ytra eftirlit fer fram. Áður en græn fjármálaumgjörð bankans var gefin út studdist bankinn við umgjörð um græn innlán, en umgjörðirnar hafa nú verið sameinaðar. Taflan sýnir ekki óáðregnar heimildir grænna lána.

	31.12.2025	31.12.2024
Grænir skuldagerningar		
Innlán	24.755	28.802
Lántökur	38.272	60.518
Bókfært virði	63.027	89.320
<i>Flokkaskipting grænna eigna sem metnar hafa verið hæfar</i>		
Sjálfbærar fiskveiðar og fiskeldi	18.000	19.075
Sjálfbær skógrækt og landbúnaður	534	271
Endurnýtanleg orka	545	608
Græn ökutæki	8.875	7.545
Grænar byggingar	97.512	92.689
Bætt orkunýtni	-	17.309
Mengunarvarnir, mengunarstýring og meðhöndlun affallsvatns	7.914	7.799
Bókfært virði	133.380	145.296
Hagkvæmt húsnæði	20.958	28.835
Menntun	1.637	2.374
Heilbrigðisþjónusta	424	1.146
Atvinnusköpun og aðgerðir til að draga úr atvinnuleysi	14.447	13.336
Bókfært virði	37.465	45.691
Bókfært virði samtals	170.845	190.987



Skýringar við samstæðureikninginn

Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem beitt er við gerð þessara reikningsskila eru þær sömu og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2024, nema í þeim tilvikum þegar um er að ræða breytingar á núverandi stöðlum sem tóku gildi 1. janúar 2025 og staðfestir hafa verið af Evrópusambandinu og breytingar sem gerðar hafa verið á lögum um ársreikninga, lögum um fjármálaþyrskæði og reglum um reikningsskil lánastofnana. Breytingar á reikningsskilastöðlum sem tóku gildi 1. janúar 2025 og síðar hafa ekki veruleg áhrif á samstæðureikninginn.

50. Rekstrarhæfi

Stjórnendur samstæðunnar hafa lagt mat á áframhaldandi rekstrarhæfi hennar og eru þeir skoðunar að samstæðan hafi það sem til þarf til áframhaldandi reksturs. Við það mat hafa stjórnendur horft til þeirrar áhættu sem að samstæðunni snýr en henni er nánar lýst í skýringum um áhættustýringu. Reikningsskilin byggja á þeirri forsendu að ekki leiki vafi um áframhaldandi rekstrarhæfi.

51. Grundvöllur samstæðunnar

Dótturfélög

Dótturfélög eru lögaðilar sem lúta yfirráðum samstæðunnar. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í samstæðureikningnum frá þeim degi sem yfirráð fást og til þess dags sem yfirráðum lýkur. Reikningsskil dótturfélaganna ná yfir sömu tímabil og móðurfélagsins og sambærilegum reikningsskilaaðferðum er beitt.

Fyrirtæki í samstæðunni

Kaupaðferðinni er beitt við kaup á fyrirtækjum í samstæðunni á kaupdegi, þ.e. þegar yfirráð færast til samstæðunnar. Samstæðan fer með yfirráð einungis ef samstæðan:

- fer með yfirráð yfir félaginu (þ.e. núverandi réttindi sem gefa möguleika á að hafa bein áhrif á starfsemi félagsins),
- er skuldbundin vegna rekstrar félagsins eða getur gert tilkall til afkomu af fjárfestingu í félaginu og
- á möguleika á að nota vald sitt yfir félaginu til þess að hafa áhrif á afkomu þess.

Yfirleitt er lítið svo á að meirihluti atkvæða sé forsenda yfirráða. Til stuðnings þeirri ályktun, og þegar samstæðan fer ekki með meirihluta atkvæða eða sambærilegra réttinda í félagi, tekur samstæðan tillit til staðreynda og málavaxta allra viðeigandi við mat á því hvort hún fari með yfirráð yfir félagi, þ.m.t. (i) samninga við aðra sem fara með atkvæði í viðkomandi félagi, (ii) réttindi vegna annarra samninga og (iii) atkvæðaréttar samstæðu og mögulegs atkvæðaréttar. Samstæðan sannreynir hvort hún fari með yfirráð yfir félagi ef breytingar verða á einum eða fleiri þessara þátta.

Samstæðan metur viðskiptavild við kaup sem:

- gangvirði greiðslunnar sem innt er af hendi, að viðbætti
- færðri hlutdeild minnihluta í hinu keypta félagi, að frádregnu
- ef kaupin eru gerð í þrepum, gangvirði þess eignarhlutar sem samstæðan átti áður, að frádregnu
- hreinu virði (oftast gangvirði) þeirra eigna og skulda sem fylgja með í kaupunum.

Þegar mismunurinn er neikvæður er ávinningurinn sem felst í kaupunum tekjufærður í rekstri á kaupdegi.

Kostnaður við viðskiptin er gjaldfærður í rekstri meðal stjórnunarkostnaðar.

Hlutdeild minnihluta

Hlutdeild minnihluta er sá hluti af hagnaði eða tapi og eigin fé sem ekki er í eigu samstæðunnar, beint eða óbeint. Hlutdeild minnihluta er sýnd sérstaklega í rekstrarreikningi og telst til eigin fjár í efnahagsreikningi, aðskilið frá eigin fé sem tilheyrir eigendum samstæðunnar.

Samstæðan velur í sérhverjum kaupum að meta hlutdeild minnihluta í dótturfélagi annað hvort

- á gangvirði eða
- sem hlutfall af eignum og skuldum dótturfélagsins, sem að jafnaði eru á gangvirði.

Breyting á eignarhlut samstæðunnar í dótturfélagi sem ekki leiðir til þess að yfirráð tapist er færð sem eiginfjárhreyfing.



Skýringar við samstæðureikninginn

51. Grundvöllur samstæðunnar, frh.

Yfirlit um lýkur

Þegar yfirlit um lýkur, hættir samstæðan að taka tillit til eigna og skulda dótturfélagsins, hugsanlegrar hlutdeildar minnihluta og annarra þátta eiginfjár sem tengjast dótturfélaginu. Ef hagnaður eða tap myndast við lok yfirlita er það fært gegnum rekstur.

Viðskipti milli félaga innan samstæðunnar

Viðskiptastöður milli félaga innan samstæðunnar og tekjur og gjöld sem myndast hafa vegna viðskipta milli félaga innan samstæðunnar eru felld út við gerð samstæðureikningsskila. Þetta á einnig við dótturfélög sem flokkuð eru sem aflögð starfsemi til sölu.

Sjóðastýring

Samstæðan stjórnar og hefur umsjón með eignum í verðbréfa- og fjárfestingarsjóðum fyrir hönd fjárfesta. Reikningsskil þessara sjóða eru ekki innifalín í samstæðureikningi þessum nema í þeim tilvikum þegar aðilinn lýtur yfirlit um samstæðunnar.

Þegar mat er lagt á hvort taka eigi fjárfestingarsjóði með í samstæðureikningsskil, fer samstæðan yfir allar staðreyndir máls til að ákvarða hvort samstæðan, sem sjóðstjóri, gegni hlutverki umboðsaðila eða fjárfestis. Samstæðan er álitin fjárfestir, og stjórnar og tekur sjóðinn með í samstæðureikningsskilum sínum, þegar samstæðan gegnir hlutverki sjóðsstjóra og getur ekki skorast undan því án tilefnis, fær tekjur af verulegu eignarhaldi og er í stöðu til að hafa áhrif á afkomu sjóðsins með því að beita valdi sínu. Samstæðan er skilgreind sem umboðsaðili í öllum sínum tilvikum.

52. Hlutdeildarfélag

Hlutdeildarfélag eru þau félög sem samstæðan hefur veruleg áhrif á, þ.e. vald til að taka þátt í ákvörðunum um fjárhag og rekstrarstefnu þeirra en hefur ekki yfirlit eða sameiginleg yfirlit yfir slíkum ákvörðunum. Veruleg áhrif eru yfirleitt fyrir hendi þegar samstæðan ræður yfir 20% eða meiru af atkvæðamagni, þar á meðal mögulegum atkvæðisrétti, nema hægt sé að sýna fram á það með óyggjandi hætti að það sé ekki raunin. Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum eru upphaflega færðar á kostnaðarverði. Bókfært verð fjárfestinga í hlutdeildarfélögum felur í sér óefnislegar eignir og uppsafnaða virðisrýrnun.

Þeir þættir sem tekið er tillit til við ákvörðun á verulegum áhrifum eru sambærilegir þeim sem nauðsynlegir eru við mat á yfirlit um yfir dótturfélagi.

Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum eru færðar samkvæmt hlutdeildaraðferð.

Samstæðureikningsskilin taka tillit til hluta samstæðunnar í afkomu hlutdeildarféлага frá þeim degi sem veruleg áhrif hefjast og til þess dags sem verulegum áhrifum lýkur. Þegar hlutdeild samstæðunnar í tapi er umfram eignarhlut þess í hlutdeildarfélagi er bókfært verð samstæðunnar fært niður í núll og færslu frekara taps er hætt nema að því marki sem samstæðan hefur stofnað til lagalegra eða ætlaðra skuldbindinga eða innt af hendi greiðslur fyrir hönd hlutdeildarfélagsins. Ef hlutdeildarfélagið skilar hagnaði síðar byrjar samstæðan aftur að færa hlutdeild sína í þeim hagnaði en þó aðeins eftir að hlutdeild þess í hagnaðinum jafngildir hlutdeildinni í tapi sem ekki var færð.

Þegar veruleg áhrif yfir hlutdeildarfélagi eru ekki lengur til staðar metur og bókfærir samstæðan eftirstæða fjárfestingu á gangvirði. Mögulegur mismunur á bókfærðu virði hlutdeildarfélags þegar veruleg áhrif eru ekki lengur til staðar og gangvirði í eftirstæðum eignarhlut og rekstraráhrif af sölu eru færð í gegnum rekstur.

Virðisrýrnun fjárfestinga í hlutdeildarfélögum

Eftir að hlutdeildaraðferð hefur verið beitt við eignfærslu fjárfestinga í hlutdeildarfélögum, metur samstæðan hvort nauðsynlegt sé að færa virðisrýrnun á fjárfestingunum. Samstæðan byrjar á að skoða hvort fyrirliggjandi séu upplýsingar um að fjárfesting í hlutdeildarfélagi hafi rýrnað að virði. Ef slíkar upplýsingar eru fyrirliggjandi, gerir samstæðan virðisrýrnunarpróf á fjárfestingunni með því að bera saman bókfært virði hennar og endurheimtanlegt virði, sem er það sem hærra reynist af notkunarvirði eða gangvirði að frádregnum kostnaði við viðskiptin. Endurheimtanlegt virði fjárfestinga í hlutdeildarfélögum er metið fyrir hvert hlutdeildarfélag fyrir sig, nema í þeim tilvikum að hlutdeildarfélag skapar ekki sjóðstreymi frá rekstri sem er að mestu óháð öðrum fjárfestingum samstæðunnar. Bókfært virði umfram endurheimtanlegt virði er gjaldfært í rekstri sem virðisrýrnun. Virðisrýrnun er bakfærð í gegnum rekstur ef ástæður virðisrýrnunarinnar eiga ekki lengur við.



Skýringar við samstæðureikninginn

53. Erlendir gjaldmiðlar

Reikningsskil dótturfélaga innan samstæðunnar eru færð í starfrækslugjaldmiðli viðkomandi félags.

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð í starfrækslugjaldmiðli viðkomandi félags í samstæðunni á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum á reikningsskiladegi eru umreiknaðar yfir í starfrækslugjaldmiðli á gengi þess dags. Gengismunur sem verður til vegna uppgjors eða umreiknings á peningalegum liðum er færður í rekstrarreikning. Eignir aðrar en peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar á kostnaðarverði.

54. Vextir

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikning með aðferð virkra vaxta. Virkir vextir eru hlutfallið sem núvirðir áætlað framtíðarsjóðstreymi á væntanlegum gildistíma fjármálagerningsins (eða á styttra tímabili ef við á) að hreinu bókfærðu virði fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar. Virkir vextir eru ákvarðaðir við upphaflega skráningu fjáreignarinnar og fjárskuldarinnar og eru ekki endurskoðaðir síðar.

Við útreikning á virkum vöxtum er tekið tillit til allra greiddra eða innheimtra þóknana og viðskiptakostnaðar, undir- og yfirverðs sem er óaðskiljanlegur hluti virkra vaxta. Viðskiptakostnaður er kostnaður sem rekja má beint til kaupa, útgáfu eða ráðstöfunar fjáreignar eða fjárskuldar.

Vaxtatekjur og vaxtagjöld sem færð eru í rekstrarreikning eru m.a.

- vextir af fjáreignum og fjárskuldum á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta,
- vextir af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning og
- vextir af fjáreignum og fjárskuldum sem eru færðar á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu.

55. Þjónustutekjur og þjónustugjöld

Samstæðan veitir ýmsa þjónustu til viðskiptavina sinna og fær af henni tekjur, svo sem tekjur af fyrirtækjasviði, viðskiptabankastarfsemi, markaðsviðskiptum, fyrirtækjaráðgjöf, eignastýringu og einkabankaþjónustu. Þóknarir sem fengnar eru fyrir þjónustu sem er veitt yfir tiltekinn tíma eru færðar eftir því sem þjónustan er veitt. Þóknarir vegna viðskiptafærslna eru færðar þegar þjónustunni er lokið. Þóknarir sem eru árangurstengdar eru færðar þegar tilsettum árangri hefur verið náð.

Þjónustutekjur og þjónustugjöld sem eru hluti virkra vaxta fjáreigna og fjárskulda eru tekin með í útreikningi á virkum vöxtum.

56. Hreinar fjármunatekjur

Hreinar fjármunatekjur eru arðstekjur, hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði og hreinn gengishagnaður.

- Arðstekjur eru færðar þegar réttur til greiðslu þeirra hefur stofnast. Venjulega er þetta dagurinn sem er tilgreindur sem 1. viðskiptadagur án arðsréttinda.
- Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði samanstendur af hreinum innleystum og óinnleystum gangvirðisbreytingum að frátöldum vöxtum (sem færast undir vaxtatekjur og vaxtagjöld) og myntgengishagnaði og -tapi (sem færast undir hreinan gengishagnað eins og lýst er hér að neðan).
- Hreinn gengishagnaður felur í sér allan gengismun vegna uppgjors á peningalegum eignum og skuldum í erlendum gjaldmiðlum og gengismun peningalegra eigna og skulda í erlendum gjaldmiðlum sem myndast vegna breytinga frá upphaflega skráðu gengi á tímabilinu eða í fyrri reikningsskilum.

Hreinn gengishagnaður felur einnig í sér gengismun vegna umreiknings eigna og skulda sem ekki eru fjáreignir og fjárskuldir og færðar eru á gangvirði í erlendum gjaldmiðlum, en hagnaður og tap af þeim færast einnig í rekstrarreikning.

57. Afkoma af vátryggingasamningum

Tekjur af vátryggingasamningum í rekstrarreikningi eru þau iðgjöld og aðrar tekjur vegna vátryggingasamninga sem falla til á rekstrarárinu.

Gjaldfærður kostnaður af vátryggingasamningum í rekstrarreikningi eru tjón ársins ásamt hækkun eða lækkun vegna tjóna fyrri ára, kostnaður við öflun trygginga og annar kostnaður sem hlýst af starfseminni, s.s. markaðskostnaður, launakostnaður og skrifstofu- og stjórnumarkostnaður.



Skýringar við samstæðureikninginn

58. Tekjuskattur

Tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur vegna rekstrarársins hefur verið reiknaður og færður í samstæðureikninginn.

Tekjuskattur til greiðslu er áætlaður tekjuskattur vegna afkomu ársins, reiknaður með skatthlutfalli gildandi laga um tekjuskatt á reikningsskiladegi og leiðréttingar á skatti fyrir tímabila, ef um þær er að ræða. Skattalegur hagnaður getur verið annar en afkoma fyrir skatta í rekstrarreikningi þar sem undanskilin geta verið tekjur eða gjöld sem eru frádráttarbær á öðrum tímabilum og tekjur og gjöld geta verið undanskilin þar sem tekjurnar eru ekki skattskyldar eða gjöldin eru ekki frádráttarbær.

Tekjuskatt til greiðslu og frestuðan skatt skal færa yfir eigið fé ef viðkomandi liður sem myndar skattstofninn er færður yfir eigið fé en ekki yfir rekstur.

Frestaður skattur er færður vegna tímabundins mismunar á bókfærðu virði efnahagsliða og færðum gengismuni samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar.

Frestaður skattur er reiknaður með þeim skatthlutföllum sem reiknað er með að gildi þegar tímabundnir mismunir snúast við, og er stuðst við gildandi skatthlutfall á reikningsskiladegi.

Frestaðri tekjuskattseign er jafnað á móti tekjuskattsskuldbindingu í þeim tilvikum þegar lagalega er heimilt að jafna saman skatteign og skattskuld sem hafa myndast vegna álagningar skatta á tiltekinn skattaðila hjá sömu skattyfirvöldum, eða fleiri en einn skattaðila sem eru samskattaðir.

Reiknuð skatteign er aðeins færð ef líklegt er talið að framtíðarhagnaður verði sem nýta megi á móti eigninni. Reiknuð skatteign er lækkuð að því marki sem ekki er talið líklegt að hún nýtist. Frestuð tekjuskattseign er yfirfarin á reikningsskiladegi og er hún lækkuð að því marki sem talið er ólíklegt að muni nýtast á móti afkomu. Slíkar frestaðar skatteignir og skattskuldir eru ekki færðar ef tímabundinn munur er tilkominn vegna upphaflegrar skráningar (að samruna undanskildum) eignarinnar og skuldarinnar í hreyfingum sem hvorki hafa áhrif á skattalega afkomu né reikningshaldslega afkomu. Þar að auki er skattskuld ekki færð ef tímabundinn mismunur er tilkominn vegna upphaflegrar skráningar viðskiptavildar.

59. Fjáreignir og fjárskuldir

Skráning og upphaflegt mat

Samstæðan metur fjáreignir og fjárskuldir við upphaflega skráningu á því gangvirði sem greitt er. Kaup og sala fjáreigna eru skráð á viðskiptadeginum sem samstæðan skuldbindur sig til að kaupa eða selja eignirnar. Allar aðrar fjáreignir og fjárskuldir eru skráðar á viðskiptadeginum sem samstæðan verður hluti af samningsbundnum greiðslum fjáreignarinnar eða skuldarinnar.

Fjáreignir og fjárskuldir eru færðar á gangvirði við upphaflega skráningu. Fyrir fjáreignir og fjárskuldir sem eru ekki færðar á gangvirði í gegnum rekstrareikning bætist við viðskiptakostnaður sem tengjast kaupum eða sölu með beinum hætti.

Afskráning

Fjáreignir eru afskráðar þegar réttur til sjóðstreymis af fjáreigninni er ekki lengur fyrir hendi, eða þegar samstæðan hefur framselt nánast alla áhættu og ávinning af eignarhaldinu.

Fjárskuldir eru afskráðar þegar samningsbundnar skuldbindingar samstæðunnar eru uppfylltar, þær felldar niður eða þeim lýkur.

Skuldagerningur

Skuldagerningar, þar með talin lán og markaðsskuldbréf, eru flokkaðir í einn af eftirfarandi matsflokkum:

- eignir færðar á afskrifuðu kostnaðarverði
- eignir færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning (GGR) eða
- eignir færðar á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu (GGAHA)

Skuldagerningur er eingöngu færður á kostnaðarverði uppfylli hann bæði efirfarandi skilyrði og er ekki tilgreindur á gangvirði í gegnum rekstrarreikning:

- skuldagerning er haldið innan viðskiptamóðels sem hefur það að markmiði að safna endurgreiðslum samningsbundins sjóðsflæðis; og
- endurgreiðslur samningsbundins sjóðsflæðis eru eingöngu endurgreiðsla höfuðstóls og vaxta (e. Solely payments of principal and interest; hér eftir SPPI).

Skuldagerningur er eingöngu færður á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu ef hann uppfyllir bæði eftirfarandi skilyrði og er ekki tilgreindur á gangvirði í gegnum rekstrarreikning:

- skuldagerning er haldið innan viðskiptamóðels sem hefur það að markmiði að safna bæði endurgreiðslum samningsbundins sjóðsflæðis og selja fjáreignir og
- endurgreiðslur samningsbundins sjóðsflæðis eru SPPI.

Allir aðrir skuldagerningar eru færðir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.



Skýringar við samstæðureikninginn

59. Fjáreignir og fjárskuldir, frh.

Mat á viðskiptalíkani

Við mat á viðskiptalíkani þarf að ákvarða hvort fjáreignir eru keyptar til að safna endurgreiðslu höfuðstóls og vaxta, selja eignir eða hvoru tveggja. Samstæðan metur viðskiptalíkan út frá flokkum eigna og þeirra viðskiptamarkmiða sem þeirra er aflað í. Við mat á viðskiptalíkani horfir samstæðan til eftirfarandi þátta:

- hvernig árangur eigna í safni er metinn og hvernig upplýsingagjöfin er til yfirmanna og annarra lykilmanna innan starfssviða
- þær áhættur sem hafa áhrif á arðsemi eignanna sem flokkaðar eru innan viðskiptalíkans og hvernig þeim áhættum er stýrt,
- hvort eignir eru veltufjáreignir, t.d. eignir sem samstæðan eignast nær eingöngu til að selja eða kaupa á ný innan skamms tíma, eða er haldið sem hluta af safni sem er stýrt til að innleysa skammtímahagnað eða vegna skammtíma stöðutöku,
- hvernig þóknun til stjórnenda samstæðunnar er metin og
- tíðni og umfang viðskipta með eignir á fyrri tímabilum og framtíðarvæntingum um sölu.

Mat á samningsbundnu sjóðsflæði

Mat á eigindum samningsbundins sjóðsflæðis felur í sér yfirferð á greiðsluháttum fjáreignar og ákvörðunar um hvort það sé í samræmi við hefðbundið lánasamband. Samningsbundið sjóðsflæði sem er í samræmi við hefðbundið lánasamband er metið sem SPPI.

Vextir eru skilgreindir sem andlag til tryggingar fyrir tímagildi fjármuna, fjármögnunarkostnaðar bankans og þeirrar útlánaáættu sem tengist útistandandi höfuðstól, auk annars kostnaðar (svo sem lausafjáráhættu og rekstrarkostnaðar), auk hagnaðarhlutfalls. Verðtrygging lána í samræmi við vísitölu neysluverðs (VN) er áttalin falla undir skilgreiningu vaxta þar sem verðtryggingin tryggir endurgreiðslu tímagildis fjármuna af upphaflegri lánveitingu. Höfuðstóll getur tekið breytingum á líftíma eignar vegna endurgreiðslna. Verðtrygging á höfuðstól safnast upp yfir líftíma eignar.

Við framkvæmd þessa mats, tekur samstæðan til skoðunar samningsbundna skilmála sem gætu breytt fjárhæð eða tímasetningu samningsbundins sjóðsflæðis, þannig að samningsbundið sjóðsflæði uppfyllir ekki lengur kröfur til hefðbundins lánasambands. Ef samstæðan greinir samningsbundna skilmála sem geta breytt samningsbundnu sjóðsflæði eignar með þeim hætti að það uppfylli ekki lengur hefðbundið lánasamband, er viðkomandi eign færð á gangvirði í gegnum rekstrareikning.

Skuldagerningar færðir á afskrifuðu kostnaðarverði

Skuldagerningar eru færðir á afskrifuðu kostnaðarverði ef þeirra er aflað innan viðskiptamóðels með það að markmiði að halda á eignum til gjalddag og safna samningsbundnu sjóðsflæði samninganna, og samningsbundna sjóðsflæðið uppfyllir kröfur um að vera eingöngu endurgreiðslur höfuðstóls og vaxta (SPPI). Eftir upphaflega skráningu eru skuldagerningar færðir með aðferð virkra vaxta. Virkir vextir eru vextir sem notaðir eru til að núvirða samningsbundið sjóðsflæði á samningstíma til útreiknings á bókfærðu heildarvirði fjáreigna. Afskrifað kostnaðarverð er reiknað að teknu tilliti til affalla, færslukostnaðar og gjalda sem eru lykilkáttur virkra vaxta. Innlausn vaxta með aðferð virkra vaxta er færð meðal vaxtatekna í rekstrarreikningi samstæðunnar.

Virðisrýrnun skuldagerninga, sem færðir eru á afskrifuðu kostnaðarverði, er reiknuð með aðferð um vænta virðisrýrnun. Lán og skuldagerningar færðir á afskrifuðu kostnaðarverði eru settir fram í efnahagsreikningi samstæðunnar að teknu tilliti til væntrar virðisrýrnunar.

Skuldagerningar færðir á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu

Skuldagerningar eru færðir á gagnvirði í gegnum aðra heildarafkomu ef þeir eru keyptir inn í viðskiptalíkan með það að markmiði að halda á eignum til gjalddaga og safna af þeim samningsbundnu sjóðsflæði, og/eða að selja hluta þeirra fyrir loka gjalddaga og samningsbundið sjóðsflæði uppfyllir kröfur um að vera eingöngu endurgreiðsla höfuðstóls og vaxta (SPPI). Eftir upphaflega skráningu er óinnleystur hagnaður eða tap skuldagerninga, sem færðar eru á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu færður í yfirliti um aðra heildarafkomu. Við innlausn er uppsafnaður hagnaður eða tap sem færð hefur verið yfir aðra heildarafkomu endurflokkaður yfir í rekstrarreikning samstæðunnar. Myntgengismunur er færður í rekstrarreikning samstæðunnar. Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikning samkvæmt aðferð virkra vaxta.

Virðisrýrnun skuldagerninga færðum á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu er reiknuð með aðferð um vænta virðisrýrnun. Reiknuð virðisrýrnun skuldagerninga færðum á gagnvirði í gegnum aðra heildarafkomu hefur ekki áhrif á bókfært virði skuldagerninga í efnahagsreikningi samstæðunnar, sem eru á gangvirði. Þess í stað er fjárhæð, sem samsvarar útreikningi væntrar virðisrýrnunar skuldagerninga væri hann færður á afskrifuðu kostnaðarverði, færð í aðra heildarafkomu með mótfærslu í hreina virðisbreytingu í rekstrarreikningi samstæðunnar. Uppsöfnuð áhrif væntrar virðisrýrnunar sem færð er í aðra heildarafkomu er endurflokkuð á móti rekstrarreikningi samstæðunnar við afskráningu skuldagerninga.



Skýringar við samstæðureikninginn

59. Fjáreignir og fjárskuldir, frh.

Skuldagerningar færðir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning

Skuldagerningar eru færðir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning ef þeirra er aflað til að ná fram skammtímahagnaði, ef þeim er haldið sem hluta af safni sem er stýrt á gangvirðisgrunni eða að sjóðstreymi þeirra uppfyllir ekki sjóðsstreymispróf (SPPI). Slíkir samningar eru metnir á gangvirði í efnahagsreikningi samstæðunnar. Innleystur og óinnleystur hagnaður eða tap er fært meðal hreinna fjármunatekna í rekstrarreikningi samstæðunnar.

Keypt lán

Öll keypt lán eru færð í upphafi á gangvirði kaupdags. Þannig er ekki færð vænt virðisýrnun í efnahagsreikning á kaupdegi. Keypt lán flokkast í annan hvorn eftirfarandi flokk: lán í skilum eða virðisýrð lán við kaup eða skráningu (e. Purchased or Originated Credit Impaired, POCI).

Keypt lán í skilum eru sjálfkrafa skráð í þrep 1 og fylgja sömu reikningshaldslegri meðhöndlun og önnur lán í skilum. Þau fá í upphafi 12 mánaða vænta virðisýrnun sem er færð í niðurfærslusjóð í efnahagsreikningi samstæðunnar. Afföll eignanna eru innleyst í gegnum vaxtatekjur á líftíma eignanna.

Virðisýrð lán við kaup eða skráningu eru ekki færð með niðurfærslu í niðurfærslusjóð í upphafi. Eftir upphaflega skráningu er færð niðurfærsla til jafns við væntingar um niðurfærslur út líftíma eignanna. Við upphaflega skráningu er afföllum hvers POCI láns skipt upp í tvo þætti, virðisýrnunarafföll og vaxtaafföll. Vextir eru reiknaðir með virðisýrðum virkum vöxtum og eru færðir á meðal vaxtatekna. Ársfjórðungslega endurreiknar samstæðan bókfært virði eignanna með því að endurreika núvirði af væntu framtíðar sjóðsflæði með upphaflegu virðisýrðu virku vöxtunum, allar breytingar á núvirtu væntu sjóðsflæði frá upphaflegri skráningu eru færðar til hækkunar eða lækkunar á hreinni virðisbreytingu í rekstrarreikningi samstæðunnar þar til samningar hafa verið gerðir upp.

Hlutabréfaeign

Hlutabréfaeign er færð á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Fyrir hlutabréfaeign sem færð er færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning er breyting á gangvirði færð sem hluti af hreinum fjármunatekjum í rekstrarreikningi samstæðunnar.

Samstæðan getur valið að tilgreina hlutabréfaeign sem er ekki í virkum viðskiptum á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu. Slík tilgreining er gerð fyrir sérstakar eignir keyptar með tilteknu markmiði eða langtímaeignir. Ákvörðunin um að tilgreina eignir á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu er tekin við upphaflega skráningu fyrir hver kaup, því þegar hún hefur verið tekin er ekki hægt að breyta reikningshaldslegri meðhöndlun. Hagnaður og tap af slíkum fjáreignum við sölu eða afskráningu er færður í aðra heildarafkomu og er ekki endurflokkaður úr annarri heildarafkomu yfir í rekstrarreikning samstæðunnar. Fenginn arður er færður í hreinar fjármunatekjur í rekstrarreikningi samstæðunnar. Öllum kostnaði sem hlýst af kaupum á hlutabréfum er bætt við kostnaðargrunn eignanna og er ekki endurflokkaður yfir í rekstrarreikning samstæðunnar.

Jöfnun

Fjáreignum og fjárskuldum er eingöngu jafnað saman og hrein fjárhæð sýnd í efnahagsreikningi þegar fyrir hendi er lagalegur réttur til jöfnunar fjárhæða og ætlunin er að gera upp með jöfnun eða innleysa eignina og gera skuldina upp samhliða.

Tekjum og gjöldum er eingöngu jafnað saman þegar reikningsskilastaðlar heimila, eða vegna hagnaðar eða taps sem myndast hefur vegna safns sambærilegra viðskipta, t.d. í veltuviðskiptum samstæðunnar.

Vænt útlánatap

Samstæðan metur vænt útlánatap fyrir allar áhættuskuldbindingar, fyrir utan fjáreignir færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning og hlutafjáreignir tilgreindar á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu, en fyrir þær eignir er ekki krafa um mat á virðisýrnun. Mikilvægasti flokkurinn þar sem vænt útlánatap er metið eru skuldagerningar (þ.m.t. lán til viðskiptavina) sem eru færðir á afskrifuðu kostnaðarvirði eða gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu. Vænt útlánatap fyrir fjáreignir er fært sem hrein virðisbreyting. Tekið er tillit til vænts útlánataps í bókfærðu virði annarra eigna sem færðar eru á kostnaðarvirði í efnahagsreikningi samstæðunnar. Vænt tap er einnig metið fyrir liði utan efnahags, t.d. ábyrgðir og ónýtt lánsloforð, þar sem líkur eru á að þeir verði áhættuskuldbinding gagnvart bankanum. Vænt útlánatap fyrir liði utan efnahags er reiknað sérstaklega og tilgreint sem hluti annarra skulda.



Skýringar við samstæðureikninginn

59. Fjáreignir og fjárskuldir, frh.

Samstæðan mælir vænt útlánatapi á hverjum reikningsskiladegi og byggir á virðisrýrnunarlíkani með þremur mismunandi þrepum eftir stöðu útlánaáhhættu:

Þrep Viðmið	Mat á væntu útlánatapi og virkum vöxtum
1 Óvirðisrýrðar áhættuskuldbindingar þar sem markverð aukning á útlánaáhhættu hefur ekki átt sér stað	Vænt útlánatapi er metið m.v. næstu 12 mánuði og byggir á líkum á alvarlegum vanskilum innan árs. Fyrir fjármálagerninga með væntan gildistíma sem er styttri en ár eru metnar líkur á alvarlegum vanskilum á því tímabili. Útreikningar á virkum vöxtum miða við bókfært heildarvirði.
2 Óvirðisrýrðar áhættuskuldbindingar þar sem markverð aukning á útlánaáhhættu hefur átt sér stað m.v. metna útlánaáhhættu við lánveitingu	Vænt útlánatapi er metið yfir líftíma fyrirgreiðslunnar og byggir á líkum á alvarlegum vanskilum yfir væntan líftíma fjármálagerninganna. Útreikningar á virkum vöxtum miða við bókfært heildarvirði.
3 Áhættuskuldbindingar í alvarlegum vanskilum	Vænt útlánatapi er metið yfir væntan líftíma fyrirgreiðslunnar. Virkir vextir eru reiknaðir m.v. bókfært virði.

Mat á væntu útlánatapi byggir á hlutlausu núvirtu og líkindavegnu mati á tapi bankans vegna greiðslufalla vegna alvarlegra vanskila sem eiga sér stað á næstu 12 mánuðum eða, í þeim tilvikum þar sem markverð aukning á útlánaáhhættu hefur átt sér stað, yfir væntan líftíma fyrirgreiðslu. Fyrir ábyrgðir og lánsloforð byggir mat á útlánatapi á þeim hluta ónýttar fyrirgreiðslu sem samstæðan væntir þess að verði nýtt eða verði að áhættuskuldbindingu yfir gildistíma fjármálagerningsins, skilyrt við að alvarleg vanskil eigi sér stað.

Hækkun eða lækkun væntrar virðisrýrnunar vegna kaupa og nýskráningar, afskráningar og uppgjöra, og endurmats vegna breyttra væntinga um tapsatburði eða færslu milli þrepa er færð í hreinni virðisbreytingu. Afskriftir og endurheimtur áður afskrifaðra fjárhæða eru færðar á móti væntri virðisrýrnun.

Í útreikningum er leitast við að framkvæma hlutlaust mat á væntu útlánatapi vegna fjáreigna á efnahagsreikningi samstæðunnar. Matið byggir að hluta á væntingum samstæðunnar á efnahagsþróun og styðst við gefnar forsendur sem byggja á sérfræðialiti, sem m.a. hefur áhrif á efnahagssviðsmýndir framtíðar og færslu áhættuskuldbindinga milli þrepa. Undirliggjandi forsendur og sérfræðimat hafa þannig áhrif á breytingar á niðurfærslum milli tímabila og geta haft markverð áhrif á afkomu samstæðunnar.

Skilgreining á alvarlegum vanskilum

Samstæðan skilgreinir alvarleg vanskil í samræmi við grein 178 í reglugerð (ESB) 575/2013 (CRR). Hjá samstæðunni er lítið svo á að fyrirgreiðsla sé í alvarlegum vanskilum þegar annað af tveimur eftirfarandi skilyrðum er uppfyllt:

- fyrirgreiðslan er komin í meira en 90 daga vanskil, eða
- lántaki er metinn ólíklegur til að geta staðið í skilum á greiðslu.

Fyrir fyrirtæki þýðir það að vera kominn í meira en 90 daga vanskil að lántakinn hefur verið í vanskilum sérhvern dag síðustu 90 daga. Fyrir einstaklinga þýðir það að vera kominn í meira en 90 daga vanskil að lántakinn hefur verið í vanskilum sérhvern dag síðustu 90 daga á fyrirgreiðslu sem tilheyrir sama flokki af fyrirgreiðslum.

Við mat á því hvort lántaki sé ólíklegur til að geta staðið í skilum er horft til mælanlegra og huglægra vísbendinga svo sem hvort lántaki er með lán í vanskilum, eigna- og skuldahlutföll viðkomandi, markaðsaðstæður, auk innri og ytri þátta.

Fyrirgreiðsla fer ekki úr alvarlegum vanskilum fyrir eftir skilorðstímabili er lokið. Það er að lágmarki þrír mánuðir ef fyrirgreiðslan hefur ekki fengið ívilnun en að lágmarki eitt ár ef fyrirgreiðslan hefur fengið ívilnun.

Fyrir fyrirtæki er nóg að ein skuldbinding lántaka sé í alvarlegum vanskilum til að gengið sé út frá því að lántakinn sé í alvarlegum vanskilum og þar með allar skuldbindingar hans. Í tilviki einstaklinga hefur samstæðan hins vegar skilgreint sex mismunandi flokka eftir tegund fyrirgreiðslu og smíðað tölfraðileg lánshæfismatslíkön fyrir hvern flokk - lán með veði í íbúðarhúsnæði, neytendalán, bílalán, ábyrgðir, lán til einstaklinga í atvinnuskyni og önnur lán. Vanskil eru metin í hverjum flokki fyrir sig. Það þýðir að viðskiptavinur getur verið í alvarlegum vanskilum á lánum sem tilheyrir einum flokki án þess að aðrar fyrirgreiðslur viðskiptavinarins séu í alvarlegum vanskilum og öfugt. Alvarleg vanskil í öðrum flokkum hjá lántaka eru hins vegar skoðuð og allar fyrirgreiðslur aðila eru flokkaðar í alvarleg vanskil þegar vanskilin eru umtalsverð.

Líkur á alvarlegum vanskilum og lánshæfismat

Samstæðan úthlutar hverri fyrirgreiðslu lánshæfiseinkunn (dæmi: A+, A, A-, BBB+, o.s.frv.) sem byggir á líkum á alvarlegum vanskilum á næstu 12 mánuðum (hér eftir PD). Lánshæfiseinkunin er reiknuð með líkönum þróuðum af samstæðunni, eða byggt á utanaðkomandi lánshæfismati, sé það aðgengilegt. PD líkön samstæðunnar eru tölfraðileg líkön sem byggja á ýmsum upplýsingum sem sýnt hefur verið fram á að hafa forspárgildi varðandi alvarleg vanskil. Á meðal upplýsinga sem notaðar eru við þróun líkananna eru lýðfræðilegar stærðir, efnahagsstærðir, fjárhagslegar upplýsingar, upplýsingar um hegðun auk mats sérfræðinga á stöðu stórra fyrirtækja. Þær breytur sem notaðar eru í hvert líkan fara eftir lántaka og tegund fyrirgreiðslu. PD líkönin sem notuð eru í IFRS 9 útreikningum eru tímaháð, þ.e. útkoma þeirra er háð því hvar við erum stödd í efnahagssveiflunni á hverjum tíma. PD líkön samstæðunnar eru gæðaprófuð árlega og endurkvörðuð eða uppfærð reglulega ef þörf er á.



Skýringar við samstæðureikninginn

59. Fjáreignir og fjárskuldir, frh.

Lánshæfisskala samstæðunnar er að finna í neðangreindri töflu, neðri mörk tilheyra tilgreindum flokki :

Áhættu- flokkur	Lánshæfis einkunn	Neðri PD mörk	Efri PD mörk	S&P/ Fitch	Moody's	Lýsing
0	AAA	0.000%	0.006%	AAA	Aaa	Fjárfestingarflokkur
	AA+	0.006%	0.018%	AA+	Aa1	
	AA	0.018%	0.029%	AA	Aa2	
	AA-	0.029%	0.045%	AA-	Aa3	
	A+	0.045%	0.070%	A+	A1	
	A	0.070%	0.110%	A	A2	
1	A-	0.110%	0.170%	A-	A3	Fjárfestingarflokkur
	BBB+	0.170%	0.260%	BBB+	Baa1	
	BBB	0.260%	0.410%	BBB	Baa2	
2	BBB-	0.410%	0.640%	BBB-	Baa3	Ekki fjárfestingarflokkur
	BB+	0.640%	0.990%	BB+	Ba1	
	BB	0.990%	1.540%	BB	Ba2	
3	BB-	1.540%	2.400%	BB-	Ba3	Ekki fjárfestingarflokkur
	B+	2.400%	3.730%	B+	B1	
	B	3.730%	5.800%	B	B2	
4	B-	5.800%	9.010%	B-	B3	Ekki fjárfestingarflokkur
	CCC+	9.010%	14.000%			
	CCC	14.000%	31.000%			
5	CCC-	31.000%	99.990%			Alvarleg vanskil
	DD	99.99%	100.00%	D	C	

Samstæðan notar ytri lánshæfismatseinkunnir fyrir mótaðila sem eru með slíkar einkunnir gildar frá viðurkenndum lánshæfismatsstofnunum líkt og Moody's, Standard & Poor's og Fitch. Kvarði bankans fyrir innri einkunnir var upphaflega stilltur af með hlidsjón af sögulegum vanskilagögnum sem þessar stofnanir gefa út. Ytri lánshæfismatseinkunnir eru að aðallega notaðar þegar um er að ræða markaðsverðbréf og stöður bankans hjá erlendum fjármálastofnunum í formi innlána og peningamarkaðssjóða, sem falla undir niðurfærslukröfur IFRS 9. Vænt útlánatap samstæðunnar fyrir áður nefndar stöður er greint niður m.v. hvort einkunn tilheyrir fjárfestingarflokki eða ekki, samkvæmt skilgreiningum lánshæfismatsstofnana.

Við upphaflega skráningu fá allar fyrirgreiðslur úthlutað lánshæfiseinkunn. Útreikningur á upphaflegri lánshæfiseinkunn er háður aðgengilegum gögnum á þeim tíma sem fyrirgreiðsla er skráð. Fyrirgreiðslur eru stöðugt endurmetnar með þeim líkönum sem greint er frá að ofan. Þetta endurmat getur haft í för með sér færslu á milli lánshæfiseinkunnna.

Líkur á vanskilum

Eins og áður hefur komið fram byggja líkön um líkur á alvarlegum vanskilum bæði á mælanlegum og huglægum þáttum og í sumum tilvikum er notast við lánshæfiseinkunnir ytri aðila. Líkur á alvarlegum vanskilum mótaðila eru uppfærðar reglulegu en tíðni uppfærslna fer eftir tegund mótaðila og fyrirgreiðslu.

Til viðbótar við að meta líkur á alvarlegum vanskilum og úthluta hverri fyrirgreiðslu lánshæfiseinkunn, þá metur samstæðan einnig líkurnar á því að fyrirgreiðsla lántaka fari í alvarleg vanskil á einhverjum tímapunkti á líftíma sínum (hér eftir LPD). LPD fyrirgreiðslna tekur tillit til væntinga stjórnenda um þróun í efnahagsmálum og líknanna á að lánshæfiseinkunn muni breytast á líftíma fyrirgreiðslunnar. Til að ákvarða LPD eru reiknaðir PD ferlar, sem gefa líkur á alvarlegum vanskilum fyrir hvaða tímabil sem er, einn ferill fyrir hverja lánshæfismatseinkunn, PD líkan og efnahagssviðsmynd. Líftímalíkur á alvarlegum vanskilum á ársgrundvelli (hér eftir ALPD) eru þær 12 mánaða vanskilalíkur sem svara til líkinda á vanskilum út líftímann. Sú lánshæfiseinkunn sem samsvarar ALPD er skilgreind sem líftímalánshæfiseinkunn fyrirgreiðslunnar.

PD líkón samstæðunnar eru grunnurinn til að áætla PD feril fyrirgreiðslna. Samstæðan styðst við færslulíkón, þróuð á sögulegum gögnum, til að spá fyrir um þróun á lánshæfiseinkunn á tímabilum umfram eitt ár. Samstæðan hefur skipt upp færsluhegðun í sértæka áhættu og almenna áhættu og beitir spá sinni á þróun í efnahagsmálum á þá síðarnefndu. Greiningin á þróun lánshæfiseinkunnar vegna almennrar áhættu felur í sér skoðun á sambandi á milli vanskilaatburða og þróunar á lykilefnahagsstærðum. Atvinnuleysi er ráðandi spágildi. Á meðal annarra efnahagsstærða sem eru skoðaðar eru verg landsframléiðsla, einkaneysla, verðbólga, þróun húsnæðisverðs og stýrivextir.

Samstæðan metur reglulega helstu efnahagsstærðir og tekur tillit til innri og ytri greininga við mat á framtíðarþróun þeirra. Tekin er saman grunnsviðsmynd sem endurspeglar væntingar stjórnenda og sérfræðinga samstæðunnar en auk þess aðrar mögulegar sviðsmyndir sem saman spanna heildarmengið af mögulegri þróun efnahagsástands. Þessar efnahagsspár eru settar inn í ofangreind líkón og hafa þannig áhrif á mat samstæðunnar á LPD og aðra þá þætti sem hafa áhrif á vænt tap yfir líftíma fyrir fyrirgreiðslur samstæðunnar.



Skýringar við samstæðureikninginn

59. Fjáreignir og fjárskuldir, frh.

Fyrir einstaklinga er samstæðan með sex mismunandi líkön eftir tegund fyrirgreiðslu: lán með veði í íbúðarhúsnæði, neytendalán, bílalán, ábyrgðir, lán til einstaklinga í atvinnuskyni og önnur lán. Í tilvikum fyrirfara eru líkön fyrir eftirfarandi tegundir: stór fyrirtæki, lítil og meðalstór fyrirtæki, eignarhaldsfélög með takmarkað sjóðsstreymi, byggingaframkvæmdir, fjármálastofnanir (ytra lánsþæfismat), ríki og sveitafélög, félagasamtök og húsfélög.

Tap að gefnum alvarlegum vanskilum

Hverri eign er úthlutað LGD-gildi en gildið lýsir mati á tapi að gefnum alvarlegum vanskilum. Samstæðan skiptir LGD upp í þrjá meginþætti: líkur á að eign fari úr alvarlegum vanskilum án taps, væntum endurheimtum af sölu trygginga og endurheimtum fyrir ótryggðan hluta fyrirgreiðslunnar. Líkur á að eign fari úr alvarlegum vanskilum án taps eru metnar út frá sögulegum gögnum samstæðunnar um eignir sem komast í skil eftir alvarleg vanskil án taps. Væntar endurheimtur af sölu trygginga byggja á reikniverki um tryggingadreifingu en það tekur tillit til forgangsroðunar trygginga og tegundar. Mismunandi frádragi er beitt á markaðsvirði trygginga eftir tryggingategundum og er það byggt á mati sérfræðinga bankans en stutt af sögulegum gögnum. Frádragið tekur tillit til kostnaðar og tímavirðis peninga. Eins er frádrag mismunandi eftir efnahagssviðsmyndum sem notaðar eru við útreikninga á væntu tapi. Í sumum tilfellum eru eignir taldar að fullu tryggðar eftir að frádragi er beitt og bera því ekkert vænt tap. Endurheimtur fyrir ótryggðan hluta fyrirgreiðslunnar byggir á mati sérfræðinga bankans og tekur það mat tillit til reynslu bankans af endurheimtum slíkra fyrirgreiðslna.

Eign í vanskilum telst vera komin úr alvarlegum vanskilum hafi hún komist í full skil, innan átján mánaða frá því að hún fór fyrst í alvarleg vanskil. Horft er á hverja tegund fyrirgreiðslu fyrir sig, eins og fyrir PD líkönin, en ekki á hvert lán fyrir sig. Tölfræðileg líkön eru til staðar fyrir lán með veði í íbúðarhúsnæði, neytendalán til einstaklinga, stór fyrirtæki og lítil og meðalstór fyrirtæki. Þar sem sumar af stýribreytum líkananna eru skyldar breytum í PD líkönunum þarf að huga að fylgni er milli þess að komast úr alvarlegum vanskilum án taps og PD og er tekið tillit til þess í útreikningum á væntu tapi. Til viðbótar hefur samstæðan búið til líkan sem metur meðallíkur á að eign komist úr vanefndum á hverjum tíma, byggt á efnahagsstærðum, og er þetta líkan notað við útreikninga á væntu tapi fyrir mismunandi sviðsmyndir.

Fyrirgreiðsla við alvarleg vanskil

Við útreikning á fyrirgreiðslu við alvarleg vanskil byggir samstæðan á samningsbundnu greiðsluflæði hverrar fyrirgreiðslu fyrir sig en það er aðlagð út frá líkum á því að greitt verði inn á skuldina í heild eða hluta fyrir gjalddaga, dregið verði frekar á skuldina, skuldinni verði velt áfram, skuldin verði framlengd og því að staða ónýttar heimildar geti breyst í aðdraganda alvarlegra vanskila. Beiting þessara hegðunarlíkana, sem byggja á sögulegri þróun og spá um framtíðina, er mismunandi eftir tegund fyrirgreiðslu.

Veruleg aukning í útlánaáættu

Mat á verulegri aukningu útlánaáættu krefst verulegrar dómgreindar. Við matið tekur samstæðan mið af viðeigandi, trúverðugum og rökstuddum upplýsingum sem aflað er á reglubundnum grundvelli. Forsendur byggja á sögulegri reynslu samstæðunnar og sérfræðimati, þar með talið framvirkum væntingum. Ef skuldbinding telst hafa lága útlánaáættu á uppgjörstegi er gengið út frá því að útlánaáættu hennar hafi ekki aukist verulega frá upphaflegri skráningu. Lág útlánaáættu felur í sér að bæði 12 mánaða líkur á vanefnd og líkur á

Að undanskilinni undanþágunni um lága útlánaáættu telur samstæðan að veruleg aukning á útlánaáættu hafi átt sér stað ef eitt eða fleiri eftirfarandi skilyrði eru uppfyllt:

- 12 mánaða líkur á vanefnd hafa aukist verulega frá líkum við upphaflega skráningu;
- líkur á vanefnd yfir líftíma fyrirgreiðslu hafa aukist verulega frá upphaflegri skráningu, reiknað á ársgrundvelli. Þar sem ekki er hægt að ákvarða þessa stærð afturvirkir gildir þessi samanburður aðeins um fyrirgreiðslu sem veitt er eftir 1. janúar 2018;
- fyrirgreiðsla hefur notið ívilnandi aðgerða á síðustu sex mánuðum;
- fyrirgreiðsla er í meira en 30 daga vanskilum; eða
- lántaki/fyrirgreiðsla er á athugunarlista vegna verulegrar aukningar útlánaáættu.

Samstæðan fylgist með árangri þeirra viðmiða sem eru notuð til þess að bera kennsl á verulega aukningu útlánaáættu og staðfestir reglulega að þessi viðmið nái bæði að grípa verulega aukningu í útlánaáættu áður en fyrirgreiðsla fer í alvarleg vanskil og einnig að fyrirgreiðsla sé ekki að færast á milli þrepa 1 og 2 að ástæðulausu með tilheyrandi flökti á væntu tapi.



Skýringar við samstæðureikninginn

59. Fjáreignir og fjárskuldir, frh.

Áhættuskuldbindingar á þrepi 3

Áhættuskuldbindingar í alvarlegum vanskilum skv. skilgreiningu samstæðunnar á uppgjörsdegi eru í þrepi 3.

Virðisrýmun fjáreignar er munurinn á bókfærðu heildarvirði hennar og áætluðu núvirtu framtíðarsjóðstreymi. Í sumum tilfellum er niðurfærsla eignar engin vegna góðrar tryggingarþekju.

Virðisrýmun er færð sem hluti af hreinni virðisbreytingu og er sundurliðuð í skýringu 43. Ef niðurfærsla lækkar er áður færð niðurfærsla bakfærð í gegnum hreina virðisbreytingu.

Útreikningar á væntu tapi

Útreikningar á væntu tapi byggja á þremur grunnþáttum;

- líkum á alvarlegum vanskilum,
- tapi að gefnum alvarlegum vanskilum og
- fyrirgreiðslu við alvarleg vanskil (EAD).

Fyrir hvern ofangreindan þátt hefur samstæðan þróað eigin líkön, nema þegar stuðst er við lánshæfiseinkunum ytri aðila. Líkönin byggja á tölfærðilegum aðferðum og/eða reynslu og þekkingu sérfræðinga sem er studd sögulegum gögnum og líkönin eru aðlöguð að væntingum um þróun efnahagsstærða.

Við útreikning á væntu tapi eru metnar líkur á alvarlegum vanskilum yfir allan samningstímann (að teknu tilliti til framlenginga) á meðan útlánaáætla er til staðar. Samningstíminn nær til þess dags sem samstæðan á samningsbundinn rétt á að fara fram á endurgreiðslu eða segja upp lánsloforði eða ábyrgð. Hinsvegar fela yfirdráttar- og kreditkortalan í sér bæði útborguð lán og óáðregin lánsloforð. Samstæðan reiknar vænt tap vegna þessara tegunda fyrirgreiðslna fyrir lengra tímabil en hámarkssamningstímabilið ef verkferlar samstæðunnar takmarka ekki útsetningu samstæðunnar vegna útlánatapa við samningstímann. Þessar tegundir fyrirgreiðslna hafa ekki afmarkað endurgreiðslutímabil eða endurgreiðsluform. Að ákveðnum skilyrðum uppfylltum getur samstæðan afturkallað þessar tegundir fyrirgreiðslu samstundis en þeim samningsbundnum réttindum er ekki beitt frá degi til dags heldur aðeins þegar samstæðan verður vör við verulega aukningu í útlánaáættu. Við mat á lengd tímabilsins sem notað er fyrir þessar skuldbindingar er horft til þeirra útlánaeftirlitsaðgerða sem samstæðan gerir ráð fyrir að beita og draga úr væntu tapi. Meðal aðgerða má nefna lækkan heimilda, afturköllun fyrirgreiðslu og breytingu á áðregnum hluta skuldarinnar yfir í lán með föstu endurgreiðsluformi. Við útreikning á væntu tapi eru væntar greiðslur núvirtar með virkum vöxtum fyrirgreiðslunnar.

Efnahagssviðsmyndir

Vænt tap fyrirgreiðslu er vegið meðaltal af væntu tapi fyrir þær mismunandi efnahagssviðsmyndir sem stjórnendur samstæðunnar hafa samþykkt að nota. Í dag notast samstæðan við þrjár sviðsmyndir; grunnsviðsmynd, bjartsýna sviðsmynd og svartsýna sviðsmynd. Vigt hverrar sviðsmyndar gefur til kynna mat á því hversu líklegt er að efnahagsbreytur sem notaðar eru til grundvallar sviðsmyndinni þróist líkt og sviðsmyndin segir til um. Spá um þróun efnahagsstærða og tilheyrandi vigtir byggja á spá sérfræðinga bankans sem styðjast m.a. við söguleg gögn. Spá samstæðunnar um þróun efnahagsstærða hefur bæði áhrif á mat hennar á því hvort útlánaáætla fyrirgreiðslu hafi aukist verulega frá því að hún var upphaflega veitt (í gegnum samanburð á líftíma lánshæfiseinkunum) og áhrif á mat á væntu tapi þar sem allir grunnþættir vænts taps (PD, LGD og EAD) eru háðir efnahagsstærðum.

Sú efnahagsstærð sem hefur mest vægi í útreikningum samstæðunnar á væntu tapi er atvinnuleysi, eins og það er mælt hjá Vinnuálastofnun. Á meðal annarra stærða sem skoðaðar eru má nefna verga landsframleiðslu, einkaneyslu, verðbólgu, þróun húsnæðisverðs og stýrivexti. Mikil fylgni er á milli tíðni alvarlegra vanskila hjá samstæðunni og atvinnuleysis. Þá er einnig fylgni milli hlutfalls þeirra sem komast í full skil eftir að hafa verið í alvarlegum vanskilum og atvinnuleysis. Frádrög trygginga eru einnig mismunandi eftir sviðsmyndum. Uppgreiðslutíðni, sem hefur áhrif á EAD, er háð vaxtamun við endurfjármögnun og þar sem fylgni er á milli vaxtastigs og atvinnuleysis er vænt uppgreiðslutíðni mismunandi fyrir hverja sviðsmynd.

Afskriftir lána

Lán eru afskrifuð, annaðhvort að hluta eða öllu leyti, þegar það eru engar raunhæfar væntingar á endurgreiðslum þ.e. vegna árangurslauss fjárnáms eða gjaldþrots lántaka. Tryggð lán eru almennt afskrifuð þegar tryggingar hafa verið innleystar. Eftir afskrift er lánum haldið í kröfuvakt í samræmi við heimildir íslenskra laga.



Skýringar við samstæðureikninginn

59. Fjáreignir og fjárskuldir, frh.

Skilmálabreytingar

Í sumum tilfellum er skilmálum fjáreigna breytt og um þá endursamið. Nýir skilmálar geta haft áhrif á samningsbundið sjóðsflæði. Meðhöndlun skilmálabreytinga fer eftir þeim ferlum sem farið er í vegna samningagerðar og umfangs og eðli þeirra breytinga sem farið er í. Skilmálabreytingar sem farið er í vegna aukinnar útlánaáðættu, einkum vegna endurskipulagningar vandræðalána, eru almennt meðhöndlaðar sem skilmálabreyting á upphaflegu fjáreigninni nema ef skilmálabreytingar eru álitnar verulegar. Verulegar skilmálabreytingar eru almennt álitnar vera uppgjör samningsbundins sjóðsflæðis, þannig geta slíkar skilmálabreytingar valdið því að upphafleg fjáreign verður afskráð og ný fjáreign skráð þess í stað.

Ef skilmálabreyting hefur ekki í för með sér afskráningu fjáreignar, er bókfært virði fjáreignarinnar endurreiknað sem núvirði af skilmálabreyttu samningsbundnu sjóðsflæði, núvirtu með upphaflegu virku vöxtunum. Þetta getur leitt til innlausnar á hagnaði eða tapi. Fjáreignin heldur áfram að falla undir sama mat á verulegri aukningu á útlánaáðættu í samanburði við upphaflega skráningu og virðisrýrnun eins og lýst er að ofan. Skilmálabreytt fjáreign mun færast úr þrepi 3 ef þeir þættir sem urðu til flokkunar í þrep 3 eru ekki lengur til staðar. Skilmálabreytt fjáreign mun færast úr þrepi 2 ef fjáreign uppfyllir ekki lengur flokkunarreglur sem notaðar eru til að meta verulega aukningu á útlánaáðættu, sem eru breytingar á PD, LPD, fjölda daga í vanskilum auk annarra þátta.

Ef skilmálabreyting hefur í för með sér afskráningu fjáreignar og skráningar nýrrar fjáreignar, er nýja fjáreignin almennt flokkuð í þrep 1, nema ef eign er metin vera virðisrýrð við upphaflega skráningu. Til að meta verulega aukningu á útlánaáðættu lána sem eru nýskráð í kjölfar skilmálabreytinga er stuðst við dagsetningu skilmálabreytingar við nýtt mat.

60. Áhættuvarnareikningsskil

Samstæðan hefur valið að beita reglum IAS 39 um áhættuvarnareikningsskil, skv. undanþágu í IFRS 9.

Samstæðan beitir áhættuvarnareikningsskilum vegna tiltekinna skuldabréfa sem bankinn gefur út í erlendri mynt og bera fasta vexti og ákveðinna vaxtaskiptasamninga í erlendri mynt. Samstæðan færir gangvirðisbreytingar vaxtaskiptasamningsins ásamt breytingum á gangvirði skuldabréfsins, sem tilheyrja vaxtaáðættunni, yfir hreinan hagnað af gangvirðisvörn vegna vaxtaskiptasamninga, sjá skýringu 10. Reiknaðir áfallnir vextir vaxtaskiptasamningsins og skuldabréfsins eru færðir yfir hreinar vaxtatekjur, sjá skýringu 7.

Við upphaflega skráningu áhættuvarnar skráir samstæðan með formlegum hætti sambandið milli þess sem áhættuvörnin nær til og áhættuvarnarsamningsins, þar með talið markmið með áhættustýringunni og stefnuna sem ákvörðuð var þegar farið var í áhættuvörninna, ásamt aðferðafræðinni sem beitt verður við mat á árangri áhættuvarnarinnar. Samstæðan metur, bæði við upphaf, lok og á meðan að áhættuvarnarsamningurinn er í gildi, hvort áhættuvarnarsamningurinn muni verða árangursríkur í að verja þær breytingar á gangvirði þess sem áhættuvarið er, á því tímabili sem áhættuvörnin nær til og jafnframt hvort niðurstaðan af hverjum áhættusamningi sé í raun innan 80-125% marka.

Í þeim tilvikum þegar áhættuvarnarsamningur er seldur, felldur niður eða lokið eða þegar áhættuvörnin uppfyllir ekki lengur skilyrði fyrir áhættuvarnareikningsskilum á gangvirði þá er áhættuvarnareikningsskilum hætt samstundis. Færslur sem upp koma fram að lokum áhættuvarnareikningsskilanna vegna þess sem áhættuvarið er með vaxtaskiptasamningi, er fært yfir rekstur sem hluti af endurreiknuðum virkum vöxtum yfir eftirstæðan líftíma.

Aðrir afleiðusamningar, sem ekki er beitt í fullgildri áhættuvörn, eru notaðir til að stýra ójöfnuði í erlendri mynt, vöxtum, verðbréfum og útlánaáðættu. Fjármálagerðingarnir fela í sér, en eru ekki einskorðaðir við, vaxtaskiptasamninga, gjaldeyrisvaxtaskiptasamninga, framvirka samninga, valréttarsamninga og skiptasamninga með lán og verðbréf.

61. Handbært fé

Til handbærs fjár í yfirlitinu yfir sjóðstreymi telst sjóður, óbundnar innstæður í Seðlabanka Íslands og óbundnar innstæður hjá lánastofnunum. Handbært fé og ígildi þess samanstendur af innstæðum með gjalddaga innan þriggja mánaða frá móttöku. Handbært fé er eignfært á afskrifuðu kostnaðarverði í efnahagsreikningi.



Skýringar við samstæðureikninginn

62. Lán

Lán eru fjármálagerningar með föstum eða ákveðnum greiðslum sem ekki eru skráðir á virkum markaði og sem samstæðan hefur ekki í hyggju að selja þegar í stað eða í náginni framtíð. Lán eru m.a. lán sem samstæðan veitir lánastofnunum og viðskiptavinum sínum, þátttaka í sambankalánum og yfirtekin lán.

Lán eru upphaflega metin á gangvirði að viðbættum innbyggðum beinum viðskiptakostnaði og síðan metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta.

Þegar samstæðan er leigusali samkvæmt leigusamningi sem færir alla eða mestalla áhættu og ávinning af eignarhaldi eignar til leigutaka, er samningurinn flokkaður sem kaupleiga og krafa jöfn hreinni fjárfestingu í leigusamningnum er færð meðal lána.

Þegar samstæðan kaupir eign og gerir jafnframt samning um að endurselja eignina (eða sambærilega eign) á föstu verði í framtíðinni með endurhverfum viðskiptum eða verðbréfalántökum, er samningurinn færður sem lán og undirliggjandi eign er ekki færð í reikningsskil samstæðunnar.

63. Afleiðusamningar

Afleiðusamningur er fjármálagerningur eða annar samningur þar sem verðmæti breytist til samræmis við breytingar á undirliggjandi breytum, svo sem hlutabréfum, hrávöru eða skuldabréfum, vísitölu, gengi eða vöxtum og sem annað hvort kallar á enga upphaflega fjárfestingu eða fjárfestingu sem er minni en þörf væri á við aðrar tegundir samninga, sem búast mætti við að hefðu svipaða svörun við breytingum á markaðspáttum, og gerður er upp síðar.

Afleiðusamningar eru færðir á gangvirði. Breytingar á gangvirði eru færðar í rekstrarreikning. Breytingar á gangvirði afleiðusamninga skiptast í vaxtatekjur, gengismun og hreinar fjármunatekjur. Vaxtatekjur eru færðar eftir því sem þær falla til. Afleiðusamningar með jákvæða gangvirðisstöðu eru færðir sem fjármálagerningar og afleiðusamningar með neikvæða stöðu eru færðir sem fjárskuldir á gangvirði í efnahagsreikningi.

64. Ófnislegar eignir

Viðskiptavild og innviðir

Viðskiptavild og innviðir sem myndast við kaup á dótturfélögum er flokkuð með ófnislegum eignum. Eftir upphaflega skráningu eru viðskiptavild og innviðir bókfærð á kostnaðarverði, að frádregnum uppsöfnuðum niðurfærslum vegna virðisrýrnunar.

Viðskiptatengsl og tengdir samningar

Viðskiptatengsl og tengdir samningar eru metnir á kostnaðarverði, að frádregnum uppsöfnuðum niðurfærslum vegna virðisrýrnunar.

Hugbúnaður

Hugbúnaðar sem samstæðan hefur aflað sér er færður á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og niðurfærslum vegna virðisrýrnunar sé um þær að ræða.

Kostnaður sem fellur til síðar við hugbúnað er einungis eignfærður þegar hann eykur efnahagslegan framtíðarávinning sem falinn er í þeirri tilteknu eign sem hann tengist. Allur annar kostnaður er gjaldfærður þegar til hans er stofnað.

Niðurfærsla ófnislegra eigna

Í rekstrarreikningi er niðurfærsla ófnislegara eigna gjaldfærð línulega yfir áætlaðan nýtingartíma. Hugbúnaður er niðurfærður frá þeim degi sem hann er tiltækur til notkunar. Áætlaður nýtingartími ófnislegra eigna á núverandi tímabili og samanburðar tímabili er þrjú til tíu ár.

65. Fjárfestingareignir

Fjárfestingareign er eign sem ætluð er til öflunar leigutekna, til ávöxtunar eða hvort tveggja.

Fjárfestingareignir eru upphaflega færðar á kostnaðarverði en eftir það á gangvirði. Hagnaður eða tap sem stafar af breytingum á gangvirði fjárfestingareigna er fært í rekstrarreikning.



Skýringar við samstæðureikninginn

66. Virðisrýrnun annarra eigna en fjáreigna

Bókfært virði eigna samstæðunnar sem ekki eru fjáreignir, annarra en fastafjármuna til sölu, fjárfestingareigna og frestaðrar skatteignar, er yfirfarið á hverjum uppgjörssdegi til að meta hvort einhver merki séu um virðisrýrnun. Ef slík merki finnast þá er endurheimtanlegt virði eignarinnar áætlað. Endurheimtanlegt virði ófnislegra eigna er metið árlega.

Virðisrýrnun er færð ef bókfært virði eignar reynist hærra en endurheimtanlegt virði hennar. Virðisrýrnun er færð í rekstrarreikning.

Endurheimtanlegt virði eignar er söluverð að frádregnum kostnaði við sölu eða nýtingarvirði, hvort sem hærra reynist. Við mat á nýtingarvirði er framtíðarsjóðstreymi núvirt miðað við ávöxtunarkröfu að teknu tilliti til skatta sem endurspeglar gildandi mat markaðarins á tímavirði peninga og áhættu sem tengist viðkomandi eign.

Virðisrýrnun annarra eigna, þar sem virðisrýrnun hefur verið skráð á fyrri tímabilum, er metin á hverjum uppgjörssdegi í leit að vísbendingum um að rýrnun hafi minnkað eða sé ekki lengur fyrir hendi. Virðisrýrnun er bakfærð ef breyting hefur átt sér stað á því mati sem notað var við útreikning á endurheimtanlegu virði. Virðisrýrnun er einungis bakfærð að því marki að bókfært virði eignarinnar sé ekki hærra en bókfært virði sem hefði verið ákvarðað, að frádregnum afskriftum eða niðurfærslu ef engin virðisrýrnun hefði verið færð.

67. Innlán

Innlán eru upphaflega metin á gangvirði að viðbættum viðskiptakostnaði og síðan mæld á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta.

68. Lántaka

Lántökur metnar á afskrifuðu kostnaðarverði og á lántökutímabilinu er mismunurinn milli kostnaðar og innlausnarvirðis færður í rekstrarreikning á grundvelli virkra vaxta. Áfallnir ógreiddir vextir eru meðtaldir í bókfærðu virði lántöku.

69. Víkjandi lántaka

Víkjandi lántaka eru fjárskuldbindingar í formi víkjandi fjármagns sem, ef til slíta samstæðunnar kæmi, hvort heldur er að eigin frumkvæði eða ekki, verða ekki endurgreiddar fyrr en eftir að kröfur almennra kröfuhafa hafa verið greiddar. Við útreikning á eiginfjárlutfalli eru víkjandi skuldir færðar undir eiginfjárpætti 1 og 2, byggt á skilmálum útgáfunnar. Samstæðan getur aðeins greitt upp víkjandi skuldir með leyfi Fjármálaeftirlitsins.

Víkjandi lántaka er upphaflega skráð á gangvirði að frádregnum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru víkjandi skuldbindingar færðar á nafnvirði höfuðstólsfjárhæðar auk áfallinna vaxta, sem færðir eru í rekstrarreikning samkvæmt samningsbundnum lánaskilmálum.

70. Eignir og aflögð starfsemi til sölu

Samstæðan flokkar eignir sem eignir til sölu ef bókfært virði þeirra verður endurheimt aðallega með sölu fremur en með áframhaldandi nýtingu. Til að þetta eigi við þarf eignin eða aflagða starfsemin að vera tiltæk til sölu þegar í stað í núverandi ástandi, einungis með skilyrði um hefðbundin viðskiptakjör sem gilda um slíkar eignir eða eignasamstæður og salan þarf að vera talin mjög líkleg.

Áður en eign er flokkuð til sölu þá er mat á viðkomandi eign, svo og öllum eignum og skuldum í aflögðri starfsemi, uppfært í samræmi við viðeigandi alþjóðlegan reikningsskilastaðal. Því næst eru fastafjármunir til sölu og aflögð starfsemi færð á kostnaðarverði eða gangvirði að frádregnum sölukostnaði, hvort sem lægra reynist. Virðisrýrnun sem er til staðar við upphaflega flokkun sem eignir eða aflögð starfsemi til sölu er færð í rekstrarreikning, jafnvel þó um virðishækkun sé að ræða. Sama á við um hagnað eða tap við síðari virðisbreytingu. Virðishækkun með bakfærslu virðisrýrnunar á síðari tímabilum er takmörkuð þannig að bókfært verð eignar eða aflagðrar starfsemi fari ekki yfir það bókfærða virði sem hefði verið ákvarðað ef engin virðisrýrnun hefði verið færð á fyrri árum.



Skýringar við samstæðureikninginn

71. Aðrar eignir og aðrar skuldir

Varanlegir rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir eru metnir á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýmun. Þegar hlutar rekstrarfjármuna hafa mismunandi nýtingartíma eru þeir færðir hver í sínu lagi eins og um aðgreinda rekstrarfjármuni væri að ræða.

Kostnaður sem fellur til síðar er einungis eignfærður ef líklegt þykir að efnahagslegur ávinningur af eigninni muni renna til samstæðunnar. Viðgerða- og viðhaldskostnaður er gjaldfærður eftir því sem til hans stofnast.

Fyrningargrunnur varanlegra rekstrarfjármuna er ákveðinn eftir að niðurlagsverð þeirra er dregið frá. Afskriftir eru gjaldfærðar í rekstrarreikning línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma hvers einstaks rekstrarfjármunar. Áætlaður nýtingartími er sem hér segir:

Fasteignir	33 ár
Tæki og búnaður	3-15 ár

Fyrningaraðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin árlega.

Nýtingarréttur og leiguskuld

Samstæðan metur hvort samningur feli í sér leigu við upphaf samningsins. Samstæðan færir nýtingarrétt og sambærilega skuld vegna allra leigusamninga þar sem samstæðan er leigutaki. Tvær undantekningar eru heimilar skv. staðlinum en annars vegar er um að ræða leigusamninga til skamms tíma og hins vegar samninga vegna eigna sem eru óverulegar hvað fjárhæðir varðar. Fyrir slíka leigusamninga eru leigugreiðslurnar færðar línulega til gjalda á leigutímanum. Við skráningu leiguskuldar er virði hennar fundið sem samtala allra leigugreiðslna sem ógreiddar eru á samningsdegi, núvirtar með þeim vöxtum sem bankanum býðst á markaði. Nýtingarrétturinn endurspeglar upphaflegt mat á leiguskuldinni. Eftir upphaflega skráningu er eignin færð á afskrifuðu kostnaðarverði.

Aðrar eignir og aðrar skuldir

Aðrar eignir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði að frádreginni virðisrýmun.

Vátryggingaskuld

Skuld vegna vátryggingaskuldbindinga er samsett úr skuld vegna eftirstæðrar tryggingarverndar og skuld vegna orðinna tjóna. Skuld vegna eftirstæðrar tryggingarverndar er metin með einfaldaðri aðferð sem byggir á greiddum iðgjöldum að frádregnum tekjufærðum iðgjöldum af vátryggingaþjónustu. Bætt er við tapsþætti ef um íþyngjandi samninga er að ræða. Skuldbinding vegna orðinna tjóna er metin sem besta mat afvaxtaðs vænts greiðsluflæðis auk áhættuálags vegna ófjárhagslegrar áhættu og annars vænts kostnaðar við tjón. Mat á skuld vegna eftirstæðrar tryggingaverndar er metið á sama hátt og besta mat á tjónaskuld samkvæmt lögum nr 100/2016 um vátryggingastarfsemi. Þessar matsaðferðir eru í samræmi við matsreglur um vátryggingaskuld IFRS 17.

72. Eigið fé

Hlutfé og yfirverðsreikningur

Hver hlutur úgefins hlutfjár nemur 1 krónu. Handhafar almennra hlutabréfa eiga rétt á arði samkvæmt ákvörðun aðalfundar hverju sinni og fylgir eitt atkvæði hverjum hlut á hluthafafundum. Hlutfé er að fullu greitt.

Eigin bréf

Hlutfé bankans er lækkað sem nemur endurgjaldi vegna kaupa á eigin bréfum. Kaup og sala eigin bréfa hafa engin áhrif á

Arðgreiðslur

Arðgreiðslur eru færðar á eigið fé á því tímabili sem þær eru samþykktar af hluthöfum Arion banka hf.

Kaupréttir

Bundinn reikningur vegna kaupréttar endurspeglar uppsafnaðar gjaldfærslur í rekstrarreikningi vegna kaupréttar starfsmanna samstæðunnar á hlutum í Arion banka. Kaupréttir starfsmanna eru tvíþættir. Annars vegar er um að ræða kaupréttaráætlun sem byggir á lögum um tekjuskatt og hins vegar kaupréttir sem tengjast kaupaukakerfi starfsmanna.

Áskriftaréttindi

Bundinn reikningur vegna áskriftaréttinda endurspeglar endurgjald vegna útistandandi áskriftaréttinda.

Bundinn reikningur vegna dóttur- og hlutdeildarféлага

Í lögum um ársreikninga nr. 3/2006 kemur fram að nemi hlutdeild í rekstrarárangri dóttur- eða hlutdeildarfélags hærri fjárhæð en sem nemur móttæknum arði eða þeim arði sem ákveðið hefur verið að úthluta skal mismunurinn færður á bundinn hlutdeildarreikning á meðal eigin fjár, að teknu tilliti til skattaáhrifa, sem óheimilt er að úthluta arði af. Sé hlutdeild í dóttur- eða hlutdeildarfélagi seld eða afskrifuð skal leysa hlutdeildarreikninginn upp og færa breytinguna á óráðstafað eigið fé.

Bundinn reikningur vegna verðbréfaeignar

Samkvæmt lögum um ársreikninga nr. 3/2006 skal færa matsbreytingar á fjáreignum, tilgreindum á gangvirði við upphaflega skráningu, af óráðstöfuðu eigin fé á gangvirðisreikning meðal eigin fjár, að teknu tilliti til skattaáhrifa eftir því sem við á, sem óheimilt er að úthluta arði af. Leysa skal gangvirðisreikning upp til jafns við framkomnar breytingar á viðkomandi eign eða skuldbindingu þegar hún er seld eða innleyst eða forsendur fyrir matsbreytingu eru ekki fyrir hendi.



Skýringar við samstæðureikninginn

72. Eigið fé, frh.

Óinnleyst vegna gangvirðisbreytinga

Bundinn reikningur fyrir uppsafnaðar óinnleystar gangvirðisbreytingar, að teknu tilliti til skattaáhrifa, vegna fjáreigna sem færðar eru á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu. Bundni reikningurinn er uppleystur í takt við innlausn á hagnaði eða tapi fjáreignanna við afskráningu.

Lögbundinn varasjóður

Samkvæmt lögum um hlutafélög nr. 2/1995 skal leggja að minnsta kosti 10% af hagnaði samstæðunnar, sem er ekki varið til að mæta tapi frá fyrri árum og fer ekki í aðra lögbundna sjóði, í lögbundinn varasjóð uns hann nemur 10% af hlutafé. Þegar því marki hefur verið náð skal framlag í sjóðinn nema að lágmarki 5% af hagnaði þar til lögbundinn varasjóður nemur 25% af hlutafé bankans.

Þýðingarmunur

Undir þýðingarmun er færður allur gengismunur sem verður til við umreikning reikningsskila dótturfélaga sem eru með reikningsskil sín í erlendum gjaldmiðlum.

73. Hagnaður á hlut

Samstæðan setur fram hagnað á hlut og þynntan hagnað á hlut. Hagnaður á hlut er reiknaður með því að deila hreinum hagnaði sem tilheyrir hluthöfum Arion banka hf. með vagnu meðaltali almennra útistandandi hluta á árinu. Þynntur hagnaður á hlut er reiknaður með því að taka tillit til allra hluta, hvort sem þeir hafi verið gefnir út eða skuldbindingar sem eru útistandandi á reikningsskiladegi, svo sem útgefinna kaupréttla til starfsmanna og útgefinna áskriftaréttinda.

74. Ábyrgðir

Í venjubundnum viðskiptum sínum veitir samstæðan fjárhagslegar ábyrgðir sem samanstanda af veittum ábyrgðum og greiðslutryggingum. Fjárhagslegar ábyrgðir eru upphaflega færðar í reikningsskilin á gangvirði, sem er sú þóknun sem rennur til samstæðunnar. Eftir upphaflega færslu er skuldbinding samstæðunnar fyrir sérhverja ábyrgð metin á hvoru sem hærra reynist, fjárhæðinni sem upphaflega var færð að frádreginni innlausn þóknunar ef við á, eða bestu áætlun á þeim útgjöldum sem falla á samstæðuna við að gera upp skuldbindingu vegna ábyrgðarinnar. Hækkun skuldbindingar vegna ábyrgða er færð í rekstrarreikning. Ábyrgðarþóknunin er færð línulega yfir líftíma ábyrgðarinnar í rekstrarreikning sem hreinar þjónustutekjur.

75. Fjárvarsla

Samstæðan veitir viðskiptavinum sínum þjónustu á sviði fjárvörslu, eignastýringar, fjárfestingarráðgjafar og almenna ráðgjafarþjónustu. Til að veita slíka þjónustu þarf samstæðan að taka ákvarðanir um meðferð, kaup eða ráðstöfun fjármálagerna. Eignir í fjárvörslu eru ekki færðar í efnahagsreikning samstæðunnar.

76. Starfskjör

Öll fyrirtæki samstæðunnar eru með skilgreinda starfskjarastefnu. Félögin greiða skyldu- og samningsbundin iðgjöld með framlagi í séreigna- eða almenna lífeyrissjóði. Samstæðan hefur engar frekari greiðsluskyldur umfram þessi framlög. Iðgjöldin eru færð til gjalda í rekstrarreikning þegar þau falla til. Samstæðan rekur engan réttindatengdan lífeyrissjóð.

Kostnaður vegna kaupréttarsamninga

Kaupréttarsamningar sem gera á upp með afhendingu hlutabréfa eru metnir á gangvirði eiginfjárgerninganna á samningsdegi. Gangvirði kaupréttarsamninganna á samningsdegi er fært sem launakostnaður með samsvarandi hreyfingu á eigin fé og er kostnaðinum dreift yfir samningstíma kaupréttarins. Fjárhæðin sem færð er til gjalda tekur tillit til fjölda kaupréttla sem talið er að verði nýttir á innlausnardegi.

77. Nýir staðlar sem ekki hafa enn tekið gildi

Nýir staðlar, breytingar á stöðlum og tülkanir hafa verið gefin út en ekki enn tekið gildi að því er varðar árið 2025 og hefur ekki verið beitt við gerð þessara reikningsskila. IFRS 18 Framsetning og skýringar í reikningsskilum er nýr staðall sem mun hafa þýðingu fyrir

IFRS 18 Framsetning og skýringar í reikningsskilum

IFRS 18 Framsetning og skýringar í reikningsskilum leysir IAS 1 af hólmi og flytur margar óbreyttar kröfur IAS 1 yfir í nýjan staðal ásamt því að bæta við nýjum kröfum. Staðallinn innleiðir nýjar kröfur um framsetningu í rekstrarreikningi, þar á meðal ákveðnar samtölur. Þá er jafnframt gert að skyldu að flokka allar tekjur og öll gjöld í rekstrarreikningi í einn af fimm eftirfarandi flokkum: rekstur, fjárfestingar, fjármögnun, tekjuskatt og aflagða starfsemi, en fyrstu þrír flokkarnir eru nýir. Staðallinn gerir kröfur til upplýsinga í skýringum um lykil rekstrarmælikvarða stjórnumenda (management-defined performance measures), sem og samþættingu og sundurliðun fjárhagsupplýsinga á grundvelli flokkanna í meginyfirlitum ársreikningsins og skýringum. Samstæðan vinnur nú að því að greina hvaða áhrif breytingarnar munu hafa á samstæðureikningsskil sín og skýringar. Vænt áhrif eru talin óveruleg. Nýrri skýringu verður bætt við vegna lykil rekstrarmælikvarða stjórnumenda í samræmi við kröfur staðalsins. Auk innleiðingar IFRS 18 fylgja staðlinum afleiddar breytingar á nokkrum öðrum stöðlum, sem ekki er gert ráð fyrir að hafi veruleg áhrif á samstæðureikningsskilin. IFRS 18, ásamt breytingum á öðrum stöðlum, tekur gildi fyrir reikningsár sem hefst 1. janúar 2027 eða síðar og skal staðallinn innleiddur með afturvirkum hætti.



5 ára yfirlit

Rekstrarreikningur

	2025	2024	2023	2022*	2021
Hreinar vaxtatekjur	52.542	46.302	44.685	40.284	32.063
Hreinar þjónustutekjur	17.147	15.360	16.389	16.268	14.673
Afkoma af váttryggingasamningum	2.111	2.166	152	743	3.442
Hreinar fjármunatekjur	1.075	2.845	1.366	(3.292)	6.220
Aðrar rekstrartekjur	5.516	(222)	1.589	1.323	1.827
Rekstrartekjur	78.391	66.451	64.181	55.326	58.225
Rekstrarkostnaður	(28.248)	(28.328)	(25.701)	(24.329)	(25.875)
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	(2.106)	(1.924)	(1.796)	(1.749)	(1.516)
Hrein virðisbreyting	(3.053)	(1.131)	(1.348)	144	3.169
Hagnaður fyrir tekjuskatt	44.984	35.068	35.336	29.392	34.003
Tekjuskattur	(12.458)	(8.919)	(9.595)	(9.977)	(6.782)
Hagnaður af áframhaldandi rekstri	32.526	26.149	25.741	19.415	27.221
Afkoma af aflagðri starfsemi, eftir skatta	(19)	(37)	(4)	6.543	1.394
Hagnaður	32.507	26.112	25.737	25.958	28.615

Efnahagsreikningur

Eignir

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	150.111	124.094	114.118	69.057	42.136
Lán til lánastofnana	22.567	25.690	45.501	30.272	28.235
Lán til viðskiptavina	1.329.056	1.230.058	1.084.757	936.237	822.941
Fjármálagerningar	215.816	206.417	193.329	225.657	227.251
Fjárfestingareignir	7.305	9.387	7.862	6.560	6.132
Fjárfestingar í hlutdeildarfélagum	760	814	787	668	891
Óefnislegar eignir	7.533	7.688	8.783	9.463	9.689
Skatteignir	2	2	135	2	2
Eignir og aflögð starfsemi til sölu	98	111	61	16.047	16.811
Aðrar eignir	22.517	14.006	10.276	19.901	18.618
Eignir samtals	1.755.765	1.618.267	1.465.609	1.313.864	1.172.706

Skuldir og eigið fé

Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands	12.003	6.618	11.697	5.000	13.031
Innlán frá viðskiptavinum	921.182	857.443	755.361	655.476	568.424
Fjárskuldir á gangvirði	3.129	8.394	20.997	5.877	5.240
Skattskuldir	12.983	11.060	10.303	7.102	4.262
Skuldir vegna aflagðrar starfsemi til sölu	-	-	-	16.935	16.183
Aðrar skuldir	50.736	49.950	39.401	37.151	32.714
Lántaka	494.823	433.178	392.563	356.637	298.947
Víkjandi lántaka	43.518	44.538	47.331	35.088	36.060
Skuldir samtals	1.538.374	1.411.181	1.277.653	1.119.266	974.861
Eigið fé hluthafa Arion banka	217.327	206.582	187.307	193.925	197.672
Hlutdeild minnihluta	64	504	649	673	173
Eigið fé samtals	217.391	207.086	187.956	194.598	197.845
Skuldir og eigið fé samtals	1.755.765	1.618.267	1.465.609	1.313.864	1.172.706

* Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt til samræmis við IFRS 17

Viðaukar

Óendurskoðaðir





Stjórnarháttayfirlýsing Arion banka hf. fyrir árið 2025

Arion banki (Arion banki eða Bankinn) er íslenskt hlutafélag, sem skráð er á hlutabréfamarkað Nasdaq Íslandi og Nasdaq Stokkhólmi. Stjórn bankans birtir hér árlega yfirlýsingu um stjórnarhætti fyrir árið 2025. Stjórnarhættir vísa til ábyrgða mismunandi stjórnareininga bankans og hvernig ákvarðanatökin fer fram, í samræmi við gildandi lög og reglur. Hluthafafundur Arion banka kýs stjórn bankans, sem ræður bankastjóra og hefur eftirlit með að skipulag og starfsemi bankans sé í réttu og góðu horfi. Bankastjóri annast daglegan rekstur bankans og kemur fram fyrir hönd bankans að því marki. Bankastjóra ber að fylgja viðeigandi löggjöf, samþykktum bankans og þeirri stefnu og fyrirmælum sem stjórn hefur gefið. Þá ber bankastjóri ábyrgð á að innleiða stefnur sem stjórn bankans samþykkir.

Grundvöllur að stjórnarháttum Arion banka eru annars vegar samþykktir bankans, sem hluthafafundur samþykkir, og hins vegar stefnur og fyrirmæli sem stjórn bankans samþykkir. Hér má tiltaka starfsreglur stjórnar, starfsreglur undirnefnda stjórnar, og stefnur er lúta að skilvirku skipulagi og stýringu á áhættu í starfsemi bankans. Stefneur um áhættustýringu eru endurskoðaðar árlega og þegar þurfa þykir. Fyrirtækjamenning, viðskiptastefna bankans og innri verkferlar eru sömuleiðis veigamikill þáttur stjórnarhátta.

Með því að iðka góða stjórnarhætti og stuðla að jákvæðri fyrirtækjamenningu er hlúð að traustum og heiðarlegum samskiptum stjórnar bankans, hluthafa, viðskiptavina, og annarra haghafa, svo sem starfsmanna bankans og almennings. Góðir stjórnarhættir leggja grunninn að ábyrgri stjórnun og ákvarðanatöku, og sjálfbærri langtímaarðsemi í rekstri bankans. Stjórn bankans leggur ríka áherslu á góða stjórnarhætti og endurskoðar stjórnarhætti sína reglulega á grundvelli viðurkenndra viðmiða um stjórnarhætti.

Meginþáttur í stjórnarháttum fjármálafyrirtækja felst í árangursríkri stýringu á áhættum sem ójákvæmilega koma upp í starfsemi þeirra. Um áhættustýringu bankans er nánar fjallað í þessari yfirlýsingu, árs- og sjálfbærni-skýrslu bankans, og áhættuskýrslu. Að koma á og viðhalda tryggu eftirlitskerfi með áhættu er lykil áskorun þegar kemur að traustum rekstri fjármálafyrirtækja. Stjórnarháttayfirlýsing þessi er byggð á löggjöf, reglugerðum og viðurkenndum viðmiðunarreglum og leiðbeiningum sem eru í gildi þegar stjórn samþykkir ársreikning bankans.

Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum

Arion banki hefur hlotið viðurkenningu sem fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum að undangengnu formlegu mati sem byggir á leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja, sem Viðskiptaráð Íslands, Samtök atvinnulífsins og Nasdaq Iceland gefa út, fyrst í desember 2015, aftur í apríl 2019, ágúst 2022, ágúst 2023, ágúst 2024 og loks í ágúst 2025. Viðurkenningin er veitt í kjölfar ítarlegrar úttektar óháðs aðila á stjórnarháttum bankans, s.s. starfsháttum stjórnar, undirnefnda og stjórnenda.

Fylgni við leiðbeiningar um góða stjórnarhætti

Þegar kemur að stjórnarháttum tekur Arion banki einna helst mið af viðmiðunarreglum Evrópsku banka-eftirlitsstofnunarinnar (EBA) um innri stjórnarhætti fjármálafyrirtækja (EBA/GL/ 2017/11), en sú skylda leiðir af reglugerð ESB nr. 1093/2010 og lögum nr. 24/2017 um evrópskt eftirlitskerfi á fjármálamarkaði. EBA hefur birt endurskoðaðar viðmiðunarreglur um innri stjórnarhætti (EBA/GL/2021/05) sem gilda um starfsemi bankans frá og með 31. desember 2021. Reglurnar eru aðgengilegar á vefsíðu Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands.

Arion banka ber einnig samkvæmt lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki að fylgja viðurkenndum leiðbeiningum um góða stjórnarhætti. Bankinn fylgir leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja, 6. útgáfu, sem Viðskiptaráð Íslands, Nasdaq Iceland og Samtök atvinnulífsins gáfu út í febrúar 2021 og tóku í gildi í júlí 2021. Samkvæmt leiðbeiningunum skal greint frá því hvort vikið sé frá hluta þeirra og þá hvaða, auk þess sem greina skal frá ástæðum frávikna.

Bankinn fylgir leiðbeiningunum með tveimur frávikum:

Grein 5.1.2 gerir ráð fyrir því að starfsreglur undirnefnda stjórnar séu birtar á vefsíðu bankans. Starfsreglur lánanefndar stjórnar eru ekki birtar á vefsíðu bankans með tilliti til eðlis þeirra.

Seinasti undirliður greinar 5.4.5 gerir ráð fyrir að starfskjaranefnd, í samráði við endurskoðunarnefnd félagsins, taki sjálfstæða afstöðu til áhrifa launa á áhættutöku og áhættustjórnun félagsins. Í samræmi við m.a. viðmiðunarreglur EBA um innri stjórnarhætti og 3. mgr. 78. gr. laga um fjármálafyrirtæki leggur Arion banki þetta í hendur starfskjaranefndar í samráði við áhættunefnd stjórnar.

Til að styðja við góða stjórnarhætti Arion banka hefur tilnefningarnefnd bankans ráðgefandi hlutverki að gegna við að auðvelda upplýsta ákvarðanatöku hluthafa við val á stjórnarmönnum, með það að markmiði að stjórnarmenn hafi viðtæka og fjölhæfa þekkingu og reynslu. Tilnefningarnefnd styðst við hæfisstefnu bankans (e. Suitability Policy) við tilnefningar. Tilnefningarnefnd leggur auk þess fram tillögu um þóknun stjórnar. Á aðalfundi bankans þann 12. mars 2025 voru tveir nefndarmenn í tilnefningarnefnd kjörnir, þau Júlíus Þorfinnsson og Auður Bjarnadóttir. Í samræmi við starfsreglur tilnefningarnefndar er stjórnarformaður, eða sá sem stjórn tilnefnir, þriðji nefndarmaður.

Lagarammi um starfsemina

Arion banki er fjármálafyrirtæki og hefur starfsleyfi sem viðskiptabanki samkvæmt lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki. Þau lög sem gilda að auki um starfsemi bankans eru m.a. lög um markaði fyrir fjármálagerninga nr. 115/2021, lög um verðbréfasjóði nr. 116/2021, lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða nr. 45/2020, lög um greiðsluþjónustu nr. 114/2021, lög um greiðslureikninga nr. 5/2023, lög um aðgerðir gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka nr. 140/2018, lög um fasteignalán til neytenda nr. 118/2016, lög um neytendalán nr. 33/2013, samkeppnislög nr. 44/2005 og lög um hlutafélög nr. 2/1995.

Arion banki er fjárhagslega sterkur banki sem stefnir að því að vera bestur í að mæta þörfum markhópa okkar, vera leiðandi fyrirtæki sem er drifkraftur árangurs viðskiptavina og samfélagsins alls auk þess að liðsinna þeim sem vilja ná árangri á Íslandi og víðar á norðurslóðum með snjöllum og traustum fjármálalausnum sem efla fjárhagslegt heilbrigði og stuðla að sjálfbærri verðmætasköpun. Eins og áður segir er bankinn skráður á markað á Nasdaq Íslandi og Nasdaq Stokkhólmi. Þá hefur bankinn gefið út skuldabréf sem hafa verið tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði á Íslandi og í Lúxemborg. Bankinn fellur því undir upplýsingaskyldu útgefanda skv. lögum um markaði fyrir fjármálagerninga og reglum viðkomandi kauphalla.

Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands (FME) hefur eftirlit með starfsemi Arion banka á grundvelli laga nr. 87/1998 um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Nánari upplýsingar um FME og yfirlit yfir helstu lög og reglur sem gilda um bankann á hverjum tíma, auk leiðbeinandi tilmæla eftirlitsins og viðmiðunarreglna evrópskra eftirlitsstofnana, má finna á heimasíðu þess www.sedlabanki.is/fjarmalaeftirlit/. Í starfsemi bankans reynir jafnframt á ýmsa aðra löggjöf sem tengist rekstri fjármálafyrirtækja og fyrirtækja almennt.

Innra eftirlit, endurskoðun og reikningsskil

Innra eftirlit

Bankinn leggur áherslu á að stjórnarhættir séu í samræmi við það sem best verður á kosið og lítur á innra eftirlit sem lykilþátt í starfseminni. Árangursríkt skipulag innra eftirlits stuðlar að áhættumildun og greiðir fyrir upplýstri ákvarðanatöku, sem styður við markmið bankans og stuðlar að og varðveitir tryggja verðmætasköpun.

Markmið innri eftirlitskerfa bankans er að tryggja:

- ◆ Að stefnur bankans, markmið og viðskiptaáætlun sé innan þess áhættuvilja sem hefur verið markaður.
- ◆ Að ákvarðanir stjórnar, stjórnenda og starfsmanna séu í samræmi við stefnur bankans, viðmið, innri ferla og ytri laga- og regluverk.
- ◆ Að staðið sé vörð um eignir og aðra kosti bankans, á borð við gögn, mannauð og kerfisumhverfi.
- ◆ Að gögn í fórum bankans og bæði innri og ytri upplýsingagjöf sé nákvæm, áreiðanleg og tímanleg.
- ◆ Að eðlislægum áhættum sem hafa áhrif á starfsemi bankans sé stýrt.
- ◆ Að komið sé á tryggum og skjalfestum innri ferlum og verklagi sem stuðla að og krefjast þess að stjórn bankans, stjórnendur og starfsfólk sinni starfs skyldum sínum með árangursríkum og skilvirkum hætti.

Lykilþættir í innra eftirlitskerfi eru mat á áhættum og umhverfi stýringa, framkvæmd eftirlits, upplýsingagjöf og samskipti, og starfsemi eftirlitseininga. Innra eftirlitsumhverfi snýr að góðum stjórnarháttum og viðhorfi framkvæmdastjórnar gagnvart innra eftirliti og mikilvægi þess.

Meginatriði innra eftirlits eru:

- ◆ Heilindi og siðferðisleg viðmið.
- ◆ Viðhorf æðstu stjórnenda og gott fordæmi þeirra.
- ◆ Stjórnskipulag.
- ◆ Veiting valdheimilda og ábyrgð.
- ◆ Hæfni starfsfólks, mannauðs- og fræðslustefna og innleiðing hennar.

Mat á áhættum felst í því að bera kennsl á innri og ytri þætti sem geta haft áhrif á það hvort bankinn nái markmiðum sínum og meta áhrif og mikilvægi þeirra. Með þessu er lagður grunnur að skilvirkri áhættustýringu og að áhættutaka sé í samræmi við áhættuvilja. Innra eftirlit fer fram á öllum sviðum bankans og er ætlað að milda áhættur og tryggja ásættanlega áhættutöku með hliðsjón af markmiðum sem að er stefnt.

Örugg upplýsingagjöf er nauðsynlegur þáttur þess að bankinn standi undir ábyrgð sem fylgir innri eftirlitskröfum. Bæði innri og ytri upplýsingaöflun miðar að því að tryggja bankanum nauðsynleg gögn til að framfylgja skilvirku eftirliti. Framkvæmd eftirlitsins felst síðan í viðvarandi mati aðskildra eininga á því hvort lykilþættir innra eftirlitskerfisins eru til staðar og séu virkir.

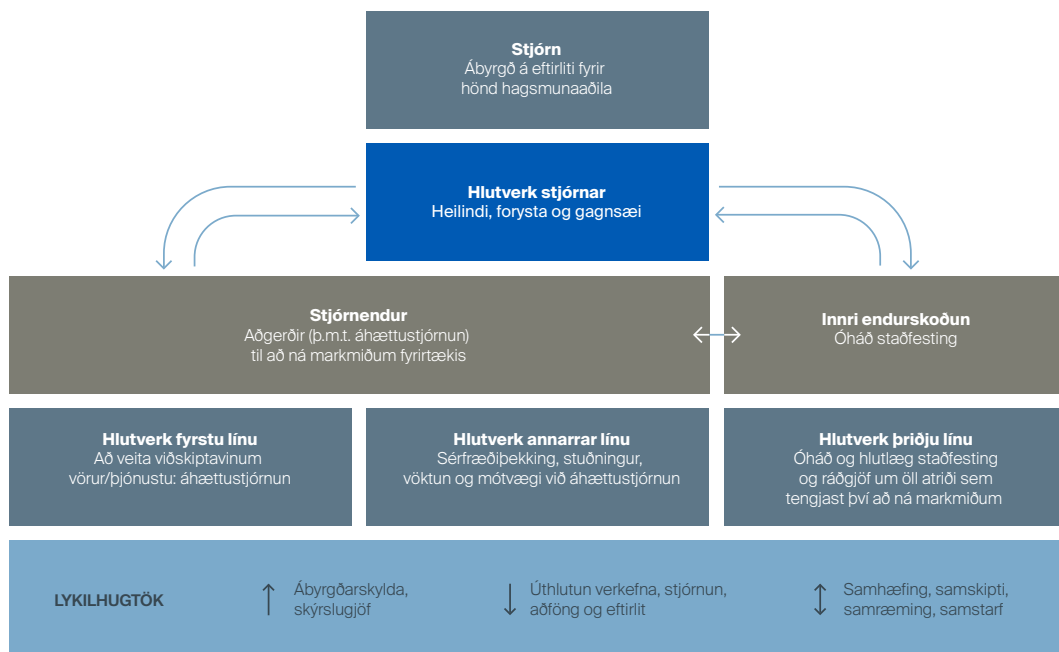
Við skipulag innra eftirlits horfir Arion banki til þriggja línu kerfisins (e. Three Lines Model). Allar þrjár línur vinna saman að verðmætasköpun og varðveislu verðmæta og skilvirkt eftirlit felst í samskiptum, samráði og samvinnu þeirra.

Með þessu er áreiðanleiki, samræmi og gagnsæi í upplýsingamiðlun betur tryggð, sem er grundvöllur áhættumiðaðrar ákvarðanatöku.

Í **fyrstu línu** er starfsfólk sem hefur umsjón með rekstri og skipulagi bankans. Þau eru ábyrg fyrir því að koma á og viðhalda skilvirku innra eftirliti og stýra áhættu í daglegum rekstri. Í þessu felst m.a. að greina og meta áhættu og koma á viðeigandi mótvægisáðgerðum til að draga úr henni. Fyrsta lína hefur umsjón með innleiðingu innri reglna og ferla í samræmi við lög, reglur og stefnu bankans og ber að tryggja að framkvæmd sé í samræmi við sett verklag og að gripið sé til viðeigandi úrbóta ef veikleikar koma í ljós.

Annarri línu er falið að tryggja að fyrsta lína komi á fullnægjandi innra eftirliti sem virkar sem skyldi. Önnur lína styður við áhættustýringu fyrstu línu með sérfræðiráðgjöf, eftirliti og aðhaldi í ákvarðanatöku. Áhættustýring og regluvarsla eru helstu einingar í annarri línu en öðrum einingum kann einnig að vera falið tiltekið eftirlitshlutverk.

Í **þriðju línu** er innri endurskoðun sem veitir með kerfisbundnum hætti óháða og hlutlæga ráðgjöf um stöðu og árangur innri stjórnarháttar, skilvirkni áhættustýringar og innra eftirlits, byggt á sérþekkingu og mati þeirra sem þar starfa. Innri endurskoðun greinir stjórn bankans frá niðurstöðum sínum til þess að stuðla að stöðugum umbótum.



Regluvarsla

Regluvarsla er sjálfstæð eining sem heyrir undir bankastjóra og starfar samkvæmt erindisbréfi frá stjórn.

Meginhlutverk regluvörslu er að draga úr hættu á því að reglur séu brotnar í rekstri bankans með fyrirbyggjandi aðgerðum. Þá sér regluvarsla um að samhæfa aðgerðir bankans gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka til að draga úr hættu á því að þjónusta bankans sé notuð í ólögætum tilgangi. Þá sinnir regluvörður einnig hlutverki persónuverndarfulltrúa.

Bankinn hefur gefið út persónuverndaryfirlýsingu sem er að finna á vefsíðu bankans.

Regluvarsla starfar samkvæmt áhættumiðaðri starfsáætlun samþykkt af stjórn þar sem meðal annars er kveðið á um reglulegt eftirlit og reglulega fræðslu fyrir starfsfólk um þau lög og reglur sem bankinn starfar eftir. Regluvarsla veitir stjórn skýrslu um verksvið sitt ársfjórðungslega.

Nánari upplýsingar má finna á vefsíðu bankans.

Áhættustýring

Mikilvægur þáttur í starfsemi allra fjármálafyrirtækja er að taka áhættu að vel yfirveguðu máli og samkvæmt fyrirfram skilgreindri stefnu. Þannig tekur Arion banki áhættu sem rúmast innan skjalfests áhættuvilja (e. risk appetite), sem er reglulega endurskoðaður og samþykktur af stjórn bankans. Áhættuvilji sem stjórn setur bankanum speglast í útlána- og áhættuheimildum, sem áhættustýringarsvið bankans hefur eftirlit með. Stjórn ber ábyrgð á innra matsferli bankans fyrir eiginfjárbörf en meginmarkmið ferlisins er að tryggja skilning á heildaráhættum bankans og tryggja að til staðar séu viðeigandi kerfi til að greina, mæla og hafa eftirlit með heildaráhættu bankans.

Bankinn hefur skilgreint sjö megináhættuþætti sem hann stendur frammi fyrir í starfsemi sinni og hefur skilgreint áhættustefnur fyrir hvern þátt. Þeir eru útlánaáhætta, markaðsáhætta, lausafjáráhætta, rekstraráhætta, hlítningar- og háttsemisáhætta, sjálfbærniáhætta og viðskiptaáhætta.

Áhættustýringarsvið bankans starfar undir stjórn framkvæmdastjóra áhættustýringar. Sviðið er sjálfstæð stjórnunareining og ber beina ábyrgð gagnvart bankastjóra og starfar samkvæmt erindisbréfi frá stjórn. Innan áhættustýringarsviðs starfa fjórar einingar sem gegna því hlutverki að greina, fylgjast með og gefa reglulega upplýsingar um áhættur bankans til stjórnenda og stjórnar.

Nánari upplýsingar um áhættustýringu er að finna í árs- og sjálfbærnisráðgjöf og í áhættuskýrslu bankans.

Innri endurskoðun

Innri endurskoðandi er skipaður af stjórn og heyrir beint undir hana. Stjórn setur innri endurskoðanda erindisbréf sem skilgreinir ábyrgð og umfang vinnu hans. Innri endurskoðun veitir óháða og hlutlæga staðfestingu og ráðgjöf sem ætlað er að vera virðisaukandi og bæta rekstur bankans. Endurskoðunin nær yfir bankann sjálfan, dótturfélög og þrjá lífeyrissjóði í rekstri hans.

Innri endurskoðun er sjálfstæð eining sem, með kerfisbundnum og öguðum vinnubrögðum, staðfestir virkni bæði fyrstu og annarrar línu, veitir ráðgjöf um það sem betur má fara og þannig leggur mat á og bætir virkni áhættustjórnunar, eftirlitsaðgerða og stjórnarháttanna. Þetta er meðal annars gert með sjálfstæðum könnunum og skýrslugjöfum til stjórnar, endurskoðunarnefnda og stjórnenda.

Reikningsskil og endurskoðun

Fjármálasvið Arion banka sér um gerð reikningsskila og eru þau gerð samkvæmt alþjóðlegum reikningsskila stöðlum, IFRS. Bankinn birtir uppgjör sín ársfjórðungslega. Endurskoðunarnefnd stjórnar tekur árs- og árshlutareikninga bankans til skoðunar auk þess sem ytri endurskoðendur kanna og endurskoða reikningsskilin tvisvar á ári. Endurskoðunarnefnd stjórnar gefur álit sitt á reikningsskilunum til stjórnar sem samþykkir og undirritar birt reikningsskil.

Gildi bankans og siðareglur

Gildi bankans eiga að vera leiðbeinandi við ákvarðanatöku og í öllu sem starfsfólk bankans gerir og segir. Þau koma inn á hlutverk, hugarfar og hegðun. Gildi Arion banka eru finnum lausnir, vinnum saman og komum hreint fram.

Stjórnendur og starfsfólk Arion banka er meðvitað um þá staðreynd að starfsemi bankans snertir mismunandi hagsmunaaðila og samfélagið í heild. Siðareglur bankans eru hugsaðar sem viðmið fyrir starfsfólk til að stuðla að ábyrgri ákvarðanatöku innan bankans. Siðareglurnar eru samþykktar af stjórn bankans.

Sjálfbærni

Í Arion banka er starfandi sjálfbærnefnd og er stýring á áhættum í tengslum við umhverfis- og félagsþætti og stjórnarhætti skilgreind sem hluti af áhættustýringarkerfi bankans. Bankastjóri er formaður nefndarinnar sem hefur það meginhlutverk að fylgjast með frammistöðu bankans í tengslum við stefnu og skuldbindingar á sviði sjálfbærni og tryggja að tillit sé tekið til UFS þátta í ákvarðanatöku og áætlunum. Sjálfbær fjármögnunarnefnd og jafnréttisnefnd bankans heyra undir nefndina.

Bankinn hefur sett sér áhættustefnu um sjálfbærni sem er samþykkt af stjórn og er endurskoðuð árlega. Í þeirri stefnu kemur meðal annars fram að bankinn leitist við að tryggja að starfsemi hans og þjónusta hafi ekki í för með sér neikvæð áhrif á fólk eða umhverfi. Jafnframt er lögð áhersla á mikilvægi þess að þekkja áhrif sjálfbærniáhættu á bankann. Fram kemur að bankinn styðji aðgerðaáætlun Íslands í loftslagsmálum sem sett hefur verið fram með það að markmiði að standast skuldbindingar Parísar-samkomulagsins og að metnaðarfull áform um kolefnishlutleysi Íslands árið 2040 náist. Lykilmælikvarðar í tengslum við umhverfis- og félagsþætti og stjórnarhætti eru hluti af mánaðarlegri áhættuskýrslu til stjórnar og áhættuvilji bankans í tengslum við þá skilgreindur.

Frekari upplýsingar um sjálfbærni hjá Arion banka má finna í árs- og sjálfbærnisráðgjöf og í áhættuskýrslu fyrir árið 2025.

Stjórn og undirnefndir

Stjórn Arion banka fer með æðsta vald í málefnum bankans á milli hluthafafunda samkvæmt lögum, reglum og samþykktum bankans. Stjórn annast þann þátt rekstrar bankans sem ekki telst til daglegs rekstrar, þ.e. tekur ákvarðanir um mál sem eru óvenjuleg eða meiriháttar. Þá er ein af megin-skyldum stjórnar að sinna eftirlitshlutverki með starfsemi bankans. Helstu verkefni, skyldur og hlutverk stjórnar eru skilgreind ítarlega í starfsreglum stjórnar sem settar eru m.a. með vísan til viðmiðunarreglna EBA um innri stjórnarhætti, 54. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, 70. gr. laga nr. 2/1995 um hlutafélög, leiðbeinandi tilmæla Fjármála-eftirlitsins nr. 1/2010 og samþykktu bankans. Starfsreglur stjórnar má finna á vefsíðu bankans.

Stjórn Arion banka ræður bankastjóra sem fer með daglegan rekstur í samræmi við þá stefnu sem hún setur. Stjórn bankans og bankastjóri leggja sig fram um að sinna störfum sínum af heilindum og tryggja að bankinn sé rekinn á heilbrigðan og traustan hátt með hagsmuni viðskiptavina, samfélagsins, hluthafa og bankans sjálfs að leiðarljósi, sbr. 1. mgr. 1. gr. laga um fjármálafyrirtæki. Þá sér bankastjóri til þess að stjórn fái fullnægjandi stuðning til að sinna skyldum sínum.

Stjórn Arion banka er að jafnaði kjörin á aðalfundi til eins árs í senn. Á aðalfundi bankans, þann 12. mars 2025 voru kjörnir fimm stjórnarmenn auk tveggja varamanna.

Stjórnarmenn Arion banka eru með fjölbreyttan bakgrunn og mikil breidd er í hæfni þeirra, reynslu og þekkingu. Við stjórnarkjör skal þess gætt að hlutfall hvors kyns í aðal- og varastjórn félagsins sé ekki lægra en 40%. Núverandi stjórn er skipuð tveimur körlum og þremur konum.

Upplýsingar um óhæði stjórnarmanna eru birtar á vefsíðu bankans fyrir aðalfund eða hluthafafund þar sem kjör stjórnarmanna er á dagskrá. Fundargerðir aðalfunda og hluthafafunda eru jafnframt birtar á heimasíðu bankans.

Stjórn hittist að lágmarki tíu sinnum á ári. Árið 2025 fundaði stjórn Arion banka tuttugu og einu sinni. Stjórnarformaður ber ábyrgð á því að stjórnin gegni hlutverki sínu með skilvirkum og skipulögðum hætti. Stjórnarformaður stýrir fundum stjórnar og sér til þess að nægur tími fari í umræðu mikilvægra mála og að mál sem snúa að stefnumótun séu rædd ítarlega. Stjórnarformanni er ekki heimilt að taka að sér önnur störf fyrir bankann nema þau séu eðlilegur hluti af skyldum hans.

Samkvæmt starfsreglum Arion banka er stjórn bankans heimilt að setja á fót undirnefndir til að fjalla um tiltekna þætti í rekstri bankans. Eigi síðar en mánuði eftir aðalfund skipar stjórn nefndarmenn í undirnefndir úr sínum röðum ásamt því að meta hvort ráða beri utanaðkomandi nefndarmenn í einstakar undirnefndir með það að markmiði að styrkja starf þeirra með aukinni sérfræðiþekkingu. Einn nefndarmaður endurskoðunarnefndar stjórnar, Heimir Þorsteinsson, er ekki stjórnarmaður en hann er óháður bæði bankanum og hluthöfum hans.

Eftirfarandi nefndir eru undirnefndir stjórnar:

- ◆ Endurskoðunarnefnd: Meginhlutverk endurskoðunarnefndar stjórnar er að stuðla að gæðum þegar kemur að lögskipaðri endurskoðun árs- og árshlutauppgjöra bankans og hafa eftirlit með fyrirkomulagi og virkni innra eftirlits félagsins, innri endurskoðun og áhættustjórnun, að því er varðar reikningsskil. Nefndin fundaði fimm sinnum árið 2025.
- ◆ Áhættunefnd: Meginhlutverk hennar snýr að áhættustjórnun, m.a. að meta áhættustefnu og áhættuvilja bankans ásamt því að hafa eftirlit með öllum skilgreindum áhættum bankans. Nefndin skal jafnframt þekkja áhættumöt og aðferðir til að stjórna áhættu bankans. Haldnir voru átta fundir árið 2025.
- ◆ Lánanefnd: Meginhlutverk lánanefndar er að fjalla um lánamál sem eru umfram þær heimildir sem undirnefndir hennar hafa. Lánanefnd fundaði fjórum sinnum árið 2025.
- ◆ Starfskjaranefnd: Eitt meginhlutverk starfskjaranefndar stjórnar er að útbúa árlega starfskjarastefnu fyrir bankann. Nefndin er jafnframt ráðgefandi fyrir stjórn varðandi starfskjör bankastjóra, framkvæmdastjóra, regluvarðar og innri endurskoðanda, og fyrirkomulag á kaupaukakerfi bankans og öðrum starfstengdum greiðslum. Hluthafafundur yfirfer og samþykkir starfskjarastefnu bankans árlega. Nefndin fundaði fimm sinnum árið 2025.
- ◆ Tækninefnd: Meginhlutverk nefndarinnar er að vera stjórn og framkvæmdastjórn bankans til ráðgjafar um tækniþróun bankans. Tækninefnd skal einnig hafa eftirlitshlutverk sem lýtur að því að bankinn fylgi lögum og reglugerðum sem gilda um upplýsingatækni. Nefndin fundaði fjórum sinnum 2025.

Undirnefndir upplýsa stjórn reglulega um helstu störf sín og verkefni, m.a. munnlega á stjórnarfundum en auk þess hefur stjórn aðgang að öllum gögnum og fundargerðum undirnefnda.

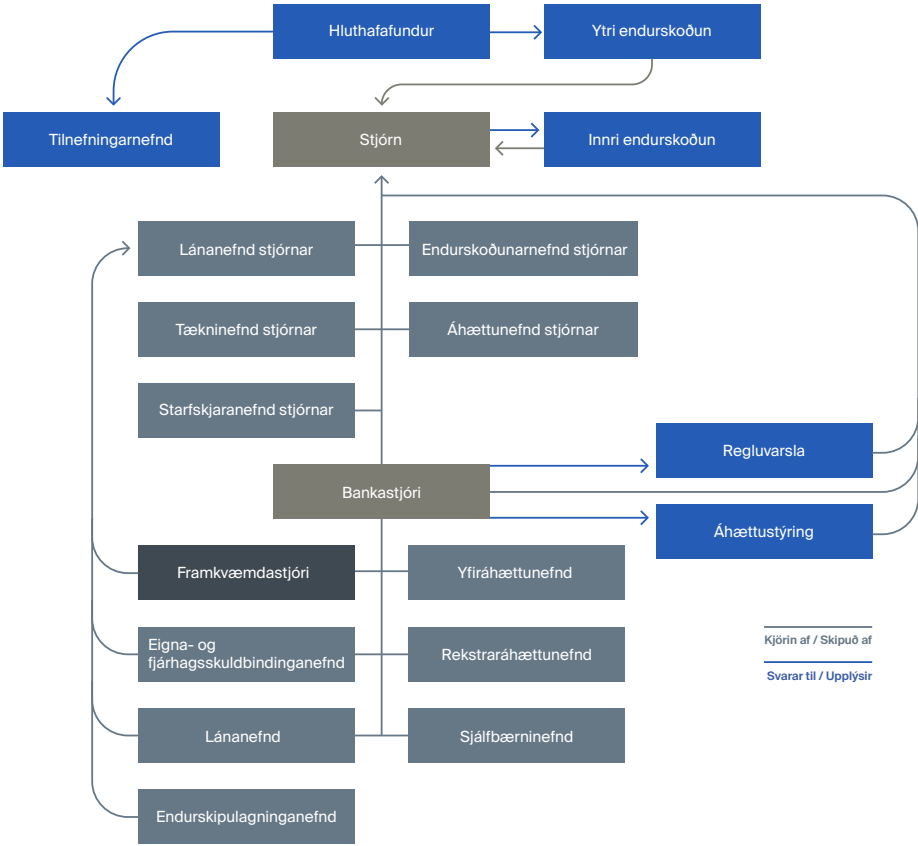
Hér að neðan má sjá yfirlit yfir mætingu einstakra stjórnar- og nefndarmanna.

Stjórnarmaður	Tímabil	Stjórn	Endurskoðunarnefnd	Áhættunefnd	Lánanefnd	Starfskjaranefnd	Tækninefnd
		(21)	(5)	(8)	(4)	(5)	(4)
Paul Horner ¹	1. jan. - 31. des.	20	5	8	4	5	4
Kristín Pétursdóttir	1. jan. - 31. des.	21	5	8	4	5	0
Gunnar Sturluson	1. jan. - 31. des.	21	5	3	4	3	-
Liv Fiksdahl ²	1. jan. - 12. mar.	7	2	-	-	2	0
Steinunn Kr. Þórðardóttir ³	1. jan. - 31. des.	21	1	8	4	5	4
Marianne G. Ebbesen ⁴	12. mar. - 31. des.	12	-	5	-	-	3
Einar Hugl Bjarnason	1. jan. - 31. des.	-	-	-	-	-	-
Sigurbjörg Á. Jónsdóttir ⁵	1. jan. - 12. mar.	-	-	-	-	-	-
Sigurbjörg Ólafsdóttir ⁶	1. jan. - 31. des.	-	-	-	-	-	-
Heimir Þorsteinsson	1. jan. - 31. des.	-	5	-	-	-	-

Stjórn Arion banka framkvæmir árlega árangursmat þar sem hún metur m.a. störf sín, samsetningu stjórnar m.t.t. reynslu og hæfni, verklag og starfshætti, frammistöðu bankastjóra, árangur sinn sem og störf undirnefnda m.t.t. framangreindra þátta. Þetta mat var síðast framkvæmt á tímabilinu október 2025 til desember 2025.

Stjórn Arion banka

- ◆ Paul Horner
- ◆ Gunnar Sturluson
- ◆ Kristín Pétursdóttir
- ◆ Marianne Gjertsen Ebbesen
- ◆ Steinunn Kristín Þórðardóttir



¹ Paul Horner var kjörinn formaður stjórnar á aðalfundi Arion banka á aðalfundi bankans 12. mars 2025

² Liv Fiksdahl hætti í stjórn Arion banka á aðalfundi Arion banka 12. mars 2025

³ Steinunn Kr. Þórðardóttir sat einn fund Endurskoðunarnefndar vegna ársuppgjors Arion banka

⁴ Marianne Gjertsen Ebbesen var kosin í stjórn Arion banka á aðalfundi bankans 12. mars 2025

⁵ Sigurbjörg Á. Jónsdóttir hætti í varastjórn Arion banka á aðalfundi Arion banka 12. mars 2025

⁶ Sigurbjörg Ólafsdóttir var kosin í varastjórn Arion banka á aðalfundi Arion banka 12. mars 2025

⁷ Heimir Þorsteinsson er löggildur endurskoðandi og er skipaður sem utanaðkomandi sérfræðingur í Endurskoðunarnefnd stjórnar



Paul Horner
Formaður

Paul er fæddur árið 1962. Hann var fyrst kjörinn í stjórn Arion banka á hluthafafundi þann 8. ágúst 2019. Paul er ekki hluthafi í bankanum og er óháður stjórnarmaður. Paul er formaður stjórnar og situr í lánanefnd, áhættunefnd, endurskoðunarnefnd, starfskjaranefnd og tækninefnd stjórnar.



Paul útskrifaðist með meistaragráðu með láði í tónlist frá University of Oxford árið 1983 og er útskrifaður frá UK Chartered Institute of Bankers. Paul býr að viðtækri alþjóðlegri reynslu á sviði viðskiptabanka-, fyrirtækjabanka-, einkabankþjónustu- og fjárfestingabankastarfsemi. Paul gegndi margvíslegum stjórnunar- og áhættustýringarstöðum hjá Barclays PLC á árunum 1988 til 2003. Árið 2003 hóf Paul störf hjá The Royal Bank of Scotland Group (RBS) þar sem hann sinnti störfum framkvæmdastjóra og öðrum yfirmannsstöðum. Frá 2012 til 2016 var Paul framkvæmdastjóri áhættustýringar hjá Coutts & Co Ltd., alþjóðlega einkabankaeiningu National Westminster Group og varð forstjóri þess banka frá 2016 til 2017. Árið 2018 var Paul framkvæmdastjóri áhættustýringar hjá Ulster Bank í Dublin, og frá 2018 til 2021 var hann stjórnarmaður Coutts & Co Ltd.

Í dag situr Paul í stjórn AIB Group P.L.C. og á sæti í endurskoðunarnefnd stjórnar AIB og sinnir formennsku í áhættunefnd stjórnar. Einnig situr hann í stjórn LHV (UK) Ltd. og á sæti í endurskoðunar-, tilnefningarnefnd og starfskjaranefnd stjórnar, auk þess að sinna formennsku í áhættunefnd stjórnar LHV. Enn fremur situr Paul í stjórn breska dótturfélags The National Bank of Kuwait og er formaður áhættunefndar stjórnar og situr einnig í endurskoðunarnefnd stjórnar.



Gunnar Sturluson

Gunnar er fæddur árið 1967. Hann var fyrst kjörinn í stjórn Arion banka á hluthafafundi þann 8. ágúst 2019. Hann er ekki hluthafi í bankanum og er óháður stjórnarmaður. Gunnar er formaður endurskoðunarnefndar stjórnar og hann er einnig formaður starfskjaranefndar stjórnar ásamt því að sitja í lánanefnd stjórnar.



Gunnar útskrifaðist með Cand.Jur gráðu frá lagadeild Háskóla Íslands árið 1992, útskrifaðist með LL.M gráðu frá Háskólanum í Amsterdam árið 1995, hlaut málflutningsréttindi fyrir héraðsdómi árið 1993 og fyrir Hæstarétti Íslands árið 1999.

Gunnar hefur starfað hjá LOGOS lögmannsþjónustu síðan 1992 og starfar þar í dag sem meðeigandi, áður starfaði hann sem faglegur framkvæmdastjóri á árunum 2001-2013. Gunnar situr í stjórn Sviðslistamiðstöðvar Íslands. Einnig situr hann í stjórn Hörpu tónlistar- og ráðstefnuhúss. Gunnar hefur sinnt ýmsum stjórnarstörfum og var meðal annars stjórnarformaður Ríkisútvarpsins ohf. 2016-2017, stjórnarformaður Íslenska dansflokksins 2013-2016 og kjörinn í landskjörstjórn af Alþingi 2013-2017, stjórnarmaður í GAMMA hf. 2017-2019 og var stjórnarmaður í gerðardómi Viðskiptaráðs Íslands.

Gunnar var forseti FEIF, alþjóðasamtaka Íslandshestafélaga frá 2014 til 2023, var í stjórn Sviðslistamiðstöðvar Íslands frá stofnun og fram til 2025. Þá sat hann í stjórn Hörputónlistar og ráðstefnuhúss frá 2021-2025. Gunnar sinnti í samkeppnisrétti við lagadeild Háskóla Íslands 1995-2007.



Kristín Pétursdóttir

Varaformaður

Kristín er fædd árið 1965. Hún var fyrst kjörin í stjórn Arion banka á aðalfundi 15. mars 2023. Hún er ekki hluthafi í bankanum og er óháður stjórnarmaður. Kristín er varaformaður stjórnar, formaður áhættunefndar og situr í endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd stjórnar.



Kristín útskrifaðist sem hagfræðingur frá Háskóla Íslands árið 1991 og MBA frá Norges Handelshøyskole árið 1993.

Kristín var annar stofnenda Auðar Capital og starfaði sem forstjóri þess fyrirtækis frá 2007 til 2013 og sem stjórnarformaður frá 2013-2017 (síðar Virðing hf.). Kristín var einnig stjórnarformaður Kviku banka á árunum 2018-2020, forstjóri Mentor hf. 2015-2017, framkvæmdarstjóri fjárfestingar Kaupþings banka 1997-2005 og aðstoðarforstjóri Singer & Friedlander 2005-2007. Kristín hefur setið í stjórnunum Ölgerðarinnar, Tals, Yggdrasils, Singer & Friedlander, Viðskiptaráðs, Eyrir Invest, Samtaka atvinnulífsins og Samtaka fjármálafyrirtækja. Kristín hefur einnig setið í fjárfestingaráðum framtakssjóðanna Eddu, Freyju og Auðar I.

Í dag er Kristín sjálfstætt starfandi stjórnenda ráðgjafi og situr í stjórnunum Grid ehf. og Miðeindar ehf.



Marianne Gjertsen Ebbesen

Marianne er fædd árið 1972. Hún var kjörin í stjórn Arion banka þann 12. mars 2025. Marianne er ekki hluthafi í bankanum og er óháður stjórnarmaður. Marianne er formaður tækninefndar stjórnar og situr í áhættunefnd stjórnar.



Marianne útskrifaðist með meistaragráðu frá Handels-høyskolen BI árið 1996 og lauk stjórnendanámi frá Turku School of Economics árið 2008 og frá The International Institute for Management Development (IMD) árið 2014.

Marianne hefur frá árinu 2019 gegnt fjórum ólíkum stjórnendastöðum hjá OBOS BBL samstæðunni í Noregi og er í dag forstjóri samstæðunnar. Áður gegndi hún ýmsum stjórnunarstöðum á norskum fjármálamarkaði þar á meðal hjá Nordea, DNB og If P&C Insurance.

Í dag situr Marianne í stjórnunum AF Gruppen ASA, Thrane-Steen Gruppen AS, og í nokkrum fyrirtækjum með 100% eignarhlut í gegnum OBOS BBL. Hún hefur jafnframt setið í stjórnunum Odevo AB, Gjensidige Pensjonsforsikring AS og SBC Sveriges Bostadsrettcentrum og var stjórnarformaður OBOS Banken AS, OBOS Eiendomsmeglere AS og DNB Meglerservice.



Steinunn Kristín Thórdardóttir

Steinunn er fædd árið 1972. Hún var fyrst kjörin í stjórn Arion banka á hluthafafundi 30. nóvember 2017. Steinunn er hluthafi í bankanum (hlutafjäreign hennar eru 12.000 hlutir) og er óháður stjórnarmaður. Steinunn sinnir formennsku í lánanefnd stjórnar og situr í starfskjaranefnd, áhættunefnd og tækninefnd stjórnar. Steinunn situr í stjórn Varðar.



Steinunn er með meistaragráðu í alþjóðlegri stjórnun (MIM) frá Thunderbird, Arizona og BA gráðu í alþjóðaviðskiptum og stjórn málafræði frá University of South Carolina.

Steinunn sat áður í ýmsum stjórnunum í Evrópu og var í stjórn Bankasýslu ríkisins árið 2011. Steinunn starfaði sem framkvæmdastjóri hjá Beringer Finance í Noregi frá 2015 til 2017 og sem tímabundinn forstjóri hjá Beringer Finance á Íslandi. Hún var einnig forstöðumaður alþjóðadeildar fyrirtækisins á sviði matvæla og sjávarfangs. Þá stofnaði Steinunn ráðgjafafyrirtækið Acton Capital AS í Noregi og hefur unnið þar við fjárfestingar og ráðgjöf. Hún starfaði áður hjá Íslandsbanka (síðar Glitni), sem framkvæmdastjóri bankans á Bretlandi og fyrir það leiddi hún svip alþjóðalánveitinga og sambankalána sem forstöðumaður bankans.

Í dag vinnur Steinunn með tæknifyrirtækjum í Noregi bæði sem fjárfestir og ráðgjafi hvað varðar stefnumótun. Hugbúnaðarfyrtækin sem hún vinnur með eru alþjóðleg uppskölunar fyrirtæki, og er Steinunn stjórnarformaður Acton Capital AS. Hún er jafnframt stjórnarformaður Norsk-íslenska viðskiptaráðsins. Þá situr Steinunn í tilnefningarnefnd Símans og er í stjórn hugbúnaðarfyrtækisins Öldu Íslandi. Enn fremur er hún leiðbeinandi ungra hæfileikaríkra kvenna og stofnandi Women Empower Women og stjórnarformaður Ólafíusjóðs góðgerðarsamtaka í Noregi.



Benedikt Gíslason Bankastjóri

Benedikt er fæddur árið 1974. Hann tók við starfi bankastjóra Arion banka 1. júlí 2019.



Benedikt hóf störf hjá FBA (síðar Íslandsbanka) árið 1998, sinnti margvíslegum stjórnunarstörfum hjá Straumi-Burðarás, var framkvæmdastjóri markaðsviðskipta hjá FL Group og framkvæmdastjóri fjárfestingarbankasviðs MP banka. Benedikt starfaði um tíma sem ráðgjafi hjá Fjármála- og efnahagsráðuneytinu og var varaformaður starfshóps stjórnvalda um afnám fjármagnshafta á árunum 2013-2016. Hann sat í stjórn Kaupþings á árunum 2016-2018 og var ráðgjafi Kaupþings í málefnum Arion banka. Hann tók sæti í stjórn Arion banka í september 2018 og var í stjórn bankans þar til hann tók við starfi bankastjóra þann 1. júlí 2019.

Benedikt útskrifaðist með C.Sc. gráðu í vélaverkfræði frá Háskóla Íslands árið 1998.

Varamenn í stjórn:

Sigurbjörg Ólafsdóttir, verkfræðingur, og Einar Hugi Bjarnason, hæstaréttarlögmaður.

Nánari upplýsingar um stjórnarmenn má finna á vefsíðu bankans.

Samskipti stjórnar og hluthafa

Meginvettvangur upplýsingagjafar og tillagna sem stjórn Arion banka leggur fyrir hluthafa er á löglega boðuðum hluthafafundi en samskipti milli stjórnar og hluthafa á milli funda fara að öðru leyti eftir skilvirku og aðgengilegu fyrirkomulagi. Allar upplýsingar sem skilgreinast sem viðkvæmar markaðsupplýsingar eru birtar í kauphallar-tilkynningum sem MAR tilkynningar. Bankinn skipuleggur jafnframt ársfjórðungslega fundi fyrir markaðsaðila þar sem bankastjóri, fjármálastjóri, aðalhafrafræðingur og fulltrúar fjárfestatengsla kynna árshlutauppgjör bankans.

Framkvæmdastjórn

Auk bankastjóra sitja eftirfarandi einstaklingar í framkvæmdastjórn Arion banka:

- ◆ Iða Brá Benediktsdóttir, aðstoðarbankastjóri og framkvæmdastjóri viðskiptabankasviðs
- ◆ Birna Hlín Káradóttir, framkvæmdastjóri reksturs og menningar
- ◆ Hákon Hrafn Gröndal, framkvæmdastjóri fyrirtækja- og fjárfestingarbankasviðs
- ◆ Jóhann Möller, framkvæmdastjóri markaða
- ◆ Ólafur Hrafn Höskuldsson, framkvæmdastjóri fjármálasviðs
- ◆ Björn Björnsson, framkvæmdastjóri upplýsingatæknisviðs
- ◆ Úlfar Freyr Stefánsson, framkvæmdastjóri áhættustýringar

Stjórnendur annarra eftirlitstengdra eininga Arion banka:

- ◆ Anna Sif Jónsdóttir, innri Endurskoðandi
- ◆ Andrés Fjeldsted, regluvörður

Nánari upplýsingar um framkvæmdastjórn og stjórnendur annarra eftirlitstengdra eininga má finna á vefsíðu Arion banka.

Upplýsingar um brot á lögum og reglum og dómsmál

Arion banka hefur ekki verið synjað um skráningu, heimild, aðild eða leyfi til þess að stunda tiltekin viðskipti eða starfsemi. Bankinn hefur ekki sætt afturköllun, ógildingu eða uppsögn skráningar, heimildar, aðildar eða leyfis. Upplýsingar um helstu dómsmál tengd Arion banka er að finna í skýringum með ársreikningi samstæðu bankans.

Stjórn Arion banka uppfærir stjórnarháttayfirlýsingu bankans árlega.

Stjórnarháttayfirlýsing Arion banka var yfirfarin og samþykkt af stjórn bankans á fundi hennar 11. febrúar 2026



Flokkunarreglugerð Evrópusambandsins (EU Taxonomy)

Arion banki birtir í þriðja skipti upplýsingar í tengslum við flokkunarkerfi Evrópu-sambandsins (EU Taxonomy) í viðauka við ársreikning samstæðunnar 2025. Fáir mótaðilar bankans birta upplýsingar samkvæmt flokkunarkerfinu og stendur því lykil-árangursmælikvarði um hlutfall grænna eigna bankans í 0,00003% byggt á veltu. Bankinn stendur þó enn frammi fyrir gagnaskorti til að geta uppfyllt þau ströngu tæknilegu matsviðmið sem standast þarf til þess að lán til heimila teljist umhverfislega sjálfbær og er því ljóst að GAR hlutfallið verður mjög lágt ef umrædd gögn halda áfram að vera óaðgengileg.

Hæf starfsemi og umhverfislega sjálfbær

Atvinnustarfsemi er sögð vera hæf (e. eligible) ef hún er skilgreind í framseldum reglugerðum ESB, settum á grundvelli flokkunarreglugerðarinnar, um þau tæknilegu matsviðmið sem atvinnustarfsemi þarf að uppfylla til að teljast umhverfislega sjálfbær samkvæmt flokkunarkerfinu. Ef flokkunarkerfið nær yfir atvinnustarfsemi telst hún vera hæf. Hæfni gefur þó ekki til kynna hvort tiltekin starfsemi sé sjálfbær heldur einungis að til eru tæknileg matsviðmið fyrir starfseminni til að hægt sé að greina hana í samræmi við flokkunarkerfið.

Flokkunarreglugerðin setur fram sex umhverfismarkmið:

- ◆ Mótvaegi við loftslagsbreytingum
- ◆ Aðlögun að loftslagsbreytingum
- ◆ Sjálfbær notkun og verndun vatns og auðlinda sjávar
- ◆ Umskipti yfir í hringrásarhagkerfi
- ◆ Mengunarvarnir- og eftirlit
- ◆ Vernd og endurheimt líffræðilegrar fjölbreytni og vistkerfa

Til þess að atvinnustarfsemi geti talist vera umhverfislega sjálfbær (e. aligned) verður hún að falla undir eitt af sex umhverfismarkmiðum reglugerðarinnar, en má á sama tíma ekki skaða önnur markmið hennar. Þetta er til þess að komast hjá því að atvinnustarfsemi geti talist umhverfislega sjálfbær ef hún veldur síðan umhverfinu svo miklum skaða að það vegur þyngra en framlag starfseminnar til umhverfismarkmiðs. Að auki þarf starfsemin að vera stunduð í samræmi við lágmarksverndarráðstafanir (e. minimum safeguards) sem snúa m.a. að mannréttindum, uppfylla viðmið fyrir verulegt tjón (e. do no significant harm) og uppfylla tæknilegu matsviðmiðin (e. technical screening criteria).

Eignir innan umfangs lykilárangursmælikvarða

Hlutfall grænna eigna (e. Green Asset Ratio, GAR) er lykilárangursmælikvarði fjármálafyrirtækja. Mælikvarðinn sýnir hlutfall af eignum fjármálafyrirtækis sem fjármagna atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu, þ.e. eignir sem teljast umhverfislega sjálfbærar, sem hlutfall

af heildarumfangi eigna í samræmi við framselda reglugerð (ESB) 2023/2486 um viðbætur við reglugerð (ESB) 2020/852 sem innleidd var í íslenskan rétt með lögum nr. 25/2023 um upplýsingagjöf um sjálfbærni á sviði fjármálaþjónustu og flokkunarkerfi fyrir sjálfbærar fjárfestingar. Fjármálafyrirtæki þurfa gögn mótaðila sinna til að birta sína eigin lykilsárangursmælikvarða um bæði hæfa og umhverfislega sjálfbæra starfsemi. Íslensk fyrirtæki birtu upplýsingar í samræmi við flokkunarkerfið í fyrsta sinn á árinu 2024 (fyrir reikningsárið 2023), ólíkt öðrum fyrirtækjum innan ESB sem hafa gert það síðan í ársreikningi fyrir reikningsárið 2021. Útreikningur Arion fyrir árið 2025 byggir á gögnum mótaðila fyrir árið 2024.

Í flokkunarreglugerðinni er lánnum til heimila skipt upp í lán með veði í íbúðarhúsnæði, lán vegna endurnýjunar á húsnæði og bílalan. Þessir lánaflokkar ná yfir um 45% af heildarumfangi eigna samkvæmt skilgreiningum reglugerðarinnar. Útlán til heimila eru því meginþorri eigna sem teljast vera hæfar samkvæmt flokkunarreglugerðinni í dag. Lánin þurfa að standast ströng tæknileg matsviðmið til að teljast umhverfislega sjálfbær. Til að meta hvort skilyrðin séu uppfyllt þarf að hafa ákveðin gögn til hliðsjónar, t.d. upplýsingar um orkunýtingu húsnæðis (e. Energy Performance Certificate, EPC) og ytri snúningshávaða og veltiviðnámsstuðul dekkja, en raunin er sú að skortur á gögnum kemur í veg fyrir að það sé hægt hér á landi. Það er því ekki hægt að ákvarða hvort lán til heimila séu umhverfislega sjálfbær.

Fyrirtæki önnur en fjármálafyrirtæki sem falla undir birtingarskyldur samkvæmt tilskipuninni um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga er skylt að innleiða flokkunarkerfi ESB og veita upplýsingar um flokkunarkerfið í ársreikningi sínum, hér eftir NFRD (e. The Non-Financial Reporting Directive) félög¹. Lán til slíkra félaga eru hæf ef þau fjármagna atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en lánin eru umhverfislega sjálfbær ef þau fjármagna atvinnustarfsemi sem fellur undir flokkunarkerfið. Um 300 félög hérlandis falla innan gildissviðsins og var upplýsingum um hæfa og umhverfislega sjálfbæra atvinnustarfsemi þeirra safnað. Aðeins lítill hluti þessara

¹ Oft kölluð NFRD-félög, þ.e. stór félög, móðurfélög stórra samstæðna og einingar tengdar almannahagsmunum.

félaga sem hafa greint hæfa eða umhverfislega sjálfbæra starfsemi eru í viðskiptum við bankann og ná því tilheyrandi lykilmælikvarðar aðeins yfir lítinn hluta þeirra viðskipta sem bankinn á við NFRD félög. Nær þessi lánaflokkur því aðeins um 3% af heildarumfangi hæfra eigna (miðað við veltu). Greining leiddi í ljós að upplýsingagjöf NFRD félaganna er enn í mótun, og að þau standi frammi fyrir sambærilegum gagnavanda og bankinn við að nálgast nauðsynlegar upplýsingar til að uppfylla tæknilegu matsviðmiðin sem flokkunarreglugerðin óskar eftir.

Þó að lykilsárangurmælikvarðinn hafi sína kosti gefur hann ekki nægilega innsýn í stöðu sjálfbærrar fjármálaþjónustu hérlandis. Mælikvarðinn er að mestu leyti undir áhrifum af dreifingu lánasafnsins, þar sem að lán til heimila eru stærsti eignaflokkurinn sem er innifalinn í nefnaranum. Í ljósi ofangreinds hefur ekki verið sett áhersla á að auka hlut umhverfislega sjálfbærra lána í lánabók bankans, þar sem slíkt gæti reynst bankanum erfitt í framkvæmd vegna gagnaskorts fyrir lán til heimila, og fárra fyrirtækja sem birta upplýsingar um umhverfis sjálfbæra starfsemi sína. Hins vegar hefur bankinn gefið út sjálfbæra fjármálaumgjörð sem tekur til fjármögnunar bankans, innlána og lánveitinga sem flokkast sem umhverfis- og eða félagslega sjálfbær. Umgjörðin hlaut álit frá óháðum aðila, ISS Corporate, sem mat gæði hennar m.a. út frá framlagi

heimsmarkmiða Sameinuðu þjóðanna og hæfi verkefna út frá tæknilegum matsviðmiðum flokkunarkerfisins á sjálfbærri starfsemi. Bankinn hefur sett sér það markmið að auka hlut lána sem falla að umgjörðinni ársfjórðungslega ásamt því að hlutfall sjálfbærra lána af heildarútlánum bankans verði 20% fyrir árið 2030.

Bankinn birtir í fyrsta sinn stöðu grænna eigna í flæði í sniðmátunum í ár, en í fyrra hafði slíkt ekki verið hægt þar sem samþjappaðar töflur voru birtar árið 2023. Hins vegar er aðeins gefið upp flæði fyrir fyrstu tvö umhverfismarkmiðin, þ.e. mótivægi og aðlögun við loftslagsbreytingum, þar sem síðari fjögur markmiðin eru tekin með í sniðmátin í fyrsta skipti í ár.

Áhættuskuldbindingar utan efnahagsreiknings

Er varðar fjárhagslegar tryggingar til fyrirtækja skal beita sömu aðferðafræði og fyrir lán og fyrirgreiðslu til fyrirtækja, þ.e. byggja skal upplýsingagjöfina á gögnum mótaðila. Sambærilegt og fyrir lán til fyrirtækja, þá á upplýsingagjöfin langt í land og því aðeins lítill hluti félaganna sem hafði metið umhverfislega sjálfbæra starfsemi.

Íslensk félög sem falla undir gildissvið flokkunarreglugerðarinnar, er varðar eignir í stýringu, birtu í annað skipti tölur um hlutfall umhverfislega sjálfbærrar veltu og fjárfestingargjalda þeirra á árinu 2025 í ársreikningum sínum fyrir árið 2024. Fjöldi innlendra fyrirtækja sem hafa birt tölur um hæfi eða umhverfislega sjálfbærni tekna eða fjárfestingargjalda eru enn mjög fá. Þar sem innleiðing flokkunarreglugerðarinnar hófst fyrr hjá fyrirtækjum innan ESB, hafa fleiri erlend fyrirtæki greint frá mótivægi við og aðlögun að loftslagsbreytingum. Því var hærra hlutfall erlendra eigna sem hægt er að meta hæfi og hlutfall umhverfislega sjálfbærrar veltu og fjárfestingagjalda fyrir.

Mörg félög birta ekki hvernig tekjur eða fjárfestingagjöld þeirra falla undir reglugerðina, þ.e. undir hvaða umhverfismarkmið þau falla. Gögn um hæfar og umhverfissjálfbærar eignir voru sótt í gagnaveitu Bloomberg og í ársreikninga viðeigandi fyrirtækja. Ríkisskuldabréf falla ekki undir reglugerðina og því er ekki gerð krafa um birtingu í tengslum við þau.

VI. Viðauki

Númer sniðmáts	Heiti
0	Samantekt lykilárangursmælikvarða
1	Eignir fyrir útreikning á hlutfalli grænna eigna
2	Upplýsingar um hlutfall grænna eigna eftir geirum
3	Lykilárangursmælikvarði fyrir hlutfall grænna eigna af eignastöðu
4	Lykilárangursmælikvarði fyrir hlutfall grænna eigna í flæði
5	Lykilárangursmælikvarði fyrir áhættuskuldbindingar utan efnahagsreiknings

0. Samantekt lykilárangursmælikvarða sem lánastofnanir eiga að birta skv. 8. gr. reglugerðarinnar um flokkunarkerfið

		Umhverfissjálfbærar eignir alls byggt á veltu ISKm	Umhverfissjálfbærar eignir alls byggt á fjárfestingargjöldum ISKm	Lykilárangurs-mælikvarðar byggt á veltu %	Lykilárangurs-mælikvarðar byggt á fjárfestingargjöldum %	% þekju (yfir heildareignir) *	% eigna sem eru ekki teknar með í teljarann í hlutfalli grænna eigna (2. og 3. mgr. 7.gr og liður 1.1.2 í V. viðauka)	% eigna sem eru ekki teknar með í nefnarann í hlutfall grænn eigna (1. mgr. 7.gr og liður 1.2.4 í V. viðauka)
Lykilárangurs-mælikvarðar	Hlutfall grænna eigna (GAR) af eignastöðu	0,4	282	0,00003	0,02	81,6	30,5	18,4
		Umhverfissjálfbærar eignir alls byggt á veltu ISKm	Umhverfissjálfbærar eignir alls byggt á fjárfestingargjöldum ISKm	Lykilárangurs-mælikvarðar byggt á veltu %	Lykilárangurs-mælikvarðar byggt á fjárfestingargjöldum %	% þekju (yfir heildareignir)	% eigna sem eru ekki teknar með í teljarann í hlutfalli grænna eigna (2. og 3. mgr. 7.gr og liður 1.1.2 í V. viðauka)	% eigna sem eru ekki teknar með í nefnarann í hlutfall grænn eigna (1. mgr. 7.gr og liður 1.2.4 í V. viðauka)
Viðbótarárangurs-mælikvarðar	Hlutfall grænna eigna (flæði)	0,4	43,6	-0,003	-0,3	76,8	53,1	23,2
	Veltubók							
	Fjárhagslegar tryggingar	0	0	0	0			
	Eignir í stýringu	23.390	36.728	1,5	2,4			
	Þóknarir og umboðstekjur							

Athugasemd:

* % eigna sem falla undir lykilárangursmælikvarðann yfir heildareignum banka.
Lykilárangursmælikvarðar fyrir Þóknarir og umboðstekjur og Veltubók verða birtir 2028.

1. Eignir fyrir útreikning á hlutfalli grænna eigna byggt á tekjum

		A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V	W	X	Y	Z	AA	AB	AC	AD	AE	AF	AG	AH	AI	AJ	AK	AL	AM	AN	AO	AP	AQ	AR	AS	AT	AU	AV	AW	AX	AY	AZ	BA	BB	BC	BD	BE	BF	BG	BH	BI	BJ	BK	BL	BM	BN	BO	BP	BQ	BR	BS	BT	BU	BV	BW	BX	BY	BZ	CA	CB	CC	CD	CE	CF	CG	CH	CI	CJ	CK	CL	CM	CN	CO	CP	CQ	CR	CS	CT	CU	CV	CW	CX	CY	CZ	DA	DB	DC	DD	DE	DF	DG	DH	DI	DJ	DK	DL	DM	DN	DO	DP	DQ	DR	DS	DT	DU	DV	DW	DX	DY	DZ	EA	EB	EC	ED	EE	EF	EG	EH	EI	EJ	EK	EL	EM	EN	EO	EP	EQ	ER	ES	ET	EU	EV	EW	EX	EY	EZ	FA	FB	FC	FD	FE	FF	FG	FH	FI	FJ	FK	FL	FM	FN	FO	FP	FQ	FR	FS	FT	FU	FV	FW	FX	FY	FZ	GA	GB	GC	GD	GE	GF	GG	GH	GI	GJ	GK	GL	GM	GN	GO	GP	GQ	GR	GS	GT	GU	GV	GW	GX	GY	GZ	HA	HB	HC	HD	HE	HF	HG	HH	HI	HJ	HK	HL	HM	HN	HO	HP	HQ	HR	HS	HT	HU	HV	HW	HX	HY	HZ	IA	IB	IC	ID	IE	IF	IG	IH	II	IJ	IK	IL	IM	IN	IO	IP	IQ	IR	IS	IT	IU	IV	IW	IX	IY	IZ	JA	JB	JC	JD	JE	JF	JG	JH	JI	IJ	JK	KL	KM	KN	KO	KP	KQ	KR	KS	KT	KU	KV	KW	KX	KY	KZ	LA	LB	LC	LD	LE	LF	LG	LH	LI	LJ	LK	LM	LN	LO	LP	LQ	LR	LS	LT	LU	LV	LW	LX	LY	LZ	MA	MB	MC	MD	ME	MF	MG	MH	MI	MJ	MK	ML	MM	MN	MO	MP	MQ	MR	MS	MT	MU	MV	MW	MX	MY	MZ	NA	NB	NC	ND	NE	NF	NG	NH	NI	NJ	NK	NL	NM	NN	NO	NP	NQ	NR	NS	NT	NU	NV	NW	NX	NY	NZ	OA	OB	OC	OD	OE	OF	OG	OH	OI	OJ	OK	OL	OM	ON	OO	OP	OQ	OR	OS	OT	OU	OV	OW	OX	OY	OZ	PA	PB	PC	PD	PE	PF	PG	PH	PI	PJ	PK	PL	PM	PN	PO	PP	PQ	PR	PS	PT	PU	PV	PW	PX	PY	PZ	QA	QB	QC	QD	QE	QF	QG	QH	QI	QJ	QK	QL	QM	QN	QO	QP	QQ	QR	QS	QT	QU	QV	QW	QX	QY	QZ	RA	RB	RC	RD	RE	RF	RG	RH	RI	RJ	RK	RL	RM	RN	RO	RP	RQ	RR	RS	RT	RU	RV	RW	RX	RY	RZ	SA	SB	SC	SD	SE	SF	SG	SH	SI	SJ	SK	SL	SM	SN	SO	SP	SQ	SR	SS	ST	SU	SV	SW	SX	SY	SZ	TA	TB	TC	TD	TE	TF	TG	TH	TI	TJ	TK	TL	TM	TN	TO	TP	TQ	TR	TS	TU	TV	TW	TX	TY	TZ	UA	UB	UC	UD	UE	UF	UG	UH	UI	UJ	UK	UL	UM	UN	UO	UP	UQ	UR	US	UT	UU	UV	UW	UX	UY	UZ	VA	VB	VC	VD	VE	VF	VG	VH	VI	VJ	VK	VL	VM	VN	VO	VP	VQ	VR	VS	VT	VU	VV	VW	VX	VY	VZ	WA	WB	WC	WD	WE	WF	WG	WH	WI	WJ	WK	WL	WM	WN	WO	WP	WQ	WR	WS	WT	WU	WV	WW	WX	WY	WZ	XA	XB	XC	XD	XE	XF	XG	XH	XI	XJ	XK	XL	XM	XN	XO	XP	XQ	XR	XS	XT	XU	XV	XW	XX	XY	XZ	YA	YB	YC	YD	YE	YF	YG	YH	YI	YJ	YK	YL	YM	YN	YO	YP	YQ	YR	YS	YT	YU	YV	YW	YX	YY	YZ	ZA	ZB	ZC	ZD	ZE	ZF	ZG	ZH	ZI	ZJ	ZK	ZL	ZM	ZN	ZO	ZP	ZQ	ZR	ZS	ZT	ZU	ZV	ZW	ZX	ZY	ZZ
Málfrýgið	ISK	Minnagjafi til hlífðargæðna (20%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (25%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (30%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (35%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (40%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (45%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (50%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (55%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (60%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (65%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (70%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (75%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (80%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (85%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (90%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (95%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (100%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (105%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (110%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (115%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (120%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (125%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (130%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (135%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (140%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (145%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (150%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (155%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (160%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (165%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (170%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (175%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (180%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (185%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (190%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (195%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (200%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (205%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (210%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (215%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (220%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (225%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (230%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (235%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (240%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (245%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (250%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (255%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (260%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (265%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (270%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (275%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (280%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (285%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (290%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (295%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (300%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (305%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (310%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (315%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (320%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (325%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (330%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (335%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (340%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (345%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (350%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (355%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (360%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (365%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (370%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (375%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (380%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (385%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (390%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (395%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (400%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (405%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (410%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (415%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (420%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (425%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (430%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (435%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (440%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (445%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (450%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (455%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (460%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (465%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (470%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (475%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (480%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (485%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (490%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (495%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (500%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (505%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (510%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (515%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (520%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (525%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (530%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (535%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (540%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (545%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (550%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (555%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (560%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (565%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (570%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (575%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (580%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (585%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (590%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (595%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (600%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (605%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (610%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (615%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (620%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (625%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (630%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (635%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (640%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (645%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (650%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (655%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (660%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (665%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (670%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (675%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (680%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (685%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (690%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (695%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (700%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (705%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (710%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (715%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (720%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (725%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (730%)		Minnagjafi til hlífðargæðna (735%)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			
		Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.	ISK	Ísl. kr.																																																																																																																																																																																																																																																																					

1. Eignir fyrir útreikning á hlutfalli grænna eigna byggt á fjárfestingargjöldum

		A		B		C		D		E		F		G		H		I		J		K		L		M		N		O		P		Q		R		S		T		U		V		W		X		Y		Z		aa		ab		ac		ad		ae		af		ag		ah		ai		aj		ak		al		am		an		ao		ap		aq		ar		as		at		au		av		aw		ax		ay		az		ba		bb		bc		bd		be		bf		bg		bh		bi		bj		bk		bl		bm		bn		bo		bp		bq		br		bs		bt		bu		bv		bw		bx		by		bz		ca		cb		cc		cd		ce		cf		cg		ch		ci		cj		ck		cl		cm		cn		co		cp		cq		cr		cs		ct		cu		cv		cw		cx		cy		cz		da		db		dc		dd		de		df		dg		dh		di		dj		dk		dl		dm		dn		do		dp		dq		dr		ds		dt		du		dv		dw		dx		dy		dz		ea		eb		ec		ed		ee		ef		eg		eh		ei		ej		ek		el		em		en		eo		ep		eq		er		es		et		eu		ev		ew		ex		ey		ez		fa		fb		fc		fd		fe		ff		fg		fh		fi		fj		fk		fl		fm		fn		fo		fp		fq		fr		fs		ft		fu		fv		fw		fx		fy		fz		ga		gb		gc		gd		ge		gf		gg		gh		gi		gj		gk		gl		gm		gn		go		gp		gq		gr		gs		gt		gu		gv		gw		gx		gy		gz		ha		hb		hc		hd		he		hf		hg		hh		hi		hj		hk		hl		hm		hn		ho		hp		hq		hr		hs		ht		hu		hv		hw		hx		hy		hz		ia		ib		ic		id		ie		if		ig		ih		ii		ij		ik		il		im		in		io		ip		iq		ir		is		it		iu		iv		iw		ix		iy		iz		ja		jb		jc		jd		je		jf		jg		jh		ji		jj		jk		jl		jm		jn		jo		jp		jq		jr		js		jt		ju		jv		jw		jx		jy		jz		ka		kb		kc		kd		ke		kf		kg		kh		ki		kj		kk		kl		km		kn		ko		kp		kq		kr		ks		kt		ku		kv		kw		kx		ky		kz		la		lb		lc		ld		le		lf		lg		lh		li		lj		lk		ll		lm		ln		lo		lp		lq		lr		ls		lt		lu		lv		lw		lx		ly		lz		ma		mb		mc		md		me		mf		mg		mh		mi		mj		mk		ml		mm		mn		mo		mp		mq		mr		ms		mt		mu		mv		mw		mx		my		mz		na		nb		nc		nd		ne		nf		ng		nh		ni		nj		nk		nl		nm		nn		no		np		nq		nr		ns		nt		nu		nv		nw		nx		ny		nz		oa		ob		oc		od		oe		of		og		oh		oi		oj		ok		ol		om		on		oo		op		oq		or		os		ot		ou		ov		ow		ox		oy		oz		pa		pb		pc		pd		pe		pf		pg		ph		pi		pj		pk		pl		pm		pn		po		pp		pq		pr		ps		pt		pu		pv		pw		px		py		pz		qa		qb		qc		qd		qe		qf		qg		qh		qi		qj		qk		ql		qm		qn		qo		qp		qq		qr		qs		qt		qu		qv		qw		qx		qy		qz		ra		rb		rc		rd		re		rf		rg		rh		ri		rj		rk		rl		rm		rn		ro		rp		rq		rr		rs		rt		ru		rv		rw		rx		ry		rz		sa		sb		sc		sd		se		sf		sg		sh		si		sj		sk		sl		sm		sn		so		sp		sq		sr		ss		st		su		sv		sw		sx		sy		sz		ta		tb		tc		td		te		tf		tg		th		ti		tj		tk		tl		tm		tn		to		tp		tq		tr		ts		tt		tu		tv		tw		tx		ty		tz		ua		ub		uc		ud		ue		uf		ug		uh		ui		uj		uk		ul		um		un		uo		up		uq		ur		us		ut		uu		uv		uw		ux		uy		uz		va		vb		vc		vd		ve		vf		vg		vh		vi		vj		vk		vl		vm		vn		vo		vp		vq		vr		vs		vt		vu		vv		vw		vx		vy		vz		wa		wb		wc		wd		we		wf		wg		wh		wi		wj		wk		wl		wm		wn		wo		wp		wq		wr		ws		wt		wu		wv		ww		wx		wy		wz		xa		xb		xc		xd		xe		xf		xg		xh		xi		xj		xk		xl		xm		xn		xo		xp		xq		xr		xs		xt		xu		xv		xw		xx		xy		xz		ya		yb		yc		yd		ye		yf		yg		yh		yi		yj		yk		yl		ym		yn		yo		yp		yq		yr		ys		yt		yu		yv		yw		yx		yz		za		zb		zc		zd		ze		zf		zg		zh		zi		zj		zk		zl		zm		zn		zo		zp		zq		zr		zs		zt		zu		zv		zw		zx		zy		zz	
Miljøns ØK		A		B		C		D		E		F		G		H		I		J		K		L		M		N		O		P		Q		R		S		T		U		V		W		X		Y		Z		aa		ab		ac		ad		ae		af		ag		ah		ai		aj		ak		al		am		an		ao		ap		aq		ar		as		at		au		av		aw		ax		ay		az		ba		bb		bc		bd		be		bf		bg		bh		bi		bj		bk		bl		bm		bn		bo		bp		bq		br		bs		bt		bu		bv		bw		bx		by		bz		ca		cb		cc		cd		ce		cf		cg		ch		ci		cj		ck		cl		cm		cn		co		cp		cq		cr		cs		ct		cu		cv		cw		cx		cy		cz		da		db		dc		dd		de		df		dg		dh		di		dj		dk		dl		dm		dn		do		dp		dq		dr		ds		dt		du		dv		dw		dx		dy		dz		ea		eb		ec		ed		ee		ef		eg		eh		ei		ej		ek		el		em		en		eo		ep		eq		er		es		et		eu		ev		ew		ex		ey		ez		fa		fb		fc		fd		fe		ff		fg		fh		fi		fj		fk		fl		fm		fn		fo		fp		fq		fr		fs		ft		fu		fv		fw		fx		fy		fz		ga		gb		gc		gd		ge		gf		gg		gh		gi		gj		gk		gl		gm		gn		go		gp		gq		gr		gs		gt		gu		gv		gw		gx		gy		gz		ha		hb		hc		hd		he		hf		hg		hh		hi		hj		hk		hl		hm		hn		ho		hp		hq		hr		hs		ht		hu		hv		hw		hx		hy		hz		ia		ib		ic		id		ie		if		ig		ih		ii		ij		ik		il		im		in		io		ip		iq		ir		is		it		iu		iv		iw		ix		iy		iz		ja		jb		jc		jd		je		jf		jg		jh		ji		jj		jk		jl		jm		jn		jo		jp		jq		jr		js		jt		ju		jv		jw		jx		jy		jz		ka		kb		kc		kd		ke		kf		kg		kh		ki		kj		kk		kl		km		kn		ko		kp		kq		kr		ks		kt		ku		kv		kw		kx		ky		kz		la		lb		lc		ld		le		lf		lg		lh		li		lj		lk		lm		ln		lo		lp		lq		lr		ls		lt		lu		lv		lw		lx		ly		lz		ma		mb		mc		md		me		mf		mg		mh		mi		mj		mk		ml		mm		mn		mo		mp		mq		mr		ms		mt		mu		mv		mw		mx		my		mz		na		nb		nc		nd		ne		nf		ng		nh		ni		nj		nk		nl		nm		nn		no		np		nq		nr		ns		nt		nu		nv		nw		nx		ny		nz		oa		ob		oc		od		oe		of		og		oh		oi		oj		ok		ol		om		on		oo		op		oq		or		os		ot		ou		ov		ow		ox		oy		oz		pa		pb		pc		pd		pe		pf		pg		ph		pi		pj		pk		pl		pm		pn		po		pp		pq		pr		ps		pt		pu		pv		pw		px		py		pz		qa		qb		qc		qd		qe		qf		qg		qh		qi		qj		qk		ql		qm		qn		qo		qp		qq		qr		qs		qt		qu		qv		qw		qx		qy		qz		ra		rb		rc		rd		re		rf		rg		rh		ri		rj		rk		rl		rm		rn		ro		rp		rq		rr		rs		rt		ru		rv		rw		rx		ry		rz		sa		sb		sc		sd		se		sf		sg		sh		si		sj		sk		sl		sm		sn		so		sp		sq		sr		ss		st		su		sv		sw		sx		sy		sz		ta		tb		tc		td		te		tf		tg		th		ti		tj		tk		tl		tm		tn		to		tp		tq		tr		ts		tt		tu		tv		tw		tx		ty		tz		ua		ub		uc		ud		ue		uf		ug		uh		ui		uj		uk		ul		um		un		uo		up		uq		ur		us		ut		uu		uv		uw		ux		uy		uz		va		vb		vc		vd		ve		vf		vg		vh		vi		vj		vk		vl		vm		vn		vo		vp		vq		vr		vs		vt		vu		vv		vw		wx		wy		wz		xa		xb		xc		xd		xe		xf		xg		xh		xi		xj		xk		xl		xm		xn		xo		xp		xq		xr		xs		xt		xu		xv		xw		xx		xy		xz		ya		yb		yc		yd		ye		yf		yg		yh		yi		yj		yk		yl		zm		zn		zo		zp		zq		zr		zs		zt		zu		zv		zw		zx		zy		zz																																																																																																									
Miljøns ØK		A		B		C		D		E		F		G		H		I		J		K																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					

2. Upplýsingar um hlutfall grænna eigna eftir geirum

A		B		C		E		F		H		I		K		L		N		O		Q		R	
Sundurliðun eftir geira - Fjögurra tölustafa þrep atvinnugreinaflokunar Evrópusambandsins (kóði og merkimiði)		Mótvægi við loftslagsbreytingar (CCM)						Aðlögun að loftslagsbreytingum (CCA)								Vatns- og sjávarauðlindir (WTR)									
		Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)				Lítill og meðalstór fyrirtæki og önnur fyrirtæki en fjármálafyrirtæki sem ekki falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga		Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)				Lítill og meðalstór fyrirtæki og önnur fyrirtæki en fjármálafyrirtæki sem ekki falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga				Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)				Lítill og meðalstór fyrirtæki og önnur fyrirtæki en fjármálafyrirtæki sem ekki falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga					
		Vergt bókfært verð				Vergt bókfært verð		Vergt bókfært verð				Vergt bókfært verð				Vergt bókfært verð				Vergt bókfært verð					
		Milljónir evra		Þar af umhverfis- sjálfbær (CCM)		Milljónir evra		Þar af umhverfis- sjálfbær (CCM)		Milljónir evra		Þar af umhverfis- sjálfbær (CCA)		Milljónir evra		Þar af umhverfis- sjálfbær (CCA)		Milljónir evra		Þar af umhverfis- sjálfbær (WTR)		Milljónir evra		Þar af umhverfis- sjálfbær (WTR)	
1																									
2																									
3																									
4																									
...																									

B	C	E	F	B	C	E	F	H	I	K	L	N	O	Q	R
Hringrásarhagkerfi (CE)				Mengun (PPC)				Liffræðileg fjölbreytni og vistkerfi (BIO)				ALLS (CCM + CCA)			
Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)		Lítill og meðalstór fyrirtæki og önnur fyrirtæki en fjármálafyrirtæki sem ekki falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga		Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)		Lítill og meðalstór fyrirtæki og önnur fyrirtæki en fjármálafyrirtæki sem ekki falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga		Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)		Lítill og meðalstór fyrirtæki og önnur fyrirtæki en fjármálafyrirtæki sem ekki falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga		Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)		Lítill og meðalstór fyrirtæki og önnur fyrirtæki en fjármálafyrirtæki sem ekki falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga	
Vergt bókfært verð		Vergt bókfært verð		Vergt bókfært verð		Vergt bókfært verð		Vergt bókfært verð		Vergt bókfært verð		Vergt bókfært verð		Vergt bókfært verð	
Milljónir evra	Þar af umhverfis- sjálfbær (CE)	Milljónir evra	Þar af umhverfis- sjálfbær (CE)	Milljónir evra	Þar af umhverfis- sjálfbær (PPC)	Milljónir evra	Þar af umhverfis- sjálfbær (PPC)	Milljónir evra	Þar af umhverfis- sjálfbær (BIO)	Milljónir evra	Þar af umhverfis- sjálfbær (BIO)	Milljónir evra	Þar af umhverfis- sjálfbær (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	Milljónir evra	Þar af umhverfis- sjálfbær (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)

Athugasemd:
Þar sem aðeins lítill hluti félaga hafa birt upplýsingar um umhverfissjálfbæra atvinnustarfsemi og lítill hluti þeirra með lán hjá bankanum er ekki talið æskilegt að birta niðurbrot niður á fjögurra tölustafa þrep atvinnugreinaflokunar. Er það skoðun bankans niðurbrotið sé ekki viðeigandi á þessum tímamarki. Bankinn mun endurskoða þessa birtingu ef fjöldi aðila sem hafa greint umhverfissjálfbæra starfsemi eykst.

3. Lykilárangursmælikvarði fyrir hlutfall grænna eigna af eignastöðu byggt á tekjum

[illegible]

3. Lykilárangursmælikvarði fyrir hlutfall grænna eigna af eignastöðu byggt á fjárfestingargjöldum

[illegible]

4. Lykilárangursmælikvarði fyrir hlutfall grænna eigna í flæði

[illegible]

[illegible]

5. Lykilárangursmælikvarði fyrir áhættuskuldbindingar utan efnahagsreiknings byggt á tekjum

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae		
	Viðmiðunardagsetning birtingar 31.12.2025																															
	Mótivægi við loftslagsbreytingar (CCM)				Aðlögun að loftslagsbreytingum (CCA)				Vatns- og sjávarauðlindir (WTR)				Hringrásarhagkerfi (CE)				Mengun (PPC)				Liffræðileg fjölbreytni og vistkerfi (BIO)				ALLS (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)							
	Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)							
% (í samanburði við hæfar eignir alls utan efnahagsreiknings)	Hlutfall heildarumfang eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (talla að flokkunarkerfinu)				Hlutfall heildarumfang eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (talla að flokkunarkerfinu)				Hlutfall heildarumfang eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (talla að flokkunarkerfinu)				Hlutfall heildarumfang eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (talla að flokkunarkerfinu)				Hlutfall heildarumfang eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (talla að flokkunarkerfinu)				Hlutfall heildarumfang eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (talla að flokkunarkerfinu)				Hlutfall heildarumfang eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (talla að flokkunarkerfinu)							
	þarf af nýting ávinning	þarf af umbreyting	þarf af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum		þarf af nýting ávinning	þarf af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum			þarf af nýting ávinning	þarf af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum			þarf af nýting ávinning	þarf af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum			þarf af nýting ávinning	þarf af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum			þarf af nýting ávinning	þarf af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum			þarf af nýting ávinning	þarf af umbreyting	þarf af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum					
1 Fjárhagslegar tryggingar (lykilárangursmælikvarði fyrir fjárhagslegar tryggingar (FinGuar))	1,9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,9	0	0	0	0		
2 Eignir í styringu (lykilárangursmælikvarði fyrir eignir í styringu (AuM))	7,2	1,4	0	0,01	0,2	0,3	0,2	0	0,03	0,00002	0	0	0	0	0,02	0,002	0	0	0,04	0	0	0	0	0	0	7,6	1,5	0	0,01	0,2	0	

5. Lykilárangursmælikvarði fyrir áhættuskuldbindingar utan efnahagsreiknings byggt á fjárfestingartekjum

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae		
	Viðmiðunardagsetning birtingar 31.12.2025																															
	Mótivægi við loftslagsbreytingar (CCM)				Aðlögun að loftslagsbreytingum (CCA)				Vatns- og sjávarauðlindir (WTR)				Hringrásarhagkerfi (CE)				Mengun (PPC)				Liffræðileg fjölbreytni og vistkerfi (BIO)				ALLS (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)							
	Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)							
% (í samanburði við hæfar eignir alls utan efnahagsreiknings)	Hlutfall heildarumfang eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (talla að flokkunarkerfinu)				Hlutfall heildarumfang eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (talla að flokkunarkerfinu)				Hlutfall heildarumfang eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (talla að flokkunarkerfinu)				Hlutfall heildarumfang eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (talla að flokkunarkerfinu)				Hlutfall heildarumfang eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (talla að flokkunarkerfinu)				Hlutfall heildarumfang eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (talla að flokkunarkerfinu)				Hlutfall heildarumfang eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (talla að flokkunarkerfinu)							
	þarf af nýting ávinning	þarf af umbreyting	þarf af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum		þarf af nýting ávinning	þarf af umbreyting	þarf af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum		þarf af nýting ávinning	þarf af umbreyting	þarf af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum		þarf af nýting ávinning	þarf af umbreyting	þarf af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum		þarf af nýting ávinning	þarf af umbreyting	þarf af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum		þarf af nýting ávinning	þarf af umbreyting	þarf af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum		þarf af nýting ávinning	þarf af umbreyting	þarf af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum		þarf af nýting ávinning	þarf af umbreyting	þarf af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum	
	1 Fjárhagslegar tryggingar (lykilárangursmælikvarði fyrir fjárhagslegar tryggingar (FinGuar))	3,0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,0	0	0	0	0	0	
	2 Eignir í styringu (lykilárangursmælikvarði fyrir eignir í styringu (AuM))	7,9	1,4	0	0,02	0,2	1,1	1,0	0	0,15	0,0	0	0	0	0,001	0,0001	0	0	0,02	0	0	0	0	0	0	0	9,0	2,4	0	0,02	0,3	0

Sniðmát 1 Starfsemi í tengslum við kjarnorku og jarðgas

Lína	Starfsemi sem tengist kjarnorku	
1.	Fyrirtækið annast, fjármagnar eða er með áhættuskuldbindingar vegna rannsókna, þróunar, sýniverkefna og uppbyggingar á nýjungum í raforkuframleiðslustöðvum sem framleiða orku úr kjarnorkuvinnslu með lágmarksúrgangi frá hringrás eldsneytis.	NEI
2.	Fyrirtækið annast, fjármagnar eða er með áhættuskuldbindingar vegna uppbyggingar og öruggs reksturs nýrra kjarnorkuvirkja fyrir framleiðslu á raforku eða vinnslu á varma, þ.m.t. vegna fjarhitunar eða iðnaðarferla á borð við vetnisframleiðslu, ásamt öryggisuppfærslum á þeim með notkun bestu aðgengilegu tækni.	NEI
3.	Fyrirtækið annast, fjármagnar eða er með áhættuskuldbindingar vegna öruggs reksturs kjarnorkuvirkja í rekstri sem framleiða raforku eða vinna varma, þ.m.t. vegna fjarhitunar eða iðnaðarferla á borð við vetnisframleiðslu úr kjarnorku, ásamt öryggisuppfærslum.	NEI
	Starfsemi sem tengist jarðgasi	
4.	Fyrirtækið annast, fjármagnar eða er með áhættuskuldbindingar vegna uppbyggingar eða reksturs raforkuframleiðslustöðva sem framleiða raforku með notkun loftkennds jarðefnaeldsneytis.	NEI
4.	Félagið annast, fjármagnar eða er með áhættuskuldbindingar vegna uppbyggingar, endurnýjunar og reksturs samþættra varma-/kæli- og orkuframleiðslustöðva með notkun loftkennds jarðefnaeldsneytis.	NEI
6.	Félagið annast, fjármagnar eða er með áhættuskuldbindingar vegna byggingar, endurnýjunar og reksturs varmaframleiðslustöðva sem framleiða varma/kæla með notkun loftkennds jarðefnaeldsneytis.	NEI

Sniðmát 2 Atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu (nefnari) - byggt á veltu

Lína	Atvinnustarfsemi Milljón ISK	Fjárhæð og hlutfall (upplýsingarnar skulu settar fram í fjárhæðum og sem prósentur)					
		CCM + CCA		Mótvægi við loftslagsbreytingar (CCM)		Aðlögun að loftslagsbreytingum (CCA)	
		Fjárhæð	%	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
1.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.26 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
2.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.27 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
3.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.28 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
4.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.29 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
5.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.30 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara gildandi helsta árangursmælikvarða						
6.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.31 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
7.	Fjárhæð og hlutfall annarrar atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu en er ekki getið í línunum 1 til 6 hér að framan í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða	0,4	0,00003	0,4	0,00003		
8.	Viðeigandi lykilárangursmælikvarði alls	0,4	0,00003	0,4	0,00003		

Sniðmát 2 Atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu (nefnari) - byggt á fjárfestingargjöldum

Lína	Atvinnustarfsemi Milljón ISK	Fjárhæð og hlutfall (upplýsingarnar skulu settar fram í fjárhæðum og sem prósentur)					
		CCM + CCA		Mótvægi við loftslagsbreytingar (CCM)		Aðlögun að loftslagsbreytingum (CCA)	
		Fjárhæð	%	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
1.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.26 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
2.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.27 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
3.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.28 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
4.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.29 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
5.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.30 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara gildandi helsta árangursmælikvarða						
6.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.31 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
7.	Fjárhæð og hlutfall annarrar atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu en er ekki getið í línunum 1 til 6 hér að framan í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða	282	100	282	100		
8.	Viðeigandi lykilárangursmælikvarði alls	282	100	282	100		

Sniðmát 3 Atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu (teljari) - byggt á veltu

Lína	Atvinnustarfsemi Milljón ISK	Fjárhæð og hlutfall (upplýsingarnar skulu settar fram í fjárhæðum og sem prósentur)					
		CCM + CCA		Mótvægi við loftslagsbreytingar (CCM)		Aðlögun að loftslagsbreytingum (CCA)	
		Fjárhæð	%	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
1.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.26 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í teljara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
2.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.27 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í teljara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
3.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.28 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í teljara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
4.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.29 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í teljara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
5.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.30 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í teljara gildandi helsta árangursmælikvarða						
6.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.31 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í teljara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
7.	Fjárhæð og hlutfall annarrar atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu en er ekki getið í línunum 1 til 6 hér að framan í teljara viðeigandi lykilárangursmælikvarða	609.542	100	609.542	100		
8.	Heildarfjárhæð og -hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu í teljaranum fyrir viðeigandi lykilárangursmælikvarða	609.542	100	609.542	100		

Sniðmát 3 Atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu (teljari) - byggt á fjárfestingargjöldum

Lína	Atvinnustarfsemi Milljón ISK	Fjárhæð og hlutfall (upplýsingarnar skulu settar fram í fjárhæðum og sem prósentur)					
		CCM + CCA		Mótvægi við loftslagsbreytingar (CCM)		Aðlögun að loftslagsbreytingum (CCA)	
		Fjárhæð	%	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
1.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.26 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í teljara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
2.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.27 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í teljara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
3.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.28 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í teljara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
4.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.29 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í teljara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
5.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.30 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í teljara gildandi helsta árangursmælikvarða						
6.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.31 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í teljara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
7.	Fjárhæð og hlutfall annarrar atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu en er ekki getið í línunum 1 til 6 hér að framan í teljara viðeigandi lykilárangursmælikvarða	609.542	100	609.542	100		
8.	Heildarfjárhæð og -hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu í teljaranum fyrir viðeigandi lykilárangursmælikvarða	609.542	100	609.542	100		

Sniðmát 4 Atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu - byggt á veltu

Lína	Atvinnustarfsemi Milljón ISK	Fjárhæð og hlutfall (upplýsingarnar skulu settar fram í fjárhæðum og sem prósentur)					
		CCM + CCA		Mótvægi við loftslagsbreytingar (CCM)		Aðlögun að loftslagsbreytingum (CCA)	
		Fjárhæð	%	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
1.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.26 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilangursmælikvarða						
2.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.27 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilangursmælikvarða						
3.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.28 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilangursmælikvarða						
4.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.29 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilangursmælikvarða						
5.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.30 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilangursmælikvarða						
6.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.31 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilangursmælikvarða						
7.	Fjárhæð og hlutfall annarrar atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu en er ekki getið í línunum 1 til 6 hér að framan í nefnara viðeigandi lykilangursmælikvarða	608.980	100	608.980	100		
8.	Heildarfjárhæð og -hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu í nefnara viðeigandi lykilangursmælikvarða	608.980	100	608.980	100		

Sniðmát 4 Atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu - byggt á fjárfestingargjöldum

Lína	Atvinnustarfsemi Milljón ISK	Fjárhæð og hlutfall (upplýsingarnar skulu settar fram í fjárhæðum og sem prósentur)					
		CCM + CCA		Mótvægi við loftslagsbreytingar (CCM)		Aðlögun að loftslagsbreytingum (CCA)	
		Fjárhæð	%	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
1.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.26 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
2.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.27 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
3.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.28 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
4.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.29 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
5.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.30 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
6.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.31 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða						
7.	Fjárhæð og hlutfall annarrar atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu en er ekki getið í línunum 1 til 6 hér að framan í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða	609.542	100	609.542	100		
8.	Heildarfjárhæð og -hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða	609.542	100	609.542	100		

Sniðmát 5 Atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær ekki yfir - byggt á veltu

Lína	Atvinnustarfsemi Milljón ISK	Fjárhæð	Hlutfall %
1.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem um getur í línu 1 í sniðmáti 1, sem flokkunarkerfið nær ekki yfir í samræmi við þátt 4.26 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139, í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða		
2.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem um getur í línu 2 í sniðmáti 1, sem flokkunarkerfið nær ekki yfir í samræmi við þátt 4.27 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139, í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða		
3.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem um getur í línu 3 í sniðmáti 1, sem flokkunarkerfið nær ekki yfir í samræmi við þátt 4.28 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139, í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða		
4.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem um getur í línu 4 í sniðmáti 1, sem flokkunarkerfið nær ekki yfir í samræmi við þátt 4.29 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139, í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða		
5.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem um getur í línu 5 í sniðmáti 1, sem flokkunarkerfið nær ekki yfir í samræmi við þátt 4.30 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139, í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða		
6.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem um getur í línu 6 í sniðmáti 1, sem flokkunarkerfið nær ekki yfir í samræmi við þátt 4.31 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139, í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða		
7.	Fjárhæð og hlutfall annarrar atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær ekki yfir en er ekki getið í línunum 1 til 6 hér að framan í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða	808.102	57,0
8.	Heildarfjárhæð og -hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær ekki yfir í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða	808.102	57,0

Sniðmát 5 Atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær ekki yfir - byggt á fjárfestingargjöldum

Lína	Atvinnustarfsemi Milljón ISK	Fjárhæð	Hlutfall
1.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem um getur í línu 1 í sniðmáti 1, sem flokkunarkerfið nær ekki yfir í samræmi við þátt 4.26 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139, í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða		
2.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem um getur í línu 2 í sniðmáti 1, sem flokkunarkerfið nær ekki yfir í samræmi við þátt 4.27 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139, í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða		
3.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem um getur í línu 3 í sniðmáti 1, sem flokkunarkerfið nær ekki yfir í samræmi við þátt 4.28 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139, í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða		
4.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem um getur í línu 4 í sniðmáti 1, sem flokkunarkerfið nær ekki yfir í samræmi við þátt 4.29 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139, í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða		
5.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem um getur í línu 5 í sniðmáti 1, sem flokkunarkerfið nær ekki yfir í samræmi við þátt 4.30 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139, í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða		
6.	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem um getur í línu 6 í sniðmáti 1, sem flokkunarkerfið nær ekki yfir í samræmi við þátt 4.31 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139, í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða		
7.	Fjárhæð og hlutfall annarrar atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær ekki yfir en er ekki getið í línunum 1 til 6 hér að framan í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða	793.988	56,0
8.	Heildarfjárhæð og -hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær ekki yfir í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða	793.988	56,0



Arion banki
Borgartún 19
105 Reykjavík
Ísland
kt.: 581008-0150