



# Ársreikningur samstæðu 2024





# Efnisyfirlit

	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 2024



**13.2%**  
Arðsemi  
eigin fjár



**47.2%**  
Hlutfall kostnaðar  
af kjarnastarfsemi

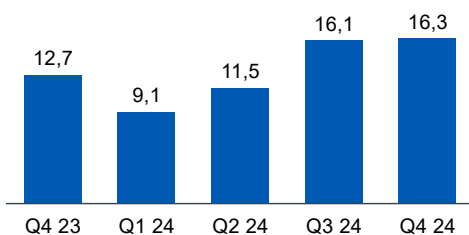


**18.2%**  
Hlutfall eigin-  
fjárfáttar1

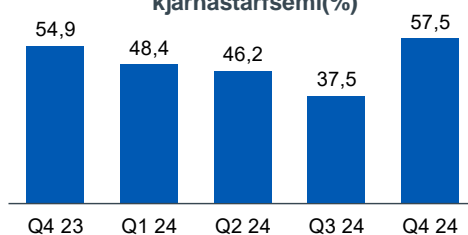
Moody's

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

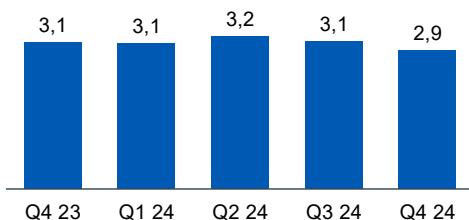
Arðsemi eigin fjár (%)



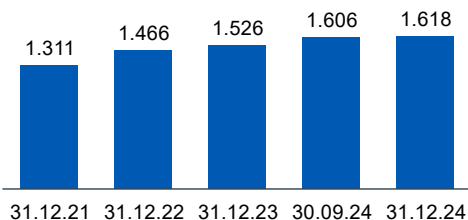
Hlutfall kostnaðar af  
kjarnastarfsemi(%)



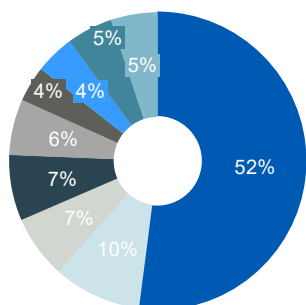
Vaxtamunur (%)



Heildar eignir (ma.kr.)

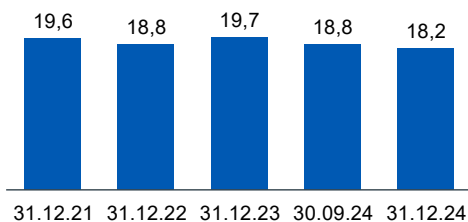


Útlán til viðskiptavina

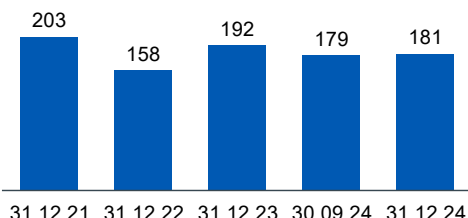


- Einstaklingar
- Rekstur gisti- og veitingastaða
- Fasteignafélög
- Fjármál og tryggingar
- Byggingastarfsemi
- lðnaður, orkuvinnsla og framleiðsla
- Sjávarútvegur
- Aðrar atvinnugreinar
- Verslun og þjónusta

Hlutfall eiginfjárfáttar 1 (%)



Lausafjárhlutfall (%)





# Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra

Ársreikningur samstæðu Arion banka fyrir árið 2024 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 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. Bankinn leggur áherslu á að byggja upp langtímaviðskiptasamband 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 Stefnir og Vörður auka enn frekar þjónustuframboð bankans. Stefnir er eitt stærsta sjóðastýringarfyrirtæki 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 afar fjölbreytt.

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 nam 26,1 milljarði króna og arðsemi eigin fjár var 13,2% í samanburði við 25,7 milljarða króna og 13,6% á árinu 2023. Hagnaður á hlut nam 18,31 krónum samanborið við 17,80 krónur á árinu 2023. Rekstrartekjur af kjarnastarfsemi, sem skilgreind hefur verið sem hreinar vaxtatekjur, hreinar þóknatekjur og hreinar tekjur af tryggingum (án rekstrarkostnaðar), jukust um 4,6% milli ára, aðallega vegna afkomu af váttryggingasamningum. Hreinar vaxtatekjur jukust um 3,6% frá fyrra ári. Vaxtamunurinn hélst óbreyttur milli ára eða 3,1%. Samsetning lánasafns bankans breyttist á þann veg að hlutfall verðtryggðra útlána jókst verulega sem eykur sveiflur í hreinum vaxtatekjum. Raunvaxtastig er áfram mjög hátt og samkeppni um innlán mjög mikil, sem eykur kostnað við fjármögnun bankans umtalsvert. Þóknatanengdar tekjur dragast saman um 6,3% milli ára sem skýrist að hluta til af lokun á útbúi bankans í Leifsstöð og breyttri flokkun tekna af kortatryggingum. Starfsemi Varðar styrkist á milli ára en rekstrarniðurstaða Varðar nam 3,7 milljörðum króna á árinu 2024. Lögjaldatekjur halda áfram að aukast en á árinu nam aukningin 10,6% en tjónin um 3,1%. Hreinar fjármunatekjur námu 2,8 milljörðum króna á árinu, einkum vegna sterkrar afkomu af verðbréfasafni Varðar. Matsbreyting á þróunarreit í Helgúvík sem nam 355 milljónum króna hefur neikvæð áhrif á aðrar tekjur á árinu. Rekstrarkostnaður, að meðtöldum rekstrarkostnaði af tryggingastarfseminni, hækkaði um 10,3%, einkum vegna hærra kostnaðar árangurstengds kaupaukakerfis samanborið við fyrra ár og sektar að fjárhæð 585 milljónir króna í tengslum við sátt sem gerð var við Fjármálaeftirlitið í júní. Verðbólgan mældist 4,8% á árinu. Kostnaðarhlutfall ársins nam 42,6% samanborið við 40,0% á árinu 2023 á meðan kostnaðarhlutfall á kjarnatekjum ársins var 47,2%, samanborið við 44,7% árið 2023. Reiknuð niðurfærsla reiknast 0,09% á árinu. Virkt skatthlutfall var 25,4%.

### Efnahagsreikningur

Efnahagsreikningur samstæðunnar stækkaði um 6,1% á árinu. Útlán til viðskiptavina jukust um 6,7%. Aukningin var 8,6% í lánum til fyrirtækja og 5,0% í lánum til einstaklinga, einkum húsnæðislán. Innlán jukust um 8,2%, einkum frá einstaklingum og minni og meðalstórum fyrirtækjum. Eigið fé samstæðunnar í lok árs nam 207.086 milljónum króna og jókst um 3,9% á árinu. Eiginfjárlutfall samstæðunnar, reiknað samkvæmt lögum um fjármálaþjónustu, var 22,6% í árslok og hlutfall almenns eiginfjárbáttar 1 var 18,2%, þegar tekið hefur verið tillit til um það bil 16 milljarða króna arðgreiðslu og 3 milljarða króna endurkaupa eigin bréfa sem samþykkt hafa verið af stjórn bankans og Fjármálaeftirliti. 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

	2024	Fjárhagsleg markmið Arion banka
Arðsemi eigin fjár	13,2%	Umfram 13%
Kjarnatekjur / áhættuvegnar eignir	7,1%	Umfram 7,2%
Vöxtur tryggingaiðgjalda	10,6%	Vöxtur umfram vöxt tryggingamarkaðar (9,6% fyrir 9M 2024)
Samsett hlutfall Varðar	88,9%	Undir 95%
Kostnaður / kjarnatekjur	47,2%	Undir 45%
Hlutfall almenns eiginfjárbáttar 1 umfram eiginfjárkröfur	293 bps	Stjórnendaauki sem nemur 1,5-2,5 prósentustigum (-16,8 - 17,8%)
Arðgreiðsluhlutfall	61%	Arðgreiðsluhlutfall í kringum 50% af hagnaði til hluthafa annaðhvort með arðgreiðslum eða endurkaupum á hlutabréfum bankans eða hvorutvegga



# Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra

## Horfur í starfsumhverfinu

Það skiptust á skin og skúrir í íslensku efnahagslífi á árinu 2024. Samkvæmt bráðabirgðaniðurstöðum þjóðhagsreikninga dróst hagkerfið saman um 1% á fyrstu níu mánuðum ársins, sem er mun lakari niðurstaða en greiningaraðilar væntu. Útflutningur gegndi lykilhlutverki í samdrættinum, bæði í gegnum loðnubrest á fyrsta ársfjórðungi og ferðapjónustuna, sem stóð frammi fyrir krefjandi rekstrarumhverfi. Þá komu máttlitar einkaneyslutölur greiningaraðilum í opna skjöldu en neysla heimilanna jókst aðeins um 0,2% milli ára á fyrstu níu mánuðum ársins. Þrátt fyrir að hið opinbera hafi staðið í stórræðum í kringum eldsumbrot á Reykjanesskaganum, með tilheyrandi áhrifum á samneysluna, og þrautseiga fjárfestingu bendir flest til þess að niðurstaða ársins verði undir væntingum greiningaraðila. Í þessu samhengi er vert að ítreka að um er að ræða bráðabirgðaniðurstöður þjóðhagsreikninga og standa væntingar til að þær verði endurskoðaðar upp á við þegar fram líða stundir, líkt og raunin hefur verið, enda ganga fyrstu tölur í berhöggi við hátiðnivisbendingar.

Neysla heimilanna jókst um 0,8% milli ára á þriðja ársfjórðungi, sem er viðsnúningur frá fyrri fjórðungi. Kortaveltutölur benda til þess að einkaneyslan haldi áfram að sækja í sig veðrið þar sem kortavelta Íslendinga jókst um 6,1% milli ára að raunvirði á fjórða ársfjórðungi. Útlit er fyrir að einkaneyslan færast verulega í aukana á yfirstandandi ári, ekki síst í ljósi þess að kaupmáttur ráðstöfunartekna hefur aukist langt umfram það sem áður var áætlað. Sparnaðarstig heimilanna er því nokkuð hærra en fyrstu tölur bentu til og hreinn auður hefur haldið áfram að vaxa. Því til viðbótar eru aðstæður á vinnumarkaði til þess fallnar að styðja við áframhaldandi einkaneysluvöxt; atvinnuleysi er lítið og laun að hækka.

Engu að síður hefur dregið úr spennu á vinnumarkaði að undanfögnu og útlit fyrir að vinnuafseftirspurn fari minnkandi í einhverjum tilfellum, líkt og í ferðapjónustunni þar sem störfum er tekið að fækka. Eftir brokkgenga byrjun náði ferðapjónustan að klóra í bakkann og fór svo að tæplega 2,3 milljónir ferðamanna sóttu landið heim. Engu að síður var framlag greinarinnar til útflutningsvaxtar neikvætt þar sem bráðabirgðatölur benda til að dvalartími og meðalútgjöld ferðamanna hafi dregist saman milli ára. Það kom því í hlut annarra atvinnugreina að taka við keflinu og skorudust þær ekki undan þeirra áskorun, en bæði fiskeldi og lyfjaframleiðsla áttu góðu gengi að fagna. Flestir reikna með álíka þróun á yfirstandandi ári, það er að segja að ferðapjónustan heyi varnarbaráttu og láti öðrum eftir að sækja fram.

Það dylst engum að þétt peningalegt taumhald hefur hægt á efnahagssumsvifum og dregið úr verðbólguþrýstingi í hagkerfinu. Verðbólga hjaðnaði nær samfellt á árinu og stóð í 4,8% við árslok, og áfram dró úr undirliggjandi verðbólgu og umfangi og tíðni verðhækkana. Peningastefnunefnd Seðlabankans nýtti tækifæri og lækkaði vexti um 0,75 prósentustig á fjórða ársfjórðungi, úr 9,25% í 8,5%, í tveimur skrefum. Líklegt þykir að frekari vaxtalækkanir séu í farvatninu, en björninn er ekki unninn – Seðlabanki Íslands starfar á 2,5% verðbólguþrýstingnum – og verður að teljast líklegt að peningalegt taumhald verði áfram þétt, enda efnahagshorfur með ágætum.

## 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 ber þess merki að árangur sé að nást á þessari vegferð.

Eins og undanfarin ár þá hefur 2024 einkennst af síbreytilegu rekstrarumhverfi þar sem aftur er 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 og vaxtahækkunarhalda áfram að einkenna hagkerfið og það er jákvætt að áfangar séu að nást til að ná böndum á þessa liði og ná jafnvægi í hagkerfið. Þar voru vaxtalækkanir Seðlabankans undir lok árs mikilvæg skref og horfur eru á frekari lækkuðum á næstu misserum sem mun styðja við efnahag Íslands og þar með viðskiptavinum Arion.

Arion er sem áður í sterkri stöðu til að takast á við breytingar í umhverfinu, með sterkar og fjölbreyttar stoðir rekstursins, há eiginfjárlutföll í alþjóðlegum samanburði og mjög góða lausafjárstöðu.

## Starfsmenn

Í lok árs voru 858 stöðugildi hjá samstæðunni samanborið við 822 í lok árs 2023.

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 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 kaupaukakerfið 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 lágmarksviðmið og lausafjárhlutfall í árslok 2024 var 181%, en lágmarkshlutfall er 100%.

Í maí 2024 gaf Arion banki út almenn skuldabréf að fjárhæð 300 milljónir evra til 4,5 ára. Skuldabréfin bera 4,625% fasta vexti sem jafngilda 175 punkta álagi yfir millibankavöxtum í evrum.

Í september 2024 gaf Arion banki út skuldabréf sem teljast til viðbótar eiginfjárbáttar 1 að upphæð 125 milljónir Bandaríkjadala. Skuldabréfin bera fasta 8,125% vexti og bréfin eru breytanleg í hlutabréf ef eiginfjárbáttur 1 fer niður fyrir 5,125%. Útgáfan styrkir eiginfjárgrunn bankans og er liður í að viðhalda hagkvæmri skipan eiginfjár.

Í október 2024 gaf Arion banki út græn almenn skuldabréf til þriggja ára að upphæð 500 milljónir norskra króna og 500 milljónir sænskra króna. Skuldabréfin bera breytilega vexti sem nema 120 punkta álagi á þriggja mánaða millibankavexti bæði í norskum og sænskum krónum.

Arion banki hélt áfram útgáfu sinni á sértrygðum skuldabréfum sem tryggt eru samkvæmt lögum nr. 11/2008 um sértryggt skuldabréf. Á árinu voru gefin út sértryggt skuldabréf fyrir 50,7 milljarða króna og þar af 8,96 milljarðar króna til eigin nota.

Á árinu 2024 staðfesti Moody's A3 lánsþæfismat bankans fyrir almenn ótryggt skuldabréf og hækkaði lánsþæfismat sértrygðra skuldabréfa í Aa1 úr Aa2 í kjölfar hækkunar á lánsþæfismati íslenska ríkisins.

## Eigið fé, áhættuvegnar eignir og arðgreiðslur

Arðgreiðslustefna Arion banka kveður á um að bankinn greiði sem nemur 50% af hagnaði í arð auk þess sem frekari aðrgreiðslur 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 eiginfjárhlutföllum sem eru 150-250bps yfir kröfum eftirlitsaðila.

Stjórn bankans leggur til að arður sem nemur 11,5 krónum á hlut eða sem jafngildir um 16 mö.kr., að teknu tilliti til eigin bréfa bankans, verði greidda á árinu 2025 vegna ársins 2024. Í mars 2024 greiddi Arion banki út 13,1 milljarða króna arð sem samsvaraði 9,0 krónum á hlut.

Í kjölfar heildarendurskoðunar á matsþörfum sínum, tók Arion banki þá ákvörðun á öðrum ársfjórðungi að segja upp samningi sínum við S&P Global Ratings. Bankinn er því einungis með lánsþæfismat frá Moody's Ratings. Meðal þeirra þátta sem horft var til við endurskoðun á fyrirkomulagi lánsþæfismats var fyrirkomulag lánsþæfismats sambærilegra banka á Norðurlöndum, hvernig aðferðafræði við mat á lánsþæfismati stýddi við framtíðarstefnu Arion banka í banka- og tryggingarreksstri, og kröfu fjárfesta og annarra haghafa um vandað og viðurkennt lánsþæfismat. Arion banki er með lánsþæfiseinkunnina A3 hjá Moody's, og horfur metnar stöðugar.

Þann 19. desember 2024 veitti Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands Arion banka heimild fyrir allt að 3 milljarða króna endurkaupum eigin hluta og lækkunar hlutafjár. Stjórn Arion banka hefur samþykkt endurkaup eigin hluta í samræmi við heimildina og falið stjórnendum bankans að taka ákvörðun um framkvæmd og tímasetningu endurkaupanna.

Þann 10. júlí 2024 birti Fjármálaeftirlitið niðurstöður könnunar- og matsferlis (SREP) hjá Arion banka byggt á fjárhagsupplýsingum frá árslokum 2023. Viðbótareiginfjárbinding undir stoð 2 var ákvörðuð 1,8% af áhættugrunni (REA). Þetta var lækkun um 0,3 prósentustig frá fyrra ári.

Í desember 2024 lækkaði Seðlabanki Íslands hlutfall kerfisáhættuauka úr 3% í 2%. Samhliða því var hlutfall eiginfjárauका fyrir kerfislega mikilvæg fjármálfyrirtæki hækkað úr 2% í 3%. Heildaráhrif breytinganna á bankann eru smávægileg hækkun samanlagðrar kröfu um eiginfjárauका.

Eiginfjárstaða Arion banka er mjög sterk og mun haldast þannig um fyrirjásanlega framtíð. Þessi góða staða er grundvöllur getu bankans til að styðja við viðskiptavinum sína og íslenskt efnahagslíf á tímum þar sem hættur steðja að vegna óróa í alþjóðastjórnmalum, hárra vaxta og hárrar verðbólgu.

Eiginfjárhlutfall samstæðunnar var 22,6% þann 31. desember 2024 og hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1 var 18,2%. Við útreikning á hlutfallinu er tekið tillit til arðgreiðslu að andvirði 16 milljarða króna (sem jafngildir 61% af hagnaði ársins 2024), sem fyrirhugað er að framkvæmd verði á fyrsta ársfjórðungi 2025, auk endurkaupa eigin hluta að andvirði allt að 3 milljarða króna. Til samanburðar er heildareiginfjárfkrafa Arion banka 19,6% og krafa um hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1, 15,3%, að teknu tilliti til eiginfjárauका. Áhættugrunnur samstæðunnar hækkaði um 77,1 milljarða króna á árinu 2024. Áhættuvegin staða vegna lánveitinga til viðskiptavina vóg þar þyngst, en hún jókst um 65,8 milljarða króna. Aðrar hreyfingar voru smærri.

Skilavald Seðlabanka Íslands samþykkti skilaaætlun Arion banka í október 2024 byggt á árslokatalum 2023. Samhliða því ákvarðaði skilavaldið lágmarkskröfu um eigið fé og hæfar skuldbindingar (MREL) í samræmi við lög nr. 70/2020 um skilameðferð lánastofnana og verðbréfafyrirtækja. Krafan er tvíþætt, annars vegar um hlutfall af áhættugrunni, 19,6%, 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 2026.



# Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra

## 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 kauphallartilkyningum sem MAR tilkynningar, nema lögbundin skilyrði um frestun á birtingu upplýsinganna eigi við. Bankinn skipuleggur jafnframt ársfjórðungslega fundi fyrir markaðsaðila þar sem árschlutauppgjör 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 2024 var Gildi lífeyrissjóður stærsti hluthafi í Arion banka með 9,17% eignarhlut. Arion banki átti 6,65% eigin hluti í árslok 2024. Fjöldi hluthafa var 10.200 í lok ársins en 10.906 í upphafi þess. Frekari upplýsingar um hluthafa Arion banka að finna í skýringu 38.

Á árinu 2024 var nafnverð útgefins hlutfjár Arion banka hækkað um 53.198.719 hluti í þeim tilgangi að mæta nýtingu útgefna áskriftaréttinda. Hlutfé Arion banka hækkaði því úr 1.460 milljónum króna í 1.513 milljónir króna á árinu 2024. Sambærileg hækking var gerð í desember 2023 þegar hlutfé var hækkað um 224.359 hluti.

## 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 13. mars 2024 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 peningþvætti og fjármögnun hryðjuverka. Regluvarsla starfar samkvæmt áhættumiðaðri starfsáætlun samþykktri 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](http://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, útgefni 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.



# Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra

## Sjálfbærni og ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Arion banki og dótturfélagin Vörður og Stefnir leggja áherslu á umhverfis- og félagsþætti í sinni starfsemi og góða og vandaða stjórnarhætti. Hlutverk bankans 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.

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. Dótturfélagin Vörður og Stefnir hafa sömuleiðis sett sér sjálfbærnistefnur í takt við stefnu móðurfélagsins.

Í Arion banka er starfandi sjálfbærnefnd og stýring á áhættum í tengslum við umhverfis- og félagsþætti og stjórnarhætti (UFS) 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.

Innan Stefnis starfar UFS ráð. Framkvæmdastjóri skipar UFS ráðið 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 Stefnis. UFS ráðið ákveður þær siðferðilegu takmarkanir fjárfestinga sem ber að fylgja við fjárfestingarákvarðanir sjóða.

Hjá Verði er starfandi sjálfbærniþópur sem rekstrarstjóri skipar úr hópi starfsfólks. Sjálfbærniþópurinn vinnur samkvæmt starfsreglum, veitir stuðning og aðhald á sviði sjálfbærni og þá sérstaklega þegar kemur að forvörnum og tjónum. Sjálfbærniþópur Varðar setur markmið um framþróun málaflokksins innan félagsins.

Arion banki hefur valið sex heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna sem bankinn leggur megináherslu á. Markmiðin sem unnið er sérstaklega að eru markmið 5 um jafnrétti kynjanna, markmið 7 um sjálfbæra orku, markmið 8 um góða atvinnu og hagvöxt, markmið 9 um nýsköpun og uppbyggingu, markmið 12 um ábyrga neyslu og framleiðslu og markmið 13 sem snýr að aðgerðum í loftslagsmálum. Vörður og Stefnir hafa sömuleiðis valið sér heimsmarkmið til að leggja áherslu á í sinni starfsemi.

Kaupaukakerfi er til staðar fyrir fastráðið starfsfólk Arion banka og Varðar sem byggist á skýrum markmiðum og er háð ströngum skilyrðum í samræmi við gildandi lög og reglur. Á árinu 2024 voru líkt og síðustu ár bæði fjárhagslegir og ófjárhagslegir mælikvarðar hluti af kerfinu en þeir ófjárhagslegu tengjast meðal annars árangri varðandi heildaránægju viðskiptavina, þekkingu á viðskiptavinum (KYC), auknum áreiðanleikakönnunum, fræðslu og jafnréttismálum. Einnig er horft til UFS-þátta í kaupaukakerfi Stefnis.

### Samstarf á sviði sjálfbærni

Arion banki og dótturfélag taka þátt í viðtæku 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), Stefnir 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 og vinnur að því að fá loftslagsmarkmið sín samþykkt af SBTi á árinu 2025.

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, Stefnir 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, sem var uppfærð í ársbyrjun 2024 og samþykkt af sjálfbærnefnd bankans, er meðal annars fjallað um mikilvægi þess að lágmarka neikvæð umhverfisáhrif af starfsemi 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:

- Hlutfall sjálfbærra lánveitinga verði a.m.k. 20% af heildar lánabók bankans.
- Dregið verði úr losun gróðurhúsalofttegunda sem hlýst af eigin starfsemi (umfang 1 og 2) um 80% m.v. árið 2015 og sú losun sem eftir stendur verði kolefnisjöfnuð.
- Stöðugt verði unnið að því að ná betur utan um losun vegna aðkeypra vara og þjónustu (umfang 3) í starfsemi bankans.
- Stuðlað verði að samdrætti í fjármagnaðri losun í þeim atvinnugreinum sem hafa hvað mest áhrif (umfang 3) í samræmi við markmið um kolefnishlutleysi árið 2040.
- Markmið í tengslum við fjármagnaðan útblástur séu samþykkt af SBTi.

Í fyrsta sinn inniheldur umhverfissuppgjör Arion banka upplýsingar um dótturfélagin Stefni og Vörð. Bankinn hefur það að markmiði að draga úr losun gróðurhúsalofttegunda frá eigin rekstri um að minnsta kosti 80% fyrir árið 2030 (umfang 1 og 2). Góður árangur hefur náðst en í lok árs 2024 hafði bankinn dregið úr losun frá eigin rekstri um 70,1% frá viðmiðunarárinu 2015, þ.e. vegna umfangs 1 og 2. Þar af hefur heildarlosun vegna bifreiða dregist saman um 64,7% og vegna eigin húsnæðis um 75,1%. Vörður og Stefnir horfa til umhverfismarkmiða bankans við setningu sinna markmiða. Heildarlosun gróðurhúsalofttegunda árið 2024 fyrir Arion banka, Stefni og Vörð var 745 tCO<sub>2</sub>i. Þar af er hlutfallsleg losun bankans mest eða 91%, Varðar 7% og Stefnis 2%.





# Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra

## 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). Við birtum árlega upplýsingar um kolefnisspor fjármagnaðs útblásturs samkvæmt aðferðafræði PCAF og stuðlum 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.

Heildarútblastur á fjármagnaðri losun vegna lána og fjárfestinga bankans árið 2023, að meðtöldum ríkisskuldabréfum (án landnotkunar), var 289 ktCO<sub>2</sub>í sem er 18% aukning frá fyrra ári en tæplega 2% aukning frá árinu 2021. Þá var heildarútblastur á fjármagnaðri losun að frátalinni losun vegna ríkisskuldabréfa, 161 ktCO<sub>2</sub>í og jókst um 5% frá árinu 2022.

Ríkisskuldabréf (með landnotkun) ein og sér eru með losun upp á tæp 171 tCO<sub>2</sub>í og eru stærsti einstaki þáttur í fjármagnaðri losun bankans. Losun vegna ríkisskuldabréfa er afar mismunandi milli landa, einkum með tilliti til landnotkunar. Því hefur samsetning safnsins grundvallaráhrif. Fyrir utan breytingar á ríkisskuldabréfum þá stafar hækkun á milli árunna 2022 og 2023 einna helst af vexti útlána bankans og auknum eigin fjárfestingum.

Losunarkræfni rekstrartekna hækkar lítillega, úr 4,5 tCO<sub>2</sub>í/ISKm í 4,7 tCO<sub>2</sub>í/ISKm, sem gefur til kynna aukin umhverfisáhrif á hverja tekjueiningu frá árinu 2022 en samdrátt um 10% frá árinu 2021 til ársins 2023. Helsta ástæða hækkunar á milli árunna 2022 og 2023 er breytt samsetning ríkisskuldabréfa í eignasafni bankans.

Losun vegna fyrirtækjalána er 90% af heildarlosun útlána bankans. Sú losun hækkar um rúm 3% á milli ára eða úr 140 ktCO<sub>2</sub>í í 144,4. Losunarkræfni fyrirtækjalána lækkar þó örlítið á milli ára úr 0,29 tCO<sub>2</sub>í/ISKm í 0,28 tCO<sub>2</sub>í/ISKm sem þýðir að hver milljón sem bankinn lánaði út 2023 losar hlutfallslega minna en árið 2022. 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.

*Arion banki hefur sett markmið um samdrátt í losunarkræfni lánveitinga til eftirfarandi atvinnugreina til ársins 2030:*

- Sjávarútvegur 28%
- Orkuframleiðsla 30%
- Flutningar 28%
- Landbúnaður 5%
- Álfframleiðsla 26%
- Kol - viðhalda 0%
- Olía - viðhalda 0%

Stefnir hefur einnig tekið saman fjármagnaðan útblástur gróðurhúsalofttegunda frá eignum sjóða í rekstri og gaf út skýrslu með niðurstöðum á árinu (stefnir.is/fjarmognud-losun). Þar koma meðal annars fram upplýsingar um losunarstyrk fyrir hverja 1 m.kr. sem fjárfest er í tilteknum sjóðum.

## Sjálfbær fjármál

Arion banki gaf út sjálfbæra fjármálaumgjörð á árinu 2024 sem leysti af hólmi græna fjármálaumgjörð bankans sem kom út árið 2021. Nýja umgjörðin byggir á grunni grænu fjármálaumgjörðarinnar en er viðtækari. Lánveitingar til verkefna sem tengjast hringrásarhagkerfinu falla nú einnig undir umgjörðina auk verkefna sem eru sérstaklega jákvæð fyrir samfélagið. Dæmi um slíkar lánveitingar eru húsnæðislán til fyrstu kaupenda, lánveitingar til mennta- og heilsustofnana og til smárra og meðalstórra fyrirtækja sem eru í meirihlutaeigu kvenna og/eða innflytjenda.

Tilgangur með útgáfu sjálfbærrar fjármálaumgjörðar er að styðja íslenskt samfélag til góðra verka en markmiðið er að 20% af heildarlánveitingum bankans falli undir sjálfbæru fjármálaumgjörðina árið 2030. Nú þegar miðar okkur vel en heildar bókfært virði sjálfbærra lánveitinga var tæpur 191 milljarður króna á liðnu ári. Þar af voru grænar lánveitingar rúmlega 145 milljarðar króna og úthlutun til verkefna sem hafa jákvæð samfélagsáhrif tæpir 46 milljarðar króna. Um 15,5% lánveitinga bankans falla því undir sjálfbærar lánveitingar og þar af eru græn lán 11,8% og lán sem hafa jákvæð samfélagsáhrif 3,7%. Á þessum grunni getur bankinn fjármagnað sig með grænum og/eða sjálfbærum skuldabréfaútgáfum og innlánum. En bankinn hefur á undanförmum árum farið í fimm grænar útgáfur, þar af eina á árinu 2024.

Á árinu 2024 gerði Arion banki ábyrgðarsamning við Evrópska fjárfestingarsjóðinn, EIF. Samningurinn greiðir fyrir möguleikum bankans á að fjármagna sprotafyrirtæki og verkefni sem eru skemmrá á veg komin hjá smáum og meðalstórum fyrirtækjum. Ábyrgðarrámminn er fjármagnaður af InvestEU áætlun Evrópusambandsins þar sem lögð er áhersla á sjálfbærni, nýsköpun og stafvæðingu sem og menningu og skapandi greinar. Lánveitingar sem falla undir rámmann eru á hagstæðari kjörum vegna ábyrgðar frá EIF og hafa það að markmiði að styðja við sjálfbærni og umhverfismál, stafvæðingu samfélagsins og menningargeirann.

Auk þessa má nefna að bankinn hefur birt sjálfbærnistefnur í tengslum við lánveitingar bankans í mismunandi atvinnugreinum og á norðurslóðum og vill þannig styðja við sína viðskiptavinum. Stefnurnar eru í takt við áherslur bankans og skuldbindingar á sviði sjálfbærni og eru þær samþykktar af sjálfbærninefnd bankans.

Konur fjárfestum er langtíma átakverkefni 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 ákveðið var 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 öflugum fræðslufermi, greinum og hvetjandi viðtölum á vefsvæði verkefnisins. Óhætt er að fullyrða að viðtökurnar hafi verið góðar og alls sóttu 4.000 konur 45 fræðsluviðburði í tengslum við verkefnið á árinu. Efnistöð fræðsluviðburðanna hafa verið fjölbreytt og áhersla lögð á að heimsækja alla landshluta ásamt því að ná markvissu samtali við ýmsa faghópa kvenna.

Árangur af verkefninu er strax sjáanlegur eftir fyrsta ár átaksins. Aukning á eignum í vörslusöfnum kvenna nema nærri þrefaldri aukningu eigna karla í vörslusöfnum. Áskriftum í sjóðum Stefnis hefur fjölgað um 19% meðal kvenna. Það er rúmlega tvöföld aukning í áskrift á við karla, en körlum í áskrift fjölgaði um 7%. Enn fremur hafa viðskipti kvenna aukist um 11% á árinu sem er nærri tvöföldun á við aukningu í viðskiptum karla á árinu. Aukning viðskipta sýnir að áhugi er mikill meðal kvenna og eðlilegt að upphæðir séu lægri fyrst um sinn og fjárfestingar hækki með tímanum.

Nánari upplýsingar um tölræði og stöðu markmiða og mælikvarða verkefnisins má finna á vefsíðu bankans ([www.arionbanki.is/konur](http://www.arionbanki.is/konur)).



# Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra

## Mannauður

Stefna Arion banka og dótturfélaganna Stefnis og Varðar í mannauðsmálum miðar að því að skapa jákvætt og hvetjandi vinnuumhverfi og styðja við starfsfólk. Lögð er rík áhersla á að halda í og laða að framúrskarandi starfsfólk og styðja við það í faglegum og persónulegum vexti. Sett hefur verið stefna í fræðslumálum með það að markmiði að efla og viðhalda þekkingu og hæfni starfsfólks. Lögð er áhersla á mikilvægi þess að starfsfólk sé ávallt vel upplýst um lög og reglur sem varða starfssvið þess og er starfsfólk hvatt til að sýna frumkvæði og bera ábyrgð á eigin þekkingu og færni.

Arion, Varðar og Stefnis vísitölurnar eru kannanir sem sendar eru á allt starfsfólk annan hvern mánuð og mæla meðal annars upplifun starfsfólks á eigin störfum, starfsumhverfi og líðan á vinnustað. Markmiðið er að gefa starfsfólki rödd til að koma ábendingum hratt og auðveldlega á framfæri og að skapa farveg til að finna tækifæri til umbóta og bregðast við vandamálum á skjótan og öruggan hátt. Mannauðsteymið og stjórnendur rýna niðurstöður og fá þannig innsýn inn í styrkleika og áskoranir hvers teymis fyrir sig.

Niðurstöður kannanna á árinu gefa til kynna að starfsfólki líður almennt vel í vinnunni og sé ánæggt með starfsumhverfið. Meðaltal Arion vísitölunnar á árinu var 4,43 á kvarðanum 1-5 og var 4,31 í Varðar vísitölunni og 4,4 í Stefnis vísitölunni.

## Jafnrétti og mannréttindi

Það er stefna Arion að virða mannréttindi og jafnrétti í allri sinni starfsemi. Á árinu 2024 var jafnréttis- og mannréttindastefna bankans uppfærð og gildissvið hennar útvikkað og þannig að hún nær nú einnig til Varðar og Stefnis. Ný aðgerðaráætlun var gefin út samhliða sem gildir til þriggja ára. 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. Bankastjóri situr í jafnréttisnefnd og ber ábyrgð á framgangi jafnréttismála innan samstæðunnar. Í hans umboði starfar jafnréttisnefnd sem skipuð er fulltrúum starfsfólks Arion banka, Varðar og Stefnis.

Í jafnréttisáætluninni er lögð áhersla á að jafna kynjahlutföll í starfsemi félaganna, ekki einungis á meðal stjórnenda heldur einnig innan starfaflokka, nefnda og starfaeininga. Þegar horft er til allra stjórnenda Arion banka eru 48% þeirra konur og 52% karlar og er þróunin jákvæð á milli ára. Þegar Vörður og Stefnir eru tekin inn í myndina er kynjahlutfallið 48,7% konur og 51,3% karlar.

Stefna 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 mismunandi á grundvelli kyns eða annarra þátta. Einnig skal tryggja að allar launaákvæðningar 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 Stefnir árið 2024. Nú er byggt á sama jafnlaunakerfi fyrir öll félögin og því var jafnlaunaúttekt ársins gerð á samstæðugrunni í fyrsta sinn. Niðurstöður launagreiningar sýndi að launamunur kynjanna mælist 0,4% og er í takt við okkar markmið um að heildarfrávik séu ekki meiri en 1%.

Til viðbótar við markmið um niðurstöður launagreiningar hafa verið sett markmið um að miðgildi heildarlauna karla sem hlutfall af heildarlaunum kvenna lækki niður fyrir 1,3 og var það markmið uppfært í nýrri áætlun sem gildir til ársins 2027 í 1,25 fyrir samstæðuna. Miðgildi heildarlauna karla sem hlutfall af heildarlaunum kvenna árið 2024 var 1,26 í Arion banka samanborið við 1,28 árið 2023. Þegar Vörður og Stefnir eru tekin með í myndina var hlutfallið 1,24 árið 2024.

Á árinu innleiddum við hugbúnað fyrir fjölbreytileika og inngildingum sem heitir Alda. Um er að ræða lausn til að efla inngildandi vinnustaðamenningu, sem snýst um að viðurkenna og stuðla að fjölbreytileika. Lögð var könnun fyrir allt starfsfólk um upplifun þess af vinnustaðamenningunni og mælt var hversu inngildandi vinnustaðurinn er. Niðurstöður könnunarinnar sýna að inngildingarskor Arion er 3,77 á skalanum 0-5 sem er yfir inngildingarvísitölu Öldu sem samanstandur af niðurstöðum 68 fyrirtækja.

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 málaflökkinn. Allt nýtt starfsfólk fer einnig í gegnum rafræna EKKO fræðslu við upphaf starfs.

## Varnir gegn spillingu og mútum

Bankinn hefur innleitt stefnu um aðgerðir gegn fjármunabrotum, svo sem peningþvætti, fjármögnun hryðjuverka, mútum og spillingu og markaðssvikum. Stefna bankans um varnir gegn mútum og spillingu felur í sér að innan bankans ríki ekkert umburðarlyndi fyrir spillingu og mútum og að í starfseminni séu ferlar sem tryggja að starfsfólk tilkynni öll tilvik sem kunna að tengjast slíku athæfi. Bankinn gerir sér grein fyrir að áhætta tengd mútum og spillingu er almennt til staðar á öllum sviðum fjármálastarfseminnar og hafa helstu áhættur verið greindar innan bankans sem endurmetur ráðstafanir sínar reglulega til að bregðast við helstu áhættum hverju sinni. Þessi áhersla bankans styður við heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna númer 16 þar sem markmiðið er meðal annars að draga úr ólöglegu flæði fjármagns, mútum og spillingu. Nánari upplýsingar um varnir gegn mútum og spillingu má finna í áhættuskýrslu bankans fyrir árið 2024.



# Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra

## 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.

Á árinu tók til starfa vinnuhópur um sjálfbærniáhættu sem starfar í umboði sjálfbærninefndar bankans og samanstendur af fulltrúum frá Arion banka, Verði og Stefni. Hópurinn fundar reglulega með það að markmiði að viðhalda mati á sjálfbærniáhættu fyrir helstu atvinnugreinar lánabókar og fjárfestinga og samræma framsetningu og notkun gagna.

Í útlánastefnu bankans er lögð áhersla á sjálfbærni og í lánaeignum er kveðið á um að meta skuli UFS-þætti þegar þörf er á lánshæfismati eða fyrirtæki uppfyllir skilyrði 66. gr.d. laga um ársreikninga. Áhættustýring hefur innleitt grunnmat sjálfbærniáhættu fyrir helstu atvinnugreinar lánabókarinnar inn í lánshæfismatskerfi bankans. Matið er nýtt sem viðmið en lána- og sjóðastjórum falið að meta hvert verkefni með hliðsjón af grunnáhættumatinu. Verklagið tryggir að sömu aðferðafræði sé beitt við mat sjálfbærniáhættu þvert á samstæðuna.

Í samræmi við ákvæði 5. gr. SFDR hefur nýjum kafla verið bætt við starfskjarastefnu bankans þar sem upplýst er með hvaða hætti stefnan samræmist innfellingu áhættu tengdri sjálfbærni 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 starfskjarastefnur Stefnis og Varðar.

Á árinu setti Arion banki 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 starfsemi á sér stað í. Útilokunarlisti Arion banka er aðgengilegur á vefsíðu bankans. Stefnir 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 heimasíðu Stefnis.

Í árslok 2024 hófst árlegt áhættumat bankans, sem er samþætt í áhættuumgjörð bankans og framkvæmt samhliða árlegu áhættumatsferli. 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 grænþvotti 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 peningabætti, brotum í tengslum við þekkingu á viðskiptavinum (KYC) og málefnum persónuverndar. Stýringar á fyrrgreindum áhættum innan bankans voru heilt yfir metnar fullnægjandi eða sterkar.

## Áreiðanleikakönnunarferli

Starfsemi Arion banka fellur undir ákvæði ársreikningalaga um ófjárhagslega upplýsingagjöf, 66. gr. d. Upplýsingar í árs- og sjálfbærnisráðgjöf 2024 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.

Arion banki hefur hafið innleiðingu á ERS-staðlinum, European Sustainability Reporting Standard. Staðallinn er hluti af kröfum væntanlegrar innleiðingar á tilskipun um sjálfbærniupplýsingagjöf stórra og/eða skráðra fyrirtækja (CSRD) í íslenskan rétt og nær skýrslugjöfin í samræmi við hana til allrar samstæðunnar. Í ár birtum við því aukna umfjöllun um dótturfélög bankans í tengslum við sjálfbærni í Árs- og sjálfbærnisráðgjöf 2024, sem og uppfærðar niðurstöður tviátta mikilvægisgreiningar sem nú nær yfir samstæðuna. Umfjöllunin tekur í meira mæli tillit til þeirra krafna sem gerðar eru í ERS-staðlinum auk þess sem við birtum í fyrsta sinn tilvísunartöflu út frá staðlinum. Innleiðing er vel á veg komin og áfram verður unnið að henni á árinu 2025.

Sjálfbærnilöggjöf í tengslum við flokkunarkerfi Evrópusambandsins (EU Taxonomy) tók gildi hér á landi árið 2023. Upplýsingar í samræmi við flokkunarreglugerðina eru birtar í viðauka við ársreikning samstæðunnar.

Áhættuskýrsla bankans fjallar um helstu áhættuþætti Arion banka, þar með talið sjálfbærniáhættu og er þar að finna greinargóðar upplýsingar um áhættu- og eiginfjárstýringu 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 sjálfbærnisráðgjöf Arion banka 2024 samkvæmt GRI Standards og leiðbeiningum Nasdaq.

Arion banki hlaut framúrskarandi einkunn í UFS-áhættumati Reitunar í október 2024 og er í flokki A3 en þetta er fimmta árið í röð sem bankinn nær slíkum árangri. Matið byggir á frammistöðu á sviði umhverfis- og félagsþátta og stjórnarháttá. Bankinn viðhólt 90 stigum af 100 mögulegum og hélt því í við auknar kröfur sem gerðar eru á milli ára. Niútiú stig er mesti fjöldi stiga sem Reitun hefur gefið og er bankinn í hópi fjögurra annarra útgefanda sem eru í flokknum A3. Um fjórútiú íslenskir útgefendur hafa verið metnir.

Bankinn er einnig metinn af alþjóðlega matsfyrirtækinu Morningstar Sustainability sem sérhæfir sig í mati á áhættu fyrirtækja þegar kemur að umhverfis- og félagsþáttum og stjórnarháttum. Niðurstaðan er jákvæð og er bankinn að þeirra mati í hópi þeirra banka sem standa hvað fremst í þessum málum á heimsvísu. Á skalanum 0-100 fær bankinn 9,2 stig þar sem færri stig þýða minni áhættu og er það því mat Morningstar Sustainability að hverfandi hætta sé á verulegu fjárhagslegu tjóni vegna UFS-þátta hjá bankanum. Arion banki er í efstu 4% þegar horft er til ríflega eitt þúsund banka um heim allan sem Morningstar Sustainability hefur metið og jafnframt í efstu 2% þegar horft er til yfir 560 svæðisbundinna banka.

Nánari upplýsingar um sjálfbærni og ófjárhagslegar upplýsingar má finna í Árs- og sjálfbærnisráðgjöf Arion banka 2024 sem verður aðgengileg á vefvæði bankans 19. febrúar 2025.



# Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra

## Áritun stjórnar og bankastjóra

Ársreikningur samstæðu Arion banka fyrir árið 2024 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 2024 og fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2024. 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 2024 með skráarheitið RIL4VBPDB0M7Z3KXSF19-2024-12-31-0-en.zip hafi í öllum meginatriðum verið gerður í samræmi við kröfur laga um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu um sameiginlegtrafrænt skýrslusnið (ESEF reglur).

Stjórn og bankastjóri Arion banka hf. hafa í dag fjallað um samstæðureikning bankans fyrir árið 2024 og staðfesta hann hér með undirritun sinni. Stjórn og bankastjóri leggja til að samstæðureikningurinn verði samþykktur á aðalfundi Arion banka hf.

Reykjavík, 12. febrúar 2025

### Stjórn

Paul Horner, formaður

Kristín Pétursdóttir, varaformaður

Gunnar Sturluson

Liv Fiksdahl

Steinunn K. 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 2024. 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 2024, efnahag hans 31. desember 2024 og breytingu á handbæru fé á árinu 2024, 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 reikningsskil lánastofnana.

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 2024. 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 virðisrýrnun útlána og ábyrgða

Útlán til viðskiptavina samstæðunnar námu 1.239.410 milljónum króna þann 31. desember 2024 og nam færð virðisrýrnun 9.866 milljón króna (þar með talið virðisrýrnun liða utan efnahags) þann 31. desember 2024.

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

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

Ákvörðun um mat á virðisrýrnun útlána og ábyrgða er háð mati stjórnenda. Vegna mikilvægis matsins, umfangs þess og áhrifa á ársreikninginn teljum við mat á virðisrýrnun 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 handvirkt mat á virðisrýrðum fyrirgreiðslum.

Við höfum lagt mat á virðisrýrnun 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 innleiðingu samstæðunnar á IFRS 9. Við framkvæmdum prófanir á virðisrýrnunarlíkönnum samstæðunnar og lögðum mat á þá aðferðafræði sem innleidd var fyrir útreikning á væntu útlánatapi.

Skoðun okkar fólst meðal annars í eftirfarandi þáttum:

- Prófun á lykilefirlitsþáttum vegna lykilsfarsenda 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 inngríp.
- 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 handvirkt 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 upplýsingatæknihverfi bankans og samstæðunnar og þekkingar á viðeigandi upplýsingatækni kerfum.
- Fyrir þau kerfi sem skilgreind voru mikilvæg fyrir endurskoðunina yfirforum 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 innifela 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 innifela 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 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 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, hönnum 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.



## Aritun 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 álit 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 endurskoðendanna 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 veða þyngra en almannahagsmunir.

### Aritun vegna annarra ákvæða, laga og reglna

#### Aritun 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 2024 með skráarheitið RIL4VBPDB0M7Z3KXSF19-2024-12-31-0-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 álit 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 2024 með skráarheitið RIL4VBPDB0M7Z3KXSF19-2023-12-31-0-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 kjörið endurskoðandi Arion banka hf. á aðalfundi bankans þann 13. mars 2024. Deloitte ehf. hefur verið endurskoðandi Arion banka hf. síðan á aðalfundi bankans árið 2015.

Kópavogur, 12. febrúar 2025.

**Deloitte ehf.**

Gunnar Þorvarðarson

Endurskoðandi



## Rekstrarreikningur samstæðu

	Skýring	2024	2023
Vaxtatekjur .....		132.259	123.116
Vaxtagjöld .....		(85.957)	(78.431)
<b>Hreinar vaxtatekjur .....</b>	<b>7</b>	<b>46.302</b>	<b>44.685</b>
Þóknatekjur .....		19.171	20.120
Þóknagjöld .....		(3.811)	(3.731)
<b>Hreinar þóknatekjur .....</b>	<b>8</b>	<b>15.360</b>	<b>16.389</b>
Tekjur af váttryggingasamningum .....		19.669	17.416
Kostnaður af váttryggingasamningum .....		(17.503)	(17.264)
<b>Afkoma af váttryggingasamningum .....</b>	<b>9</b>	<b>2.166</b>	<b>152</b>
Hreinar fjármunatekjur .....	10	2.845	1.366
Aðrar tekjur .....	11	(222)	1.589
<b>Aðrar hreinar rekstrartekjur .....</b>		<b>2.623</b>	<b>2.955</b>
<b>Rekstrartekjur .....</b>		<b>66.451</b>	<b>64.181</b>
Rekstrarkostnaður .....	12-14	(28.328)	(25.701)
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki .....	15	(1.924)	(1.796)
Hrein virðisbreyting .....	16	(1.131)	(1.348)
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt .....</b>		<b>35.068</b>	<b>35.336</b>
Tekjuskattur .....	17	(8.919)	(9.595)
<b>Hagnaður af áframhaldandi starfsemi .....</b>		<b>26.149</b>	<b>25.741</b>
Afkoma af aflagðri starfsemi til sölu, eftir tekjuskatt .....	18	(37)	(4)
<b>Hagnaður .....</b>		<b>26.112</b>	<b>25.737</b>
<b>Hagnaður tilheyrir</b>			
Hluthöfum Arion banka hf. ....		26.111	25.755
Hlutdeild minnihluta .....		1	(18)
<b>Hagnaður .....</b>		<b>26.112</b>	<b>25.737</b>
<b>Hagnaður á hlut</b>			
Hagnaður á hlut sem tilheyrir hluthöfum Arion banka hf. (í krónum) .....	19	18,31	17,80
Þynntur hagnaður á hlut sem tilheyrir hluthöfum Arion banka hf. (í krónum) .....		18,09	16,89

Meðfylgjandi skýringar eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðu





## Yfirlit um heildarafkomu samstæðu

	Skýring	2024	2023
<b>Hagnaður</b> .....		<b>26.112</b>	<b>25.737</b>
Hrein virðisbreyting skuldabréfa sem færð eru á gangvirði yfir aðra heildarafkomu, eftir skatta .....		274	697
Innleystur hreinn (hagnaður) tap skuldabréfa sem færð eru á gangvirði yfir aðra heildarafkomu, eftir skatta, og færð er yfir rekstrarreikning .....	10	99	(15)
<b>Önnur heildarafkoma sem er eða getur á síðari tímabilum verið færð yfir rekstrarreikning</b> .....		<b>373</b>	<b>682</b>
<b>Heildarafkoma</b> .....		<b>26.485</b>	<b>26.419</b>
<b>Heildarafkoma tilheyrir</b>			
Hluthöfum Arion banka hf. ....		26.484	26.437
Hlutdeild minnihluta .....		1	(18)
<b>Heildarafkoma</b> .....		<b>26.485</b>	<b>26.419</b>
<b>Heildarafkoma á hlut</b>			
Heildarafkoma á hlut sem tilheyrir hluthöfum Arion banka hf. (í krónum) .....	19	18,57	18,27
Þynnt heildarafkoma á hlut sem tilheyrir hluthöfum Arion banka hf. (í krónum) .....		18,35	17,34

Meðfylgjandi skýringar eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðu



## Efnahagsreikningur samstæðu

Eignir	Skýring	31.12.2024	31.12.2023
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands .....	20	124.094	102.095
Lán til lánastofnana .....	21	25.690	28.835
Lán til viðskiptavina .....	22	1.230.058	1.152.789
Fjármálagerningar .....	23-25	206.417	205.706
Fjárfestingareignir .....	25	9.387	9.493
Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum .....	27	814	789
Óefnislegar eignir .....	28	7.688	8.051
Skatteignir .....	29	2	39
Eignir og aflögð starfsemi til sölu .....	30	111	62
Aðrar eignir .....	31	14.006	17.813
<b>Eignir samtals .....</b>		<b>1.618.267</b>	<b>1.525.672</b>
<b>Skuldir</b>			
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands .....	24	6.618	2.771
Innlán frá viðskiptavinum .....	24	857.443	792.710
Fjárskuldir á gangvirði .....	24	8.394	11.646
Skattskuldir .....	29	11.060	11.169
Aðrar skuldir .....	32	49.950	46.336
Lántaka .....	24,33	433.178	420.460
Víkjandi lántaka .....	24,34	44.538	41.279
<b>Skuldir samtals .....</b>		<b>1.411.181</b>	<b>1.326.371</b>
<b>Eigið fé</b>			
Hlutfé og yfirverð hlutafjár .....	37	5.686	10.634
Varasjóðir .....		13.949	12.283
Óráðstafað eigið fé .....		186.947	175.881
<b>Eigið fé hluthafa Arion banka .....</b>		<b>206.582</b>	<b>198.798</b>
Hlutdeild minnihluta .....		504	503
<b>Eigið fé samtals .....</b>		<b>207.086</b>	<b>199.301</b>
<b>Skuldir og eigið fé samtals .....</b>		<b>1.618.267</b>	<b>1.525.672</b>

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 hlutfjár	Kaup-réttir	Áskriftar-réttindi	Óinnl. vegna dóttur-og hlutd. félaga	Óinnl. vegna verðbr.-eignar	Eignfærður þróunar-kostnaður	Óinnl. vegna gang-virðis-breytinga	Lögbund-inn vara-sjóður	Óráð-stafað eigið fé			
<b>Eigið fé 1. janúar 2024</b> .....	1.446	9.188	408	825	7.772	1.462	880	(701)	1.637	175.881	<b>198.798</b>	503	<b>199.301</b>
Hagnaður .....										26.111	<b>26.111</b>	1	<b>26.112</b>
Hrein virðisbreyting .....								274			<b>274</b>		<b>274</b>
Innleyst hreint tap yfir rekstur .....								99			<b>99</b>		<b>99</b>
<b>Heildarafkoma</b> .....	-	-	-	-	-	-	-	373	-	26.111	<b>26.484</b>	1	<b>26.485</b>
<i>Hreyfingar tengdar eigendum</i>													
Greiddur arður .....										(13.058)	<b>(13.058)</b>		<b>(13.058)</b>
Kaup á eigin bréfum .....	(90)	(12.362)									<b>(12.452)</b>		<b>(12.452)</b>
Útgefið nýtt hlutfé .....	53	6.187									<b>6.240</b>		<b>6.240</b>
Gjaldfærslur kaupréttar .....			162								<b>162</b>		<b>162</b>
Nýting kaupréttar .....	2	280	(40)								<b>242</b>		<b>242</b>
Kaupréttir sem falla niður .....			(119)							119	-		-
Kaupaukakerfi .....	1	165									<b>166</b>		<b>166</b>
Nýting áskriftarréttinda .....		816		(825)						9	-		-
Hrein breyting á varasjóðum .....					3.185	(949)	(121)			(2.115)	-		-
<b>Eigið fé 31. desember 2024</b> .....	<b>1.412</b>	<b>4.274</b>	<b>411</b>	<b>-</b>	<b>10.957</b>	<b>513</b>	<b>759</b>	<b>(328)</b>	<b>1.637</b>	<b>186.947</b>	<b>206.582</b>	<b>504</b>	<b>207.086</b>

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
	Hlutafé	Yfirverðs-reikningur hlutafjár	Kaup-réttir	Áskriftar-réttindi	Óinnl. vegna dóttur- og hlutd. félaga	Óinnl. vegna verðbr.-eignar	Eignfærður þróunar-kostnaður	Óinnl. vegna gang-virðis-breytinga	Lögbund-inn vara-sjóður	Óráð-stafað eigið fé			
<b>Eigið fé 1. janúar 2023</b> .....	1.466	11.906	339	828	6.308	1.941	1.002	(1.383)	1.637	163.263	<b>187.307</b>	649	<b>187.956</b>
Hagnaður .....										25.755	<b>25.755</b>	(18)	<b>25.737</b>
Hrein virðisbreyting .....								697			<b>697</b>		<b>697</b>
Innleystur hreinn hagnaður yfir rekstur .....								(15)			<b>(15)</b>		<b>(15)</b>
<b>Heildarafkoma</b> .....	-	-	-	-	-	-	-	682	-	25.755	<b>26.437</b>	(18)	<b>26.419</b>
<i>Hreyfingar tengdar eigendum</i>													
Greiddur arður .....										(12.357)	<b>(12.357)</b>		<b>(12.357)</b>
Kaup á eigin bréfum .....	(22)	(3.237)									<b>(3.259)</b>		<b>(3.259)</b>
Útgefið nýtt hlutafé .....	-	27									<b>27</b>		<b>27</b>
Gjaldfærslur kaupréttá .....			197								<b>197</b>		<b>197</b>
Nýting kaupréttá .....	1	295	(45)								<b>251</b>		<b>251</b>
Kaupréttir sem falla niður .....			(83)							83	-		-
Kaupaukakerfi .....	1	194									<b>195</b>		<b>195</b>
Nýting áskriftarréttinda .....		3		(3)							-		-
Slit dótturfélaga .....											-	(128)	<b>(128)</b>
Hrein breyting á varasjóðum .....					1.464	(479)	(122)			(862)	-		-
<b>Eigið fé 31. desember 2023</b> .....	<u>1.446</u>	<u>9.188</u>	<u>408</u>	<u>825</u>	<u>7.772</u>	<u>1.462</u>	<u>880</u>	<u>(701)</u>	<u>1.637</u>	<u>175.881</u>	<b><u>198.798</u></b>	<u>503</u>	<b><u>199.301</u></b>

Meðfylgjandi skýringar eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðu



## Yfirlit um sjóðstreymi samstæðunnar

Rekstrarhreyfingar	2024	2023
Hagnaður .....	26.112	25.737
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé .....	(38.148)	(31.229)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		
Lán til lánastofnana að bankainnstæðum undanskildum .....	211	1.857
Lán til viðskiptavina .....	(55.406)	(46.794)
Fjármálagerningar á gangvirði .....	(4.890)	(10.807)
Innistæður .....	68.876	30.375
Lántaka .....	16.946	57
Aðrar breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum .....	(9.433)	(16.695)
Innheimtar vaxtatekjur .....	102.793	96.849
Greidd vaxtagjöld * .....	(74.623)	(52.369)
Mótttekinn arður .....	146	285
Greiddur tekjuskattur .....	(8.990)	(8.633)
<b>Handbært fé frá (til) rekstrar .....</b>	<b>23.593</b>	<b>(11.367)</b>
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>		
Hlutfjárukningar í hlutdeildarfélagum .....	(1)	(72)
Kaup á fjárfestingareignum .....	(233)	-
Fjárfesting í óefnislegum eignum .....	(622)	(470)
Sala varanlegra rekstrarfjármuna .....	27	22
Kaup á varanlegum rekstrarfjármunum .....	(325)	(457)
<b>Fjárfestingahreyfingar .....</b>	<b>(1.154)</b>	<b>(977)</b>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>		
Útgefið nýtt hlutafé .....	6.240	27
Arðgreiðsla til hluthafa Arion banka .....	(13.058)	(12.357)
Kaup á eigin bréfum .....	(12.452)	(3.259)
Ný víkjandi lántaka .....	19.735	-
Endurkaup víkjandi lántöku .....	(10.471)	-
Uppgreiðsla víkjandi lántöku .....	(6.775)	(6.586)
Nýttir kaupréttir .....	242	251
Slit dótturfélaga .....	-	(128)
<b>Fjármögnunarhreyfingar .....</b>	<b>(16.539)</b>	<b>(22.079)</b>
Breyting á handbæru fé .....	5.901	(34.396)
Handbært fé í ársbyrjun .....	114.993	150.131
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé .....	(3.584)	(742)
<b>Handbært fé .....</b>	<b>117.310</b>	<b>114.993</b>
<b>Handbært fé</b>		
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands .....	124.094	102.095
Bankareikningar .....	25.690	28.624
Bindiskylda við Seðlabanka Íslands .....	(32.474)	(15.726)
<b>Handbært fé .....</b>	<b>117.310</b>	<b>114.993</b>

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

Meðfylgjandi skýringar eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðu



	bls.		bls.
<b>Almennar upplýsingar</b>			
Grundvöllur reikningsskilanna .....	23	Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum .....	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
<b>Starfsþættir</b>		Aðrar skuldir .....	48
Starfsþættir .....	25	Lántaka .....	49
		Víkjandi lántaka .....	49
<b>Ársfjórðungsyfirlit</b>		Skuldir vegna fjármögnunar .....	50
Rekstur eftir ársfjórðungum .....	28	Veðsettar eignir .....	50
		Eigið fé .....	51
<b>Skýringar við rekstrarreikning samstæðu</b>		<b>Aðrar upplýsingar</b>	
Hreinar vaxtatekjur .....	29	Hluthafar Arion banka .....	53
Hreinar þóknatekjur .....	30	Lögfræðileg málefni .....	53
Afkoma af váttryggingasamningum .....	30	Atburðir eftir lok reikningsskiladags .....	54
Hreinar fjármunatekjur .....	31		
Aðrar rekstrartekjur .....	31	<b>Liðir utan efnahags</b>	
Rekstrarkostnaður .....	32	Skuldbindingar .....	55
Starfsmenn og laun .....	32	Eignir í stýringu og vörslu .....	55
Annar rekstrarkostnaður .....	33		
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki .....	34	<b>Tengdir aðilar</b>	
Hrein virðisbreyting .....	34	Tengdir aðilar .....	55
Tekjuskattur .....	34		
Afkoma af aflagðri starfsemi til sölu, eftir tekjuskatt .....	35	<b>Áhættustýring</b>	
Hagnaður á hlut .....	35	Útlánaáhætta .....	57
		Markaðsáhætta .....	69
<b>Skýringar við efnahagsreikning samstæðu</b>		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	<b>Mikilvægar reikningsskilaaðferðir</b>	83
Þrepaskipting 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 sem lauk 31. desember 2024 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 12. febrúar 2025.

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) sem samþykktir hafa verið af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga, lögum um fjármálaframtækni 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 2023.

#### 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 gangvirði og
- fastafjármunum til sölu og aflagðri starfsemi sem færð eru á því sem lægra reynist af bókfærðu verði og gangvirði 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 138,99 og 143,89 gagnvart Evru (31.12.2023: USD 135,82 og EUR 150,13).

### 2. Breytingar á reikningsskilareglum

Breytingar á reikningsskilastöðlum sem tóku gildi 1. janúar 2024 og síðar hafa ekki veruleg áhrif á samstæðureikninginn. Bankinn nýtti sér ekki heimildir til að innleiða nýja eða breytta staðla eða túlkunar 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 reikningsskilaáðferða, frh.

### Virðisrýnum 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 efnahaglega þátta á næstu fimm árum, áhrifum þeirra þátta á hvert líkan og hvernig skuli staðið að mati á verulegri aukningu í útlánaáhættu. 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 útlánaáhættu, sem hefur áhrif á í hvaða niðurfærsluþrep eign er flokkuð. Stjórnendur hafa lagt mat á þætti til að greina verulega aukningu í útlánaáhættu 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

Nokkuð hefur hægt á efnahagssumsvifum undanfarna níu mánuði, en bráðabirgðatölur benda til þess að landsframléiðsla hafi dregist saman um 1,0% á fyrstu þremur fjórðungum ársins 2024. Greiningaraðilar, Seðlabanki Íslands þar með talinn, hafa hins vegar dregið þessa tölu í efa og búast margir við því að hún verði endurskoðuð og sýni þá í staðinn vöxt á tímabilinu. Í baráttu sinni við verðbólguna hefur Seðlabanki Íslands haldið raunvöxtum yfir fjórum prósentum síðastliðið ár. Hjöðnun verðbólgunnar hefur gert peningastefnunefnd kleyft að lækka nafnvexti en án þess að draga úr aðhaldi peningastefnunnar.

Þrátt fyrir samdráttinn sem mælingar Hagstofu Íslands sýna, draga aðrir mælikvarðar upp mynd af sterku hagkerfi. Vinnumarkaðurinn virðist allt að því ónæmur fyrir áhrifum peningastefnunnar. Atvinnuleysi hefur hækkað löturhægt, og mældist 3,5% á árinu 2024 skv. tölum Vinnuálastofnunar. Ferðmannageirinn er sá eini sem virðist hafa gefið eftir, en opinberi geirinn hefur vaxið á móti. Þótt einkaneysla hafi nokkurn veginn staðið í stað fer kortavelta vaxandi samhliða því sem heimilin beina fjármunum sínum frekar í ferðalög og netverslun en t.d. bílakaup.

### 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 framtíðarsjóðstreymi 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	
			2024	2023
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%

Landey ehf. á 51% eignarhlut í dótturfélaginu Arnarlandi ehf. og færir upp samsvarandi minnihluta.





# 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 endurspeglar ráðstöfun fjármagns, kostnað við fjármögnun og viðeigandi áhættuálag.

## 5. Starfspættir

### Markaðir & Stefnir

Markaðir & Stefnir 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, rekstur og þróun, greiningu og sala og þjónusta. Premía þjónusta er skipt í þrjá þjónustustrauma, Premía, Premía - Einkabanki og Premía - Fjárstýring og veitir umsvífameiri viðskiptavinum heildstæða og persónulega verðbæfa- og fjármálaþjónustu. Starfsemi Stefnis hf. fellur jafnframt undir starfspáttinn. Stefnir er sjálfstætt starfandi fjármálastofnun í eigu Arion banka og annast stýringu á fjölbreyttu úrvali verðbæfasjóða 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. Markaðsviðskipti sinna miðlun fjármálagerninga fyrir innlenda og erlenda viðskiptavinum bankans og geta sérfræðingar markaðsviðskipta veitt aðstoð og milligöngu í viðskiptum á skráðum verðbæfum á öllum helstu verðbæfamörkuðum heims.

### Fyrirtækja- og fjárfestingarbankasvið

Fyrirtækja- & fjárfestingarbankasvið veitir fyrirtækjum og fjárfestum alhliða fjármálaþjónustu á Íslandi sem og erlendis. Sviðið skiptist í fyrirtækjaútlán, fyrirtækjaráðgjöf og fyrirtækjatryggingar.

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 fjármálaþjónustum.

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 umsjónar á sölu nýs hlutafjár og skráningu verðbæfa í Kauphöll.

Fyrirtækjahluti tryggingafélagsins Varðar tilheyrir fyrirtækja- og fjárfestingarbankasviði.

### Viðskiptabankasvið

Viðskiptabankasvið veitir fjölbreytta fjármálaþjónustu í 12 útibúum og afgreiðslum víðsvegar um landið auk þjónustuvæðing og stafrænna 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.

Einstaklingshluti tryggingafélagsins Varðar tilheyrir viðskiptabankasviði.

### Fjárstýring

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

### Önnur dótturfélög

Dótturfélögin eru Landey ehf., sem heldur utan um meginhluta fjárfestingareigna samstæðunnar auk annarra smærri félaga innan samstæðunnar. Dótturfélögin Stakksberg ehf. og Sólbjarg ehf. (bæði félögin eru dótturfélög Eignabjargs ehf.) eru flokkuð sem aflögð starfsemi til sölu í samræmi við IFRS 5.

### Stoðsvið

Undir stoðsvið 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 deildaruppgjöri.



## Skýringar við samstæðureikninginn

### 5. Starfspættir, framhald

2024	Fyrirtækja- og fjárf- festingar-			Önnur dótturfélög			
	Markaðir og Stefdir	bankasvið & tryggingar	Viðskipta- bankasvið & tryggingar	Fjár- stýring	en Stefdir og Vörður	Stoðsvið og jöfnun	Samtals
<i>Rekstrarreikningur</i>							
Hreinar vaxtatekjur .....	1.257	26.058	15.053	4.088	(194)	40	46.302
Hreinar þóknatekjur .....	5.315	5.226	3.723	672	292	132	15.360
Afkoma af váttryggingasamningum .....	-	49	1.777	-	-	340	2.166
Hreinar fjármunatekjur .....	94	1.348	1.973	(580)	23	(13)	2.845
Aðrar rekstrartekjur .....	4	1	45	-	(309)	37	(222)
<b>Rekstrartekjur</b> .....	<b>6.670</b>	<b>32.682</b>	<b>22.571</b>	<b>4.180</b>	<b>(188)</b>	<b>536</b>	<b>66.451</b>
Rekstrarkostnaður .....	(2.793)	(2.161)	(3.182)	(917)	(409)	(18.866)	(28.328)
Úthlutaður kostnaður .....	(2.894)	(5.538)	(8.538)	(1.463)	(123)	18.556	-
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki .....	(46)	(694)	(829)	(355)	-	-	(1.924)
Hrein virðisbreyting .....	(24)	(1.016)	(71)	(20)	-	-	(1.131)
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b> .....	<b>913</b>	<b>23.273</b>	<b>9.951</b>	<b>1.425</b>	<b>(720)</b>	<b>226</b>	<b>35.068</b>
Tekjur frá ytri viðskiptavinum .....	3.390	41.751	41.236	(20.279)	39	314	66.451
Tekjur frá öðrum starfspáttum .....	3.280	(9.069)	(18.665)	24.459	(227)	222	-
<b>Rekstrartekjur</b> .....	<b>6.670</b>	<b>32.682</b>	<b>22.571</b>	<b>4.180</b>	<b>(188)</b>	<b>536</b>	<b>66.451</b>
<i>Efnahagsreikningur</i>							
Lán til viðskiptavina .....	6.105	588.483	634.959	4	-	507	1.230.058
Fjármálagerningar .....	25.317	12.040	24.337	147.478	117	(2.872)	206.417
Aðrar eignir frá ytri viðskiptavinum .....	6.521	1.897	4.826	141.379	19.215	7.954	181.792
Eignir innan samstæðu .....	63.261	-	-	261.499	-	(324.760)	-
<b>Eignir samtals</b> .....	<b>101.204</b>	<b>602.420</b>	<b>664.122</b>	<b>550.360</b>	<b>19.332</b>	<b>(319.171)</b>	<b>1.618.267</b>
Innlán frá viðskiptavinum .....	87.630	394.512	355.787	22.003	-	(2.489)	857.443
Aðrar skuldir við ytri viðskiptavini .....	4.569	12.668	18.975	501.793	7.655	8.078	553.738
Skuldir innan samstæðu .....	-	89.732	232.639	-	2.389	(324.760)	-
<b>Skuldir samtals</b> .....	<b>92.199</b>	<b>496.912</b>	<b>607.401</b>	<b>523.796</b>	<b>10.044</b>	<b>(319.171)</b>	<b>1.411.181</b>
Úthlutað eigið fé .....	9.005	105.508	56.721	26.564	9.288	-	207.086



## Skýringar við samstæðureikninginn

### 5. Starfspættir, framhald

2023	Fyrirtækja- og fjárf- festingar-			Önnur dótturfélög			
	Markaðir og Stefdir	bankasvið & tryggingar	Viðskipta- bankasvið & tryggingar	Fjár- stýring	en Stefdir og Vörður	Stoðsvið og jöfnun	Samtals
<i>Rekstrarreikningur</i>							
Hreinar vaxtatekjur .....	1.011	20.989	19.504	3.394	(251)	38	44.685
Hreinar þóknatekjur .....	5.494	4.906	4.612	771	169	437	16.389
Afkoma af vátryggingasamningum .....	-	(508)	718	-	-	(58)	152
Hreinar fjármunatekjur .....	74	687	783	(91)	(65)	(22)	1.366
Aðrar rekstrartekjur .....	6	(7)	41	6	1.627	(84)	1.589
<b>Rekstrartekjur</b> .....	<b>6.591</b>	<b>26.060</b>	<b>25.699</b>	<b>4.086</b>	<b>3.107</b>	<b>227</b>	<b>64.181</b>
Rekstrarkostnaður .....	(2.714)	(1.479)	(3.759)	(757)	(397)	(16.595)	(25.701)
Úthlutaður kostnaður .....	(2.352)	(4.141)	(8.582)	(1.252)	(67)	16.394	-
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki .....	(44)	(586)	(823)	(353)	-	10	(1.796)
Hrein virðisbreyting .....	(13)	(950)	(526)	6	128	7	(1.348)
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b> .....	<b>1.468</b>	<b>18.904</b>	<b>12.009</b>	<b>1.730</b>	<b>2.771</b>	<b>43</b>	<b>35.336</b>
Tekjur frá ytri viðskiptavinum .....	2.005	36.578	49.681	(25.844)	1.747	14	64.181
Tekjur frá öðrum starfspáttum .....	4.580	(10.511)	(24.023)	29.924	(267)	297	-
<b>Rekstrartekjur</b> .....	<b>6.585</b>	<b>26.067</b>	<b>25.658</b>	<b>4.080</b>	<b>1.480</b>	<b>311</b>	<b>64.181</b>
<i>Efnahagsreikningur</i>							
Lán til viðskiptavina .....	4.690	474.382	674.364	4	-	(651)	1.152.789
Fjármálagerningar .....	27.538	11.168	21.342	148.612	107	(3.061)	205.706
Aðrar eignir frá ytri viðskiptavinum .....	6.507	1.358	6.088	119.912	12.437	20.875	167.177
Eignir innan samstæðu .....	57.584	-	-	286.793	5.189	(349.566)	-
<b>Eignir samtals</b> .....	<b>96.319</b>	<b>486.908</b>	<b>701.794</b>	<b>555.321</b>	<b>17.733</b>	<b>(332.403)</b>	<b>1.525.672</b>
Innlán frá viðskiptavinum .....	84.424	309.145	362.517	40.257	-	(3.633)	792.710
Aðrar skuldir við ytri viðskiptavini .....	3.078	8.796	17.762	474.624	8.605	20.796	533.661
Skuldir innan samstæðu .....	-	87.543	262.023	-	-	(349.566)	-
<b>Skuldir samtals</b> .....	<b>87.502</b>	<b>405.484</b>	<b>642.302</b>	<b>514.881</b>	<b>8.605</b>	<b>(332.403)</b>	<b>1.326.371</b>
<b>Úthlutað eigið fé</b> .....	<b>8.817</b>	<b>81.424</b>	<b>59.492</b>	<b>40.440</b>	<b>9.128</b>	<b>-</b>	<b>199.301</b>

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



# Skýringar við samstæðureikninginn

## Skýringar við rekstrarreikning samstæðu

### Ársfjórðungsýfirlit

#### 6. Rekstur eftir ársfjórðungum, óendurskoðað

2024	1F	2F	3F	4F	Samtals
Hreinar vaxtatekjur .....	11.245	11.948	11.863	11.246	46.302
Hreinar þóknatekjur .....	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)
<b>Rekstrartekjur .....</b>	<b>14.474</b>	<b>16.587</b>	<b>17.486</b>	<b>17.904</b>	<b>66.451</b>
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)
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt .....</b>	<b>7.145</b>	<b>8.182</b>	<b>10.011</b>	<b>9.730</b>	<b>35.068</b>
Tekjuskattur .....	(2.704)	(2.671)	(2.114)	(1.430)	(8.919)
<b>Hagnaður af áframhaldandi starfsemi .....</b>	<b>4.441</b>	<b>5.511</b>	<b>7.897</b>	<b>8.300</b>	<b>26.149</b>
Afkoma af aflagðri starfsemi, eftir skatta .....	(9)	(11)	(6)	(11)	(37)
<b>Hagnaður .....</b>	<b>4.432</b>	<b>5.500</b>	<b>7.891</b>	<b>8.289</b>	<b>26.112</b>
2023					
Hreinar vaxtatekjur .....	10.994	11.426	10.918	11.347	44.685
Hreinar þóknatekjur .....	4.451	4.187	3.848	3.903	16.389
Afkoma af váttryggingasamningum .....	(721)	762	395	(284)	152
Hreinar fjármunatekjur .....	796	(617)	(183)	1.370	1.366
Aðrar rekstrartekjur .....	19	1.586	8	(24)	1.589
<b>Rekstrartekjur .....</b>	<b>15.539</b>	<b>17.344</b>	<b>14.986</b>	<b>16.312</b>	<b>64.181</b>
Rekstrarkostnaður .....	(6.470)	(6.009)	(5.392)	(7.830)	(25.701)
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki .....	(449)	(457)	(468)	(422)	(1.796)
Hrein virðisbreyting .....	(52)	(568)	(741)	13	(1.348)
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt .....</b>	<b>8.568</b>	<b>10.310</b>	<b>8.385</b>	<b>8.073</b>	<b>35.336</b>
Tekjuskattur .....	(2.287)	(3.226)	(2.274)	(1.808)	(9.595)
<b>Hagnaður af áframhaldandi starfsemi .....</b>	<b>6.281</b>	<b>7.084</b>	<b>6.111</b>	<b>6.265</b>	<b>25.741</b>
Afkoma af aflagðri starfsemi, eftir skatta .....	10	7	20	(41)	(4)
<b>Hagnaður .....</b>	<b>6.291</b>	<b>7.091</b>	<b>6.131</b>	<b>6.224</b>	<b>25.737</b>

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
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
<b>Vaxtatekjur .....</b>	<b>124.515</b>	<b>1.597</b>	<b>6.147</b>	<b>132.259</b>
<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)
<b>Vaxtagjöld .....</b>	<b>(79.768)</b>	<b>(6.189)</b>	<b>-</b>	<b>(85.957)</b>
<b>Hreinar vaxtatekjur .....</b>	<b>44.747</b>	<b>(4.592)</b>	<b>6.147</b>	<b>46.302</b>
2023				
<i>Vaxtatekjur</i>				
Sjóður og innstæður hjá Seðlabanka Íslands .....	5.747	-	-	5.747
Lán til lánastofnana .....	1.462	13	-	1.475
Lán til viðskiptavina .....	109.260	-	-	109.260
Verðbréf .....	-	1.589	4.983	6.572
Annað .....	62	-	-	62
<b>Vaxtatekjur .....</b>	<b>116.531</b>	<b>1.602</b>	<b>4.983</b>	<b>123.116</b>
<i>Vaxtagjöld</i>				
Innlán .....	(46.268)	-	-	(46.268)
Lántaka .....	(22.189)	(5.176)	-	(27.365)
Víkjandi lántaka .....	(4.107)	(544)	-	(4.651)
Annað .....	(147)	-	-	(147)
<b>Vaxtagjöld .....</b>	<b>(72.711)</b>	<b>(5.720)</b>	<b>-</b>	<b>(78.431)</b>
<b>Hreinar vaxtatekjur .....</b>	<b>43.820</b>	<b>(4.118)</b>	<b>4.983</b>	<b>44.685</b>

Hreinar vaxtatekjur reiknaðar með aðferð virkra vaxta námu 125.974 m.kr. á árinu (2023: 117.334 m.kr.).

<i>Vaxtamunur</i>	2024	2023
Vaxtamunur (hlutfall hreinna vaxtatekna af meðalstöðu vaxtaberandi eigna) .....	3,1%	3,1%



## Skýringar við samstæðureikninginn

### 8. Hreinar þóknatekjur

	2024		2023		Hreinar	
	Tekjur	Gjöld	tekjur	Tekjur	Gjöld	tekjur
Eignastýring .....	5.346	(563)	4.783	5.473	(591)	4.882
Markaðsviðskipti og fyrirtækjaráðgjöf .....	1.787	(40)	1.747	2.596	(36)	2.560
Lán og ábyrgðir .....	4.326	-	4.326	4.028	-	4.028
Innheimtu- og greiðsluþjónusta .....	1.590	(109)	1.481	1.586	(80)	1.506
Greiðslukort og -lausnir .....	5.286	(2.617)	2.669	5.523	(2.617)	2.906
Annað .....	836	(839)	(3)	914	(776)	138
Þóknagjöld frá tryggingastarfsemi .....	-	357	357	-	369	369
<b>Hreinar þóknatekjur .....</b>	<b>19.171</b>	<b>(3.811)</b>	<b>15.360</b>	<b>20.120</b>	<b>(3.731)</b>	<b>16.389</b>

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

Þóknarir 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.

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

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

Þóknarir 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 þóknarir eru að stærstum hluta vegna sölu, vörslu verðbréfa og viðskiptavaktar.

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

### 9. Afkoma af váttryggingasamningum

	2024	2023
Tekjur af váttryggingasamningum .....	19.669	17.416
Tjón .....	(13.723)	(13.316)
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum .....	(3.749)	(3.411)
Kostnaður af váttryggingasamningum .....	(17.472)	(16.727)
Hrein afkoma af endurtryggingasamningum .....	(31)	(537)
<b>Afkoma af váttryggingasamningum .....</b>	<b>2.166</b>	<b>152</b>

#### Rekstrarafkoma Varðar

Starfsemi Varðar skilaði hagnaði að fjárhæð 3.675 m.kr. á árinu 2024 og arðsemi eigin fjár nam 30,8%, samanborið 840 m.kr. á árinu 2023 og 8.7% arðsemi.

	2024	2023
Afkoma af váttryggingasamningum .....	2.166	152
Jöfnun innan samstæðu og endurflokkun .....	23	386
Afkoma af váttryggingastarfsemi samkvæmt ársreikningi Varðar .....	2.189	538
Fjárfestingatekjur .....	3.260	1.080
Afkoma fjármagnsliða trygginga .....	(1.063)	(607)
Heildar fjármunatekjur .....	2.197	473
Aðrar tekjur .....	11	11
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt .....</b>	<b>4.397</b>	<b>1.023</b>
Tekjuskattur .....	(721)	(183)
<b>Hagnaður .....</b>	<b>3.675</b>	<b>840</b>

#### Samsett hlutfall

Samsett hlutfall að meðtöldum tekjum innan samstæðu .....	88,9%	97,0%
---	-------	-------



## Skýringar við samstæðureikninginn

### 10. Hreinar fjármunatekjur

	2024	2023
Hreinn hagnaður fjáreigna og fjárskulda sem færðar eru á gangvirði yfir rekstrarreikning .....	4.686	1.167
Hreint tap vegna endurkaupa eigin útgáfu .....	(182)	(89)
Hreint tap af gangvirðisvörn vegna vaxtaskiptasamninga .....	(383)	(45)
Hreint innleyst (tap) hagnaður fjáreigna sem færðar eru á gangvirði yfir heildarafkomu .....	(134)	20
Hrein fjármunagjöld vegna vátryggingasamninga .....	(1.063)	(607)
Hreinn myntgengismunur .....	(79)	920
<b>Hreinar fjármunatekjur .....</b>	<b>2.845</b>	<b>1.366</b>

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

Eiginfjárgerningar .....	2.778	586
Vaxtagerningar .....	1.866	896
Afleiðusamningar .....	56	(315)
Lán .....	(14)	-
<b>Hreinn hagnaður fjáreigna og fjárskulda sem færðar eru á gangvirði yfir rekstrarreikning .....</b>	<b>4.686</b>	<b>1.167</b>

#### *Hreint tap af gangvirðisvörn vegna vaxtaskiptasamninga*

Gangvirðisbreytingar af vaxtaskiptasamningum skilgreindir til áhættuvarna .....	4.867	6.645
Gangvirðisbreytingar skuldabréfa útgefna af samstæðunni sem rekja má til vaxtaáhættu .....	(5.250)	(6.690)
<b>Hreint tap af gangvirðisvörn vegna vaxtaskiptasamninga .....</b>	<b>(383)</b>	<b>(45)</b>

### 11. Aðrar rekstrartekjur

	2024	2023
Hreinar matsbreytingar á fjárfestingareignum .....	(339)	1.569
Hreinn hagnaður af sölu eigna .....	1	(1)
Hreinar hagnaður af eignum til sölu .....	7	(7)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélagi .....	24	(70)
Aðrar tekjur .....	85	98
<b>Aðrar rekstrartekjur .....</b>	<b>(222)</b>	<b>1.589</b>
<i>Hreinar tekjur (gjöld) af eignum til sölu</i>		
Tekjur af fasteignum og öðrum eignum .....	16	-
Gjöld vegna fasteigna og annarra eigna .....	(9)	(7)
<b>Hreinar tekjur (gjöld) af eignum til sölu .....</b>	<b>7</b>	<b>(7)</b>

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



# Skýringar við samstæðureikninginn

## 12. Rekstrarkostnaður

	2024	2023
Laun og tengd gjöld .....	18.694	16.777
Annar rekstrarkostnaður .....	13.026	11.968
Rekstrarkostnaður af tryggingastarfsemi .....	(3.392)	(3.044)
<b>Rekstrarkostnaður .....</b>	<b>28.328</b>	<b>25.701</b>

## 13. Starfsmenn og laun

	2024	2023
<i>Heildarfjöldi starfsmanna</i>		
Meðalfjöldi stöðugilda á árinu .....	836	794
Stöðugildi í árslok .....	858	822
<i>Laun og tengd gjöld</i>		
Laun .....	12.914	11.832
Kaupauki .....	1.410	1.041
Kostnaður við kauprétti .....	162	197
Mótframlag í lífeyrissjóð .....	2.096	1.895
Önnur launatengd gjöld .....	2.112	1.812
<b>Laun og tengd gjöld .....</b>	<b>18.694</b>	<b>16.777</b>

<i>Laun til stjórnar</i>	2024				2023			
	Föst laun*	Önnur laun**	Framlag í lífeyrissjóð	Samtals	Föst laun*	Önnur laun**	Framlag í lífeyrissjóð	Samtals
Paul Horner, formaður stjórnar .....	17,2	13,7	-	30,9	13,6	12,0	-	25,6
Kristín Pétursdóttir, varaformaður stjórnar .	9,5	12,2	2,5	24,1	5,2	6,1	1,3	12,6
Gunnar Sturluson, stjórnarmaður .....	6,7	9,8	1,9	18,4	6,5	9,3	1,8	17,7
Liv Fiksdahl, stjórnarmaður .....	10,7	11,2	-	21,9	10,0	10,7	-	20,6
Steinunn K. Þórðardóttir, stjórnarmaður***	13,5	12,9	3,0	29,5	9,9	9,3	2,2	21,4
Brynjólfur Bjarnason (til 13. mars 2024) ....	2,7	2,2	0,6	5,4	13,1	10,7	2,7	26,5
Varamenn í stjórn .....	1,1	1,5	0,3	3,0	1,1	0,4	0,2	1,6
<b>Heildargreiðslur .....</b>	<b>61,4</b>	<b>63,5</b>	<b>8,3</b>	<b>133,2</b>	<b>59,4</b>	<b>58,4</b>	<b>8,2</b>	<b>126,0</b>

\* 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.

<i>Laun til lykilstjórnenda</i>	2024				2023			
	Laun	Árangurs-tengdar greiðslur	Framlag í lífeyrissjóð	Samtals	Laun	Árangurs-tengdar greiðslur	Framlag í lífeyrissjóð	Samtals
Benedikt Gíslason, bankastjóri .....	68,4	6,1	10,5	85,0	68,0	8,0	10,7	86,7
Fulltrúar í framkvæmdastjórn* .....	350,7	30,6	54,2	435,4	356,2	34,2	55,1	445,5
Fyrrum fulltrúar í framkvæmdastjórn .....	7,0	3,8	1,5	12,3	10,9	6,2	2,5	19,5
Aðrir lykilstarfsmenn .....	66,1	-	9,9	75,9	58,6	-	8,9	67,5
<b>Heildargreiðslur .....</b>	<b>492,2</b>	<b>40,5</b>	<b>76,0</b>	<b>608,7</b>	<b>493,7</b>	<b>48,4</b>	<b>77,1</b>	<b>619,2</b>

\* Fulltrúar í framkvæmdastjórn eru tilgreindir í skýringu 43.

Stjórnarmenn fá greitt fyrir setu í nefndum stjórnarinnar. Til viðbótar við 13 stjórnarfundi (2023: 13) voru á árinu haldnir 7 fundir í lánanefnd (2023: 7), 5 fundir í endurskoðunarnefnd (2023: 5), 8 fundir í áhættunefnd (2023: 9), 5 fundir í starfskjaranefnd (2023: 5) og 5 í tækninefnd (2023: 4).

Á aðalfundi bankans, sem haldinn var 13. mars 2024 voru mánaðarlaun stjórnarformanns, varaformanns og annarra stjórnarmanna ákveðin 1.130.000 kr., 847.500 kr. og 565.000 kr. (2023: 1.100.000 kr.; 825.000 kr.; 550.000 kr.). Laun varamanna í stjórn skyldu vera 565.000 kr. á ári en að auki 282.500 kr. fyrir hvern setinn stjórnarfund, allt að 565.000 kr. á mánuði (2023: 550.000 kr. á ári, 275.000 kr. fyrir hvern fund, allt að 525.000 kr. á mánuði). Stjórnarmenn búsettir erlendis fá 365.000 kr. vegna hvers stjórnarfundar sem þeir sækja í eigin persónu (2023: 350.000 kr.). Ennfremur var samþykkt að greiða stjórnarmönnum sem sitja í nefndum stjórnar bankans allt að 235.000 kr. á mánuði (2023: 225.000 kr.) fyrir hverja nefnd sem þeir sitja í og formanni nefndar stjórnar 352.500 kr. (2023: 337.500 kr.).





# Skýringar við samstæðureikninginn

## 13. Starfsmenn og laun, framhald

### *Kaupaukakerfi*

Á árinu voru gjaldfærðar 1.813 m.kr. vegna kaupaukakerfa, að launatengdum gjöldum meðtöldum (2023: 1.354 m.kr.). Í árslok nam skuldbinding vegna kaupaukakerfis samstæðunnar 2.853 m.kr. (31.12.2023: 2.113 m.kr.).

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 kaupaukagreiðsla í peningum. Hins vegar getur afmarkaður hópur fengið allt að 25% af föstum ársláunum í kaupaukagreiðslu og þá í formi hlutabréfa eða kaupréttá 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 kaupréttá til nýtingar eftir 3-5 ár. Frestaður kaupauki vegna rekstraráranna 2021-2023 kemur til afhendingar á árunum 2025-2029. 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. Stefmir er með eigið kaupaukakerfi þar sem aðrir mælikvarðar eru lagðir til grundvallar.

### *Kaupréttakerfi*

Arion banki er með kaupréttaráætlun fyrir alla starfsmenn bankans, Varðar og Stefnis, sem samþykkt er á aðalfundi. Heildarkostnaður nam 162 m.kr. á árinu 2024 og er sá kostnaður færður í gegnum rekstrarreikning (2023: 197 m.kr.). Áætlaður eftirstandandi kostnaður við kaupréttarsamningana nemur 105 m.kr. og verður gjaldfærður á næstu tveimur árum. Sjá frekari umfjöllun í skýringu 37.

## 14. Annar rekstrarkostnaður

	2024	2023
Upplýsinga- og tæknikostnaður .....	5.074	4.631
Aðkeypt sérfræðipjónusta .....	1.435	1.271
Markaðskostnaður .....	1.215	1.167
Húsnæðiskostnaður .....	502	599
Annar stjórnunarkostnaður* .....	3.103	2.414
Afskriftir fastafjármuna .....	573	550
Afskriftir nýtingarréttar .....	139	134
Niðurfærslur óefnislegra eigna .....	985	1.202
<b>Annar rekstrarkostnaður .....</b>	<b>13.026</b>	<b>11.968</b>

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

### *Þóknun til endurskoðenda*

Endurskoðun og könnun reikningsskila vegna viðkomandi reikningsárs .....	189	176
Önnur endurskoðunartengd þjónusta vegna viðkomandi reikningsárs .....	17	23
Önnur þjónusta endurskoðenda .....	13	5
<b>Þóknun til endurskoðenda .....</b>	<b>219</b>	<b>204</b>



## Skýringar við samstæðureikninginn

### 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

	2024	2023
<i>Hrein virðisrýmun fjármálagerna og virðisbreyting lána</i>		
Breyting á virðisrýrnun lána til viðskiptavina og lánastofnana .....	(1.738)	(1.735)
Breyting á virðisrýrnun fjármálagerna sem færðir eru á gangvirði yfir aðra heildarafkomu .....	-	2
Aðrar matsbreytingar á lánum til fyrirtækja .....	83	24
Aðrar matsbreytingar á lánum til einstaklinga .....	524	361
<b>Hrein virðisbreyting .....</b>	<b>(1.131)</b>	<b>(1.348)</b>
<i>Hrein virðisbreyting eftir tegund</i>		
Einstaklingar .....	1	(417)
Fyrirtæki .....	(1.132)	(931)
<b>Hrein virðisbreyting .....</b>	<b>(1.131)</b>	<b>(1.348)</b>

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.

### 17. Tekjuskattur

	2024	2023
Tekjuskattur til greiðslu .....	9.651	9.389
Breyting á tekjuskattsskuldbindingu .....	(732)	206
<b>Tekjuskattur .....</b>	<b>8.919</b>	<b>9.595</b>

#### *Útleiðsla á virku tekjuskattshlutfalli*

	2024		2023	
Hagnaður fyrir tekjuskatt .....		35.068		35.336
Reiknaður tekjuskattur m.v. gildandi skatthlutfall .....	21,0%	7.364	20,0%	7.067
Sérstakur fjársýsluskattur .....	5,6%	1.977	5,7%	2.015
Ófrádráttarþær kostnaður .....	0,5%	163	0,2%	57
Óskattskyldar tekjur / tap .....	(1,9%)	(664)	0,2%	69
Ófrádráttarþærir skattar (sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki) .....	1,1%	385	1,0%	359
Skattaáhrif sem ekki eru færð í rekstrarreikning .....	(0,2%)	(78)	(0,5%)	(161)
Aðrar breytingar .....	(0,7%)	(228)	0,5%	189
<b>Virkt tekjuskattshlutfall .....</b>	<b>25,4%</b>	<b>8.919</b>	<b>27,2%</b>	<b>9.595</b>

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

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



## Skýringar við samstæðureikninginn

### 18. Afkoma af aflagðri starfsemi til sölu, eftir tekjuskatt

	2024	2023
Hreint tap af aflagðri starfsemi til sölu .....	(37)	(7)
Tekjuskattur .....	-	3
<b>Afkoma af aflagðri starfsemi til sölu, eftir tekjuskatt .....</b>	<b>(37)</b>	<b>(4)</b>

Sólbjarg ehf. og Stakksberg ehf., dótturfélög Eignabjargs ehf., eru flokkuð 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 áskriftaréttindi og kauprétti sem valda þynningaráhrifum.

	Áframhaldandi starfsemi		Aflögð starfsemi		Hagnaður	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Hagnaður sem tilheyrir hluthöfum Arion banka hf. ....	26.148	25.759	(37)	(4)	26.111	25.755
Önnur heildarafkoma sem tilheyrir hluthöfum Arion banka hf. ....	26.521	26.441	(37)	(4)	26.484	26.437
Vegið meðaltal útistandandi hluta (milljónir) .....	1.426	1.447	1.426	1.447	1.426	1.447
Vegið meðaltal útistandandi hluta að teknu tilliti til kaupréttta og áskriftaréttinda (2023) (milljónir) .....	1.443	1.525	1.443	1.525	1.443	1.525
<b>Hagnaður á hlut (í krónum) .....</b>	<b>18,34</b>	<b>17,80</b>	<b>(0,03)</b>	<b>(0,00)</b>	<b>18,31</b>	<b>17,80</b>
<b>Þynntur hagnaður á hlut (í krónum) .....</b>	<b>18,12</b>	<b>16,89</b>	<b>(0,03)</b>	<b>(0,00)</b>	<b>18,09</b>	<b>16,89</b>
<b>Önnur heildarafkoma á hlut (í krónum) .....</b>	<b>18,59</b>	<b>18,28</b>	<b>(0,03)</b>	<b>(0,00)</b>	<b>18,57</b>	<b>18,27</b>
<b>Þynnt önnur heildarafkoma á hlut (í krónum) .....</b>	<b>18,38</b>	<b>17,34</b>	<b>(0,03)</b>	<b>(0,00)</b>	<b>18,35</b>	<b>17,34</b>



## Skýringar við samstæðureikninginn

### Skýringar við efnahagsreikning samstæðu

#### 20. Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands

	2024	2023
Reiðufé .....	2.481	4.190
Innstæður hjá Seðlabanka Íslands .....	89.139	82.179
Bindiskylda við Seðlabanka Íslands .....	32.474	15.726
<b>Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands .....</b>	<b>124.094</b>	<b>102.095</b>

Bindiskylda við Seðlabanka Íslands er lögbundin og ekki tiltæk bankanum í daglegum rekstri hans. Lágmarks bindiskyldan er tvíþætt: föst bindiskylda og meðaltalsuppfyllt bindiskylda. Fasta bindiskyldan hækkaði úr 2% í 3% í maí 2024 og ber enga vexti.

#### 21. Lán til lánastofnana

	2024	2023
Bankareikningar .....	25.690	28.624
Önnur lán .....	-	211
<b>Lán til lánastofnana .....</b>	<b>25.690</b>	<b>28.835</b>

#### 22. Lán til viðskiptavina

	Einstaklingar		Fyrirtæki		Samtals	
	Heildarvirði lána	Bókfært virði	Heildarvirði lána	Bókfært virði	Heildarvirði lána	Bókfært virði
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
<b>Lán til viðskiptavina .....</b>	<b>641.898</b>	<b>639.404</b>	<b>597.512</b>	<b>590.654</b>	<b>1.239.410</b>	<b>1.230.058</b>
2023						
Yfirdrættir .....	13.840	13.232	43.013	42.129	56.853	55.361
Greiðslukort .....	15.972	15.783	2.062	2.010	18.034	17.793
Íbúðalán .....	550.269	549.371	68.840	68.277	619.109	617.648
Framkvæmdalán .....	-	-	49.267	49.031	49.267	49.031
Kaupleigusamningar .....	2.352	2.331	6.893	6.832	9.245	9.163
Önnur lán .....	29.184	28.427	379.648	375.366	408.832	403.793
<b>Lán til viðskiptavina .....</b>	<b>611.617</b>	<b>609.144</b>	<b>549.723</b>	<b>543.645</b>	<b>1.161.340</b>	<b>1.152.789</b>

Bókfært virði lána sem veðsett eru á móti lántöku var í árslok 304 ma.kr. (31.12.2023: 359 ma.kr.). Veðsett lán eru eingöngu íbúðalán til einstaklinga.

Nánari upplýsingar um lán má finna í kaflanum um áhættustýringu.

#### 23. Fjármálagerningar

	2024	2023
Skuldabréf og skuldagerningar .....	158.735	157.197
Hlutabréf og eiginfjárgerningar með breytilegum tekjum .....	18.470	17.656
Afleiðusamningar .....	6.715	6.602
Verðbréf notuð til rekstrarlegra áhættuvarna .....	22.497	24.251
<b>Fjármálagerningar .....</b>	<b>206.417</b>	<b>205.706</b>



# Skýringar við samstæðureikninginn

## 24. Fjáreignir og fjárskuldir

2024	Afskrifað kostnaðar- verð	Á gangvirði yfir aðra heildar- afkomu	Tilskilið á gang- virði yfir rekstur	Samtals
<i>Fjáreignir</i>				
<i>Lán</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	-	1.313	1.230.058
<b>Lán</b> .....	<b>1.378.529</b>	<b>-</b>	<b>1.313</b>	<b>1.379.842</b>
<i>Skuldabréf og skuldagerningar</i>				
Skráð .....	-	126.898	31.217	158.115
Óskráð .....	-	-	620	620
<b>Skuldabréf og skuldagerningar</b> .....	<b>-</b>	<b>126.898</b>	<b>31.837</b>	<b>158.735</b>
<i>Hlutabréf og eiginfjárgerningar með breytilegum tekjum</i>				
Skráð .....	-	-	11.499	11.499
Óskráð .....	-	-	6.291	6.291
Skuldabréfasjóðir með breytilegum tekjum, óskráð .....	-	-	680	680
<b>Hlutabréf og eiginfjárgerningar með breytilegum tekjum</b> .....	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18.470</b>	<b>18.470</b>
<i>Afleiðusamningar</i>				
Afleiðusamningar utan verðbréfamarkaða .....	-	-	3.685	3.685
Afleiðusamningar notaðir til áhættuvarna .....	-	-	3.030	3.030
<b>Afleiðusamningar</b> .....	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.715</b>	<b>6.715</b>
<i>Verðbréf notuð til rekstrarlegra áhættuvarna</i>				
Skuldabréf og skuldagerningar, skráð .....	-	-	2.664	2.664
Hlutabréf og eiginfjárgerningar með breytilegum tekjum, skráð .....	-	-	19.833	19.833
<b>Verðbréf notuð til rekstrarlegra áhættuvarna</b> .....	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22.497</b>	<b>22.497</b>
<i>Aðrar fjáreignir</i>				
Viðskiptakröfur .....	2.552	-	-	2.552
Aðrar fjáreignir .....	5.924	-	-	5.924
<b>Aðrar fjáreignir</b> .....	<b>8.476</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.476</b>
<b>Fjáreignir</b> .....	<b>1.387.005</b>	<b>126.898</b>	<b>80.832</b>	<b>1.594.735</b>
<i>Fjárskuldir</i>				
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
<b>Fjárskuldir</b> .....	<b>1.352.408</b>	<b>-</b>	<b>8.394</b>	<b>1.360.802</b>

\* Að teknu tilliti til áhrifa áhættuvarnaafleiða.



## Skýringar við samstæðureikninginn

### 24. Fjáreignir og fjárskuldir, framhald

2023	Afskrifað kostnaðar- verð	Á gangvirði yfir aðra heildar- afkomu	Tilskilið á gang- virði yfir rekstur	Samtals
<i>Fjáreignir</i>				
<i>Lán</i>				
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands .....	102.095	-	-	102.095
Lán til lánastofnana .....	28.835	-	-	28.835
Lán til viðskiptavina .....	1.152.789	-	-	1.152.789
<b>Lán .....</b>	<b>1.283.719</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.283.719</b>
<i>Skuldabréf og skuldagerningar</i>				
Skráð .....	-	129.564	27.059	156.623
Óskráð .....	-	-	574	574
<b>Skuldabréf og skuldagerningar .....</b>	<b>-</b>	<b>129.564</b>	<b>27.633</b>	<b>157.197</b>
<i>Hlutabréf og eiginfjárgerningar með breytilegum tekjum</i>				
Skráð .....	-	-	7.093	7.093
Óskráð .....	-	-	9.961	9.961
Skuldabréfasjóðir með breytilegum tekjum, óskráð* .....	-	-	602	602
<b>Hlutabréf og eiginfjárgerningar með breytilegum tekjum .....</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.656</b>	<b>17.656</b>
<i>Afleiðusamningar</i>				
Afleiðusamningar utan verðbréfamarkaða .....	-	-	4.539	4.539
Afleiðusamningar notaðir til áhættuvarna .....	-	-	2.063	2.063
<b>Afleiðusamningar .....</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.602</b>	<b>6.602</b>
<i>Verðbréf notuð til rekstrarlegra áhættuvarna</i>				
Skuldabréf og skuldagerningar, skráð .....	-	-	2.195	2.195
Hlutabréf og eiginfjárgerningar með breytilegum tekjum, skráð .....	-	-	22.056	22.056
<b>Verðbréf notuð til rekstrarlegra áhættuvarna .....</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.251</b>	<b>24.251</b>
<i>Aðrar fjáreignir</i>				
Viðskiptakröfur .....	1.765	-	-	1.765
Aðrar fjáreignir .....	10.423	-	-	10.423
<b>Aðrar fjáreignir .....</b>	<b>12.188</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.188</b>
<b>Fjáreignir .....</b>	<b>1.295.907</b>	<b>129.564</b>	<b>76.142</b>	<b>1.501.613</b>
<i>Fjárskuldir</i>				
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands .....	2.771	-	-	2.771
Innlán frá viðskiptavinum .....	792.710	-	-	792.710
Lántaka * .....	420.460	-	-	420.460
Víkjandi lántaka * .....	41.279	-	-	41.279
Skortstöður í skuldabréfum .....	-	-	61	61
Afleiðusamningar .....	-	-	2.332	2.332
Afleiðusamningar notaðir til áhættuvarna .....	-	-	9.253	9.253
Aðrar fjárskuldir .....	10.790	-	-	10.790
<b>Fjárskuldir .....</b>	<b>1.268.010</b>	<b>-</b>	<b>11.646</b>	<b>1.279.656</b>

\* Að teknu tilliti til áhrifa áhættuvarnaafleiða.



## Skýringar við samstæðureikninginn

### 24. Fjáreignir og fjárskuldir, framhald

	Á gangvirði yfir aðra á gangvirði heildar afkomu	Tilskilið á gangvirði gegnum rekstur	Samtals
<i>Skuldabréf og skuldagerningar á gangvirði sundurliðað eftir útgefendum</i>			
2024			
Fjármála- og tryggingastarfsemi .....	975	8.494	9.469
Opinberir aðilar .....	125.923	20.257	146.180
Fyrirtæki .....	-	3.086	3.086
<b>Skuldabréf og skuldagerningar á gangvirði .....</b>	<b>126.898</b>	<b>31.837</b>	<b>158.735</b>
2023			
Fjármála- og tryggingastarfsemi .....	1.386	10.363	11.749
Opinberir aðilar .....	128.178	14.077	142.255
Fyrirtæki .....	-	3.193	3.193
<b>Skuldabréf og skuldagerningar á gangvirði .....</b>	<b>129.564</b>	<b>27.633</b>	<b>157.197</b>

Heildarfjárhæð veðsettra skuldabréfa í árslok var 3,1 ma.kr. (31.12.2023: 3,0 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*

2024	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
<i>Eignir á gangvirði</i>				
Lán til viðskiptavina .....	-	-	1.313	1.313
Skuldabréf og skuldagerningar .....	155.316	3.414	5	158.735
Skuldabréf og eiginfjárgerningar með breytilegum tekjum .....	9.269	7.546	1.655	18.470
Afleiðusamningar .....	-	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
<b>Eignir á gangvirði .....</b>	<b>186.170</b>	<b>18.587</b>	<b>12.360</b>	<b>217.117</b>
<i>Skuldir á gangvirði</i>				
Afleiðusamningar .....	-	-	-	-
Afleiðusamningar notaðir til áhættuvarna .....	-	4.298	-	4.298
<b>Skuldir á gangvirði .....</b>	<b>-</b>	<b>4.298</b>	<b>-</b>	<b>4.298</b>



# Skýringar við samstæðureikninginn

## 25. Þrepaskipting gangvirðis, framhald

2023

Eignir á gangvirði	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
Skuldabréf og skuldagerningar .....	153.485	3.685	27	157.197
Hlutabréf og eiginfjárgerningar með breytilegum tekjum .....	7.082	6.979	3.595	17.656
Afleiðusamningar utan verðbréfamarkaða .....	-	4.539	-	4.539
Afleiðusamningar notaðir til áhættuvarna .....	-	2.063	-	2.063
Verðbréf notuð til rekstrarlegra áhættuvarna .....	23.848	403	-	24.251
Fjárfestingareignir .....	-	-	9.493	9.493
<b>Eignir á gangvirði .....</b>	<b>184.415</b>	<b>17.669</b>	<b>13.115</b>	<b>215.199</b>
<i>Skuldir á gangvirði</i>				
Skortstöður í hlutabréfum sem notuð eru til rekstrarlegra áhættuvarna .....	61	-	-	61
Afleiðusamningar utan verðbréfamarkaða .....	-	2.332	-	2.332
Afleiðusamningar notaðir til rekstrarlegra áhættuvarna .....	-	9.253	-	9.253
<b>Skuldir á gangvirði .....</b>	<b>61</b>	<b>11.585</b>	<b>-</b>	<b>11.646</b>

Eignir að fjárhæð 2.767 m.kr. voru fluttar úr 1. þrepi í 2. þrep á árinu (2023: 697 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 samburði 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 skammtímafjárfestingar og lán til mjög lánsþæfra 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, tiltekinna afleiðusamninga og annarra markaðsverðbréfa er gangvirði reiknað beint út frá markaðsverði. Þessir gerningar eru færðir undir fjármálagerninga 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 fjármálalíkönnum á borð við Black Scholes líkanið eða afbrigðum þess. Í þeim verðmatsaðferðum felst einnig framvirk verðlagning og skiptalíkön þar sem beitt er núvirtu greiðslufæði.

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





## Skýringar við samstæðureikninginn

### 25. Þrepaskipting gangvirðis, framhald

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*

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	1262	-	26	1.521
Sala .....	-	-	(2)	(2.434)	(2.436)
Staða í árslok .....	9.387	1.313	5	1.655	12.360

2023

Staða í ársbyrjun .....	7.862	-	102	1.932	9.896
Hrein gangvirðisbreyting .....	1.569	-	(72)	652	2.149
Viðbætur .....	62	-	-	1.858	1.920
Sala .....	-	-	(3)	(975)	(978)
Flutt í 3. þrep .....	-	-	-	128	128
Staða í árslok .....	9.493	-	27	3.595	13.115

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

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

2023

Hreinar fjármunatekjur .....	-	-	(72)	652	580
Aðrar rekstrartekjur .....	1.569	-	-	-	1.569
Áhrif færð í rekstrarreikning .....	1.569	-	(72)	652	2.149



# Skýringar við samstæðureikninginn

## 25. Þrepaskipting gangvirðis, framhald

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

2024	Bókfært virði		Óinnleystur hagnaður
	Bókfært virði	Gangvirði	(tap)
<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	-
<b>Fjáreignir sem ekki eru færðar á gangvirði .....</b>	<b>1.387.005</b>	<b>1.380.483</b>	<b>(6.522)</b>
<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	-
<b>Fjárskuldir sem ekki eru færðar á gangvirði .....</b>	<b>1.352.408</b>	<b>1.352.117</b>	<b>291</b>
2023			
<i>Fjáreignir sem ekki eru færðar á gangvirði</i>			
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands .....	102.095	102.095	-
Lán til lánastofnana .....	28.835	28.835	-
Lán til viðskiptavina .....	1.152.789	1.145.363	(7.426)
Aðrar fjáreignir .....	12.188	12.188	-
<b>Fjáreignir sem ekki eru færðar á gangvirði .....</b>	<b>1.295.907</b>	<b>1.288.481</b>	<b>(7.426)</b>
<i>Fjárskuldir sem ekki eru færðar á gangvirði</i>			
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands .....	2.771	2.771	-
Innlán frá viðskiptavinum .....	792.710	792.710	-
Lántaka .....	420.460	419.008	1.452
Víkjandi lántaka .....	41.279	41.154	125
Aðrar fjárskuldir .....	10.790	10.790	-
<b>Fjárskuldir sem ekki eru færðar á gangvirði .....</b>	<b>1.268.010</b>	<b>1.266.433</b>	<b>1.577</b>

Meirihluti lána til viðskiptavina bera breytilega vexti. Þessi lán, sem m.a. eru lán til fyrirtækja, eru sett fram á bókfærðu verði, þar sem þau eru almennt til fremur skamms tíma og þar með er lítil vaxtaáhætta af þeim. Lán með föstum vöxtum, einkum íbúðalán, eru metin með núvirðisaðferð, 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

2024	Nafnverð tengt stöðu	Gangvirði	
		Eignir	Skuldir
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	-
<b>Afleiðusamningar .....</b>	<b>363.343</b>	<b>6.715</b>	<b>8.394</b>
2023			
Framvirkir gjaldmiðlasamningar .....	54.756	414	236
Gangvirðisvörn vegna vaxtaskiptasamninga .....	235.726	2.063	9.253
Vaxta- og gjaldmiðlaskiptasamningar .....	47.377	998	1.017
Skiptasamningar með skuldabréf .....	2.218	67	50
Skiptasamningar með hlutabréf .....	24.689	3.060	1.029
<b>Afleiðusamningar .....</b>	<b>364.766</b>	<b>6.602</b>	<b>11.585</b>



# Skýringar við samstæðureikninginn

## 25. Vaxtaskipting gangvirðis, framhald

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

Á árinu 2024 var hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum milli 0,93-1,05 og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 0,97. Á árinu 2023 var hallatala aðhvarfslínunnar á milli 0,92-1,08 og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 0,94. Í öllum tilvikum mældist sambandið innan marka á árunum 2024 og 2023.

2024	Nafnverð tengt stöðu	Gjalddagi	Gangvirði		Hagnaður (tap) af gang- virðisvörn
			Eignir	Skuldir	
Vaxtaskiptasamningar í EUR .....	-	-	-	-	213
Vaxtaskiptasamningar í EUR .....	-	-	-	-	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
2023					
Vaxtaskiptasamningar í EUR .....	-	-	-	-	76
Vaxtaskiptasamningar í EUR .....	11.957	3-6 mán.	-	228	650
Vaxtaskiptasamningar í EUR .....	45.040	6-12 mán.	-	583	307
Vaxtaskiptasamningar í USD .....	13.582	1-5 ár	-	534	354
Vaxtaskiptasamningar í EUR .....	75.067	1-5 ár	-	5.183	3.205
Vaxtaskiptasamningar í EUR .....	45.040	1-5 ár	-	2.725	1.617
Vaxtaskiptasamningar í EUR .....	45.040	1-5 ár	2.063	-	436
			2.063	9.253	6.645

### Áhættuvarin lántaka og víkjandi lán

2024	Bókfært verð	Uppsöfnuð gangvirðisáhrif hins áhættuvarða		Hagnaður (tap) af gang- virðisvörn
		Eignir	Skuldir	
EUR 300 milljónir - útgefið 2020 - til 4 ára .....	-	-	-	(205)
USD 100 milljónir - útgefið 2020 - enginn lokagjalddagi .....	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 lokagjalddagi .....	16.854	705	-	696
<b>Áhættuvarin lántaka .....</b>	<b>224.021</b>	<b>3.746</b>	<b>1.463</b>	<b>(5.250)</b>
2023				
EUR 300 milljónir - útgefið 2018 - til 5 ára .....	-	-	-	(156)
EUR 300 milljónir - útgefið 2020 - til 4 ára .....	11.776	206	-	(632)
USD 100 milljónir - útgefið 2020 - enginn lokagjalddagi .....	13.216	608	-	(336)
EUR 500 milljónir - útgefið 2021 - til 5 ára .....	69.338	4.455	-	(3.207)
EUR 300 milljónir - útgefið 2021 - til 4 ára .....	42.740	2.303	-	(1.612)
EUR 300 milljónir - útgefið 2022 - til 2 ára .....	44.552	471	-	(305)
EUR 300 milljónir - útgefið 2023 - til 3 ára .....	47.326	-	443	(442)
<b>Áhættuvarin lántaka .....</b>	<b>228.948</b>	<b>8.043</b>	<b>443</b>	<b>(6.690)</b>

Skilvirkni hvernar varnar er framkvæmd reglulega með línulegri aðhvarfsgreiningu. Litið er á sambandið milli breytinga á gangvirði samninganna annars vegar og lántöku hins vegar. Sambandið mælist innan marka á bilinu 93-105%.



## 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 jöfnunarmöguleika	Eignir sem ekki falla undir jöfnunarsamninga	Heildar eignir í efnahagsreikningi
	Eignir fyrir jöfnun í efnahagsreikningi	Skuldir jafnaðar á móti eignum í efnahag	Hreinar eignir í efnahagsreikningi	Fjárskuldir	Mótteknar veðtryggingar			
2024								
Öfug endurhverf viðskipti .....	16.469	(10.383)	6.086	10.383	-	16.469	-	6.086
Afleiðusamningar .....	4.523	-	4.523	(2.015)	(2.504)	4	2.192	6.715
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>20.992</b>	<b>(10.383)</b>	<b>10.609</b>	<b>8.368</b>	<b>(2.504)</b>	<b>16.473</b>	<b>2.192</b>	<b>12.801</b>
2023								
Öfug endurhverf viðskipti .....	16.982	(10.164)	6.818	10.164	-	16.982	-	6.818
Afleiðusamningar .....	4.640	-	4.640	(2.114)	(341)	2.185	1.962	6.602
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>21.622</b>	<b>(10.164)</b>	<b>11.458</b>	<b>8.050</b>	<b>(341)</b>	<b>19.167</b>	<b>1.962</b>	<b>13.420</b>

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 jöfnunarmöguleika	Skuldir sem ekki falla undir jöfnunarsamninga	Heildar skuldir í efnahagsreikningi
	Skuldir fyrir jöfnun í efnahagsreikningi	Eignir jafnaðar á móti skuldum í efnahag	Hreinar skuldir í efnahagsreikningi	Fjáreignir	Afhentar veðtryggingar			
2024								
Endurhverf viðskipti .....	-	(10.383)	(10.383)	10.383	-	-	-	(10.383)
Afleiðusamningar .....	7.131	-	7.131	(2.015)	(4.327)	789	1.263	8.394
<b>Skuldir samtals .....</b>	<b>7.131</b>	<b>(10.383)</b>	<b>(3.252)</b>	<b>8.368</b>	<b>(4.327)</b>	<b>789</b>	<b>1.263</b>	<b>(1.989)</b>
2023								
Endurhverf viðskipti .....	-	(10.164)	(10.164)	10.164	-	-	-	(10.164)
Afleiðusamningar .....	12.138	-	12.138	(2.114)	(7.171)	2.853	(553)	11.585
<b>Skuldir samtals .....</b>	<b>12.138</b>	<b>(10.164)</b>	<b>1.974</b>	<b>8.050</b>	<b>(7.171)</b>	<b>2.853</b>	<b>(553)</b>	<b>1.421</b>

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

### 27. Fjárfestingar í hlutdeildarfélagum

	2024	2023
Staða í ársbyrjun .....	789	787
Hækkun hlutfjár .....	1	72
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага .....	24	(70)
<b>Fjárfestingar í hlutdeildarfélagum .....</b>	<b>814</b>	<b>789</b>

Hlutdeild samstæðunnar í helstu hlutdeildarfélagum

Bílafrágangur ehf., Lágmúli 5, Reykjavík .....	33,4%	33,4%
Háblær ehf., Suðurlandsbraut 18, Reykjavík .....	31,8%	32,0%
Reiknistofa bankanna hf., Dalvegur 30, Kópavogur .....	23,0%	23,0%
SER eignarhaldsfélag ehf., Borgartúni 19, Reykjavík .....	35,3%	35,3%



# 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
2024					
Staða í ársbyrjun .....	730	2.383	487	4.451	8.051
Viðbætur .....	-	-	-	622	622
Niðurfærsla .....	-	-	(60)	(925)	(985)
<b>Ófnislegar eignir .....</b>	<b>730</b>	<b>2.383</b>	<b>427</b>	<b>4.148</b>	<b>7.688</b>

2023					
Staða í ársbyrjun .....	730	2.383	547	5.123	8.783
Viðbætur .....	-	-	-	470	470
Niðurfærsla .....	-	-	(60)	(1.142)	(1.202)
<b>Ófnislegar eignir .....</b>	<b>730</b>	<b>2.383</b>	<b>487</b>	<b>4.451</b>	<b>8.051</b>

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 2024 (2023: engin virðisrýrnun var færð).

	2024		2023	
	Ávöxtunarkrafa	Vaxtarstig	Ávöxtunarkrafa	Vaxtarstig
Eignastýring .....	14,3%	3,5-15%	14,3%	3,5%
Tryggingastarfsemi .....	14,3%	4,0%	14,3%	4,0%



## Skýringar við samstæðureikninginn

### 29. Skatteign og skattskuldir

	2024		2023	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Skattur ársins .....	-	9.887	-	9.227
Frestaður skattur .....	2	1.173	39	1.942
<b>Skatteign og skattskuldir .....</b>	<b>2</b>	<b>11.060</b>	<b>39</b>	<b>11.169</b>
<i>Uppruni frestaðrar skatteignar og skattskuldbindingar</i>				
Fjárfestingareignir og varanlegir rekstrarfjármunir .....	1	(1.180)	-	(1.227)
Fjáreignir .....	313	-	-	(361)
Aðrar eignir og skuldir .....	33	(249)	27	(295)
Frestun innlausnar á myntgengismuni .....	6	(376)	2	(207)
Yfirfæranlegt skattalegt tap .....	281	-	158	-
	634	(1.805)	187	(2.090)
Innbyrðis jöfnun frestaðra skatteigna við frestaðar skattskuldir sömu skattaðila .....	(632)	632	(148)	148
<b>Frestuð skatteign og skattskuldbinding .....</b>	<b>2</b>	<b>(1.173)</b>	<b>39</b>	<b>(1.942)</b>

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.

	Ársbyrjun	Fært	Fært	Árslok
		yfir eigið fé	gegnum rekstur	
<i>Breytingar á frestaðri skatteign og skattskuldbindingu</i>				
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 tap .....	158	-	123	281
<b>Breyting á frestaðri skatteign og skattskuldbindingu .....</b>	<b>(1.903)</b>	<b>-</b>	<b>732</b>	<b>(1.171)</b>
2023				
Fjárfestingareignir og varanlegir rekstrarfjármunir .....	(999)	-	(228)	(1.227)
Fjáreignir .....	(510)	-	149	(361)
Aðrar eignir og skuldir .....	(267)	-	(1)	(268)
Frestaður myntgengismunur .....	(78)	-	(127)	(205)
Yfirfæranlegt skattalegt tap .....	157	-	1	158
<b>Breyting á frestaðri skatteign og skattskuldbindingu .....</b>	<b>(1.697)</b>	<b>-</b>	<b>(206)</b>	<b>(1.903)</b>

### 30. Eignir og aflögð starfsemi til sölu og tengdar skuldir

	2024	2023
Fasteignir og aðrar eignir .....	111	62
<b>Eignir og aflögð starfsemi til sölu .....</b>	<b>111</b>	<b>62</b>

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

	2024	2023
Varanlegir rekstrarfjármunir .....	3.403	3.672
Nýtingarréttur .....	808	872
Viðskiptakröfur .....	2.552	1.765
Óuppgerð verðbréfavíðskipti .....	2.342	7.781
Ýmsar eignir .....	4.901	3.723
<b>Aðrar eignir .....</b>	<b>14.006</b>	<b>17.813</b>

#### Varanlegir rekstrarfjármunir

	Fasteignir	Tæki og búnaður	Samtals 2024	Samtals 2023
Upphaflegt kostnaðarverð í ársbyrjun .....	2.727	3.806	6.533	6.373
Viðbætur .....	-	325	325	457
Selt .....	-	(27)	(27)	(29)
Niðurfært .....	-	(179)	(179)	(266)
<b>Upphaflegt kostnaðarverð í árslok .....</b>	<b>2.727</b>	<b>3.925</b>	<b>6.652</b>	<b>6.535</b>
Uppsafnaðar afskriftir í ársbyrjun .....	(1.117)	(1.744)	(2.861)	(2.586)
Afskrifað .....	(74)	(481)	(555)	(513)
Selt .....	-	6	6	7
Niðurfært .....	-	161	161	229
<b>Uppsafnaðar afskriftir í árslok .....</b>	<b>(1.191)</b>	<b>(2.058)</b>	<b>(3.249)</b>	<b>(2.863)</b>
<b>Varanlegir rekstrarfjármunir .....</b>	<b>1.536</b>	<b>1.867</b>	<b>3.403</b>	<b>3.672</b>

Fasteignamat nam 4.399 m.kr. í árslok (2023: 4.223 m.kr.). Vátryggingarmat fasteigna nam 8.318 m.kr. í árslok (2023: 8.093 m.kr.).

	2024	2023
<i>Nýtingarréttur</i>		
Staða í ársbyrjun .....	872	745
Nýir og endurnýjaðir leigusamningar .....	36	230
Leigusamningar sem fallið hafa úr gildi .....	-	(15)
Verðbætur .....	39	46
Afskriftir .....	(139)	(134)
<b>Nýtingarréttur .....</b>	<b>808</b>	<b>872</b>

Nýtingarréttur er vegna leigu fasteigna til eigin nota.



# Skýringar við samstæðureikninginn

## 32. Aðrar skuldir

	2024	2023
Viðskiptaskuldir .....	1.402	1.274
Óuppgerð verðbréfavíðskipti .....	2.550	2.474
Vátryggingaskuld .....	21.478	20.196
Fjármagnstekjuskattur .....	7.329	6.026
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki .....	1.925	1.807
Áætlaður kostnaður .....	6.136	4.895
Fyrirfram innheimtar tekjur .....	1.475	1.547
Niðurfærsla liða utan efnahags .....	511	363
Leiguskulld .....	975	1.074
Ýmsar skuldir .....	6.169	6.680
<b>Aðrar skuldir .....</b>	<b>49.950</b>	<b>46.336</b>

	2024	2023
<i>Vátryggingaskuld</i>		
Skuld vegna eftirstæðrar verndar .....	3.851	3.910
Skuld vegna orðinna tjóna .....	16.819	15.597
Tapsbáttur .....	808	689
<b>Vátryggingaskuld .....</b>	<b>21.478</b>	<b>20.196</b>

	2024	2023
<i>Leiguskulld</i>		
Staða í ársbyrjun .....	1.074	970
Nýir eða framlengdir leigusamningar .....	37	230
Leigusamningar sem fallið hafa úr gildi .....	-	(15)
Verðbætur .....	47	63
Vaxtagjöld .....	53	45
Leigugreiðslur .....	(236)	(219)
<b>Leiguskulld .....</b>	<b>975</b>	<b>1.074</b>





## Skýringar við samstæðureikninginn

### 33. Lántaka

Gjaldmiðill, upphaflegt nafnverð	Útgefið	Loka- gjaldddagi	Greiðslu- skilmálar	Vaxtakjör	2024	2023
ARION CB 24, 28.900 m.kr. ....	2019	2024	Á lokadegi	Fastir 6,00% .....	-	13.664
ARION CBI 25, 37.940 m.kr. ....	2017	2025	Á lokadegi	Verðtryggt, fastir 3,00% .....	34.805	50.880
ARION CBI 26, 17.080 m.kr. ....	2019	2026	Á lokadegi	Verðtryggt, fastir 2,00% .....	21.775	20.628
ARION CB, EUR 500 m. * .....	2021	2026	Á lokadegi	Fastir EUR 0,05% .....	68.775	69.337
ARION CB, 27, 53.100 m.kr. ....	2022	2027	Á lokadegi	Fastir 5,50% .....	25.652	17.680
ARION CBI 28, 17.940 m.kr. ....	2024	2028	At maturity	Verðtryggt, fastir 4,25% .....	12.887	-
ARION CBI 29, 27.200 m.kr. ....	2014	2029	Á lokadegi	Verðtryggt, fastir 3,50% .....	39.939	38.239
ARION CBI 30, 31.920 m.kr. ....	2023	2030	Á lokadegi	Verðtryggt, fastir 2,75% .....	31.896	10.204
ARION CBI 48, 11.680 m.kr. ....	2018	2048	Jafnar gr.	Verðtryggt, fastir 2,50% .....	12.663	12.440
<b>Sértryggt skuldabréf</b> .....					<b>248.392</b>	<b>233.072</b>
EUR 300 m. * .....	2020	2024	Á lokadegi	Fastir, 0,625% .....	-	11.776
EUR 300 m., græn útgáfa * .....	2022	2024	Á lokadegi	Fastir 4,875% .....	-	44.552
Arion 24 1020, græn útg., 6.020 m.kr. ....	2022	2024	Á lokadegi	Breytil., REIBOR 3M +0,70% .....	-	6.105
EUR 300 m., græn útgáfa * .....	2021	2025	Á lokadegi	Fastir, 0,375% .....	42.597	42.740
NOK 550 m. ....	2022	2025	Á lokadegi	Breytil., OIBOR 3M +2,35% .....	6.783	7.417
SEK 230 m. ....	2022	2025	Á lokadegi	Breytil., STIBOR 3M +2,35% .....	2.906	3.128
NOK 200 m. ....	2023	2025	Á lokadegi	Breytil., OIBOR 3M +2,55% .....	2.451	2.683
Arion 26 1222, græn útg., 5.760 m.kr. ....	2021	2026	Á lokadegi	Fastir 4,70% .....	5.411	5.405
SEK 300 m. ....	2023	2026	Á lokadegi	Breytil., STIBOR 3M +3,00% .....	3.775	4.059
EUR 300 m.* .....	2023	2026	Á lokadegi	Fastir 7,25% .....	45.384	47.326
NOK 250 m. ....	2017	2027	Á lokadegi	Fastir, 3,40% .....	3.129	3.425
USD 21 m. ....	2024	2027	Á lokadegi	Fastir, 6,25% .....	2.989	-
SEK 500 m., græn útgáfa .....	2024	2027	Á lokadegi	Breytil., STIBOR 3M +1,20% .....	6.324	-
NOK 500 m., græn útgáfa .....	2024	2027	Á lokadegi	Breytil., OIBOR 3M +1,20% .....	6.185	-
Arion 28 1512, 12.060 m.kr. ....	2023	2028	Á lokadegi	Verðtryggt, fastir 4,35% .....	12.580	8.772
EUR 300 m.* .....	2023	2028	Á lokadegi	Fastir 4,625% .....	44.272	-
<b>Útgefin skuldabréf</b> .....					<b>184.786</b>	<b>187.388</b>
<b>Lántaka</b> .....					<b>433.178</b>	<b>420.460</b>

\* 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 evrum sem stafa af breytingum á vaxtastigi.

Bókfært virði skráðra skuldabréfa var 433 ma.kr. í árslok (31.12.2023: 420 ma.kr.) og markaðsvirði þeirra var 429 ma.kr. (31.12.2023: 419 ma.kr.). Samstæðan keypti eigin skuldir fyrir 62 ma.kr. á árinu. Rekstraráhrif voru neikvæð um 182 m.kr. og eru færð í rekstrarreikning (2023: 89 m.kr. hagnaður).

### 34. Víkjandi lántaka

Gjaldmiðill, upphaflegt nafnverð	Útgefið	Loka- gjaldddagi	Innköllunar- heimild	Vaxtakjör	2024	2023
NOK 300 m. ....	2019	2029	9. júl.'24	Breytil., NIBOR +3,65% .....	-	4.096
SEK 225 m. ....	2019	2029	20. des.'24	Breytil., 3 mán. STIBOR +3,70% ...	-	3.046
ARION T2I 30, 4.800 m.kr. ....	2019	2030	4. jan.'25	Fastir, verðtryggðir, 3,875% .....	6.607	6.312
ARION T2 30, 880 m.kr. ....	2019	2030	4. jan.'25	Fastir, 6,75% .....	905	908
EUR 5 m. ....	2019	2031	6. mar.'26	Fastir, 3,24% .....	735	766
ARION T2I 33, 9.860 m.kr. ....	2022	2033	15. des.'28	Fastir, verðtryggðir, 4,95% .....	11.195	10.685
ARION T2 33, 2.240 m.kr. ....	2022	2033	15. des.'28	Fastir, 9,25% .....	2.249	2.249
SEK 225 m. ....	2024	2034	20. nóv.'29	Breytil., 3 mán. STIBOR +2,65% ...	2.843	-
<b>Víkjandi lántaka - eiginfjárbáttur 2</b> .....					<b>24.534</b>	<b>28.062</b>
ARION AT1, USD 100 milljónir * .....	2020	~	26. mar.'25	Fastir, 6,25% .....	3.150	13.217
ARION AT1, USD 125 milljónir * .....	2024	~	24. mar.'30	Fastir, 8,125% .....	16.854	-
<b>Víkjandi lántaka - viðbótareiginfjárbáttur 1</b> .....					<b>20.004</b>	<b>13.217</b>
<b>Víkjandi lántaka</b> .....					<b>44.538</b>	<b>41.279</b>

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

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



## Skýringar við samstæðureikninginn

### 35. Skuldir vegna fjármögnunar

	Ársbyrjun	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði				Árslok
		Hreint greiðsluflæði	Vaxta-gjöld	Gengismunur	Áhrif áh.varna	
2024						
Sértrygð skuldabréf í krónum - verðtryggð.....	132.391	10.580	10.994	-	-	153.965
Sértrygð skuldabréf í krónum.....	31.344	(7.455)	1.763	-	-	25.652
Sértrygð 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
<b>Skuldir vegna fjármögnunar.....</b>	<b>461.739</b>	<b>(21.866)</b>	<b>31.957</b>	<b>10.753</b>	<b>(4.867)</b>	<b>477.716</b>
2023						
Sértrygð skuldabréf í krónum - verðtryggð.....	113.833	5.849	12.709	-	-	132.391
Sértrygð skuldabréf í krónum.....	32.794	(3.689)	2.239	-	-	31.344
Sértrygð skuldabréf í erlendri mynt.....	66.231	(5.475)	5.681	(368)	3.268	69.337
Óveðtryggð skuldabréf í erlendri mynt.....	168.261	(9.597)	5.858	(2.082)	4.666	167.106
Óveðtryggð skuldabréf í krónum.....	11.444	(778)	844	-	-	11.510
Óveðtryggð skuldabréf í krónum - verðtryggð.....	-	8.740	32	-	-	8.772
Víkjandi lántaka í krónum - verðtryggð.....	15.735	(750)	2.012	-	-	16.997
Víkjandi lántaka í krónum.....	3.156	(266)	267	-	-	3.157
Víkjandi lántaka í erlendri mynt.....	15.044	(7.527)	937	(565)	19	7.908
Víkjandi lántaka AT1 í erlendri mynt.....	13.396	(1.598)	1.437	(395)	377	13.217
<b>Skuldir vegna fjármögnunar.....</b>	<b>439.894</b>	<b>(15.091)</b>	<b>32.016</b>	<b>(3.410)</b>	<b>8.330</b>	<b>461.739</b>

### 36. Veðsettar eignir

	2024	2023
<i>Veðsettar eignir vegna lántöku</i>		
Eignir sem hafa verið settar að veði vegna lántöku .....	398.505	380.860
Eignir sem hafa verið settar að veði vegna lána frá lánastofnunum og skortstöðu .....	7.452	10.582
<b>Eignir veðsettar vegna lántöku .....</b>	<b>405.957</b>	<b>391.442</b>
Þar af veðsettar eignir vegna útgefina sértryggðra skuldabréfa í eigu bankans .....	(105.265)	(86.682)
Eignir vegna útgefina sértryggðra skuldabréfa .....	15.429	16.585
<b>Eignir veðsettar vegna lántöku á efnahagsreikningi .....</b>	<b>316.121</b>	<b>321.345</b>

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 lántökunnar var 248 ma.kr. í árslok (31.12.2023: 233 ma.kr.).

Samstæðan hefur veðsett skuldabréf vegna skammtímalána frá Seðlabanka Íslands og vegna skortstöðu tengdri skiptasamningum, til að verjast markaðsáhættu 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 markaðsáhættu.

Samstæðan hefur gefið út sértryggð skuldabréf að fjárhæð 78 ma.kr., sem möguleiki er að nota í endurhverfum viðskiptum við Seðlabanka Íslands eða selja ef markaðsaðstæður bjóða upp á (31.12.2023: 58 ma.kr.). Eignir að veði á móti sértryggðum skuldabréfum voru 90 ma.kr. í árslok (31.12.2023: 70 ma.kr.).



## Skýringar við samstæðureikninginn

### 37. Eigið fé

#### Hlutafé og yfirverðsreikningur hlutafjár

Samkvæmt samþykktum Arion banka hf. er heildarhlutafé bankans 1.513 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.

	Yfirverðs-				Yfirverðs-			
	Hlutafé	Eigin hlutir	reikningur hlutafjár	Samtals 2024	Hlutafé	Eigin hlutir	reikningur hlutafjár	Samtals 2023
Staða í ársbyrjun .....	1.460	(14)	9.188	10.634	1.510	(45)	11.907	13.372
Útgefið nýtt hlutafé .....	53	-	6.187	6.240	-	-	27	27
Hlutafjárækkun .....	-	-	-	-	(50)	50	-	-
Kaup á eigin bréfum .....	-	(90)	(12.362)	(12.452)	-	(22)	(3.238)	(3.260)
Nýting kaupréttar .....	-	2	280	282	-	2	295	297
Hlutabréf tengd kaupaukakerfi .....	-	1	165	166	-	1	194	195
Áskriftarréttindi - nýting .....	-	-	816	816	-	-	3	3
<b>Staða í árslok .....</b>	<b>1.513</b>	<b>(101)</b>	<b>4.273</b>	<b>5.686</b>	<b>1.460</b>	<b>(14)</b>	<b>9.187</b>	<b>10.634</b>

Eigin hlutir / útgefið hlutafé ..... 6,65% 0,95%

Á árinu 2024 var nafnverð hlutafjár aukið um 53.198.719 hluti í þeim tilgangi að mæta nýtingu útgefna áskriftarréttinda. Sambærileg hækkun var gerð í desember 2023, samtals 224.359 hlutir. Útgefið hlutafé í Arion banka hækkaði þannig úr 1.460 m.kr. að nafnverði í 1.513 m.kr. á árinu 2024. Á aðalfundi bankans í mars 2023 var samþykkt tillaga um lækkun hlutafjár um 50 milljón hluti, til jöfnunar eigin hlutum. Þann 25. apríl 2023 var hlutafé bankans lækkað.

Í samræmi við arðgreiðslustefnu Arion banka fer bankinn reglulega af stað með endurkaupaáætlun. Á árinu 2024 veitti Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands (Fjármálaeftirlitið) bankanum heimild til kaupa allt að 94,2 milljón eigin hluta eða sem samsvarar allt að 12,5 mö.kr. Af þeirri heimild voru 38,5 milljón hlutir eða allt að 5,0 ma.kr. háð þeim skilyrðum að einungis mætti nýta heimildina til endurkaupa hluta sem samsvöruðu því viðbótar eigin fé sem myndaðist við útgáfu hlutafjár vegna nýtingar áskriftarréttinda í ágúst 2024. Endurkaupaáætluninni lauk í september 2024. Á árinu 2022 heimilaði Fjármálaeftirlitið endurkaupaáætlun fyrir allt að 57,3 milljónum hluta eða allt að 10 mö.kr. Endurkaupaáætluninni lauk í júní 2023.

#### 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.

Eftirfarandi kaupréttarsamningar eru í gildi í árslok.	Fjöldi hluta (í þús.)	Nýtingarár	Kaupverð á hlut (kr.)
Útgefnir 2021 (600.000 kr.) - starfsmenn Arion banka .....	5.190	2025-2026	95,50
Útgefnir 2023 (900.000 kr.) - starfsmenn Arion banka .....	5.175	2025-2026	153,75
Útgefnir 2023 (1.500.000 kr.) - starfsmenn Arion banka .....	3.493	2025-2026	153,75
Útgefnir 2024 (1.500.000 kr.) - starfsmenn Arion banka .....	1.618	2025-2026	155,75
Útgefnir 2023 (1.500.000 kr.) - starfsmenn dótturfélaga .....	1.306	2025-2026	140,56
Útgefnir 2024 (1.500.000 kr.) - starfsmenn dótturfélaga .....	335	2025-2026	143,36
	<u>17.116</u>		



# Skýringar við samstæðureikninginn

## 37. Eigið fé, framhald

Hreyfingar á kaupréttum á árinu.

	2024		2023	
	Fjöldi hluta (í þús.)	Vegjð meðalverð samnings	Fjöldi hluta (í þús.)	Vegjð meðalverð samnings
Útistandandi í ársbyrjun .....	24.435	136,3	30.882	143,2
Veittir kaupréttir .....	1.953	153,6	16.349	153,8
Útrunnir kaupréttarsamningar .....	(6.766)	148,2	(20.152)	168,2
Nýttir kaupréttir - vegjð meðalverð hluta 154,3 kr. á nýtingardegi (2023: 151,79 kr.) .....	(2.506)	96,7	(2.644)	95,5
<b>Útistandandi kaupréttir í árslok .....</b>	<b>17.116</b>	<b>135,1</b>	<b>24.435</b>	<b>143,2</b>

Í árslok voru engir kaupréttarsamningar útistandandi sem mátti nýta. Næstu nýtingartímabil eru í ferbrúar og maí 2025.

Ef allir útistandandi kaupréttir væru nýttir myndu þeir nema um 1,1% 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 bárust 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 2024 eru engin áskriftarréttindi útistandandi.



# Skýringar við samstæðureikninginn

## Aðrar upplýsingar

### 38. Hluthafar Arion banka

	2024	2023
Gildi lífeyrissjóður .....	9,17%	9,85%
Lífeyrissjóður verzlunarmanna .....	9,06%	9,62%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins .....	8,79%	9,02%
Arion banki hf. ....	6,65%	0,95%
Brú lífeyrissjóður .....	5,31%	5,38%
Stoðir hf. ....	5,29%	4,34%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn .....	3,60%	3,91%
Vanguard .....	3,59%	3,55%
Birta lífeyrissjóður .....	3,15%	3,58%
Stapi lífeyrissjóður .....	3,02%	2,85%
Hvalur hf. ....	2,43%	2,24%
Festa lífeyrissjóður .....	2,25%	2,52%
Stefnir sjóðir .....	2,08%	2,38%
Almenni lífeyrissjóður .....	1,63%	2,30%
Íslandsbanki hf. ....	1,52%	1,23%
Lífsverk lífeyrissjóður .....	1,51%	1,52%
Íslandssjóðir .....	1,01%	0,00%
Landsbréf hf. ....	0,94%	1,09%
Landsbankinn hf. ....	0,92%	1,06%
Sjóvá tryggingar .....	0,46%	1,66%
Aðrir hluthafar með minna en 1% eignarhlut .....	27,62%	30,94%
	100,0%	100,0%

Í árslok áttu starfsmenn samstæðunnar 1,15% eignarhlut í Arion banka (31.12.2023: 0,83%). Eignarhlutir stjórnar og framkvæmdastjórnar er eftirfarandi:

	2024		2023	
	Áskrifta- réttindi/ kaupréttir	Fjöldi hluta	Áskrifta- réttindi kaupréttir	Fjöldi hluta
Steinunn K. Þórðardóttir, stjórnarmaður .....	-	12.000	-	12.000
Varamenn í stjórn .....	-	12.000	-	-
Benedikt Gíslason, bankastjóri .....	24.273	3.133.450	997.947	2.561.783
Lykilstjórnendur* .....	189.171	3.138.856	4.038.815	971.648

\* 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 faglegrar 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 formskilyrða. 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, framhald

#### *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 leiðréttá 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 liðsöfnunar 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 banki hefur mótttekið umboð með upplýsingabeitni frá tæplega 1200 manns í gegnum lögmannsstofu. Eitt dómsmál var höfðað gegn bankanum og með dómi Héraðsdóms Reykjavíkur þann 7. febrúar 2023 var bankinn sýknaður. Stefnendur áfrýjuðu dómnum og var málið flutt í Landsrétti í janúar 2025.

Mál voru einnig höfðud gegn Landsbankanum og Íslandsbanka. Í þeim málum samþykkti Héraðsdómur Reykjavíkur að leita ráðgefandi álit frá EFTA-dómstólnum varðandi túlkun á tilteknum ákvæðum í tilskipunum ESB um lögsmæti samningsskilmála varðandi breytilega vexti í fasteignalánnum til einstaklinga. Í maí 2024 veitti EFTA-dómstóllinn ráðgefandi álit í framangreindum málum. Í stuttu máli var álitid Landsbankanum og Íslandsbanka í óhag og sagði að ákvæði eins og þau sem um ræddi, varðandi breytingar á breytilegum vöxtum, yrðu að teljast ósanngjörn í skilningi 3. gr. tilskipunar 93/13/EBE. Hins vegar væri það á forræði innlendra dómstóla að framkvæma mat á sanngirni og ákveða réttaráhrif umdeilda skilmála. Í nóvember 2024 féll dómur héraðsdóms í máli Íslandsbanka, þar sem Íslandsbanki var sýknaður af kröfum stefnanda.

Eftir að álit EFTA-dómstólsins lá fyrir óskaði bankinn eftir sjálfstæðu álit á lagalegri stöðu sinni. Enn telur bankinn stöðu sína í málinu sterka. Það er álit bankans að skilmálar um breytilega vexti í samningum bankans, auk skilmálans í dómsmáli bankans, séu frábrugðin þeim skilmálum sem deilt var um í málum Landsbankans og Íslandsbanka.

Bankinn hefur þó gert bráðabirgðamat á hugsanlegum áhrifum óhagstæðs dóms íslenskra dómstóla á lánasafn bankans, með tilliti til mismunandi sviðsmynda, og er það á bilinu um 15-19 milljarðar króna. Bráðabirgðamatið felur ekki í sér mat á áhrifum þess ef niðurstaða dómsóla verður á þá leið að upphaflegir samningsvextir skuli gilda allan lánstímann.

Með tilliti til ofangreindra dóma héraðsdóms, utanaðkomandi álits sem bankinn hefur fengið um lagalega stöðu sína og óvissu um fordæmisgildi væntanlegra dóma í Landsrétti og Hæstarétti, hefur bankinn ekki fært varúðarfærslur vegna málsins.

#### *Önnur lögfræðileg álitaeefni*

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 varúðarfærslur vegna þeirra.

### Lögfræðilegum álitaeefnum lokið

#### *Vettvangsathugun Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands*

Árið 2022 fór fram vettvangsathugun á vegum Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands þar sem fylgni bankans við lög nr. 140/2018 um aðgerðir gegn peningabævætti og fjármögnun hryðjuverka og reglugerðir settum á grundvelli þeirra var til skoðunar. Í endanlegri skýrslu vettvangsathugunarinnar eru tilgreindir tilteknir annmarkar í framkvæmd bankans. Í ágúst 2023, eftir að tilkynning barst um fyrirhugaða ákvörðun FME, óskaði bankinn eftir að ljúka málinu með sátt. Málinu er nú lokið með því að bankinn greiddi sekt að fjárhæð 585 m.kr.

#### *TravelCo Nordic*

Þrotabú TravelCo Nordic stefndi TravelCo hf. og Arion banka í Danmörku til greiðslu kröfu in solidum að fjárhæð DKK 58,1 millj. auk vaxta. Þrotabúið taldi að bankinn, sem eigandi Heimsferða ehf. og Terra Nova Sól ehf., hafi selt félögin til dótturfélags síns, Sólbjargs ehf., án fullnægjandi greiðslu. Salan sem þrotabúið vísaði til var í raun lögsmæt fullnustuaðgerð bankans á veðsettum hlutabréfum í Heimsferðum hf. og Terra Nova Sól ehf. í kjölfar vanefnda á lánsamningi TravelCo hf. Í kjölfar fullnustunnar flutti bankinn félögin í eignarhaldsfélag sitt, Sólbjarg ehf., og bankinn var áfram endanlegur eigandi félaganna. Dómur lá fyrir í apríl 2024 þar sem bankinn var sýknaður.

### 40. Atburðir eftir lok reikningskiladags

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



# Skýringar við samstæðureikninginn

## Liðir utan efnahags

### 41. Skuldbindingar

	2024	2023
<i>Veittar ábyrgðir, ónýttar yfirdráttarheimildir og lánsloforð</i>		
Ábyrgðir .....	21.804	21.763
Ónýttar yfirdráttarheimildir .....	74.270	61.951
Lánsloforð .....	67.658	69.188
<b>Veitar ábyrgðir, ónýttar yfirdráttarheimildir og lánsloforð .....</b>	<b>163.732</b>	<b>152.902</b>

### 42. Eignir í stýringu og vörslu

	2024	2023
Eignir í stýringu .....	1.632.701	1.383.134
Eignir í vörslu .....	1.699.260	1.233.011

Eignir í stýringu sýna markaðsvirði eigna viðskiptavina sem stýrt er af eignastýringu og dótturfélögum 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 verðbréfaviðskiptum og öðrum eignabreytingum á verðbréfum, afgreiðsla fyrirtækjaaðgerða, 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 hlutdeildarfélög 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 (31.12.2023: 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 hlutdeildarfélög 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		Hlutdeildarfélög	
	2024	2023	2024	2023
Lán .....	229	249	340	348
Aðrar eignir .....	3	2	-	-
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>232</b>	<b>251</b>	<b>340</b>	<b>348</b>
Innlán .....	(1.385)	(780)	(157)	(91)
Aðrar skuldir .....	-	-	(28)	(37)
<b>Skuldir samtals .....</b>	<b>(1.385)</b>	<b>(780)</b>	<b>(186)</b>	<b>(128)</b>
Vaxtatekjur .....	19	15	39	16
Vaxtagjöld .....	(49)	(53)	(6)	(2)
Þóknatekjur .....	14	10	-	4
Þóknagjöld .....	-	-	(74)	(105)
Aðar tekjur .....	11	9	-	-
Önnur gjöld .....	(2)	-	(1.361)	(1.311)
<b>Hrein gjöld .....</b>	<b>(7)</b>	<b>(19)</b>	<b>(1.402)</b>	<b>(1.398)</b>



# 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 áhættuþátta. Áhættustýringarferlið og geta samstæðunnar til þess að stýra og verðleggja áhættuþætti 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 áhættuþáttum 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 viðfangsefni 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 áhættuþátta. 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, hlítini 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. Sjálfbærnefnd 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 háttsems- 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 sjálfbærniáhættuþáttum 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, raunlægrí 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 áhættuþátta samstæðunnar eru útlánaáhætta, samþjöppunaráhætta, lausafjáráhætta, vaxtaáhætta, áhætta tengd upplýsingatæknikerfum, viðskiptaáhætta og orðsporsáhætta. Þessir áhættuþættir 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](http://www.arionbanki.is).





# Skýringar við samstæðureikninginn

## 44. Útlánaáhætta

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

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

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 erfiðleikalánnum á fyrstu stigum sem og virkri stjórnun á endurskipulagningu virðisrýðra 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 endurspeglar þá áhættu sem tekin er.

Samstæðan stýrir útlánaáhættu 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 heildarútlánaáhættu sína með því að ná fram dreifingu í lánasafninu yfir atvinnugreinar og með því að takmarka stórar áhættuskuldbindingar gagnvart hópum tengdra viðskiptavina.

### Skipting útlánaáhættu

Eftirfarandi tafla sýnir hámarksútlánaáhættu í niðurbroti eftir liðum efnahagsreikningsins áður en tekið hefur verið tillit til áhættumildunar í forni trygginga eða annarra áhættuvana. Taflan sýnir einnig tryggingar. Upphæð og tegund trygginga sem gerð er krafa um fer eftir mati á útlánaáhættu 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 virðisrýrnunar. Virði trygginga sem hér er sýnt takmarkast við bókfært virði tilsvarendi lána.



## Skýringar við samstæðureikninginn

### 44. Útlánaáhætta, frh.

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

	Hámarks útlána- áhætta	Tryggingar				Samtals tryggingar
		Reiðufé og verðbréf	Fasteignir	Skip	Aðrar tryggingar	
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
Iðnaður, 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 útlánaáhættu .....	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	-	-	-	-	-
<b>Staða í lok árs .....</b>	<b>1.677.635</b>	<b>14.924</b>	<b>935.663</b>	<b>63.746</b>	<b>122.433</b>	<b>1.136.766</b>
2023						
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands .....	102.095	-	-	-	-	-
Lán til lánastofnana .....	28.835	-	-	-	-	-
Lán til viðskiptavina færð á kostnaðarvirði .....	1.152.789	24.586	871.682	55.265	118.627	1.070.160
Einstaklingar .....	609.144	329	558.862	16	17.026	576.233
Húsnæðislán .....	549.371	15	548.962	-	33	549.010
Önnur lán .....	59.773	314	9.900	16	16.993	27.223
Fyrirtæki og opinberir aðilar .....	543.645	24.257	312.820	55.249	101.601	493.927
Fasteignaviðskipti .....	114.101	2.027	108.604	28	1.621	112.280
Byggingastarfsemi .....	77.728	433	72.143	30	3.177	75.783
Fiskveiðar og -vinnsla .....	82.772	972	14.085	53.137	11.188	79.382
Upplýsingatækni og fjarskipti .....	26.012	65	1.422	-	12.912	14.399
Heildsala og smásala .....	90.320	40	51.332	3	29.253	80.628
Fjármála- og tryggingastarfsemi .....	41.517	19.732	6.701	-	13.914	40.347
Iðnaður, orkuvinnsla og framleiðsla .....	54.796	791	34.318	22	16.531	51.662
Samgöngur .....	8.460	-	1.254	803	4.026	6.083
Þjónusta .....	22.191	187	10.265	1.220	8.071	19.743
Opinberir aðilar .....	14.212	10	2.235	6	202	2.453
Landbúnaður og skógrækt .....	11.536	-	10.461	-	706	11.167
Aðrar eignir sem fela í sér útlánaáhættu .....	12.188	-	-	-	-	-
Ábyrgðir .....	21.763	2.973	4.644	292	6.216	14.125
Lánsloforð og ónýttar yfirdráttarheimildir .....	131.139	-	-	-	-	-
Eignir á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu .....	129.564	-	-	-	-	-
Ríkisskuldabréf .....	128.178	-	-	-	-	-
Fyrirtækja- og markaðsskuldabréf .....	1.386	-	-	-	-	-
<b>Staða í lok árs .....</b>	<b>1.578.373</b>	<b>27.559</b>	<b>876.326</b>	<b>55.557</b>	<b>124.843</b>	<b>1.084.285</b>



# Skýringar við samstæðureikninginn

## 44. Útlánaáhætta, frh.

### Veðsetningarhlutfall íbúðarlána

Eftirfarandi tafla sýnir veðsetningarhlutfall (LTV) íbúðarlánasafns bankans og þar af íbúðalán í alvarlegum vanskilum (þrepi 3). Veðsetningarhlutfallið 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 þrepi 3	
	2024	2023	2024	2023
Undir 50% .....	233.652	205.543	2.647	2.215
50-60% .....	113.874	105.773	1.531	888
60-70% .....	96.331	100.722	1.185	1.374
70-80% .....	75.063	75.783	1.269	1.166
80-90% .....	48.341	57.165	344	339
90-100% .....	2.075	3.332	135	130
Yfir 100% .....	2.172	1.951	319	305
Óflokkað .....	17	-	-	-
<b>Bókfært heildarvirði í lok árs .....</b>	<b>571.525</b>	<b>550.269</b>	<b>7.430</b>	<b>6.417</b>

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

			Þar af í þrepi 3	
	2024	2023	2024	2023
Undir 55% .....	514.309	487.095	6.484	5.457
55-70% .....	42.063	45.134	589	620
70-80% .....	11.461	13.198	165	183
80-90% .....	2.694	3.777	63	72
90-100% .....	434	642	27	41
Yfir 100% .....	560	423	102	44
Óflokkað .....	4	-	-	-
<b>Bókfært heildarvirði í lok árs .....</b>	<b>571.525</b>	<b>550.269</b>	<b>7.430</b>	<b>6.417</b>

### Tryggingar fyrir fjáreignum á stigi 3

Í lok árs var bókfært heildarvirði lána í 3. þrepi 28.568 m.kr. (31.12.2023: 19.857 m.kr.) tryggt með tryggingum að andvirði 25.586 m.kr. (31.12.2023: 17.465 m.kr.), þar af voru 24.587 m.kr. í fasteignum (31.12.2023: 16.036 m.kr.).

### Veð sem gengið hefur verið að

Samstæðan yfirtók eignir til fullnustu lána. Af yfirteknum eignum á árinu á samstæðan fasteignir að fjárhæð 79 m.kr. í árslok (31.12.2023: 25 m.kr.). Eignirnar eru allar í sölufæri, 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 (31.12.2023: engin).

### Útlánagæði

Bankinn notar innri lánshæfismatslíkön sem og ytri lánshæfiseinkunnir, ef tiltækar eru, til að hafa eftirlit með útlánaáættu. Innri lánshæfislíkönin meta lánshæfi lántaka með tölfræðilíkönum 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 forspágetu 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 niðurfærsluþrepi. Bókfært heildarvirði að frádraginni 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. Útlánaáætta, frh.

### Útlánaáæði eftir einkunnaskala

2024	Handbært fé og innst. hjá Sí	Lán til lána- stofnana	Fjáreignir á gangvirði um aðra heildarrafk.
<i>Lán til lánastofnana, verðbréf og reiðufé</i>			
Fjárfestingarflokkur .....	124.094	25.690	126.901
Ekki fjárfestingarflokkur .....	-	-	-
<b>Bókfært heildarvirði .....</b>	<b>124.094</b>	<b>25.690</b>	<b>126.901</b>
Niðurfærsla .....	-	-	(3)
<b>Bókfært virði .....</b>	<b>124.094</b>	<b>25.690</b>	<b>126.898</b>

<i>Lán til viðskiptavina</i>	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Virðisýrð lán við skráningu	
				Virðisýrð lán við skráningu	Samtals
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
<b>Bókfært heildarvirði .....</b>	<b>1.118.884</b>	<b>90.382</b>	<b>28.388</b>	<b>443</b>	<b>1.238.097</b>
Niðurfærsla .....	(2.282)	(1.746)	(5.323)	(1)	(9.352)
<b>Bókfært virði .....</b>	<b>1.116.602</b>	<b>88.636</b>	<b>23.065</b>	<b>442</b>	<b>1.228.745</b>

### *Lán til viðskiptavina - Einstaklingar*

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
<b>Bókfært heildarvirði .....</b>	<b>604.385</b>	<b>27.556</b>	<b>9.514</b>	<b>443</b>	<b>641.898</b>
Niðurfærsla .....	(545)	(410)	(1.538)	(1)	(2.494)
<b>Bókfært virði .....</b>	<b>603.840</b>	<b>27.146</b>	<b>7.976</b>	<b>442</b>	<b>639.404</b>

### *Lán til viðskiptavina - Fyrirtæki og opinberir aðilar*

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 .....	38	-	-	-	38
<b>Bókfært heildarvirði .....</b>	<b>514.499</b>	<b>62.826</b>	<b>18.874</b>	<b>-</b>	<b>596.199</b>
Niðurfærsla .....	(1.737)	(1.336)	(3.785)	-	(6.858)
<b>Bókfært virði .....</b>	<b>512.762</b>	<b>61.490</b>	<b>15.089</b>	<b>-</b>	<b>589.341</b>

### *Lánsloforð, ábyrgðir og óáðregin fyrirgreiðsla*

Áhættuflokkur 0 og 1 (Einkunn AAA til BBB-) .....	82.245	5	-	-	82.250
Áhættuflokkur 2 to 4 (Einkunnir BB+ til CCC-) .....	71.991	5.370	544	-	77.905
Óflokkað .....	3.577	-	-	-	3.577
<b>Bókfært heildarvirði .....</b>	<b>157.813</b>	<b>5.375</b>	<b>544</b>	<b>-</b>	<b>163.732</b>
Niðurfærsla .....	(399)	(112)	-	-	(511)
<b>Bókfært virði .....</b>	<b>157.414</b>	<b>5.263</b>	<b>544</b>	<b>-</b>	<b>163.221</b>



## Skýringar við samstæðureikninginn

### 44. Útlánaáhætta, frh.

2023	Handbært fé og innist. hjá Sí	Lán til lána- stofnana	Fjáreignir á gangvirði um aðra heildarafk.		
<i>Lán til lánastofnana, verðbréf og reiðufé</i>					
Fjárfestingarflokkur .....	102.095	28.835	129.567		
Ekki fjárfestingarflokkur .....	-	-	-		
<b>Bókfært heildarvirði</b> .....	<b>102.095</b>	<b>28.835</b>	<b>129.567</b>		
Niðurfærsla .....	-	-	(3)		
<b>Bókfært virði</b> .....	<b>102.095</b>	<b>28.835</b>	<b>129.564</b>		
		Virðisrýrð lán við			
<i>Lán til viðskiptavina</i>	Prep 1	Prep 2	Prep 3	skráningu	Samtals
Áhættuflokkur 0 (Einkunn AAA til A-) .....	407.636	4.102	-	6	411.744
Áhættuflokkur 1 (Einkunn BBB+ til BBB-) .....	321.459	997	-	162	322.618
Áhættuflokkur 2 (Einkunn BB+ til BB-) .....	229.165	27.870	-	23	257.058
Áhættuflokkur 3 og 4 (Einkunn B+ til CCC-) .....	90.096	59.724	-	5	149.825
Áhættuflokkur 5 (DD) .....	-	-	19.610	247	19.857
Óflokkað .....	238	-	-	-	238
<b>Bókfært heildarvirði</b> .....	<b>1.048.594</b>	<b>92.693</b>	<b>19.610</b>	<b>443</b>	<b>1.161.340</b>
Niðurfærsla .....	(2.348)	(2.091)	(4.020)	(92)	(8.551)
<b>Bókfært virði</b> .....	<b>1.046.246</b>	<b>90.602</b>	<b>15.590</b>	<b>351</b>	<b>1.152.789</b>
<i>Lán til viðskiptavina - einstaklingar</i>					
Áhættuflokkur 0 (Einkunn AAA til A-) .....	310.023	373	-	6	310.402
Áhættuflokkur 1 (Einkunn BBB+ til BBB-) .....	208.557	689	-	162	209.408
Áhættuflokkur 2 (Einkunn BB+ til BB-) .....	42.480	19.203	-	23	61.706
Áhættuflokkur 3 og 4 (Einkunn B+ til CCC-) .....	10.777	10.835	-	5	21.617
Áhættuflokkur 5 (DD) .....	-	-	8.320	156	8.476
Óflokkað .....	8	-	-	-	8
<b>Bókfært heildarvirði</b> .....	<b>571.845</b>	<b>31.100</b>	<b>8.320</b>	<b>352</b>	<b>611.617</b>
Niðurfærsla .....	(559)	(532)	(1.381)	(1)	(2.473)
<b>Bókfært virði</b> .....	<b>571.286</b>	<b>30.568</b>	<b>6.939</b>	<b>351</b>	<b>609.144</b>
<i>Lán til viðskiptavina - Fyrirtæki og opinberir aðilar</i>					
Áhættuflokkur 0 (Einkunn AAA til A-) .....	97.613	3.729	-	-	101.342
Áhættuflokkur 1 (Einkunn BBB+ til BBB-) .....	112.902	308	-	-	113.210
Áhættuflokkur 2 (Einkunn BB+ til BB-) .....	186.685	8.667	-	-	195.352
Áhættuflokkur 3 og 4 (Einkunn B+ til CCC-) .....	79.319	48.889	-	-	128.208
Áhættuflokkur 5 (DD) .....	-	-	11.290	91	11.381
Óflokkað .....	230	-	-	-	230
<b>Bókfært heildarvirði</b> .....	<b>476.749</b>	<b>61.593</b>	<b>11.290</b>	<b>91</b>	<b>549.723</b>
Niðurfærsla .....	(1.789)	(1.559)	(2.639)	(91)	(6.078)
<b>Bókfært virði</b> .....	<b>474.960</b>	<b>60.034</b>	<b>8.651</b>	<b>-</b>	<b>543.645</b>
<i>Lánsloforð, ábyrgðir og óádegin fyrirgreiðsla</i>					
Áhættuflokkur 1 (Einkunn A+ til BBB-) .....	91.232	30	-	-	91.262
Áhættuflokkur 2 to 4 (Einkunnir BB+ til CCC-) .....	51.795	4.660	292	-	64.016
Óflokkað .....	4.893	-	-	-	406
<b>Bókfært heildarvirði</b> .....	<b>147.920</b>	<b>4.690</b>	<b>292</b>		<b>152.902</b>
Niðurfærsla .....	(236)	(125)	(2)	-	(363)
<b>Bókfært virði</b> .....	<b>147.684</b>	<b>4.565</b>	<b>290</b>	<b>-</b>	<b>152.539</b>



# Skýringar við samstæðureikninginn

## 44. Útlánaáhætta, frh.

Atvinnugreinaflokkun, bókfært heildarvirði og niðurfærsla

	Prep 1		Prep 2		Prep 3		Bókfært virði
	Bókfært heildarvirði	Niðurfærsla	Bókfært heildarvirði	Niðurfærsla	Bókfært heildarvirði	Niðurfærsla	
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
Ídnaður, 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
<b>Staða í lok árs .....</b>	<b>1.395.569</b>	<b>(2.285)</b>	<b>90.645</b>	<b>(1.746)</b>	<b>28.568</b>	<b>(5.324)</b>	<b>1.505.427</b>
2023							
Lán til lánast., verðbréf og handbært fé .....	260.497	(3)	-	-	-	-	260.494
Lán til einstaklinga .....	571.845	(559)	31.296	(532)	8.476	(1.382)	609.144
Íbúðalán .....	516.885	(233)	26.967	(351)	6.417	(314)	549.371
Önnur lán .....	54.960	(326)	4.329	(181)	2.059	(1.068)	59.773
Lán til fyrirtækja og opinberra aðila .....	476.749	(1.789)	61.593	(1.559)	11.381	(2.730)	543.645
Rekstur og útleiga fasteigna .....	100.610	(327)	10.633	(233)	4.369	(951)	114.101
Byggingastarfsemi .....	72.394	(386)	5.255	(52)	572	(55)	77.728
Fiskveiðar og -vinnsla .....	73.245	(121)	8.922	(48)	1.519	(745)	82.772
Verslun og þjónusta .....	60.232	(195)	4.812	(192)	1.865	(379)	66.143
Rekstur gisti- og veitingastaða .....	34.276	(148)	11.257	(425)	1.816	(408)	46.368
Fjármála- og tryggingastarfsemi .....	30.072	(214)	11.797	(261)	128	(5)	41.517
Ídnaður, orkuvinnsla og framleiðsla .....	52.771	(98)	1.811	(88)	458	(58)	54.796
Samgöngur .....	4.389	(19)	4.058	(89)	141	(20)	8.460
Upplýsingatækni og fjarskipti .....	24.621	(202)	1.636	(145)	179	(77)	26.012
Opinberir aðilar .....	14.075	(59)	200	(4)	1	(1)	14.212
Landbúnaður og skógrækt .....	10.064	(20)	1.212	(22)	333	(31)	11.536
<b>Staða í lok árs .....</b>	<b>1.309.091</b>	<b>(2.351)</b>	<b>92.889</b>	<b>(2.091)</b>	<b>19.857</b>	<b>(4.112)</b>	<b>1.413.283</b>



## Skýringar við samstæðureikninginn

### 44. Útlánaáhætta, 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 niðurfærsluþrepum. Útleiðslan inniheldur:

#### Færslur fjáreigna milli niðurfærsluþrepa

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 þrepa, virðisrýmun vegna vaxtatekna af virðisrýðum 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.

2024				Virðisrýð	Samtals
	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	lán við skráningu	
<b>Niðurfærslureikningur samtals *</b>					
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 (virðisrýðar 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
<b>Staða niðurfærslureiknings ****</b> .....	<b>(2.681)</b>	<b>(1.858)</b>	<b>(5.323)</b>	<b>(1)</b>	<b>(9.863)</b>
Staða niðurfærslu eigna sem einungis innihalda 12 mánaðar vænt tap .....	(3)	-	-	-	(3)
<b>Staða niðurfærslureiknings samtals</b> .....	<b>(2.684)</b>	<b>(1.858)</b>	<b>(5.323)</b>	<b>(1)</b>	<b>(9.866)</b>

\* Þessar tölur eru samtala allra niðurfærslna, þar með talið vegna lánsloforða og ábyrgða sem settar eru fram á skuldahlíð efnahagsreiknings. Í kjölfar aðferðafræðibreytingar frá og með 30.06.2024, sýna upphæðir 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 hækkaði 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.





## Skýringar við samstæðureikninginn

### 44. Útlánaáætta, frh.

	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Virðisrýrð lán við skráningu	Samtals
<i>Niðurfærslureikningur fyrir lán til viðskiptavina</i>					
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
<b>Staða niðurfærslureiknings lána til viðskiptavina .....</b>	<b>(2.282)</b>	<b>(1.746)</b>	<b>(5.323)</b>	<b>(1)</b>	<b>(9.352)</b>
<i>Niðurfærslureikningur fyrir lán til viðskiptavina - einstaklingar</i>					
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
<b>Staða niðurfærslureiknings lána til viðskiptavina - einstaklingar ..</b>	<b>(545)</b>	<b>(410)</b>	<b>(1.538)</b>	<b>(1)</b>	<b>(2.494)</b>
<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
<b>Staða niðurfærslureiknings lána til viðsk.v.- fyrirt. og opinb. aðilar ....</b>	<b>(1.737)</b>	<b>(1.336)</b>	<b>(3.785)</b>	<b>-</b>	<b>(6.858)</b>
<i>Niðurfærslureikningur vegna lánsloforða, ábyrgða og ónýtttra 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
<b>Staða niðurfærslureiknings lánsloforða, ábyrgða og ónýtttra fyrirgr. ..</b>	<b>(399)</b>	<b>(112)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(511)</b>



## Skýringar við samstæðureikninginn

### 44. Útlánaáhætta, frh.

2023				Virðisýrð lán við	
	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	skráningu	Samtals
<i>Niðurfærslureikningur samtals *</i>					
Staða í upphafi árs .....	(2.685)	(1.612)	(2.937)	(131)	(7.365)
Færslur fjáreigna:					
Færsla í þrep 1 (12-mánaða vænt tap) .....	(1.530)	1.250	280	-	-
Færsla í þrep 2 (vænt tap út líftíma) .....	436	(989)	553	-	-
Færsla í þrep 3 (virðisýrðar eignir) .....	82	304	(386)	-	-
Endurmat niðurfærslu ** .....	2.111	(1.362)	(2.376)	39	(1.588)
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar .....	(1.749)	(339)	(313)	-	(2.401)
Afskráning og uppgreidd lán .....	679	511	513	-	1.703
Endanleg afskrift *** .....	72	21	644	-	737
<b>Staða niðurfærslureiknings ****</b> .....	<b>(2.584)</b>	<b>(2.216)</b>	<b>(4.022)</b>	<b>(92)</b>	<b>(8.914)</b>
Staða niðurfærslu eigna sem einungis innihalda 12 mánaðar vænt tap .....	(3)	-	-	-	(3)
<b>Staða niðurfærslureiknings samtals</b> .....	<b>(2.587)</b>	<b>(2.216)</b>	<b>(4.022)</b>	<b>(92)</b>	<b>(8.917)</b>

\* Þessar tölur eru samtala allra niðurfærslna, þar með talið vegna lánsloforða og ábyrgða sem settar eru fram á skuldahlíð efnahagsreiknings. Í kjölfar aðferðafræðibreytingar frá og með 30.06.2024, sýna upphæðir 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 hækkaði niðurfærslureikningur vegna eigna í þrepi 3 um 576 milljónir króna vegna færslu vaxta í hlutfalli við bókfært virði.

\*\*\* Á árinu var fjárhæð að andvirði 598 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.

				Virðisýrð lán við	
	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	skráningu	Samtals
<i>Niðurfærslureikningur fyrir lán til viðskiptavina</i>					
Staða í upphafi árs .....	(2.334)	(1.519)	(2.932)	(131)	(6.916)
Færslur fjáreigna:					
Færsla í þrep 1 (12-mánaða vænt tap) .....	(1.437)	1.157	280	-	-
Færsla í þrep 2 (vænt tap út líftíma) .....	420	(973)	553	-	-
Færsla í þrep 3 (virðisýrðar eignir) .....	81	301	(382)	-	-
Endurmat niðurfærslu .....	1.859	(1.294)	(2.380)	39	(1.776)
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar .....	(1.528)	(235)	(313)	-	(2.076)
Afskráning og uppgreidd lán .....	519	451	510	-	1.480
Endanleg afskrift .....	72	21	644	-	737
<b>Staða niðurfærslureiknings lána til viðskiptavina</b> .....	<b>(2.348)</b>	<b>(2.091)</b>	<b>(4.020)</b>	<b>(92)</b>	<b>(8.551)</b>
<i>Niðurfærslureikningur fyrir lán til viðskiptavina - einstaklingar</i>					
Staða í upphafi árs .....	(445)	(287)	(1.043)	-	(1.775)
Færslur fjáreigna:					
Færsla í þrep 1 (12-mánaða vænt tap) .....	(564)	426	138	-	-
Færsla í þrep 2 (vænt tap út líftíma) .....	112	(155)	43	-	-
Færsla í þrep 3 (virðisýrðar eignir) .....	19	190	(209)	-	-
Endurmat niðurfærslu .....	438	(800)	(697)	(1)	(1.060)
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar .....	(233)	(114)	(152)	-	(499)
Afskráning og uppgreidd lán .....	113	188	264	-	565
Endanleg afskrift .....	1	20	275	-	296
<b>Staða niðurfærslureiknings lána til viðskiptavina - einstaklingar ..</b>	<b>(559)</b>	<b>(532)</b>	<b>(1.381)</b>	<b>(1)</b>	<b>(2.473)</b>



## Skýringar við samstæðureikninginn

### 44. Útlánaáætta, frh.

	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Virðisýrð lán við skráningu	Samtals
<i>Niðurfærslureikningur fyrir lán til viðskiptavina - fyrirtæki og opinberir aðilar</i>					
Staða í upphafi árs .....	(1.889)	(1.232)	(1.889)	(131)	(5.141)
Færslur fjáreigna					
Færsla í þrep 1 (12-mánaða vænt tap) .....	(873)	731	142	-	-
Færsla í þrep 2 (vænt tap út líftíma) .....	308	(818)	510	-	-
Færsla í þrep 3 (virðisýrðar eignir) .....	62	111	(173)	-	-
Endurmat niðurfærslu .....	1.421	(494)	(1.683)	40	(716)
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar .....	(1.295)	(121)	(161)	-	(1.577)
Afskráning og uppgreidd lán .....	406	263	246	-	915
Endanleg afskrift .....	71	1	369	-	441
<b>Staða niðurfærslureiknings lána til viðsk.v.- fyrirt. og opinb. aðilar ....</b>	<b>(1.789)</b>	<b>(1.559)</b>	<b>(2.639)</b>	<b>(91)</b>	<b>(6.078)</b>
<i>Niðurfærslureikningur vegna lánsloforða, ábyrgða og ónýttar fyrirgreiðslu</i>					
Staða í upphafi árs .....	(351)	(93)	(5)	-	(449)
Færslur					
Færsla í þrep 1 (12-mánaða vænt tap) .....	(93)	93	-	-	-
Færsla í þrep 2 (vænt tap út líftíma) .....	16	(16)	-	-	-
Færsla í þrep 3 (virðisýrðar eignir) .....	1	3	(4)	-	-
Endurmat niðurfærslu .....	252	(68)	4	-	188
Nýjar skuldbindingar .....	(221)	(104)	-	-	(325)
Afskráning .....	160	60	3	-	223
<b>Staða niðurfærslureiknings lánsloforða, ábyrgða og ónýttar fyrirgr. ..</b>	<b>(236)</b>	<b>(125)</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>(363)</b>

### 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 (10%) og neikvæð sviðsmynd (30%) (31.12.2023: 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			Jákvæð sviðsmynd			Neikvæð sviðsmynd		
	2025	2026	2027	2025	2026	2027	2025	2026	2027
Atvinnuleysi .....	4,2%	4,2%	3,8%	3,3%	3,2%	3,2%	5,4%	5,1%	4,5%
Húsnæðisverð, breyting milli ára .....	7,0%	5,7%	4,5%	10,0%	8,7%	4,9%	-2,5%	3,7%	5,7%
Einkaneysla, vöxtur .....	2,2%	2,6%	2,7%	3,1%	2,7%	2,9%	-0,6%	2,0%	3,6%
Hagvöxtur .....	1,9%	2,4%	2,6%	2,5%	2,8%	3,0%	0,0%	2,0%	3,1%
Stýrivextir .....	7,2%	5,9%	4,8%	6,8%	5,5%	4,4%	7,6%	6,3%	5,2%

### Næmnigreining

Umfjöllun um efnahagshorfur er að finna í skýringu 3, Mat og ákvarðanir við beitingu reikningskilaaðferða. 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 1,8 ma.kr., 3,3 ma.kr. og 7,9 ma.kr. í röðinni jákvæð sviðsmynd, grunnsviðsmynd og neikvæð sviðsmynd (31.12.2023: 1,5 ma. kr., 3,0 ma. kr., 8,8 ma. kr., eftir sviðsmyndum í sömu röð).



## Skýringar við samstæðureikninginn

### 44. Útlánaáhætta, 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.

	Prep 1		Prep 2		Prep 3		Samtals	
	Bókfært heildarvirði	Niðurfærsla	Bókfært heildarvirði	Niðurfærsla	Bókfært heildarvirði	Niðurfærsla	Bókfært heildarvirði	Niðurfærsla
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)
<i>Ferðapjónusta</i> .....	826	(4)	12.494	(387)	1.255	(284)	14.575	(675)
<i>Annað en ferðapjónusta</i> .....	1.237	(6)	2.727	(16)	10.304	(1.955)	14.268	(1.977)
<b>Samtals</b> .....	<b>6.378</b>	<b>(23)</b>	<b>17.791</b>	<b>(429)</b>	<b>16.042</b>	<b>(2.704)</b>	<b>40.211</b>	<b>(3.156)</b>
2023								
Lán til einstaklinga .....	2.614	(17)	2.001	(39)	3.873	(467)	8.488	(523)
Lán til fyrirtækja, ríkis og sveitarfélaga ..	3.432	(21)	13.242	(415)	2.659	(519)	19.333	(955)
<i>Ferðapjónusta</i> .....	2.049	(15)	8.980	(376)	1.358	(254)	12.387	(645)
<i>Annað en ferðapjónusta</i> .....	1.383	(6)	4.262	(39)	1.301	(265)	6.946	(310)
<b>Samtals</b> .....	<b>6.046</b>	<b>(38)</b>	<b>15.243</b>	<b>(454)</b>	<b>6.532</b>	<b>(986)</b>	<b>27.821</b>	<b>(1.478)</b>

#### Eldvirkni á Reykjanesskaga

Í lok febrúar 2024 voru samþykkt lög sem liðka fyrir kaupum á íbúðarhúsnæði þeirra sem þurftu að flytja úr Grindavík í kjölfar eldgosa á svæðinu. Mikill fjöldi íbúðaeigenda í Grindavík, þar á meðal þeir sem hafa verið lántakendur bankans, hafa valið þann kost að selja fasteignir sínar til Fasteignafélagsins Þórkötlu, fasteignaumsýslufélags sem stofnað var á grundvelli laganna (hér eftir Þórkatla). Áhætta bankans gagnvart Þórkötlu er að mestu í formi forgangsskulda sem samsvara veðskuldbindingunni - sem er greidd upp sem hluti af ferlinu, bankinn afsalar sér í kjölfarið hvers kyns endurkröfu á upphaflegan lántakanda. Ríkið leggur til meirihluta af eigin fé Þórkötlu en framlag ríkisins er einnig í formi forgangsskulda, sem eru jafnstæðar lánnum bankans.

Þetta fyrirkomulag hefur í för með sér að áhættuskuldbinding bankans færirist í auknum mæli til Þórkötlu. Eftir að hafa staðið í 1,8 milljörðum króna áður en endurkaupaáætlunin hófst hefur húsnæðislánaáhætta bankans á viðkomandi svæði nú lækkað í 89 milljónir króna, samfara aukningu á áhættuskuldbindingum við Þórkötlu (1,75 milljarðar króna). Áhætta vegna fyrirtækja í Grindavík er 3,94 milljarðar króna.

Við verðmat bankans á íbúðalánnum í Grindavík er gengið út frá því að lántakendur selji Þórkötlu eignir sínar eins og að mestu leyti hefur verið. Mat á endurheimtum vegna lána með veði í íbúðarhúsnæði í Grindavík er sviðsmyndagreining þar sem horft er til frekari útborgunar úr Náttúruhamfarasjóði Íslands vegna fyrri eða framtíðar atburða og líkur á sölu eða leigu eigna í framtíðinni. Greiningin er byggð á inntaki frá jarðeðlisfræðingum. Niðurstaðan fyrir 31.12.2024 er um 25% virðisrýmrun og neikvæð gangvirðisbreyting á eftirstandandi íbúðarlánnum og áhættu bankans gagnvart Þórkötlu (samanlögð 465 milljónir króna). Virðisrýmrun lána til fyrirtækja í Grindavík er 815 milljónir króna.



# 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 viðskiptavinum 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. Markaðsáhætta 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 óverðtryggðum eignum og skuldum og fastvaxtatímabil hafa almennt styst. Fastvaxtatímabili stórs hluta íbúðalána með fasta vexti lauk á árinu 2024, eða mun ljúka á árinu 2025, og hafa mörg þeirra verið endurfjármögnuð 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.

2024	Allt að 3 mán.	3-12 mán.	1-5 ár	5-10 ár	Meira en 10 ár	Samtals
<i>Eignir</i>						
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
<b>Eignir .....</b>	<b>1.225.354</b>	<b>248.136</b>	<b>392.136</b>	<b>17.051</b>	<b>15.195</b>	<b>1.897.872</b>
<i>Skuldir</i>						
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
<b>Skuldir .....</b>	<b>1.119.568</b>	<b>223.163</b>	<b>299.704</b>	<b>51.113</b>	<b>12.709</b>	<b>1.706.257</b>
<b>Hreinn vaxtajöfnuður .....</b>	<b>105.786</b>	<b>24.973</b>	<b>92.432</b>	<b>(34.062)</b>	<b>2.486</b>	<b>191.615</b>



## Skýringar við samstæðureikninginn

### 45. Markaðsáhætta, frh.

2023	Allt að 3 mán.	3-12 mán.	1-5 ár	5-10 ár	Meira en 10 ár	Samtals
<i>Eignir</i>						
Innstæður hjá Seðlabanka Íslands .....	102.095	-	-	-	-	102.095
Lán til lánastofnana .....	28.835	-	-	-	-	28.835
Lán til viðskiptavina .....	782.864	170.223	191.527	749	-	1.145.363
Skuldabréf og skuldagerningar .....	79.710	46.599	14.657	9.150	7.081	157.197
Skuldabréf og skuldagerningar notuð til áhættuvarna .....	-	403	617	199	977	2.196
Afleiðusamningar .....	108.752	75.100	182.078	-	-	365.930
<b>Eignir .....</b>	<b>1.102.256</b>	<b>292.325</b>	<b>388.879</b>	<b>10.098</b>	<b>8.058</b>	<b>1.801.616</b>
<i>Skuldir</i>						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands .....	2.771	-	-	-	-	2.771
Innlán frá viðskiptavinum .....	785.509	7.201	-	-	-	792.710
Afleiðusamningar .....	221.119	134.951	8.389	-	-	364.459
Lántaka .....	22.775	68.633	268.304	46.906	12.390	419.008
Víkjandi lántaka .....	-	7.005	34.149	-	-	41.154
<b>Skuldir .....</b>	<b>1.032.174</b>	<b>217.790</b>	<b>310.842</b>	<b>46.906</b>	<b>12.390</b>	<b>1.620.102</b>
<b>Hreinn vaxtajöfnuður .....</b>	<b>70.082</b>	<b>74.535</b>	<b>78.037</b>	<b>(36.808)</b>	<b>(4.332)</b>	<b>181.514</b>

#### Næmni gagnvart vaxtaáhhættu 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.

	2024		2023	
	-100 bps	+100 bps	-100 bps	+100 bps
<i>Núvirðisbreyting í bankabók</i>				
ISK, verðtryggt .....	(1.724)	1.652	(1.855)	1.721
ISK, óverðtryggt .....	(2.181)	2.146	(1.487)	1.462
Erlendar myntir .....	(229)	197	(418)	416
<i>Núvirðisbreyting í veltubók</i>				
ISK, verðtryggt .....	137	(125)	133	(122)
ISK, óverðtryggt .....	247	(234)	195	(185)
Erlendar myntir .....	(33)	33	(31)	31



## 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

2024	Að 1 ári	1-5 ár	Meira en 5 ár	Samtals
<i>Eignir, verðtryggðar</i>				
Lán til viðskiptavina .....	14.792	107.828	357.789	480.409
Fjármálagerningar .....	6.702	7.304	10.564	24.570
<b>Eignir, verðtryggðar .....</b>	<b>21.494</b>	<b>115.132</b>	<b>368.353</b>	<b>504.979</b>
<i>Skuldir, verðtryggðar</i>				
Innlán .....	114.696	13.998	4.196	132.890
Lántaka .....	35.207	76.004	42.447	153.658
Víkjandi lántaka .....	6.607	-	11.195	17.802
Annað .....	-	-	1.122	1.122
Staða utan efnahagsreiknings .....	105	54	-	159
<b>Skuldir, verðtryggðar .....</b>	<b>156.615</b>	<b>90.056</b>	<b>58.960</b>	<b>305.631</b>
Hrein staða efnahagsreiknings .....	(135.016)	25.130	309.393	199.507
Hrein staða utan efnahagsreiknings .....	(105)	(54)	-	(159)
<b>Verðtryggingarjöfnuður .....</b>	<b>(135.121)</b>	<b>25.076</b>	<b>309.393</b>	<b>199.348</b>
<b>Verðtryggingarjöfnuður, að tryggingarstarfsemi undanskilinni * .....</b>	<b>(135.223)</b>	<b>17.772</b>	<b>298.830</b>	<b>181.378</b>
2023				
<i>Eignir, verðtryggðar</i>				
Lán til viðskiptavina .....	11.667	81.695	282.842	376.204
Fjármálagerningar .....	7.813	5.028	8.797	21.638
<b>Eignir, verðtryggðar .....</b>	<b>19.480</b>	<b>86.723</b>	<b>291.639</b>	<b>397.842</b>
<i>Skuldir, verðtryggðar</i>				
Innlán .....	111.523	16.253	3.939	131.715
Lántaka .....	373	81.870	58.920	141.163
Víkjandi lántaka .....	-	-	16.997	16.997
Annað .....	-	-	1.028	1.028
Staða utan efnahagsreiknings .....	1.466	151	-	1.617
<b>Skuldir, verðtryggðar .....</b>	<b>113.362</b>	<b>98.274</b>	<b>80.884</b>	<b>292.520</b>
Hrein staða efnahagsreiknings .....	(92.416)	(11.400)	210.755	106.939
Hrein staða utan efnahagsreiknings .....	(1.466)	(151)	-	(1.617)
<b>Verðtryggingarjöfnuður .....</b>	<b>(93.882)</b>	<b>(11.551)</b>	<b>210.755</b>	<b>105.322</b>
<b>Verðtryggingarjöfnuður, að tryggingarstarfsemi undanskilinni * .....</b>	<b>(95.084)</b>	<b>(16.579)</b>	<b>201.957</b>	<b>90.296</b>

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



# Skýringar við samstæðureikninginn

## 45. Markaðsáhætta, frh.

### Gjaldeyrísáhætta

Gjaldeyrísáhætta er hætta á tapi vegna óhagstæðra hreyfinga á erlendum gjaldmiðlum. Gjaldeyrísáhætta 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

2024

Fjáreignir	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
<b>Eignir .....</b>	<b>1.266.353</b>	<b>184.267</b>	<b>83.930</b>	<b>2.414</b>	<b>25.870</b>	<b>15.297</b>	<b>16.604</b>	<b>1.594.735</b>

#### Fjárskuldir

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
<b>Skuldir og eigið fé .....</b>	<b>994.074</b>	<b>245.669</b>	<b>73.564</b>	<b>5.780</b>	<b>3.851</b>	<b>20.196</b>	<b>17.668</b>	<b>1.360.802</b>

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	
<b>Hrein staða * .....</b>	<b>232.063</b>	<b>1.975</b>	<b>443</b>	<b>(100)</b>	<b>(71)</b>	<b>26</b>	<b>(403)</b>	

#### Aðrar eignir en fjáreignir

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	-	5.530
<b>Aðrar eignir en fjáreignir .....</b>	<b>23.006</b>	<b>294</b>	<b>100</b>	<b>105</b>	<b>1</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>23.532</b>

#### Aðrar skuldir en fjárskuldir og eigið fé

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
<b>Aðrar skuldir en fjárskuldir &amp; eigið fé .....</b>	<b>257.438</b>	<b>21</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>257.465</b>

#### Gjaldeyrísáhætta samkvæmt

<b>stjórnendauppgjöri ** .....</b>	<b>(2.369)</b>	<b>2.248</b>	<b>537</b>	<b>5</b>	<b>(70)</b>	<b>53</b>	<b>(403)</b>	
------------------------------------	----------------	--------------	------------	----------	-------------	-----------	--------------	--

\* Hrein staða gjaldeyrísáhættu er sett fram í samræmi við IFRS.

\*\* Stjórnendur stýra gjaldeyrísáhættu 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 gjaldeyrísáhættu 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.

2023

<i>Fjáreignir</i>	ISK	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	Annað	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Sí .....	100.837	412	301	112	137	28	268	102.095
Lán til lánastofnana .....	1.321	11.870	10.833	1.214	1.513	299	1.785	28.835
Lán til viðskiptavina .....	961.822	105.897	52.705	1.150	28.602	1.327	1.286	1.152.789
Fjármálagerningar .....	86.667	87.955	13.446	158	205	15.753	1.522	205.706
Aðrar fjáreignir .....	5.107	264	6.808	-	5	4	-	12.188
<b>Fjáreignir .....</b>	<b>1.155.754</b>	<b>206.398</b>	<b>84.093</b>	<b>2.634</b>	<b>30.462</b>	<b>17.411</b>	<b>4.861</b>	<b>1.501.613</b>
<i>Fjárskuldir</i>								
Skuldir við lánastofnanir og Sí .....	2.096	185	432	-	-	-	58	2.771
Innlán frá viðskiptavinum .....	691.181	33.847	56.528	4.317	3.273	1.599	1.965	792.710
Fjárskuldir á gangvirði .....	1.573	9.156	739	-	-	169	9	11.646
Aðrar fjárskuldir .....	6.156	1.426	2.024	250	538	138	258	10.790
Lántaka .....	184.019	215.728	-	-	-	13.526	7.187	420.460
Vikjandi lántaka .....	20.155	766	13.217	-	-	4.096	3.045	41.279
<b>Fjárskuldir og eigið fé .....</b>	<b>905.180</b>	<b>261.108</b>	<b>72.940</b>	<b>4.567</b>	<b>3.811</b>	<b>19.528</b>	<b>12.522</b>	<b>1.279.656</b>
Hrein staða innan efnahagsreiknings .....	250.574	(54.710)	11.153	(1.933)	26.651	(2.117)	(7.661)	
Hrein staða utan efnahagsreiknings .....	(32.394)	58.658	(11.253)	1.851	(26.069)	2.075	7.132	
<b>Hrein staða * .....</b>	<b>218.180</b>	<b>3.948</b>	<b>(100)</b>	<b>(82)</b>	<b>582</b>	<b>(42)</b>	<b>(529)</b>	
<i>Aðrar eignir en fjáreignir</i>								
Fjárfestingareignir .....	9.493	-	-	-	-	-	-	9.493
Fjárfestingar í hlutdeildarfélagum .....	789	-	-	-	-	-	-	789
Óefnislegar eignir .....	8.051	-	-	-	-	-	-	8.051
Skatteignir .....	39	-	-	-	-	-	-	39
Eignir og aflögð starfsemi til sölu .....	62	-	-	-	-	-	-	62
Aðrar eignir .....	5.201	233	78	85	1	27	-	5.625
<b>Aðrar eignir en fjáreignir .....</b>	<b>23.635</b>	<b>233</b>	<b>78</b>	<b>85</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>24.059</b>
<i>Aðrar skuldir en fjárskuldir og eigið fé</i>								
Skattskuldir .....	11.169	-	-	-	-	-	-	11.169
Aðrar skuldir en fjárskuldir .....	35.493	48	2	-	1	-	2	35.546
Eigið fé .....	198.798	-	-	-	-	-	-	198.798
Hlutdeild minnihluta .....	503	-	-	-	-	-	-	503
<b>Aðrar skuldir en fjárskuldir &amp; eigið fé</b>	<b>245.963</b>	<b>48</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>246.016</b>
<b>Gjaldeyrissáhætta samkvæmt</b>								
<b>stjórnendauppgjöri ** .....</b>	<b>(4.148)</b>	<b>4.133</b>	<b>(24)</b>	<b>3</b>	<b>581</b>	<b>(15)</b>	<b>(531)</b>	

\*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



# Skýringar við samstæðureikninginn

## 45. Markaðsáhætta, frh.

### Næmni gagnvart gjaldeyrisáhættu

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	2024		2023	
	-10%	+10%	-10%	+10%
EUR .....	(225)	225	(413)	413
USD .....	(54)	54	2	(2)
GBP .....	(1)	1	(0)	0
DKK .....	7	(7)	(58)	58
NOK .....	(5)	5	2	(2)
Annað .....	40	(40)	53	(53)

### 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 31 og hlutabréfastöður má finna í skýringu 24.

### Næmni gagnvart hlutabréfaáhættu

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	2024		2023	
	-10%	+10%	-10%	+10%
Veltubók - skráð .....	(374)	374	(334)	334
Fjárfestingabók - skráð .....	(740)	740	(397)	397
Fjárfestingabók - óskráð .....	(286)	286	(526)	526

### Afleiðusamningar

Viðskiptavinum stendur til boða að gera afleiðusamninga við bankann. Þær afleiður sem um ræðir eru gjaldeyris- og vaxtaskiptasamningar, framvirkir gjaldeyris-samningar 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 markaðsáhættu 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 fjármögnunarkostum.

Stór hluti af fjármögnun samstæðunnar felst í innlánum einstaklinga, fyrirtækja og fjármálfstofnana. Lausafjárahætta samstæðunnar stafar af því að binditími útlána er lengri en binditími innlána, en 68% innlána eru óbundin.

Lausafjárahætta er einn af helstu áhættuþáttum 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. Fjárstýring 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 lausafjárnið samstæðunnar og tryggir á sama tíma að samstæðan geti staðið af sér tímabil markaðsóróa án ytri stuðnings og án þess að vera háð ótryggri 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 innlánum skuldamegin og skuldabréfum eignamegin. Alltaf er miðað við að innlán séu tekin út af innláanseigendum 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 skuldabréfæign bankans samanstandi af lausafjäreignum 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

2024	Á gjaldaga	Allt að 3 mán.	3-12 mán.	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjaldaga	Samtals	Bókfært virði
<i>Fjáreignir</i>								
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
Fjármálagerningar .....	11.706	103.642	22.860	19.680	14.150	38.304	210.342	206.417
<i>Afleiðusamningar - eignaleggur</i> .....	-	33.378	10.632	46.199	-	-	90.209	74.009
<i>Afleiðusamningar - skuldaleggur</i> .....	-	(31.243)	(9.205)	(41.502)	-	-	(81.950)	(67.294)
<i>Aðrir fjármálagerningar</i> .....	11.706	101.507	21.433	14.983	14.150	38.304	202.083	199.702
Aðrar fjäreignir .....	548	4.840	1.013	2.075	-	-	8.476	8.476
<b>Fjäreignir</b> .....	<b>65.504</b>	<b>356.574</b>	<b>252.961</b>	<b>550.614</b>	<b>1.379.811</b>	<b>38.304</b>	<b>2.643.768</b>	<b>1.594.735</b>
<i>Fjárskuldir</i>								
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
<i>Afleiður - eignaleggur</i> .....	-	(47.474)	(21.313)	(12.852)	-	-	(81.639)	(72.889)
<i>Afleiður - skuldaleggur</i> .....	-	51.172	26.590	19.012	-	-	96.774	81.283
<i>Skortstöður í skuldabréfum til áhættuvarna</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
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
<b>Fjárskuldir</b> .....	<b>591.323</b>	<b>157.091</b>	<b>231.598</b>	<b>357.227</b>	<b>96.409</b>	<b>-</b>	<b>1.433.648</b>	<b>1.360.802</b>
<b>Hreinar fjäreignir (skuldir)</b> .....	<b>(525.819)</b>	<b>199.483</b>	<b>21.363</b>	<b>193.387</b>	<b>1.283.402</b>	<b>38.304</b>	<b>1.210.120</b>	<b>233.933</b>
<i>Liðir utan efnahagsreiknings</i>								
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
<b>Liðir utan efnahagsreiknings</b> .....	<b>-</b>	<b>112.979</b>	<b>31.697</b>	<b>11.241</b>	<b>7.815</b>	<b>-</b>	<b>163.732</b>	<b>163.732</b>
<b>Hreint samningsb. greiðsluflæði</b> .....	<b>(525.819)</b>	<b>86.504</b>	<b>(10.334)</b>	<b>182.146</b>	<b>1.275.587</b>	<b>38.304</b>	<b>1.046.388</b>	<b>70.201</b>



## Skýringar við samstæðureikninginn

### 46. Lausafjár- og fjármögnunaráhætta, frh.

2023	Á gjaldþaga	Allt að 3 mán.	3-12 mán.	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjaldþaga	Samtals	Bókfært virði
<i>Fjáreignir</i>								
Handbært fé og innstæður hjá Sí .....	2.556	83.848	16.227	-	-	-	102.631	102.095
Lán til lánastofnana .....	20.977	7.842	16	-	-	-	28.835	28.835
Lán til viðskiptavina .....	6.942	161.250	155.075	531.276	1.385.530	-	2.240.073	1.152.789
Fjármálagerningar .....	9.376	81.687	47.647	17.548	13.463	39.711	209.432	205.706
<i>Afleiðusamningar - eignaleggur</i> .....	-	42.180	33.090	31.428	-	-	106.698	94.662
<i>Afleiðusamningar - skuldaleggur</i> .....	-	(39.292)	(32.374)	(27.621)	-	-	(99.287)	(88.060)
<i>Aðrir fjármálagerningar</i> .....	9.376	78.799	46.931	13.741	13.463	39.711	202.021	199.104
Aðrar fjáreignir .....	519	9.229	774	1.666	-	-	12.188	12.188
<b>Fjáreignir</b> .....	<b>40.370</b>	<b>343.856</b>	<b>219.739</b>	<b>550.490</b>	<b>1.398.993</b>	<b>39.711</b>	<b>2.593.159</b>	<b>1.501.613</b>
<i>Fjárskuldir</i>								
Skuldir við lánastofnanir og Sí .....	1.640	1.162	-	-	-	-	2.802	2.771
Innlán frá viðskiptavinum .....	561.728	191.128	21.724	16.906	-	-	791.486	792.710
Fjárskuldir á gangvirði .....	-	3.791	5.726	16.209	-	-	25.726	11.646
<i>Afleiðusamningar - eignaleggur</i> .....	-	(30.271)	(10.276)	(4.118)	-	-	(44.665)	(39.726)
<i>Afleiðusamningar - skuldaleggur</i> .....	-	34.001	16.002	20.327	-	-	70.330	51.311
<i>Skortstöður í skuldabréfum til áhættuvarna</i> .....	-	61	-	-	-	-	61	61
Aðrar fjárskuldir .....	76	9.640	340	734	-	-	10.790	10.790
Lántaka .....	-	1.191	92.107	304.564	63.417	-	461.279	420.460
Víkjandi lántaka .....	-	1.291	1.776	20.326	32.471	-	55.864	41.279
<b>Fjárskuldir</b> .....	<b>563.444</b>	<b>208.203</b>	<b>121.673</b>	<b>358.739</b>	<b>95.888</b>	<b>-</b>	<b>1.347.947</b>	<b>1.279.656</b>
<b>Hreinar fjáreignir (skuldir)</b> .....	<b>(523.074)</b>	<b>135.653</b>	<b>98.066</b>	<b>191.751</b>	<b>1.303.105</b>	<b>39.711</b>	<b>1.245.212</b>	<b>221.957</b>
<i>Liðir utan efnahagsreiknings</i>								
Ábyrgðir .....	-	4.005	6.629	3.711	7.418	-	21.763	21.763
Ónýttar yfirdráttarheimildir .....	-	61.951	-	-	-	-	61.951	61.951
Lánsloforð .....	-	44.220	15.009	9.354	605	-	69.188	69.188
<b>Liðir utan efnahagsreiknings</b> .....	<b>-</b>	<b>110.176</b>	<b>21.638</b>	<b>13.065</b>	<b>8.023</b>	<b>-</b>	<b>152.902</b>	<b>152.902</b>
<b>Hreint samningsb. greiðsluflæði</b> .....	<b>(523.074)</b>	<b>25.477</b>	<b>76.428</b>	<b>178.686</b>	<b>1.295.082</b>	<b>39.711</b>	<b>1.092.310</b>	<b>69.055</b>

### Fjármögnunarlutfall

Fjármögnunarlutfall (e. net stable funding ratio, NSFR) mælir hlutfall tiltækra stöðugra fjármögnunar (e. available stable funding, ASF) af nauðsynlegri stöðugri fjármögnun (e. required stable funding, RSF) samkvæmt reglum Seðlabanka Íslands nr. 750/2021. Almenn 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.

	2024	2023
Tiltæk stöðug fjármögnun .....	1.223.464	1.167.158
Nauðsynleg stöðug fjármögnun .....	1.040.677	982.601
<b>Fjármögnunarlutfall</b> .....	<b>118%</b>	<b>119%</b>



## 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 útfllæðis 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%. Með reglubreytingu árið 2023 var krafa um lágmarkshlutfall í öllum erlendum gjaldmiðlum felld brott.

Eftirfarandi tafla sýnir niðurbrot á LCR útreikningum samstæðunnar.

	ISK	EUR	Samtals allar myntir
2024			
1. stigs vegnar lausafjäreignir *	180.898	39.790	253.753
2. stigs vegnar lausafjäreignir	10.753	-	10.753
<b>Vegnar lausafjäreignir</b>	<b>191.651</b>	<b>39.790</b>	<b>264.506</b>
Innlán	138.492	14.537	176.642
Lántökur	7.919	-	8.079
Annað útfllæði	9.012	10.009	14.657
<b>Vegið útfllæði</b>	<b>155.423</b>	<b>24.546</b>	<b>199.378</b>
Innstæður hjá öðrum fjármálastofnunum **	1	6.935	22.051
Annað innflæði	25.264	2.588	30.882
<b>Vegið innflæði</b>	<b>25.265</b>	<b>9.523</b>	<b>52.933</b>
<b>Lausafjárþekjuhlutfall ***</b>	<b>147%</b>	<b>265%</b>	<b>181%</b>
2023			
1. stigs vegnar lausafjäreignir *	124.792	83.916	243.122
2. stigs vegnar lausafjäreignir	9.302	-	9.302
<b>Vegnar lausafjäreignir</b>	<b>134.094</b>	<b>83.916</b>	<b>252.424</b>
Innlán	131.959	9.158	164.787
Lántökur	672	-	759
Annað útfllæði	5.402	10.436	12.380
<b>Vegið útfllæði</b>	<b>138.033</b>	<b>19.594</b>	<b>177.926</b>
Innstæður hjá öðrum fjármálastofnunum **	-	8.569	19.918
Annað innflæði	23.118	888	26.412
<b>Vegið innflæði</b>	<b>23.118</b>	<b>9.457</b>	<b>46.330</b>
<b>Lausafjárþekjuhlutfall ***</b>	<b>117%</b>	<b>828%</b>	<b>192%</b>

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



# Skýringar við samstæðureikninginn

## 46. Lausafjár- og fjármögnunaráhætta, frh.

### Samsetning lausafjäreigna

Eftirfarandi tafla sýnir niðurbrot á lausafjárstöðu samstæðunnar.

	ISK	USD	EUR	Annað	Samtals
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
<b>Heildar lausafjäreignir .....</b>	<b>193.694</b>	<b>22.090</b>	<b>46.725</b>	<b>25.946</b>	<b>288.455</b>
2023					
Sjóður og innlán hjá Seðlabanka Íslands .....	100.837	301	412	545	102.095
Innstæður hjá öðrum bönkum .....	-	6.961	8.569	4.388	19.918
Innlend skuldabréf veðhæf í viðskiptum við Sí .....	30.046	-	-	-	30.046
Erlend ríkisskuldabréf .....	-	18.888	83.504	14.675	117.067
<b>Heildar lausafjäreignir .....</b>	<b>130.883</b>	<b>26.150</b>	<b>92.485</b>	<b>19.608</b>	<b>269.126</b>

### Innlánaflokkun

Samkvæmt aðferðafræði við útreikning LCR lausafjárhlutfallsins 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 innlánaflokkuni 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 (%)		
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%	-	-	-	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
<b>Samtals .....</b>	<b>449.458</b>		<b>155.618</b>		<b>258.985</b>	<b>864.061</b>
2023						
Einstaklingar .....	107.999	10%	115.140	5%	146.109	369.248
Lítill og meðalstór fyrirtæki .....	106.030	10%	17.758	5%	19.827	143.615
Aðili í viðskiptasambandi við bankann .....	7.540	25%	-	5%	-	7.540
Fyrirtæki .....	116.348	40%	15.759	20%	22.679	154.786
Ríki og sveitarfélög, seðlabankar og opinber fyrirtæki .....	27.678	40%	15	20%	753	28.446
Lífeyrissjóðir .....	47.390	100%	-	-	17.211	64.601
Innlend fjármálafyrirtæki .....	20.521	100%	-	-	4.780	25.301
Erlend fjármálafyrirtæki .....	1.944	100%	-	-	-	1.944
<b>Samtals .....</b>	<b>435.450</b>		<b>148.672</b>		<b>211.359</b>	<b>795.481</b>

\* 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 eiginfjáraukum og viðbótarkröfu samkvæmt Stoð 2.

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

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

	2024	2023
<i>Eiginfjárgrunnur</i>		
Eigið fé alls .....	207.086	199.301
Hlutdeild minnihluta sem telur ekki til almenns eigin fjár þáttar 1 .....	(504)	(503)
<b>Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1) fyrir frádrátt samkvæmt varfærnisreglum .....</b>	<b>206.582</b>	<b>198.798</b>
Óefnislegar eignir .....	(7.390)	(7.211)
Varfærnisfrádráttur vegna fjáreigna og -skulda sem eru metnar á gangvirði .....	(226)	(227)
Fyrirsjáanlegar arðgreiðslur og endurkaup * .....	(19.000)	(12.877)
Umbreytingarfyrirkomulag vegna innleiðingar IFRS 9 .....	427	952
Ófullnægjandi niðurfærsla vegna lána í vanskilum .....	(345)	-
<b>Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1) .....</b>	<b>180.048</b>	<b>179.435</b>
Hlutdeild minnihluta sem telja má til eiginfjárþáttar 1 .....	112	117
Viðbótar eigið fé þáttar 1 .....	20.004	13.217
<b>Eiginfjárþáttur 1 .....</b>	<b>200.164</b>	<b>192.769</b>
Eigið fé þáttar 2 .....	24.534	28.062
Eign í eigin fé þáttar 2, útgefna af fjármálafyrirtæki (verul. fjárf.) .....	(1.306)	(1.247)
<b>Eiginfjárþáttur 2 .....</b>	<b>23.228</b>	<b>26.815</b>
<b>Eiginfjárgrunnur alls .....</b>	<b>223.392</b>	<b>219.584</b>

### Áhættugrunnur (REA)

Útlánaáhætta, lán .....	798.562	732.760
Útlánaáhætta, verðbréf og annað .....	59.113	52.032
Útlánaáhætta, afleiður og skiptasamningar með verðbréf .....	5.875	7.442
Markaðsáhætta vegna gjaldeyrismisvægis .....	2.947	4.751
Markaðsáhætta, annað .....	12.846	11.066
Aðlögun á útlánavirði afleiðna .....	2.257	3.680
Rekstraráhætta .....	106.011	98.740
<b>Áhættugrunnur alls .....</b>	<b>987.611</b>	<b>910.471</b>

### Eiginfjárlutföll

Hlutfall almenns eiginfjárþáttar 1 .....	18,2%	19,7%
Hlutfall eiginfjárþáttar 1 .....	20,3%	21,2%
Eiginfjárlutfall .....	22,6%	24,1%

\* Þann 31. desember 2024 samanstanda fyrirsjáanleg arðgreiðsla og endurkaup af 16 ma. kr. arðgreiðslu á fyrsta ársfjórðungi 2025, sem nemur um 61% af hagnaði bankans, og 3 ma. kr. endurkaupum eigin bréfa bankans sem samþykkt var af stjórn bankans og Fjármálaeftirlitinu. Þann 31. desember 2023 er fyrirsjáanleg arðgreiðsla 50% af hagnaði ársins.

Bankinn hefur kosið að nýta sér umbreytingarfyrirkomulag vegna IFRS 9 og Covid-19 í eiginfjárútreikningum. Umbreytingarfyrirkomulagið hækkar eiginfjárlutfallið um 0,1 prósentustig.



# Skýringar við samstæðureikninginn

## 47. Eiginfjárstýring, frh.

	2024	2023
<i>Eiginfjárlutföll móðurfélags</i>		
Hlutfall almenns eiginfjárbáttar 1 .....	18,5%	19,9%
Hlutfall eiginfjárbáttar 1 .....	20,5%	21,4%
Eiginfjárlutfall .....	22,9%	24,3%

Í eftirfarandi töflu er sýnd viðbótareiginfjárfkrafa vegna eiginfjárauka sem tilgreind er í lögum um fjármálafyrirtæki og samþykkt af Fjármálaeftirlitinu að undangengnum tilmælum frá Fjármálastöðugleikaráði. Sveiflujöfnunaraukinn var hækkaður úr 2,0% í 2,5% þann 16. mars 2024. Í desember 2024 var kerfisáhættuaukinn lækkaður úr 3% í 2% og aukinn vegna kerfislegs mikilvægis hækkaður úr 2% í 3%.

	2024	2023
<i>Krafa vegna eiginfjárauka, % af áhættugrunni</i>		
Verndunarauki .....	2,5%	2,5%
Eiginfjáruki vegna kerfislegs mikilvægis .....	3,0%	2,0%
Kerfisáhættuauki * .....	2,0%	3,0%
Sveiflujöfnunarauki * .....	2,5%	2,0%
<b>Samanlögð krafa vegna eiginfjárauka .....</b>	<b>10,0%</b>	<b>9,5%</b>

Bankinn metur eiginfjárförf 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 eiginfjárförf og ákvarðar viðbótar eiginfjárkröfu 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.

Eiginfjárkröfur 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.

<i>Eiginfjárfkrafa, % af áhættugrunni</i>	CET 1	Þáttur 1	Alls
Eiginfjárfkrafa samkvæmt Stoð 1 .....	4,5%	6,0%	8,0%
Eiginfjárfkrafa samkvæmt Stoð 2R ** .....	1,0%	1,4%	1,8%
Samanlögð krafa vegna eiginfjárauka* .....	9,8%	9,8%	9,8%
<b>Heildareiginfjárfkrafa .....</b>	<b>15,3%</b>	<b>17,2%</b>	<b>19,6%</b>
Tiltækur eiginfjárgrunnur .....	18,2%	20,3%	22,6%

\* 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 tilsvarandi 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 2023. Viðbótareiginfjárfkrafa samkvæmt Stoð 2R er 1,8% 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.

	2024	2023
Liðir innan efnahagsreiknings .....	1.562.622	1.477.968
Afleiðusamningar .....	16.078	15.953
Skiptasamningar með verðbréf .....	10.358	10.326
Liðir utan efnahagsreiknings .....	50.982	46.087
<b>Heildaráhættuskuldbindingar .....</b>	<b>1.640.040</b>	<b>1.550.334</b>
<b>Eiginfjárbáttur 1 .....</b>	<b>200.164</b>	<b>192.769</b>
Vogunarlutfall .....	12,2%	12,4%





# 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 2024 birti Skilavald Seðlabanka Íslands bankanum MREL kröfur byggðar á fjárhagsupplýsingum við árslok 2023. 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 í ágúst 2026.

	2024	2023
<i>Lágmarkskrafa um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar</i>		
Eiginfjárgrunnur .....	223.392	219.584
Hæfar skuldbindingar .....	130.048	124.955
<b>Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar .....</b>	<b>353.440</b>	<b>344.539</b>
Samanlögð krafa um eiginfjárauka (CBR) .....	96.786	83.763
<b>Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar sem eru ekki nýttar í CBR .....</b>	<b>256.654</b>	<b>260.776</b>
Áhættugrunnur (REA) .....	987.611	910.471
Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar sem eru ekki nýttar í CBR (% REA) .....	26,0%	28,6%
<b>MREL krafa (% REA) .....</b>	<b>19,6%</b>	<b>20,2%</b>
Heildarmælistærð áhættuskuldbindinga (TEM) .....	1.640.040	1.550.334
Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar (% TEM) .....	21,6%	22,2%
<b>MREL krafa (% TEM) .....</b>	<b>6,0%</b>	<b>6,0%</b>

### Gjaldþol, Solvency II

Eignir umfram skuldir skv. Solvency II .....	14.468	10.232
Víkjandi lán .....	1.323	1.263
Áætluð arðgreiðsla .....	-	-
<b>Gjaldþol .....</b>	<b>15.791</b>	<b>11.495</b>
Gjaldþolskrafa .....	9.347	8.294
Gjaldþolshlutfall .....	168,9%	138,6%

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 eiginfjárkröfu vegna rekstraráhættu.



# Skýringar við samstæðureikninginn

## 49. Sjálfbærniáhætta

Sjálfbærniáhætta er nátengd öðrum áhættuþáttum svo sem útlánaáhættu og markaðsáhættu, og getur leitt til þess að aðrir áhættuþættir raungerist. Þá getur sjálfbærniáhætta raungerst 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) áhættuþáttum. 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 var gefin út í ágúst 2024 og tekur til fjármögnunar bankans, innlána og lánveitinga sem flokkast sem umhverfis- og/eða félagslega sjálfbær. Nýja umgjörðin leysir af hólmi græna fjármálaumgjörð bankans sem gefin var út árið 2021 og hefur nýst vel, m.a. við veitingu grænna lána og útgáfu grænna skuldabréfa. Meðal helstu nýjunga í fjármálaumgjörðinni eru félagslegir flokkar en undir þá falla verkefni sem hafa jákvæð áhrif á samfélagið. Þá fær hringrásarhagkerfið aukna vigt og eins er 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 háttáð og hvernig ytra eftirlit fer fram. Áður en græn fjármálaumgjörð bankans var gefin út studdist bankinn við umgjörð um græn innlán, en umgjörðin hafa nú verið sameinaðar. Taflan sýnir ekki óádreagnar heimildir grænna lána. Tölur fyrir árslok 2023 byggja á grænu umgjörðinni en tölur fyrir árslok 2024 byggja á sjálfbæru fjármálaumgjörðinni.

	2024	2023
<i>Grænir skuldagerningar</i>		
Innlán .....	28.802	25.477
Lántökur .....	60.518	98.801
<b>Bókfært virði</b> .....	<b>89.320</b>	<b>124.278</b>
<i>Flokkaskipting grænna eigna sem metnar hafa verið hæfar</i>		
Sjálfbærar fiskveiðar og fiskeldi .....	19.075	25.493
Sjálfbær skógrækt og landbúnaður .....	271	-
Endurnýtanleg orka .....	608	429
Græn ökutæki .....	7.545	6.317
Grænar byggingar .....	92.689	67.484
Bætt orkunýtni .....	17.309	16.644
Mengunarvarnir, mengunarstýring og meðhöndlun affallsvatns .....	7.799	6.523
<b>Bókfært virði</b> .....	<b>145.296</b>	<b>122.890</b>
Hagkvæmt húsnæði .....	28.835	-
Menntun .....	2.374	-
Heilbrigðisþjónusta .....	1.146	-
Atvinnusköpun og aðgerðir til að draga úr atvinnuleysi .....	13.336	-
<b>Bókfært virði</b> .....	<b>45.691</b>	<b>-</b>
<b>Bókfært virði samtals</b> .....	<b>190.987</b>	<b>122.890</b>



# 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 2023, nema í þeim tilvikum þegar um er að ræða breytingar á núverandi stöðlum sem tóku gildi 1. janúar 2024 og staðfestir hafa verið af Evrópusambandinu og breytingar sem gerðar hafa verið á lögum um ársreikninga, lögum um fjármálafyrirtæki og reglum um reikningsskil lánastofnana. Breytingar á reikningsskilastöðlum sem tóku gildi 1. janúar 2024 og síðar hafa ekki veruleg áhrif á samstæðureikninginn.

### 50. Rekstrarhæfi

Stjórnendur samstæðunnar hafa lagt mat á áframhaldandi rekstrarhæfi hennar og eru þeirrar 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 viðbættri
- 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.

#### *Yfiráðum lýkur*

Þegar yfiráðum 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 yfiráða 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 samstæðureikningsskilanna. 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 aðillinn lýtur yfiráðum 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. Hlutdeildarfélög

Hlutdeildarfélög 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 yfiráð eða sameiginleg yfiráð 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 ófnislegar 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 yfiráðum yfir dótturfélagi.

Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum eru færðar samkvæmt hlutdeildaraðferð.

Samstæðureikningsskilin taka tillit til hluta samstæðunnar í afkomu hlutdeildarfélaga 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 starfrækslugjaldmiðil viðkomandi félags í samstæðunni á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum á reikningsskiladegi eru umreiknaðar yfir í starfrækslugjaldmiðil á gengi þess dags. Gengismunur sem verður til vegna uppgjörs 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. Þóknatekjur og þóknagjöld

Samstæðan veitir ýmsa þjónustu til viðskiptavina sinna og fær af henni tekjur, svo sem tekjur af fyrirtækjasviði, viðskiptabankastarfsemi, markaðsviðskiptum, fyrirtækjaráðgjöf, eignastýringu og einkabankþjónustu. 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.

Þóknatekjur og þóknagjöld 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 innlestum og óinnlestum 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 uppgjörs 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 váttryggingasamningum

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

Gjaldfærður kostnaður af váttryggingasamningum í rekstrarreikningi eru tjon 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 reikningssskiladegi 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 reikningssskiladegi.

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 reikningssskiladegi 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 rekstrarreikning 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.

#### *Skuldageringur*

Skuldageringar, 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)

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

- skuldagering 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).

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

- skuldagering 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 skuldageringar 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 framtíðarvæntinga 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 útlánaáhættu sem tengist útistandandi höfuðstól, auk annars kostnaðar (svo sem lausafjárárhættu 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 rekstrarreikning.

#### *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 virðisýrning 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 virðisýrningu 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, virðisýrningaráfföll 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 virðisýrningu. 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 útlánatáp á hverjum reikningsskiladegi og byggir á virðisrýrnunarlíkani með þremur mismunandi þrepum eftir stöðu útlánaáhættu:

Prep Viðmið	Mat á væntu útlánatapi og virkum vöxtum
1 Óvirðisrýrðar áhættuskuldbindingar þar sem markverð aukning á útlánaáhættu hefur ekki átt sér stað	Vænt útlánatáp 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 útlánaáhættu hefur átt sér stað m.v. metna útlánaáhættu við lánveitingu	Vænt útlánatáp 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 útlánatáp 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 útlánaáhættu 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 sérfræðiáliti, sem m.a. hefur áhrif á efnahagssviðsmyndir 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 þrjú 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 tölfræðileg 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 tilheyrja 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 tölfræðileg 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 fyrirgreiðslna. 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	
A- .....	0,110%	0,170%	A-	A3		
1	BBB+ .....	0,170%	0,260%	BBB+	Baa1	Fjárfestingarflokkur
	BBB .....	0,260%	0,410%	BBB	Baa2	
	BBB- .....	0,410%	0,640%	BBB-	Baa3	
2	BB+ .....	0,640%	0,990%	BB+	Ba1	Ekki fjárfestingarflokkur
	BB .....	0,990%	1,540%	BB	Ba2	
	BB- .....	1,540%	2,400%	BB-	Ba3	
3	B+ .....	2,400%	3,730%	B+	B1	Ekki fjárfestingarflokkur
	B .....	3,730%	5,800%	B	B2	
	B- .....	5,800%	9,010%	B-	B3	
4	CCC+ .....	9,010%	14,000%			Ekki fjárfestingarflokkur
	CCC .....	14,000%	31,000%			
	CCC- .....	31,000%	99,990%			
5	DD .....	99,99%	100,00%	D	C	Alvarleg vanskil

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 hliðsjón 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 tímamarki 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 líkön samstæðunnar eru grunnurinn til að áætla PD feril fyrirgreiðslna. Samstæðan styðst við færslulíkön, 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 líkön 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 tilviki fyrirtækja eru líkön fyrir eftirfarandi tegundir; stór fyrirtæki, lítil og meðalstór fyrirtæki, eignarhaldsfélög með takmarkað sjóðsstreymi, byggingaframkvæmdir, fjármálastofnanir (ytra lánshæfismat), 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 þrjú 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 hvarrar 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 útlánaáhættu

Það er verulega matskennt hvort orðið hafi veruleg aukning í útlánaáhættu eða ekki. Við mat byggir samstæðan á viðeigandi stuðningsgögnum og framkvæmir matið með reglulegu millibili. Matið byggir á sögulegri reynslu, sérfræðipækkingu og væntingum um framtíðarþróun. Fyrir útreikning á virðisrýrnun metur samstæðan markaðsskuldabréf sem bera litla áhættu á uppgjörstæði sem áhættulitlar eignir og metur þar því ekki hvort orðið hafi veruleg aukning í áhættu frá upphaflegri skráningu.

Samstæðan álitur að veruleg aukning hafi orðið á útlánaáhættu fyrirgreiðslu ef eitthvað af eftirfarandi hefur átt sér stað:

- lánshæfiseinkunn á uppgjörstæði er ekki í áhættuflokki 0 eða 1 og hefur versnað sem nemur meira en einni lánshæfiseinkunn, borið saman við fyrstu lánshæfiseinkunn fyrirgreiðslunnar,
- líftíma-lánshæfiseinkunn á uppgjörstæði er ekki í áhættuflokki 0 eða 1 og hefur versnað sem nemur meira en einni lánshæfiseinkunn borið saman við fyrstu líftíma-lánshæfiseinkunn fyrirgreiðslunnar. 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
- lántakinn/fyrirgreiðslan er á athugunarlista.

Samstæðan fylgist með árangri þeirra viðmiða sem eru notuð til þess að bera kennsl á verulega aukningu í útlánaáhættu og staðfestir reglulega að þessi viðmið nái bæði að grípa verulega aukningu í útlánaáhættu 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 tölfræðilegum 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 kreditkortalán 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 lækkun heimilda, afturköllun fyrirgreiðslu og breytingu á ádregnum 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 vigit 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 landsframléiðslu, 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 lánnum 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 útlánaáhættu, 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 útlánaáhættu 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 útlánaáhættu, 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 útlánaáhættu 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 tilheyra vaxtaáhættunni, 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 útlánaáhættu. Fjármálagerningarnir fela í sér, en eru ekki einskorðaðir við, vaxtaskiptasamninga, gjaldeyris-skiptasamninga, 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 náninni 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 markaðsþáttum, 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 efnahgsreikningi.

### 64. Óefnislegar eignir

#### *Viðskiptavild og innviðir*

Viðskiptavild og innviðir sem myndast við kaup á dótturfélögum er flokkuð með óefnislegum 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 tiltæku eign sem hann tengist. Allur annar kostnaður er gjaldfærður þegar til hans er stofnað.

#### *Niðurfærsla óefnislegra eigna*

Í rekstrarreikningi er niðurfærsla óefnislegara eigna gjaldfærð línulega yfir áætlaðan nýtingartíma. Hugbúnaður er niðurfærður frá þeim degi sem hann er tiltækur til notkunar. Áætlaður nýtingartími óefnislegra 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 óefnislegra 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 slita 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 eiginfjárhlutfalli eru víkjandi skuldir færðar undir eiginfjárfætti 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 aflögð starfsemi 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 virðisrýrnun. 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 leiguskulddinni. 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 virðisrýrnun.

#### 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 greiðslufélæðis auk áhættuálags vegna ófjárhagslegrar áhættu og annars vænts kostnaðar við tjón. Mat á skuld vegna eftirstæðrar tryggingarverndar 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

#### Hlutafé og yfirverðsreikningur

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

#### Eigin bréf

Hlutafé 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 kaupréttá endurspeglar uppsafnaðar gjaldfærslur í rekstrarreikningi vegna kaupréttar starfsmanna samstæðunnar á hlutum í Arion banka. Kaupréttaráætlunin byggir á lögum um tekjuskatt.

#### Áskriftaréttindi

Bundinn reikningur vegna áskriftaréttinda endurspeglar endurgjald vegna útistandandi áskriftaréttinda.

#### Bundinn reikningur vegna dóttur- og hlutdeildarfélaga

Í lögum um ársreikninga nr. 3/2006 kemur fram að nemi hlutdeild í rekstrarárangri dóttur- eða hlutdeildarfélagi hærrí 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.

#### Bundinn reikningur vegna eignfærðs þróunarkostnaðar

Samkvæmt lögum um ársreikninga nr. 3/2006 skulu félög sem eignfæra þróunarkostnað færa sömu fjárhæð af óráðstöfuðu eigin fé á bundinn reikning meðal eigin fjár. Ekki er heimilt að að úthluta arði af bundna reikningnum. Fjárhæðir sem færðar eru á bundinn reikning eru bakfærðar í samræmi við afskriftir eignfærðs þróunarkostnaðar. Sé eign seld eða afskrifuð að fullu skal leysa bundna reikninginn upp.





## 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 innlaun 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 vegnu 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 kaupréttar 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 innlaun 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 þóknunatekjur.

### 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 fjármálagerninga. Eignir í fjárvörslu eru ekki færðar í éfnahagsreikning 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 kaupréttar sem talið er að verði nýttir á innlausnardegi.

### 77. Nýir staðlar sem ekki hafa enn tekið gildi

Nýir staðlar, breytingar á stöðlum og túlkningar hafa verið gefnir út en ekki enn tekið gildi að því er varðar árið 2024 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 er nýr staðall sem mun leysa af hólmi IAS 1 en margar kröfur þess staðals færast óbreyttar yfir í IFRS 18. Staðallinn kynnir jafnframt nýjar kröfur en þær helstu eru (i) skipting á rekstrarreikningi í ákveðna flokka ásamt framsetning á samtölum ákveðinna liða í rekstrarreikningi, (ii) upplýsingagjöf í skýringum vegna lykilorð rekstrarmælikvarða stjórnenda og (iii) auknar leiðbeiningar um samþættingu og sundurgreiningu liða í meginyfirlitum ársreiknings. Staðallinn tekur gildi fyrir reikningstímabil sem hefjast 1. janúar 2027 eða síðar, með kröfu um uppfærðar samanburðarfrjárhæðir. Samstæðan er að meta væntanleg áhrif af innleiðingu staðalsins á framsetningu rekstrarupplýsinga og skýringa.



## 5 ára yfirlit

### Rekstrarreikningur

	2024	2023	2022*	2021	2020
Hreinar vaxtatekjur .....	46.302	44.685	40.284	32.063	31.158
Hreinar þóknatekjur .....	15.360	16.389	16.268	14.673	11.642
Afkoma af váttryggingasamningum .....	2.166	152	743	3.442	3.071
Hreinar fjármunatekjur .....	2.845	1.366	(3.292)	6.220	2.745
Aðrar rekstrartekjur .....	(222)	1.589	1.323	1.827	2.148
<b>Rekstrartekjur .....</b>	<b>66.451</b>	<b>64.181</b>	<b>55.326</b>	<b>58.225</b>	<b>50.764</b>
Rekstrarkostnaður .....	(28.328)	(25.701)	(24.329)	(25.875)	(24.441)
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki .....	(1.924)	(1.796)	(1.749)	(1.516)	(1.301)
Hrein virðisbreyting .....	(1.131)	(1.348)	144	3.169	(5.044)
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt .....</b>	<b>35.068</b>	<b>35.336</b>	<b>29.392</b>	<b>34.003</b>	<b>19.978</b>
Tekjuskattur .....	(8.919)	(9.595)	(9.977)	(6.782)	(3.231)
<b>Hagnaður af áframhaldandi rekstri .....</b>	<b>26.149</b>	<b>25.741</b>	<b>19.415</b>	<b>27.221</b>	<b>16.747</b>
Afkoma af aflagðri starfsemi, eftir skatta .....	(37)	(4)	6.543	1.394	(4.278)
<b>Hagnaður .....</b>	<b>26.112</b>	<b>25.737</b>	<b>25.958</b>	<b>28.615</b>	<b>12.469</b>

### Efnahagsreikningur

#### Eignir

Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands .....	124.094	102.095	114.118	69.057	42.136
Lán til lánastofnana .....	25.690	28.835	45.501	30.272	28.235
Lán til viðskiptavina .....	1.230.058	1.152.789	1.084.757	936.237	822.941
Fjármálagerningar .....	206.417	205.706	193.329	225.657	227.251
Fjárfestingareignir .....	9.387	9.493	7.862	6.560	6.132
Fjárfestingar í hlutdeildarfélagum .....	814	789	787	668	891
Óefnislegar eignir .....	7.688	8.051	8.783	9.463	9.689
Skatteignir .....	2	39	135	2	2
Eignir og aflögð starfsemi til sölu .....	111	62	61	16.047	16.811
Aðrar eignir .....	14.006	17.813	10.276	19.901	18.618
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>1.618.267</b>	<b>1.525.672</b>	<b>1.465.609</b>	<b>1.313.864</b>	<b>1.172.706</b>

#### Skuldir og eigið fé

Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands .....	6.618	2.771	11.697	5.000	13.031
Innlán frá viðskiptavinum .....	857.443	792.710	755.361	655.476	568.424
Fjárskuldir á gangvirði .....	8.394	11.646	20.997	5.877	5.240
Skattskuldir .....	11.060	11.169	10.303	7.102	4.262
Skuldir vegna aflagðrar starfsemi til sölu .....	-	-	-	16.935	16.183
Aðrar skuldir .....	49.950	46.336	39.401	37.151	32.714
Lántaka .....	433.178	420.460	392.563	356.637	298.947
Vikjandi lántaka .....	44.538	41.279	47.331	35.088	36.060
<b>Skuldir samtals .....</b>	<b>1.411.181</b>	<b>1.326.371</b>	<b>1.277.653</b>	<b>1.119.266</b>	<b>974.861</b>
Eigið fé hluthafa Arion banka .....	206.582	198.798	187.307	193.925	197.672
Hlutdeild minnihluta .....	504	503	649	673	173
<b>Eigið fé samtals .....</b>	<b>207.086</b>	<b>199.301</b>	<b>187.956</b>	<b>194.598</b>	<b>197.845</b>
<b>Skuldir og eigið fé samtals .....</b>	<b>1.618.267</b>	<b>1.525.672</b>	<b>1.465.609</b>	<b>1.313.864</b>	<b>1.172.706</b>

\* Samanburðarfjárhæðir hafa verið aðlagðar í samræmi við IFRS 17

# Viðaukar

Óendurskoðaðir





# Stjórnarháttayfirlýsing Arion banka hf. fyrir árið 2024



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 2024. Stjórnarhættir vísa til ábyrgða mismunandi stjórnareininga bankans og hvernig ákvarðanatöku fer fram, í samræmi við gildandi lög og reglur. Hluthafafundur Arion banka kys 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 setur. Hér má tiltaka starfsreglur stjórnar, starfsreglur undirnefnda stjórnar, og stefnur er lúta að skilvirkri skipulagi og stýringu á áhættu í starfsemi bankans. Stefnur um áhættustýringu eru endurskoðaðar árlega og þegar þurfa þykir. Fyrirtækjamenning, viðskiptastefna bankans og innri verkferlar eru sömuleiðis veigamikill þáttur stjórnarháttanna.

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 óhjákvæmilega koma upp í starfsemi þeirra. Um áhættustýringu bankans er nánar fjallað í þessari yfirlýsingu, árs- og sjálfbærnisráðgjöf bankans, og Pillar 3 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 og loks í ágúst 2024. 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 bankaeftirlitsstofnunarinnar (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 frávikanna.

### Bankinn fylgir leiðbeiningunum með tveimur frávikum:

Grein 5.1.2 gerir ráð fyrir því að starfsreglur undirnefnda stjórnar séu birtar á vefsíðu bankans. Starfsreglur lána-nefndar 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 15. mars 2023 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 peningaþvætti 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 hlutafélag 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.seðlabanki.is/fjarmalaeftirlit/](http://www.seðlabanki.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 stýringum á áhættu. 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 innra 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 viðeigandi lagafyrirmæli.
- ◆ Að staðið sé vörð um eignir og aðra kosti bankans, á borð við mannauð, kerfisumhverfi og gögn.
- ◆ Að gögn í fórum bankans og bæði innri og ytri upplýsingagjöf sé nákvæm, áreiðanleg og tímanleg.
- ◆ Að eðlislægum áhættum í starfsemi bankans sé stýrt.
- ◆ Að komið sé á tryggum og skjalfestum innri ferlum sem stuðla að og krefjast þess að stjórn bankans, stjórnendur og starfsfólk sinni starfsskyldum sínum með árangursríkum og skilvirkum hætti.

Lykilþættir í innra eftirlitskerfi eru umhverfi stýringa, mat á áhættum, framkvæmd eftirlits, upplýsingagjöf og samskipti, og starfsemi eftirlitseininga. Innra eftirlits-umhverfi 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 lykilkættir innra eftirlitskerfisins eru til staðar og séu virkir.

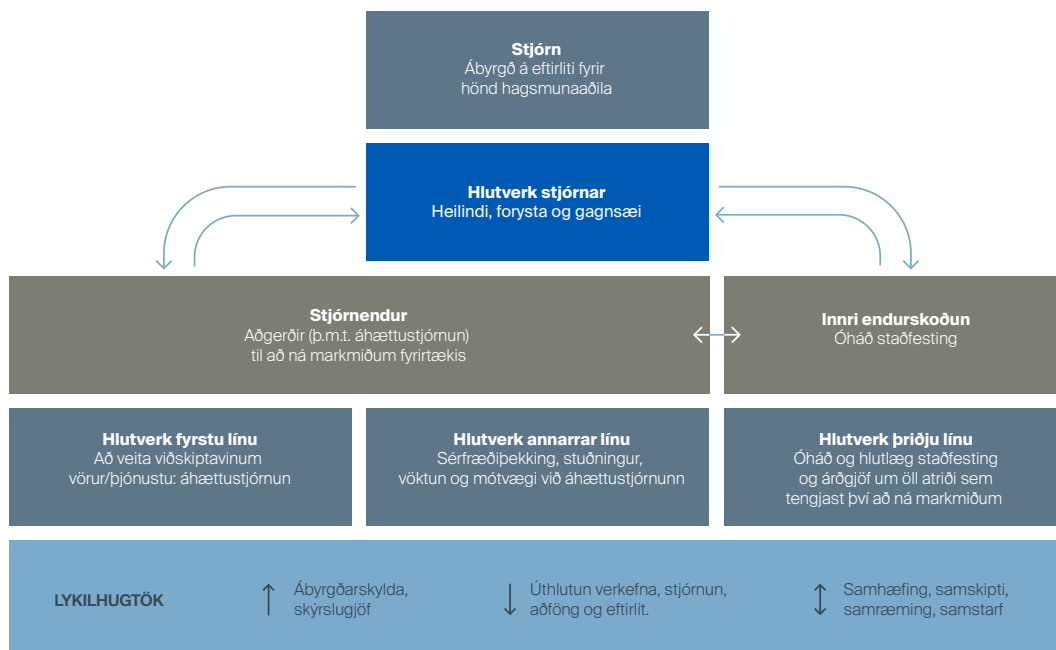
Við skipulag innra eftirlits horfir Arion banki til þriggja línu kerfisins (e. Three Lines Model). Allar þrjár línur vinna saman að verðmætasköpun og varðveislu verðmæta og skilvirkt eftirlit felst í samskiptum, samráði og samvinnu þeirra.

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 stjórnarháttá, skilvirkni áhættustýringar og innra eftirlits, byggt á sérþekkingu og innsæi 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 samþykktari 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, lausafjárahætta, rekstraráhætta, hlitingar- 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 stjórnarháttá. 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 ætlunum. Sjálfbærnfjármögnunarnefnd 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 að bankinn styðji aðgerðaáætlun Íslands í loftslagsmálum sem sett hefur verið fram með það að markmiði að standast skuldbindingar Parísarsamkomulagsins 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 Pillar 3 áhættuskýrslu fyrir árið 2024 og á heimasíðu bankans.

## 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 meginskyldum 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 Fjármálaeftirlitsins 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 13. mars 2024 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 þremur konum og tveimur körlum.

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 2024 fundaði stjórn Arion banka þrettán sinnum. 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 2024.
- ◆ Áhættunefnd: Meginhlutverk hennar snýr að áhættu stjórnun, 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 2024.
- ◆ Lánanefnd: Meginhlutverk lánanefndar er að fjalla um lánamál sem eru umfram þær heimildir sem undirnefndir hennar hafa. Lánanefnd fundaði sjö sinnum árið 2024.
- ◆ Starfskjaranefnd: Eitt meginhlutverk starfskjaranefndar stjórnar er að útbúa árlega starfskjarastefnu fyrir bankann. Nefndin er jafnframt ráðgefandi fyrir stjórn varðandi starfskjör banka- stjóra, 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 2024.
- ◆ 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 fimm sinnum 2024.

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.

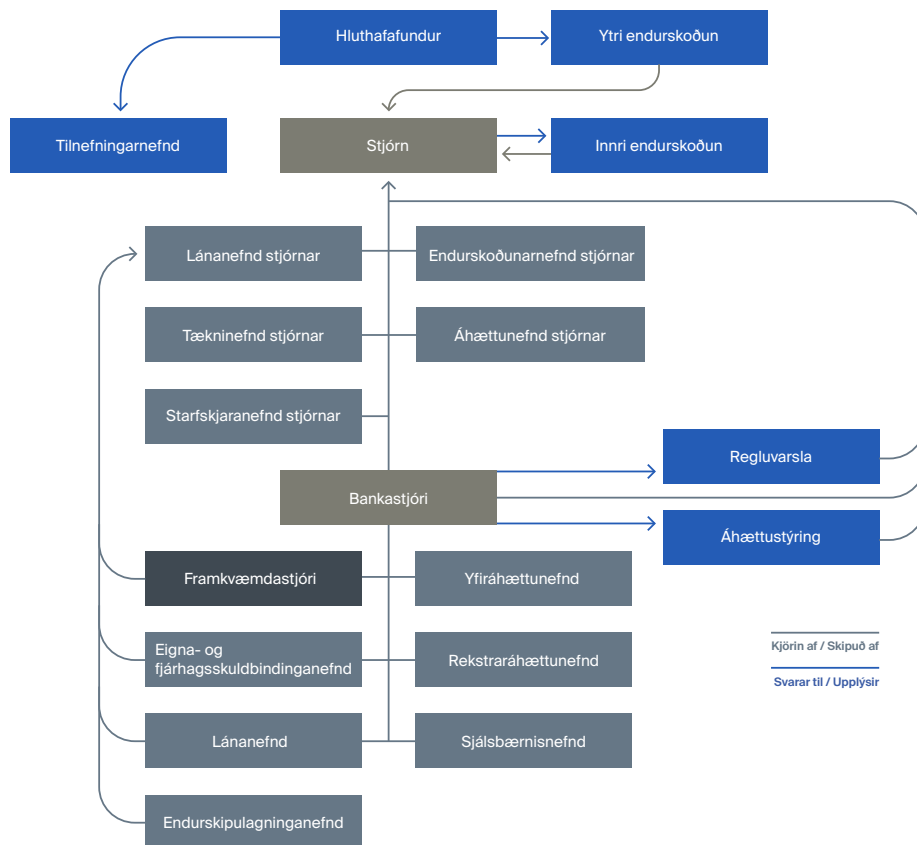
Hér að neðan má sjá yfirlit yfir mætingu einstakra stjórnar- og nefndarmanna.

Stjórnarmaður	Tímabil	Stjórn	Endurskoðunarnefnd	Áhættunefnd	Lánanefnd	Starfskjaranefnd	Tækninefnd
		(13)	(5)	(8)	(7)	(5)	(5)
Paul Horner <sup>1</sup>	1. jan. - 31. des.	13	4	8	7	3	4
Kristín Pétursdóttir	1. jan. - 31. des.	13	3	8	5	5	1
Gunnar Sturluson	1. jan. - 31. des.	13	5	8	7	-	-
Liv Fiksdahl	1. jan. - 31. des.	13	5	-	-	5	5
Steinunn Kr. Þórðardóttir	1. jan. - 31. des.	13	-	8	5	5	5
Sigurbjörg Á. Jónsdóttir	1. jan. - 31. des.	-	-	-	-	-	-
Einar Hugi Bjarnason <sup>2</sup>	1. jan. - 31. des.	-	-	-	-	-	-
Heimir Þorsteinsson <sup>3</sup>	1. jan. - 31. des.	-	5	-	-	-	-
Brynjólfur Bjarnason <sup>4</sup>	1. jan. - 13. mars	3	3	-	2	2	1

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 2024 til desember 2024.

### Stjórn Arion banka

- ◆ Paul Horner
- ◆ Gunnar Sturluson
- ◆ Kristín Pétursdóttir
- ◆ Liv Fiksdahl
- ◆ Steinunn Kristín Þórðardóttir



<sup>1</sup> Paul Horner var kjörinn formaður stjórnar á aðalfundi Arion Banka á aðalfundi bankans 13. mars 2024.

<sup>2</sup> Einar Hugi Bjarnason var kjörinn sem varamaður í stjórn Arion banka á aðalfundi bankans 13. mars 2024.

<sup>3</sup> Heimir Þorsteinsson er löggildur endurskoðandi og er skipaður sem utanaðkomandi sérfræðingur í endurskoðunarnefnd stjórnar.

<sup>4</sup> Brynjólfur Bjarnason hætti í stjórn Arion banka á aðalfundi bankans 13. Mars 2024.



### **Paul Horner**

Formaður stjórnar

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 í tónlist frá University of Oxford árið 1983 og er útskrifaður frá UK Chartered Institute of Bankers. Paul býr að viðtækri alþjóðlegri reynslu af áhættustýringu og stjórnun á sviði viðskiptabanka-, fyrirtækjabanka-, einka- banka- 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 hjá Royal Bank of Scotland PLC. Paul var jafnframt skipaður í ýmsar stjórnunarstöður m.a. á sviði áhættustýringar, allt til ársins 2019. Árin 2012 til 2016 var Paul framkvæmdastjóri áhættustýringar hjá Coutts & Co Ltd. og forstjóri Coutts & Co Ltd., í Zurich, frá 2016 til 2017. Árið 2018 var Paul framkvæmdastjóri áhættustýringar hjá Ulster Bank DAC, Dublin, og stjórnarmaður Coutts & Co Ltd., í Zurich, frá 2018 til 2021.

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.



### **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 Kvikubanka 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 stjórnnum 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 stjórnendaráðgjafi og situr í stjórnnum Grid ehf. og Miðeindar ehf.



## 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 situr í lánanefnd stjórnar, áhættunefnd stjórnar og er formaður endurskoðunarnefndar 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 málflytningsréttindi 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, en var framkvæmdastjóri frá árunum 2001-2013. Gunnar situr í stjórn Sviðslistamiðstöð Íslands. Einnig situr hann í stjórn Hörpu tónlistar- og ráðstefnuhúss. Gunnar hefur sinnt ýmsum stjórnarstörfum og var meðal annars stjórnarmaður í GAMMA hf. 2017-2019, stjórnarformaður Ríkisútvarpsins ohf. 2016-2017, var stjórnarmaður í gerðardómi Viðskiptaráðs Íslands um árabíl, stjórnarformaður Íslenska dansflokksins 2013- 2016 og kjörinn í landskjörstjórn af Alþingi 2013- 2017. Gunnar var í stjórn frá 2011 og forseti FEIF, alþjóðasamtaka Íslandshestafélaga, frá 2014 til 2023. Þá sinnti Gunnar stundakennslu í samkeppnisrétti við lagadeild Háskóla Íslands 1995-2007.



## Liv Fiksdahl

Liv er fædd árið 1965. Hún var fyrst kjörin í stjórn Arion banka á aðalfundi 20. mars 2019. Hún er ekki hluthafi í bankanum og er óháður stjórnarmaður. Liv sinnir formennsku í starfskjaranefnd stjórnar og tækninefnd stjórnar. Hún situr einnig í endurskoðunarnefnd stjórnar.



Liv útskrifaðist með gráðu í fjármálum og stjórnun frá Trondheim Business School (í dag NTNU) árið 1986. Árið 2018 kláraði Liv Programs in Big Data-Strategic Decisions and Analysis, The Innovative Technology Leader and Design Thinking frá Stanford University og Advanced Management Program for Executives in Management, Innovation and Technology frá Massachusetts Institute of Technology (MIT).

Liv gegndi áður ýmsum stjórnarstöðum hjá DNB og var hluti af framkvæmdastjórn bankans í 10 ár, m.a. sem aðstoðarframkvæmdastjóri upplýsingatæknisviðs / rekstrar-sviðs (e. Group EVP, CIO/COO) og aðstoðarframkvæmdastjóri rekstarsviðs (Group EVP, COO and Operations). Liv hefur einnig víðtæka reynslu frá DNB og hefur gegnt ýmsum öðrum störfum innan bankans. Áður starfaði Liv m.a. sem viðskiptastjóri fyrirtækja hjá Danske Bank/Fokus Bank og Svenska Handelsbanken. Liv hefur setið í fjölmörgum stjórnnum, m.a. hjá Scandinavian Airlines SAS AB, Intrum AB, Posten Norge, BankAxept, Sparebankforeningen, Doorstep, FinAns Norge og í bæjarstjórn sveitarfélagsins Þrándheims.

Í dag er Liv aðstoðarframkvæmdastjóri innan fjármálaþjónustu hjá Capgemini Invent í Noregi og situr í stjórn Hexagon Purus ASA.



### **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 áður sem framkvæmdastjóri hjá Beringer Finance í Noregi frá 2015 til 2017 og sem tímabundinn framkvæmdastjóri hjá Beringer Finance á Íslandi. 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 starfsemi bankans á Bretlandi og fyrir það leiddi hún alþjóðalánveitingar og sambankalán sem forstöðumaður bankans.

Í dag vinnur Steinunn með tæknifyrirtækjum í Noregi og Íslandi bæði sem fjárfestir og ráðgjafi hvað varðar stjórnun og stefnumótun. Steinunn er stjórnarformaður Acton Capital AS. Hún er jafnframt stjórnarformaður Norsk-íslenska viðskiptaráðsins. Þá situr Steinunn í tilnefningarnefnd Símans og einnig í stjórn YES-EU AS í Noregi og Alda Solutions ehf. á Íslandi. Enn fremur er hún leiðbeinandi ungra hæfileikaríkra kvenna, stofnandi Women Empower Women og er stjórnarformaður 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 Ásta Jónsdóttir, lögfræðingur, 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, aðalhafgfræðingur 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

Nánari upplýsingar um framkvæmdastjórn 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, ógildingun 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 12. febrúar 2025.



# Flokkunarreglugerð Evrópusambandsins (EU Taxonomy)



Arion banki birtir í annað skipti upplýsingar í tengslum við flokkunarkerfi Evrópu-sambandsins (EU Taxonomy) í viðauka við ársreikning samstæðunnar 2024. Mótaðilar bankans birtu upplýsingar samkvæmt flokkunarkerfinu í fyrsta skipti árið 2024 sem gerði bankanum kleift að meta eignir sem umhverfislega sjálfbærar í fyrsta skiptið og stendur því lykilárangursmælikvarði bankans í 0,0003% 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 starfseminum til að hægt sé að greina hana í samræmi við flokkunarkerfið.

### Flokkunarreglugerðin setur fram sex umhverfismarkmið:

- ◆ Mildun loftslagsbreytinga
- ◆ 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) 2021/2178. 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. Byggir því útreikningur Arion fyrir árið 2024 á gögnum mótaðila fyrir árið 2023.

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 og ytri snúningshávaða og veltivíðnámssstuðul dekkja, en raunin er sú að skortur á gögnum kemur í veg fyrir að það sé hægt hér á landi. 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<sup>1</sup> er skylt að innleiða flokkunarkerfi ESB og veita upplýsingar um flokkunarkerfið í ársreikningi sínum. 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 héraðs falla innan gildissviðsins og var upplýsingum um hæfa og umhverfislega sjálfbæra atvinnustarfsemi þeirra safnað. Aðeins lítill hluti þessara 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 1,8% af heildarumfangi hæfra eigna (miðað

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



við veltu). Greining leiddi í ljós að upplýsingagjöf NFRD-félaganna er ennþá á að mótast, 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 héraðs. Mælikvarðinn er að mestu leyti undir áhrifum af dreifingu lánasafnsins, þar sem að lán til heimila eru stærsti eignaflokkurinn sem er innifalinn í nefnarannum.

Í ljósi þess að ekki var hægt að meta umhverfislega sjálfbæra starfsemi í síðasta ársreikningi vegna skorts á gögnum, þá er ekki hægt að þessu sinni að birta stöðu grænna eigna í flæði þar sem um ræðir fyrstu útfyllingu á sniðmátunum í ár, en í fyrra voru samþjappaðar töflur birtar. Hafa því sniðmátin ekki verið fyllt út fyrir viðmiðunardagssetninguna 31.12.2023 og sniðmát er varðar flæði eru tóm. Bankinn mun birta stöðu grænna eigna í flæði í ársreikningi sínum fyrir fjárhagsárið 2025.

## 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 fyrsta skipti tölur um hlutfall umhverfislega sjálfbærrar veltu og fjárfestingargjalda þeirra á árinu 2024 í ársreikningum sínum fyrir árið 2023. 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 mótvægi við og aðlögun að loftslagsbreytingum. Því var hærra hlutfall erlendra eigna sem hægt er að meta hæfi og hlutfall umhverfislega sjálfbærrar veltu og fjárfestingargjalda fyrir. Aðeins fáir hlutabréfasjóðir, eða sérhæfðir sjóðir í eignasöfnum viðskiptavina Arion banka eða sjóðum Stefnis hafa birt hæfi eða hlutfall umhverfislega sjálfbærra eigna þeirra.

Rúmlega helmingur eigna í stýringu samstæðunnar falla undir reglugerðina. Hins vegar birta mörg félög ekki hvernig tekjur eða fjárfestingagjöld þeirra falla undir reglugerðina, þ.e. hvort þau falli undir aðlögun eða mótvægi við loftslagsbreytingar. Gögn um hæfar og umhverfis-sjálfbærar 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	Nafn
0	Samantekt lykilárangursmælikvarða
1	Eignir fyrir útreikning á hlutfalli grænna eigna
2	Upplýsingar um hlutfall grænna eigna eftir geirum
3	Helsti árangursmælikvarði fyrir hlutfall grænna eigna af eignastöðu
4	Lykilárangursmælikvarði fyrir hlutfall grænna eigna í flæði
5	Lykilárangursmælikvarði fyrir áhættuskuldbindingar utan efnahagsreiknings

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

Lykilárangurs- mælikvarðar	Hlutfall grænna eigna (GAR) af eignastöðu	Umhverfissjálfbærar eignir alls byggt á veltu ISKm	Umhverfissjálfbærar eignir alls byggt á fjárfesting- argjöldum ISKm	Lykilárangurs- mælikvarðar byggt á veltu %	Lykilárangurs- mælikvarðar byggt á fjárfestingarg- jöldum %	% coverage (over total assets)*	% 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)
		4	652	0,0003	0,0005	82,1	28,5	17,9

Viðbótarangurs- mælikvarðar	Hlutfall grænna eigna (flæði)	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)
	Veltubók							
	Fjárhagslegar tryggingar	0	0	0	0			
	Eignir í stýringu	19.512	16.419	1,4	1,2			
	Þóknanir og umboðstekjur							

#### Athugasemd:

\* % eigna sem falla undir lykilárangursmælikvarðann yfir heildareignum banka.

Hlutfall grænna eigna í flæði eru ekki birtar í ár í ljósi þess að sniðmátin eru birt í fyrsta skiptið árið 2024 og því eru viðmiðunargögn ekki aðgengileg. Staða grænna eigna í flæði verður birt árið 2026. Lykilárangursmælikvarðar fyrir Þóknanir og umboðstekjur og Veltubók taka gildi fyrir en 2026.



# 1. Eignir fyrir útreikninginn á hlutfalli grænna eigna byggt á fjárfestingargjöldum

Milljónir ISK	Vöðmunardagsetning birtingar 31.12.2024														Vöðmunardagsetning birtingar T.1																										
	Mótvegi við loftslagsbreytingar (CCM)				Aðlögun að loftslagsbreytingum (CCA)				ALLS (CCM + CCA)						Mótvegi við loftslagsbreytingar (CCM)				Aðlögun að loftslagsbreytingum (CCA)				ALLS (CCM + CCA)																		
	þar af til geira sem varða flokkunarkerfi (flokkanarkerfið nær yfir)		þar af umhverfisjálfbærir (talla að flokkunarkerfinu)		þar af til geira sem varða flokkunarkerfi (flokkanarkerfið nær yfir)		þar af umhverfisjálfbærir (talla að flokkunarkerfinu)		þar af til geira sem varða flokkunarkerfi (flokkanarkerfið nær yfir)		þar af umhverfisjálfbærir (talla að flokkunarkerfinu)		þar af til geira sem varða flokkunarkerfi (flokkanarkerfið nær yfir)		þar af umhverfisjálfbærir (talla að flokkunarkerfinu)		þar af til geira sem varða flokkunarkerfi (flokkanarkerfið nær yfir)		þar af umhverfisjálfbærir (talla að flokkunarkerfinu)		þar af til geira sem varða flokkunarkerfi (flokkanarkerfið nær yfir)		þar af umhverfisjálfbærir (talla að flokkunarkerfinu)		þar af til geira sem varða flokkunarkerfi (flokkanarkerfið nær yfir)		þar af umhverfisjálfbærir (talla að flokkunarkerfinu)														
	Vergt bókað heildarverð	þar af nýting ávinninga	þar af umbreyting	þar af starfsemi sem gefir annari starfsemi kleift að stjórna að umhverfismarkmiðum	þar af nýting ávinninga	þar af umbreyting	þar af starfsemi sem gefir annari starfsemi kleift að stjórna að umhverfismarkmiðum	þar af nýting ávinninga	þar af umbreyting / aðlögun	þar af starfsemi sem gefir annari starfsemi kleift að stjórna að umhverfismarkmiðum	Vergt bókað heildarverð	þar af nýting ávinninga	þar af umbreyting	þar af starfsemi sem gefir annari starfsemi kleift að stjórna að umhverfismarkmiðum	þar af nýting ávinninga	þar af umbreyting	þar af starfsemi sem gefir annari starfsemi kleift að stjórna að umhverfismarkmiðum	þar af nýting ávinninga	þar af umbreyting	þar af starfsemi sem gefir annari starfsemi kleift að stjórna að umhverfismarkmiðum	þar af nýting ávinninga	þar af umbreyting	þar af starfsemi sem gefir annari starfsemi kleift að stjórna að umhverfismarkmiðum	þar af nýting ávinninga	þar af umbreyting	þar af starfsemi sem gefir annari starfsemi kleift að stjórna að umhverfismarkmiðum	þar af nýting ávinninga	þar af umbreyting	þar af starfsemi sem gefir annari starfsemi kleift að stjórna að umhverfismarkmiðum												
1	<b>Hlutfall grænna eigna - Umfang eigna í bæði teigara og nefnara</b>																																								
2	Lán og fyrirtæki	855.023	628.064	652	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	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	Fjárfestingartæki	72.250	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4	Lánastofnanir	977	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Lán og fyrirtæki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	Skuldageringar, þ.m.t. nýting ávinninga (i. Use of Proceeds (UoP))	975	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7	Hlutabréggjafir	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8	Önnur fjárfestingartæki	71.274	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9	þar af verðbréfafyrirtæki	66	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10	Lán og fyrirtæki	66	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11	Skuldageringar, þ.m.t. nýting ávinninga	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12	Hlutabréggjafir	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	þar af rekstrarfélag	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	Lán og fyrirtæki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	Skuldageringar, þ.m.t. nýting ávinninga	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16	Hlutabréggjafir	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17	þar af vaftryggingafélag	16.666	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18	Lán og fyrirtæki	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19	Skuldageringar, þ.m.t. nýting ávinninga	1.306	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20	Hlutabréggjafir	15.348	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21	Fyrirtæki, önnur en fjárfestingartæki	137.592	41.239	652	0	0	0	0	0	0	0	0	0	41.239	652	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
22	Fyrirtæki, önnur en fjárfestingartæki (NFC) sem falla undir birtingarskyldur samkvæmt tilskipuninni um birtingu ójárhagslegra upplýsinga	137.592	41.239	652	0	0	0	0	0	0	0	0	0	41.239	652	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
23	Lán og fyrirtæki	137.072	41.239	652	0	0	0	0	0	0	0	0	0	41.239	652	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24	Skuldageringar, þ.m.t. nýting ávinninga	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25	Hlutabréggjafir	520	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
26	Heimili	639.404	586.825	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	586.825	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
27	þar af lán tryggt með veldi í íbúðarhúsnæði	578.567	578.567	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	578.567	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
28	þar af lán til endurnýjunar bygginga	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
29	þar af lán vegna kaupna á vélknúnu ökutæki	8.257	8.257	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.257	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30	Fjárfestingarveitingar	5.776	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31	Trygging sem fengin er með fyrirtæki í: íbúðarhúsnæði og atvinnuhúsnæði	79	79	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	79	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
32	Önnur fjárfestingarveitingar	5.776	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
33	<b>Abrar eignir sem undanskildar eru úr teigara fyrir útreikning á hlutfalli grænna eigna (sem falla undir nefnarann)</b>	455.162	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
34	<b>Fyrirtæki, önnur en fjárfestingartæki</b>	396.059	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
35	Lán og meðalstarf fyrirtæki og fyrirtæki, önnur en fjárfestingartæki (önnur en lítil og meðalstarf fyrirtæki) sem falla ekki undir birtingarskyldur samkvæmt tilskipuninni um birtingu ójárhagslegra upplýsinga	370.099	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
36	Lán og fyrirtæki	369.150	0																																						

## 2. Upplýsingar um hlutfall grænna eigna eftir geirum

A	B		C		E		F		H		I		K		L		N		O		Q		R
	Mótvægi við loftslagsbreytingar (CCM)						Aðlögun að loftslagsbreytingum (CCA)						ALLS (CCM + CCA)										
	Fyrirtæki, önnur en fjármálatyrntæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)		Lítill og meðalstór fyrirtæki og önnur fyrirtæki en fjármálatyrntæki sem ekki falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga		Fyrirtæki, önnur en fjármálatyrntæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)		Lítill og meðalstór fyrirtæki og önnur fyrirtæki en fjármálatyrntæki sem ekki falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga		Fyrirtæki, önnur en fjármálatyrntæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)		Lítill og meðalstór fyrirtæki og önnur fyrirtæki en fjármálatyrntæki sem ekki falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga		Fyrirtæki, önnur en fjármálatyrntæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)		Lítill og meðalstór fyrirtæki og önnur fyrirtæki en fjármálatyrntæki 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 ISK	Þar af umhverfissjálfbær (CCM)	Milljónir ISK	Þar af umhverfissjálfbær (CCM)	Milljónir ISK	Þar af umhverfissjálfbær (CCA)	Milljónir ISK	Þar af umhverfissjálfbær (CCA)	Milljónir ISK	Þar af umhverfissjálfbær (CCA)	Milljónir ISK	Þar af umhverfissjálfbær (CCA)	Milljónir ISK	Þar af umhverfissjálfbær (CCM + CCA)	Milljónir ISK	Þar af umhverfissjálfbær (CCM + CCA)								
1																							
2																							
3																							
4																							
...																							

### 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 þrjú atvinnugreinaflokkunar. Er það skoðun bankans niðurbrotið sé ekki viðeigandi þar sem slík upplýsingagjöf gæti gefið til kynna heildar útlán til einstakra aðila. 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

	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			
	Viðmiðunardagsetning birtingar 31.12.2024															Viðmiðunardagsetning birtingar T-1																			
	Métvægi við loftslagsbreytingar (CCM)					Aðilgign að loftslagsbreytingum (CCA)					ALLS (CCM + CCA)					Métvægi við loftslagsbreytingar (CCM)			Aðilgign að loftslagsbreytingum (CCA)			ALLS (CCM + CCA)													
	Hlutfall helduramfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokkanarkerfið nær yfir)	Hlutfall helduramfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (falla að flokkunarkerfinu)			Hlutfall helduramfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (falla að flokkunarkerfinu)			Hlutfall helduramfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (falla að flokkunarkerfinu)			Hlutfall helduramfangs eigna	Hlutfall helduramfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (falla að flokkunarkerfinu)			Hlutfall helduramfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (falla að flokkunarkerfinu)			Hlutfall helduramfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (falla að flokkunarkerfinu)			Hlutfall helduramfangs eigna														
	hvar af nýting ávinningis	hvar af umbreyting	hvar af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum	hvar af nýting ávinningis	hvar af umbreyting	hvar af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum	hvar af nýting ávinningis	hvar af umbreyting	hvar af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum		hvar af nýting ávinningis	hvar af umbreyting	hvar af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum	hvar af nýting ávinningis	hvar af umbreyting	hvar af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum	hvar af nýting ávinningis	hvar af umbreyting	hvar af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum	hvar af nýting ávinningis	hvar af umbreyting	hvar af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum	hvar af nýting ávinningis	hvar af umbreyting	hvar af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum	hvar af nýting ávinningis	hvar af umbreyting	hvar af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum	hvar af nýting ávinningis	hvar af umbreyting	hvar af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum				
1 <b>Hlutfall grænna eigna - Umfang eigna í bæði teljara og nefnara</b>																																			
2 Lán og fyrtingeðstur, skuldagæmingar og Hlutabréfagæmingar sem ekki eru ætíð til veltuvisskipa, en eru haf fyrir útreikning á Hlutfalli grænna eigna	71,4	0,0004	0	0	0	0	0	0	0	0	71,4	0,0004	0	0	0	0																			
3 <b>Fjármálafyrirtæki</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
4 Lánstofnanir	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
5 Lán og fyrtingeðstur	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
6 Skuldagæmingar, þ.m.t. nýting ávinningis	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
7 Hlutabréfagæmingar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
8 Önnur fjármálafyrirtæki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
9 Þar af veðforðafyrirtæki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
10 Lán og fyrtingeðstur	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
11 Skuldagæmingar, þ.m.t. nýting ávinningis	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
12 Hlutabréfagæmingar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
13 Þar af rekitarfélag	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
14 Lán og fyrtingeðstur	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
15 Skuldagæmingar, þ.m.t. nýting ávinningis	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
16 Hlutabréfagæmingar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
17 Þar af veðtryggingafélag	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
18 Lán og fyrtingeðstur	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
19 Skuldagæmingar, þ.m.t. nýting ávinningis	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
20 Hlutabréfagæmingar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
21 <b>Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki</b>	17,0	0,003	0	0	0	0	0	0	0	0	17,0	0,003	0	0	0	0																			
22 Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki sem falla undir birtingarskyldur samkvæmt tilskipuninni um birtingu ójárhagslegra upplýsinga	17,0	0,003	0	0	0	0	0	0	0	0	17,0	0,003	0	0	0	0																			
23 Lán og fyrtingeðstur	17,1	0,003	0	0	0	0	0	0	0	0	17,1	0,003	0	0	0	0																			
24 Skuldagæmingar, þ.m.t. nýting ávinningis	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
25 Hlutabréfagæmingar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
26 <b>Heimil</b>	91,8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	91,8	0	0	0	0	0																			
27 Þar af lán tryggð með veði í búðarhúsnæði	100,0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100,0	0	0	0	0	0																			
28 Þar af lán til endurnýjunar bygginga	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
29 Þar af lán vegna kaupna á velknuðu ókutæki	100,0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100,0	0	0	0	0	0																			
30 <b>Fjármögnun sveitarfélaga</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
31 Trygging sem fengin er með yfirtöku á búðarhúsnæði og atvinnuhúsnæði	100,0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100,0	0	0	0	0	0																			
32 Önnur fjármögnun sveitarfélaga	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																			
49 <b>Hlutfall grænna eigna alls</b>	46,6	0,0003	0	0	0	0	0	0	0	0	46,6	0,0003	0	0	0	0																			

**Athugasemdir:**  
Skatturinn veitti takmarkaða undanþágu til birtingar sniðmátana fyrir reikningsárið 2023 og því eru ekki birtar upplýsingar í sniðmátunum fyrir viðmiðunardagsetninguna 31.12.2023, og af þeim sökum er ekki hægt að sýna grænar eignir í flæði að þessu sinni.



#### 4. Lykilárangursmælikvarði fyrir hlutfall grænna eigna í flæði

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P
	Viðmiðunardagsetning birtingar T															
	Mótvægi við loftslagsbreytingar (CCM)				Aðlögun að loftslagsbreytingum (CCA)						ALLS (CCM + CCA)					
	Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokkunarkerfið nær yfir)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (falla að flokkunarkerfinu)						Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (falla að flokkunarkerfinu)					
% (í samanburði við flæði hæfra eigna alls)	Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (falla að flokkunarkerfinu)			Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (falla að flokkunarkerfinu)			Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (falla að flokkunarkerfinu)			Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (falla að flokkunarkerfinu)			Hlutfall heildarumfangs nýrra eigna			
	þar af nýting ávinnings	þar af umbreyting	þar af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum	þar af nýting ávinnings	þar af umbreyting	þar af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum	þar af nýting ávinnings	þar af umbreyting	þar af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum	þar af nýting ávinnings	þar af umbreyting	þar af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum				
1	<b>Hlutfall grænna eigna - Umfang eigna í bæði teljara og nefnara</b>															
2	Lán og fyrirgreiðslur, skuldageringar og hlutabréfageringar sem ekki eru ætluð til veltuvíðskipta, en eru hæf fyrir útreikning á hlutfalli grænna eigna															
3	<b>Fjármálafyrirtæki</b>															
4	Lánastofnanir															
5	Lán og fyrirgreiðslur															
6	Skuldageringar, þ.m.t. nýting ávinnings															
7	Hlutabréfageringar															
8	Önnur fjármálafyrirtæki															
9	þar af verðbréfafyrirtæki															
10	Lán og fyrirgreiðslur															
11	Skuldageringar, þ.m.t. nýting ávinnings															
12	Hlutabréfageringar															
13	þar af rekstrarfélög															
14	Lán og fyrirgreiðslur															
15	Skuldageringar, þ.m.t. nýting ávinnings															
16	Hlutabréfageringar															
17	þar af váttryggingafélög															
18	Lán og fyrirgreiðslur															
19	Skuldageringar, þ.m.t. nýting ávinnings															
20	Hlutabréfageringar															
21	<b>Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki</b>															
22	Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki sem falla undir birtingarskyldur samkvæmt tilskipuninni um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga															
23	Lán og fyrirgreiðslur															
24	Skuldageringar, þ.m.t. nýting ávinnings															
25	Hlutabréfageringar															
26	<b>Heimili</b>															
27	þar af lán tryggð með veði í íbúðarhúsnæði															
28	þar af lán til endurnýjunar bygginga															
29	þar af lán vegna kaupa á vélknúnu ökutæki															
30	<b>Fjármögnun sveitarfélaga</b>															
31	Trygging sem fengin er með yfirtöku á: íbúðarhúsnæði og atvinnuhúsnæði															
32	Önnur fjármögnun sveitarfélaga															
49	<b>Hlutfall grænna eigna alls</b>															

#### Athugasemd:

Skatturinn veitti takmarkaða undanþágu til birtingar sniðmátana fyrir reikningsárið 2023 og því eru ekki birtar upplýsingar í sniðmátunum fyrir viðmiðunardagsetninguna 31.12.2023, og af þeim sökum er ekki hægt að sýna grænar eignir í flæði að þessu sinni.



## 5. Lykilárangursmælikvarði fyrir áhættuskuldbindingar utan efnahagsreiknings byggt á tekjum

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O
	Viðmiðunardagsetning birtingar 31.12.2024														
	Mótvægi við loftslagsbreytingar (CCM)					Aðlögun að loftslagsbreytingum (CCA)					ALLS (CCM + CCA)				
	Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokkunarkerfið nær yfir)					Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokkunarkerfið nær yfir)					Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokkunarkerfið nær yfir)				
% (í samanburði við hæfar eignir alls utan efnahagsreiknings)	Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (falla að flokkunarkerfinu)					Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (falla að flokkunarkerfinu)					Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (falla að flokkunarkerfinu)				
	Þar af nýting ávinnings	Þar af umbreyting	Þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum	Þar af nýting ávinnings	Þar af umbreyting	Þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum	Þar af nýting ávinnings	Þar af umbreyting	Þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum	Þar af nýting ávinnings	Þar af umbreyting	Þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum			
1 Fjárhagslegar tryggingar (lykilárangursmælikvarði fyrir fjárhagslegar tryggingar (FinGuar))	1,8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,8	0	0	0	0
2 Eignir í stýringu (lykilárangursmælikvarði fyrir eignir í stýringu (AuM))	14,4	1,4	0	0	0	1,0	0	0	0	0	15,4	1,4	0	0	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
	Viðmiðunardagsetning birtingar 31.12.2024														
	Mótvægi við loftslagsbreytingar (CCM)					Aðlögun að loftslagsbreytingum (CCA)					ALLS (CCM + CCA)				
	Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokkunarkerfið nær yfir)					Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokkunarkerfið nær yfir)					Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokkunarkerfið nær yfir)				
% (í samanburði við hæfar eignir alls utan efnahagsreiknings)	Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (falla að flokkunarkerfinu)					Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (falla að flokkunarkerfinu)					Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (falla að flokkunarkerfinu)				
	Þar af nýting ávinnings	Þar af umbreyting	Þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum	Þar af nýting ávinnings	Þar af umbreyting	Þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum	Þar af nýting ávinnings	Þar af umbreyting	Þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum	Þar af nýting ávinnings	Þar af umbreyting	Þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum			
1 Fjárhagslegar tryggingar (lykilárangursmælikvarði fyrir fjárhagslegar tryggingar (FinGuar))	12,7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12,7	0	0	0	0
2 Eignir í stýringu (lykilárangursmælikvarði fyrir eignir í stýringu (AuM))	11,2	1,2	0	0	0	0	0	0	0	0	11,2	1,2	0	0	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	4	0,0003	4	0,0003		
8.	Viðeigandi lykilárangursmælikvarði alls	4	0,0003	4	0,0003		

## 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 línnum 1 til 6 hér að framan í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða	652	0,0005	652	0,0005		
8.	Viðeigandi lykilárangursmælikvarði alls	652	0,0005	652	0,0005		

### 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	4	100	4	100		
8.	Heildarfjárhæð og -hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu í teljaranum fyrir viðeigandi lykilárangursmælikvarða	4	100	4	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	652	100	652	100		
8.	Heildarfjárhæð og -hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu í teljaranum fyrir viðeigandi lykilárangursmælikvarða	652	100	652	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 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 lykilárangursmælikvarð						
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	610.308	100	610.308	100		
8.	Heildarfjárhæð og -hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða	610.308	100	610.308	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 lykilárangursmælikvarð						
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	627.491	100	627.491	100		
8.	Heildarfjárhæð og -hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða	627.491	100	627.491	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	699.874	53,42
8.	Heildarfjárhæð og -hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær ekki yfir í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða	699.874	53,42

## 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 línum 1 til 6 hér að framan í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða	682.042	52,06
8.	Heildarfjárhæð og -hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær ekki yfir í nefnara viðeigandi lykilárangursmælikvarða	682.042	52,06



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