



Ársreikningur samstæðu

2025



Efnisyfirlit**Blaðsíða**

Helstu niðurstöður	1
Skýrsla bankaráðs og bankastjóra	2 - 8
Áritun óháðs endurskoðanda	9 - 13
Rekstrarreikningur samstæðunnar 2025	14
Heildarafkoma samstæðunnar 2025	14
Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. desember 2025	15
Eiginfjáryfirlit samstæðunnar fyrir árið 2025	16
Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar fyrir árið 2025	17 - 18
Skýringar við ársreikning	19 - 103
Viðauki - óendurskoðaður	
Stjórnarháttayfirlýsing Landsbankans hf. 2025	105 - 114
Hlutfall grænna eigna Landsbankans - GAR	115 - 132

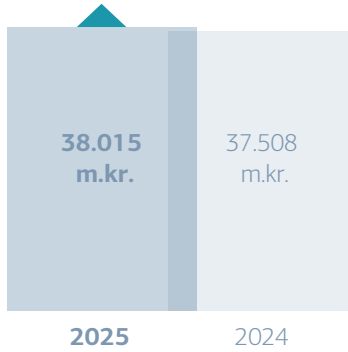
Helstu niðurstöður

Alhliða fjármálaþjónusta

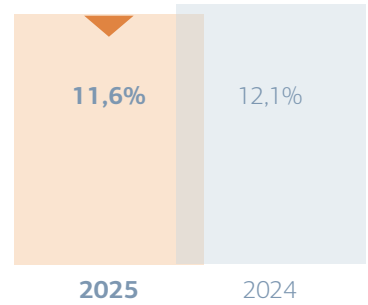


Auk almennrar bankastarfsemi veitir samstæðan sérhæfða þjónustu á sviði eigna- og sjóðastýringar og líf- og váttrygginga í gegnum dótturfélög.

Hagnaður



Arðsemi eigin fjár

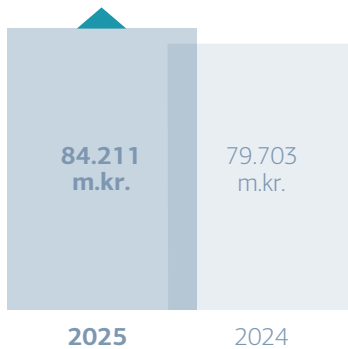


Lánshæfismat

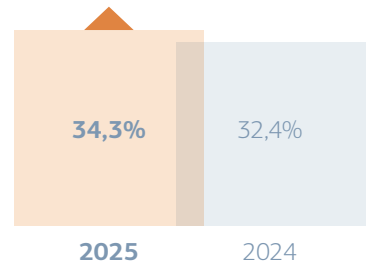
uppfært 28. apríl 2025



Rekstrartekjur samtals



Kostnaðarhlutfall (K/T)

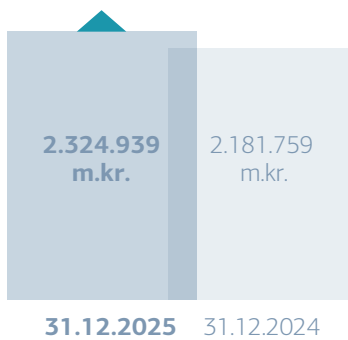


Sjálfbær fjármálaumgjörð

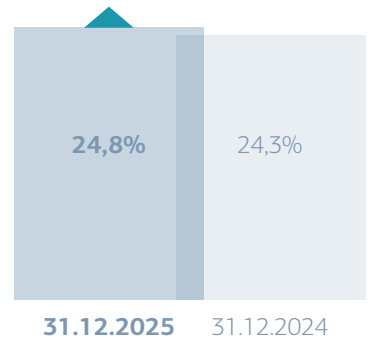


Landsbankinn er reglulegur útgefandi grænna skuldabréfa

Heildareignir



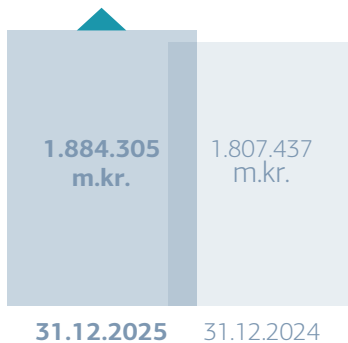
Eiginfjárhlutfall alls



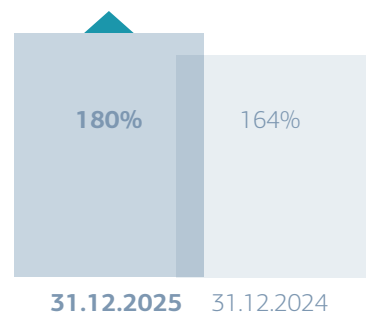
Heimsmarkmiðin



Útlán og kröfur á viðskiptavini



Heildarlausafjárþekja (LCR)



Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

Bankaráð og bankastjóri Landsbankans hf. (hér eftir „Landsbankinn“ eða „bankinn“) leggja fram skýrslu þessa með endurskoðuðum ársreikningi samstæðu Landsbankans hf. fyrir árið 2025 sem hefur að geyma reikningsskil bankans og dótturfélaga hans (til samans „samstæðan“).

Um bankann

Landsbankinn er leiðandi fjármálafyrirtæki hér á landi og býður einstaklingum, fyrirtækjum og fjárfestum upp á alhliða fjármálaþjónustu. Tilgangur Landsbankans er að vera traustur banki fyrir farsæla framtíð og vísar til þess að bankinn er til staðar fyrir viðskiptavinum til langs tíma.

Stefna bankans, Landsbanki nýrra tíma, snýst um að einfalda líf viðskiptavina með aðgengilegri, öruggri en jafnframt mannlegri bankaþjónustu. Stefnunni er náð fram með því að leggja áherslu á að rekstur bankans sé ávallt traustur og með því að hagnýta tækni, hafa getu og vilja til breytinga og byggja upp árangursdrifna menningu í bankanum. Stefnunni er frekar lýst í þremur stoðum: ánægju viðskiptavina, stöðugri framför og við elskum árangur. Með stefnunni svarar bankinn breytingum á samfélaginu, þeim tækifærum og áskorunum sem felast í tækniþróun og metnaði bankans til að einfalda líf viðskiptavina og gera Landsbankann að eftirsóttum vinnustað.

Stoðirnar eru undirstaða þess að hægt sé að setja og ná metnaðarfullum markmiðum. Mikilvægustu mælikvarðar stoðanna eru ánægja starfsfólks og ánægja viðskiptavina en til þess að ná góðum árangri þurfa fjölmargir þættir að ganga upp og allt umhverfi og þjónusta að vera fyrsta flokks, bæði fyrir viðskiptavinum og starfsfólk.

Stefnunni er fylgt eftir með markmiðum sem bankaráð, stjórnendur og starfsfólk bankans setja í sameiningu. Landsbankinn hefur náð miklum árangri undanfarin ár í að umbreyta þjónustu sinni og fjölga tekjustofnum. Aukin áhersla á sjálfsafgreiðslu og betra aðgengi að bankaþjónustu í gegnum app hefur verið studd með breyttri nálgun á þjónustu í útibúum og þjónustuveri. Árangurinn má þakka áherslu á að viðhalda og efla tæknilegan styrkleika bankans, traustum rekstri og virkri þátttöku starfsfólks í þróun og breytingum. Stefnan og markmið eru vel kynnt innan bankans og beint samhengi er á milli þeirra markmiða sem sett eru af bankaráði og þeim sem sett eru af stjórnendum samstæðunnar og af hverju sviði og dótturfélagi fyrir sig.

Með stefnunni og þeim markmiðum sem styðja stefnuna vill Landsbankinn hafa jákvæð áhrif á íslenskt samfélag og árangurinn á að endurspeglast í því að Landsbankinn sé frábær fjárfesting fyrir hluthafa bankans.

Starfsemi bankans er skipt í sjö svið: Einstaklingar, Fyrirtæki, Eignastýring og miðlun, Fjármál, Áhættustýring, Upplýsingatækni og Samskipti og menningu. Starfsþættir samstæðunnar samanstanda aftur á móti af fjórum megin viðskiptasviðum og öðrum sviðum. Gerð er grein fyrir starfsþáttunum og afkomu þeirra í skýringu 4.

Rekstur ársins 2025

Hagnaður samstæðunnar á árinu 2025 var 38.015 milljónir króna (2024: 37.508 milljónir króna). Arðsemi eigin fjár var 11,6% (2024: 12,1%) og hlutfall kostnaðar af tekjum (K/T hlutfall) var 34,3 % (2024: 32,4%). Hreinar vaxtatekjur námu 62.087 milljónum króna og aukast um 9% á milli ára. Hreinar þjónustutekjur námu 12.561 milljón króna og aukast um 10% á milli ára. Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði nam 6.069 milljónum króna (2024: 12.696 milljóna króna hreinn hagnaður). Hrein virðisrýrnun útlána á árinu nam 1.150 milljónum króna (2024: 2.772 milljóna króna virðisrýrnun). Laun og launatengd gjöld námu 18.100 milljónum króna á árinu og aukast um 9% milli ára, einkum vegna samningsbundinna hækkana og stækkunar samstæðunnar. Meðalfjöldi ársverka á árinu var 917 (2024: 811), en fjölgun frá fyrra ári er vegna kaupa bankans á TM tryggingum hf. (TM).

Í lok árs 2025 nam eigið fé samstæðunnar 344 milljörðum króna. Heildareignir námu 2.325 milljörðum króna í árslok 2025 og aukast um 7% frá upphafi árs, eða um 143 milljarða króna. Eiginfjárhlutfall samstæðunnar samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki var 24,8% í árslok 2025 (2024: 24,3%) og er vel yfir gildandi eiginfjákröfum. Útlánavöxtur nam 4,3% á árinu. Útlán til fyrirtækja jukust um 75 milljarða króna og útlán til einstaklinga um 2 milljarða króna.

Bankinn hefur væntingar um að arðsemi eigin fjár á árinu 2026 verði á bilinu 11-13%, en greint er frá helstu áhættuþáttum í undirkaflanum Áhættuþættir hér að neðan.

Fjármögnun

Innlán frá viðskiptavinum eru stærsti hluti fjármögnunar bankans. Heildarinnlán námu 1.249 milljörðum króna í lok árs 2025 og jukust um 21 milljarð króna, eða 2% milli ára. Markaðsfjármögnun bankans hefur einkum verið í formi alþjóðlegrar EMTN-skuldabréfaútgáfu og útgáfu sértryggðra skuldabréfa á innlendum og erlendum markaði. Bókfært virði þessarar fjármögnunar hækkaði um 48 milljarða króna á árinu 2025 og nam samtals 577 milljörðum króna.

Útgáfurammi bankans fyrir sértryggð skuldabréf er 3,5 milljarðar evra (jafnvirði um 515 milljarða króna í lok árs). Sértryggðar skuldabréfaútgáfur bankans námu 290 milljörðum króna í árslok 2025 og hækka um 23 milljarða króna á árinu. Í árslok 2025 nam almenn óveðtryggð lántaka bankans í erlendum gjaldmiðlum samtals 242 milljörðum króna. Skuldabréfaútgáfa bankans á erlendum mörkuðum gekk vel á árinu og endurspeglar eftirspurn og útgáfukjör gott aðgengi bankans að erlendum fjármagnsmörkuðum.

Fjármögnun (framhald)

Þann 11. febrúar 2025 lauk Landsbankinn við sölu verðbréfa sem telja til viðbótar eiginfjárbáttar 1 (e. Additional Tier 1 securities eða AT1), að andvirði 100 milljóna bandaríkjadala (jafnvirði um 12,5 milljarða króna). Um er að ræða fyrstu AT1 útgáfu Landsbankans og voru bréfin seld til fjárfesta á föstum 8,125% vöxtum. Verðbréfin eru víkjandi gagnvart öllum öðrum kröfum, að hlutafé undanskildu. Útgáfan var liður í fjármögnun kaupa bankans á TM, en leiðir jafnframt til aukinnar hagkvæmni og fjölbreytni í fjármagnsskipan bankans. Stefnt er að annarri sambærilegri útgáfu á fyrri hluta árs 2026.

Í árslok 2025 námu víkjandi skuldabréf eiginfjárbáttar 2 samtals um 41,6 milljarði króna (2024: 40 milljarðar króna) (sjá skýringu 36).

Lánshæfismat

Í apríl 2025 tilkynnti alþjóðlega lánshæfismatsfyrirtækið S&P Global Ratings (S&P) um hækkun á lánshæfiseinkunn Landsbankans og hækkaði lánshæfismat bankans úr BBB+ í A- með stöðugar horfur. Lánshæfismatið hefur ekki verið hærra frá árinu 2014, þegar S&P hóf að veita bankanum lánshæfiseinkunn. Í rökstuðningi vísar S&P til stöðu skulda bankans með aukinni tapgleypni (e. ALAC buffer) í kjölfar útgáfu víkjandi forgangsskuldabréfa þar sem bankinn sýndi fram á traust markaðsaðgengi. Enn fremur voru lánshæfiseinkunnir fyrir skuldir sem njóta verndar í skilameðferð (e. resolution counterparty ratings, RCR) til lengri og skemmri tíma hækkaðar úr A-/A-2 í A/A-1. S&P staðfesti lánshæfismat bankans í desember 2025. Bætt lánshæfi styrkir enn frekar aðgengi bankans að innlendum og erlendum fjármálamörkuðum.

Sé lánshæfi bankans hjá S&P greint eftir tegundum skuldagerninga eru sértryggð skuldabréf metin í flokki A+, ótryggð skuldabréf í flokki A-, víkjandi forgangsbréf í flokki BBB, víkjandi skuldabréf eiginfjár báttar 2 í flokki BBB- og verðbréf viðbótar víkjandi eiginfjárbáttar 1 í flokki BB.

Áhættuþættir

Þróun áhættuþátta í rekstri Landsbankans var jákvæð á árinu 2025 og staða bankans sterk í árslok. Mælikvarðar áhættuvilja voru almennt innan samþykktra marka sem endurspeglar trausta áhættustjórnun og styrkan viðnámsþrótt bankans. Innleiðing reglugerðar ESB nr. 2024/1623 (CRR III) gekk samkvæmt áætlun og unnið var að innleiðingu reglugerðar um stafrænan rekstrarlegan viðnámsþrótt fyrir fjármálageirann (DORA).

Efnahagsumhverfið á Íslandi var krefjandi. Verðbólga var yfir markmiði Seðlabanka Íslands, vextir héldust háir og vísbendingar eru um hægari hagvöxt og vaxandi atvinnuleysi. Umsvif á húsnæðismarkaði drógust saman og raunverð húsnæðis lækkaði lítillega yfir árið. Eldvirkni á Reykjanesskaga minnkaði miðað við fyrra ár sem dró úr neikvæðum áhrifum á viðskiptavinum í og við Grindavík, þótt óvissa vegna jarðfræðilegrar þróunar sé enn til staðar.

Landfræðileg og stjórnámálaleg áhætta var fyrirferðarmikil á árinu vegna vopnaðra átaka, viðskiptaspennu og óvissu í alþjóðlegu efnahagslífi en hingað til hefur þessi þróun haft takmörkuð bein áhrif á áhættuskuldbindingar bankans. Bankinn fylgist áfram grannt með þróuninni og leggur mat á áhættuna í álagsprófum og sviðsmyndagreiningum.

Þá er rekstraráhætta umfangsmikill áhættuþáttur líkt og undanfarin ár. Netöryggisógnir vaxa áfram og hefur bankinn því styrkt varnir sínar enn frekar og lagt áherslu á fræðslu og forvarnir fyrir viðskiptavinum til að draga úr mögulegu tjóni vegna svika og netglæpa.

Sem fyrr er útlánaáhætta umfangsmesta áhætta bankans, en hún nemur 91,3% af áhættugrunni bankans. Vöxtur útlána var 4% á árinu, en útlán jukust samtals um 77 milljarða króna. Útlánavöxtur var drifinn áfram af útlánnum til fasteignafélaga og byggingarstarfsemi en útlán til einstaklinga voru nánast óbreytt. Vanefndahlutföll í lánasafni bankans eru áfram með lægsta móti sem endurspeglar sterka stöðu heimila og fyrirtækja þrátt fyrir krefjandi aðstæður.

Sterk áhættumenning er hornsteinn í starfsemi bankans og rík áhersla lögð á fræðslu, samskipti og skilvirka upplýsingagjöf um áhættu sem styður við góða áhættumenningu.

CRR III reglugerðin tók gildi á Íslandi í desember 2025. Bankinn hefur metið áhrif breytinganna á áhættugrunn miðað við stöðu 31. desember 2025, með samanburði miðað við að CRR II hefði áfram verið í gildi. Breytingarnar hafa áhrif á útreikning útlánaáhættu og rekstraráhættu. Innleiðing CRR III leiðir til lækkunar á áhættugrunni bankans sem nemur 65 mö.kr. (4,3%) sem verður til þess að eiginfjárlutfall alls hækkar úr 23,8% í 24,8%.

Fjárhagsleg staða Landsbankans í árslok er góð. Bankinn býr yfir sterkum eiginfjár- og lausafjárlutföllum og er vel í stakk búinn til að mæta væntri og óvæntri áhættu í framtíðinni.

Greint er nánar frá áhættu- og eiginfjárstýringu samstæðunnar í skýringum við samstæðureikninginn og Pillar III áhættuskýrslu bankans fyrir árið 2025, sem birt eru á vef bankans, www.landsbankinn.is.

Eigið fé og eiginfjárstýring

Í júlí 2025 birti fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands Landsbankanum niðurstöður úr árlegu könnunar- og matsferli (e. SREP) og ákvörðun sína um eiginfjárbörf samstæðu bankans. Krafan er óbreytt frá fyrra könnunar- og matsferli. Heildarkrafa um eiginfjárgrunn samstæðunnar nemur því 20,3% af áhættugrunni í lok árs 2025 og samanstendur af 8,0% grunnkröfu um eiginfjárgrunn, 2,5% viðbótarkröfu um eiginfjárgrunn og samanlagðri kröfu um eiginfjárauka sem nemur 9,8% (sjá nánar skýringu 48).

Eigið fé og eiginfjárstýring (framhald)

Í október 2025 birti skilavald Seðlabanka Íslands nýjustu ákvörðun sína vegna lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar (MREL) fyrir Landsbankann. MREL-ákvörðun skilavaldsins felur í sér að bankinn þarf ávallt að uppfylla 30,8% MREL-kröfu, sem hlutfall af áhættugrunni bankans (sjá nánar skýringu 50).

Markmið bankans er að auka hagkvæmni í fjárhagsskipan, en vera jafnframt ávallt í hæsta flokki hvað áhættuvegið eiginfjárlutfall varðar, eins og það er ákvarðað og metið af viðeigandi lánshæfismatsfyrirtækjum (sjá skýringu 48). Með innleiðingu CRR III reglugerðarinnar skapast aukið rými til vaxtar og arðgreiðslna. Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1) í lok árs 2025, sem hlutfall af áhættugrunni, var 21,2%, en markmið bankans er að vera yfir 18%.

Arður

Arðgreiðslustefna bankans er að greiða um 50% af hagnaði fyrra árs í reglulegar arðgreiðslur til hluthafa. Í samræmi við markmið bankans um eiginfjárlutfall er einnig stefnt að sérstökum arðgreiðslum til þess að auka hagkvæmni í fjármagnsskipan bankans. Við ákvörðun um fjárhæð arðgreiðslna verði tekið mið af áhættu í innra og ytra umhverfi, vaxtarhorfum og að bankinn viðhaldi til framtíðar traustri eiginfjár- og lausafjárstöðu og uppfylli lögbundnar kröfur um fjárhagsstöðu á hverjum tíma.

Aðalfundur Landsbankans 2025, sem haldinn var 19. mars 2025, samþykkti tillögu bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna reikningsársins 2024 sem næmi 0,80 krónum á hlut og að arðgreiðslan yrði tvískipt. Fyrri arðgreiðslan, 0,40 krónur á hlut, var greidd til hluthafa þann 26. mars 2025 en sú síðari, 0,40 krónur á hlut, var greidd þann 17. september 2025. Arðgreiðslurnar námu í heild 18.891 milljónum króna og samsvara um 50% af hagnaði ársins 2024.

Aðalfundur bankans 2025 endurnýjaði heimild bankans til kaupa á eigin hlutum sem næmu allt að 10% af nafnverði hlutafjár Landsbankans. Markmiðið með endurkaupunum er að lækka eigið fé bankans og gefa hluthöfum um leið tækifæri til að selja hluti sína með gegnsæjum hætti. Heimildin gildir fram að aðalfundi á árinu 2026.

Bankaráð hyggst leggja til við aðalfund Landsbankans 2026, sem er á dagskrá þann 18. mars nk., að greiddur verði arður til hluthafa í samræmi við arðgreiðslustefnu bankans sem nemur um 50% af hagnaði ársins 2025. Við útreikning á eiginfjárlutföllum samstæðunnar í lok árs 2025 hefur þegar verið tekið tillit til þessarar fyrirsjáanlegu arðsúthlutunar. Einnig er bankaráð með til skoðunar að leggja til sérstaka arðgreiðslu fyrir aðalfundinn.

Efnahagsþróun

Hagvöxtur var 1,5% á fyrstu þremur fjórðungum síðasta árs og landsframleiðsla jókst um 1,2% á þriðja fjórðungi, samkvæmt fyrsta mati Hagstofu Íslands. Framlag utanríkisviðskipta hefur verið neikvætt á síðustu misserum. Þar kemur til aukinn innflutningur í tengslum við uppbyggingu á gagnaverum en einnig minni aukning á útflutningi en áður. Áfram er kraftur í einkaneyslu og fjárfestingu. Greiningardeild Landsbankans gerir ráð fyrir að hagvöxtur á nýliðnu ári hafi numið 1,1% og verði lítillega minni árið 2026.

Verðbólga hélst í kringum 4% megnið af árinu 2025. Desembermæling Hagstofunnar reyndist hærri en búist var við og verðbólga fór í 4,5%. Í janúar 2026 jókst verðbólga síðan í 5,2% og má helst rekja hækkunina til áhrifa af breytingu á gjaldtöku hins opinbera á kaupum og rekstri bifreiða. Aukinn kaupmáttur hefur viðhaldið kröftugri neyslu en á sama tíma hefur þó greinilega tekið að hægja á umsvifum í efnahagslífinu. Atvinnuleysi hefur aukist, eftirspurn eftir vinnuafli minnkað hratt og innflutningur á fjárfestingarvörum hefur gefið eftir, ef gagnaver eru tekin út fyrir sviga. Ætla má að með tímanum taki slaki í efnahagslífinu að endurspeglast í neyslu landsmanna og þá má gera ráð fyrir að verðþrýstingur fari minnkandi. Greiningardeild bankans býst þó við að verðbólga verði áfram í kringum 5% næstu þrjá mánuði.

Áfram virðist rólegt yfir húsnæðismarkaði, nýjar íbúðir seljast hægt og töluvert hefur dregið úr verðhækkunum á síðustu mánuðum. Nafnverð íbúða hefur hækkað um 2,7% á síðustu tólf mánuðum en raunverðið hefur lækkað á milli ára fjóra mánuði í röð. Óvissa um lánakjör í tengslum við vaxtadóma Hæstaréttar Íslands setti mark sitt á síðustu mánuði og hugsanlega eykst eftirspurnin aftur á komandi vikum þegar sú óvissa er úr sögunni.

Eignarhald

Heildar fjöldi hluthafa í bankanum í árslok 2025 var 819, óbreyttur frá því ári áður. Tíu stærstu hluthafarnir í árslok 2025 voru sem hér segir:

Nafn hluthafa		Fjöldi hluta	%
Ríkissjóður Íslands	Ríkissjóður Íslands	23.567,0	98,20%
Vestmannaeyjabær	Bæjarfélag	3,5	0,01%
Vinnslustöðin hf.	Fyrirtæki	1,8	0,01%
Helgi T. Helgason	Einstaklingur	0,5	0,00%
Hreiðar Bjarnason	Einstaklingur	0,5	0,00%
Árni Þ. Þorbjörnsson	Einstaklingur	0,5	0,00%
Lífeyrissjóður Vestmannaeyja	Lífeyrissjóður	0,5	0,00%
Steinþór Pálsson	Einstaklingur	0,3	0,00%
Hjördís D. Vilhjálmisdóttir	Einstaklingur	0,3	0,00%
Arinbjörn Ólafsson	Einstaklingur	0,3	0,00%
Stærstu 10 samtals		23.575,5	98,23%
Aðrir hluthafar		39,1	0,16%
Útistandandi hlutafé samtals		23.614,6	98,39%
Landsbankinn hf.	Eigin hlutir	385,4	1,61%
Heildarútgafið hlutafé		24.000,0	100,00%

Stjórnarhættir

Landsbankinn hefur það að markmiði að efla góða stjórnarhætti í þágu heildarhagsmuna bankans, hluthafa, viðskiptavina og samfélagsins. Stjórnarhættir Landsbankans eru m.a. leiddir af íslenskum lögum og reglugerðum sem bankinn starfar eftir og gilda um fjármálafyrirtæki og fjármálamarkaðinn.

Í samræmi við 7. mgr. 54. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, fylgir bankinn viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja. Leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja, sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq OMX Iceland og Samtökum atvinnulífsins, eru orðnar viðurkenndur staðall og er nýjasta útgáfan frá 1. júlí 2021 (6. útg.). Bankinn uppfyllir ákvæði leiðbeininganna að því frátöldu að ekki hefur verið sett sérstök stefna um fjölbreytileika í tengslum við stjórn. Þá hefur hluthafafundur ekki skipað tilnefningarnefnd þar sem tilnefningar allra bankaráðsmanna falla undir ákvæði 44. gr. a laga nr. 123/2015 um opinber fjármál. Frekari skýringar um þessi efni koma fram í 2. og 5. gr. í árlegri stjórnarháttayfirlýsingu bankans fyrir árið 2025.

Stjórnarháttayfirlýsing Landsbankans fyrir árið 2025 hefur verið yfirfarin af bankaráði, endurskoðunarnefnd og bankastjóra. Stjórnarháttum bankans er nánar lýst í yfirlýsingunni sem má finna í óendurskoðuðum viðauka við ársreikninginn og á vef bankans, www.landsbankinn.is.

Stjórnarhættir bankans taka jafnframt mið af viðmiðunarreglum Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar (EBA) um innri stjórnarhætti fjármálafyrirtækja (EBA/GL/2021/05), sbr. 16. gr. reglugerðar ESB nr. 1093/2010 sem lögfest var á Íslandi með lögum nr. 24/2017, um evrópskt eftirlitskerfi á fjármálamarkaði.

Bankinn fylgir jafnframt almennri eigendastefnu ríkisins fyrir fjármálafyrirtæki sem Bankasýsla ríkisins hafði umsjón með og var uppfærð síðast í febrúar 2020. Í stefnunni eru settar fram nánari kröfur og viðmið eiganda til starfsemi fjármálafyrirtækja út frá meginreglum eigendastefnunnar sem ná m.a. til stjórnarháttanna.

Bankaráð Landsbankans ber ábyrgð á að stjórnarhættir og innra skipulag bankans stuðli að skilvirkri og varfærinni stjórn hans, aðskilnaði starfa og að komið sé í veg fyrir hagsmunaárekstra. Bankaráð er kjörið á aðalfundi bankans og er skipað sjö aðalmönnum og tveimur til vara. Konur skipa 44% af bankaráðinu og karlar 56%, að varamönnunum meðtöldum. Aðal- og varamenn eru óháðir bankanum og stórum hluthöfum.

Bankaráð Landsbankans var endurkjörið í heild sinni á aðalfundi bankans árið 2025. Jón Þorvarður Sigurgeirsson var kjörinn formaður bankaráðs. Aðrir kjörnir aðalmenn voru Eva Halldórsdóttir, sem jafnframt er varaformaður, Kristján Þ. Davíðsson, Rebekka Jóelsdóttir, Steinunn Þorsteinsdóttir, Þór Hauksson og Örn Guðmundsson. Kjörnir varamenn voru Sigurður Jón Björnsson og Stefanía G. Halldórsdóttir.

Bankaráð Landsbankans fer með æðsta vald í málefnum bankans á milli hluthafafunda og hefur yfirumsjón með því að starfsemi bankans og rekstur sé í samræmi við lög, samþykktir bankans og aðrar reglur sem um starfsemina gilda. Bankaráð sér einnig til þess að nægilegt eftirlit sé haft með bókhaldi og meðferð fjármuna hans. Þrjár undirnefndir starfa á vegum bankaráðs: áhættunefnd, endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd.

Stjórnarhættir (framhald)

Bankaráð ræður bankastjóra og innri endurskoðanda. Bankastjóri ræður framkvæmdastjóra bankans sem hver um sig stýrir sínu sviði og saman mynda bankastjóri og framkvæmdastjóri framkvæmdastjórn bankans. Sitjandi framkvæmdastjórn er skipuð þremur konum (37,5%) og fimm körlum (62,5%). Bankastjóri ber ábyrgð á daglegum rekstri bankans og fer með ákvörðunarvald í öllum málefnum hans sem ekki eru öðrum falin með lögum, samþykktum bankans eða ákvörðunum bankaráðs. Framkvæmdastjórn Landsbankans er vettvangur samráðs og ákvörðunartöku af hálfu bankastjóra og framkvæmdastjóra. Bankastjóri hefur auk þess skipað fjórar þverfaglegar fastanefndir með það að markmiði að tryggja samstarf og framkvæmd á stefnu bankans: lánanefnd, áhættu- og fjármálanefnd, rekstraráhættunefnd og verkefnanefnd.

Árangursmat bankaráðs fór fram í desember 2025. Skoðað var hvernig til tókst með verkefni bankaráðs á árinu 2025. Einnig var lagt mat á upplýsingagjöf, stefnumótun og framtíðarsýn, frammistöðu bankaráðsmanna, skoðanaskipti og skilvirkni funda, starf undirnefnda bankaráðs og frammistöðu formanns.

Árangursrík áhættustjórnun er ein af forsendum langtímaarðsemi og stöðugleika í rekstri bankans. Í áhættustjórnun felst eftirlit, greining, mat og stýring á áhættuþáttum í rekstri bankans og að bankinn hafi skilvirkt skipulag til að mæta áhættu. Miðlun upplýsinga um áhættu til stuðnings ákvarðanatöku er jafnframt lykilþáttur skilvirkrar áhættustjórnunar. Bankaráð Landsbankans samþykkir áhættustefnu, áhættuvilja og framkvæmd áhættustýringar. Bankaráð ber jafnframt ábyrgð á að til staðar sé virkt kerfi innra eftirlits ásamt því að þróa og innleiða trausta áhættumenningu innan bankans.

Sjálfbærni

Landsbankinn hefur unnið markvisst að sjálfbærnimálum frá því bankinn gaf í fyrsta skipti út upplýsingar um stöðu sjálfbærnimála árið 2011. Síðan hefur sjálfbærnistarfið þróast: Bankinn hefur gerst þátttakandi í mörgum verkefnum og skerpt jafnt og þétt á áherslum í sjálfbærnistarfi sínu með það mið fyrir augum að beita sér á sviðum sem eru mikilvægust fyrir rekstur bankans og þar sem áhrif hans á samfélagið eru mest.

Landsbankinn gaf lengi út sjálfbærnisráðgjörðir sem fylgdu viðmiðum Global Reporting Initiative (GRI) en við gerð sjálfbærniuppgjörsins 2024 var í fyrsta skipti horft til viðmiða evrópska sjálfbærnisráðgjörðar (ESRS) sem hluta af undirbúningi fyrir gildistöku Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Þar sem Evrópusambandið samþykkti einföldunartillögu á sjálfbærniregluverki sínu, Omnibus-tillöguna, ríkir óvissa um hvenær CSRD verði lögleitt á Íslandi og eins hvort farið verði eftir tilskipuninni eins og hún er eftir einföldunartillöguna. Á meðan sú óvissa ríkir mun Landsbankinn vinna sjálfbærniuppgjör sitt með ESRS til hliðsjónar en gerir ekki CSRD eða ESRS-skýrslu. Loftslagsbókhaldið er enn reiknað samkvæmt aðferðafræði Greenhouse Gas Protocol (GHG) og fjármögnuð losun samkvæmt aðferðafræði Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Þessar upplýsingar eru staðfestar með takmarkaðri vissu af Deloitte. Nú gefum við í fyrsta skipti út umfjöllun um áhrif starfsemi bankans á náttúruna unnið samkvæmt leiðbeiningum Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) sem hluta af sjálfbærniuppgjöri bankans.

Í janúar 2024 var uppfærð sjálfbær fjármálaumgjörð Landsbankans gefin út en hún myndar ramma um fjármögnun bankans á umhverfisvænum og félagslegum verkefnum. Árlega er gefin út úthlutunar- og áhrifaskýrsla sjálfbærrar fjármögnunar sem er staðfest með takmarkaðri vissu af þriðja aðila (Deloitte).

Landsbankinn fær UFS-mat hjá íslenska matsfyrirtækinu Reitun og hélt þar framúrskarandi einkunn árið 2025, með 90 stig af 100 í flokki A3.

Greint er nánar frá sjálfbærnimálum samstæðunnar í sjálfbærniuppgjöri Landsbankans, sem gefið er út samhliða ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2025 og birt á vef bankans, www.landsbankinn.is.

Mannauður

Mannauðsmál eru lykilþáttur í allri starfsemi Landsbankans og hafa afgerandi áhrif á árangur bankans. Með skýrum áherslum á þróun, jafnrétti og vellíðan starfsfólks er lagður traustur grunnur að sterkri og sjálfbærri vinnustaðamenningu. Öll markmið sem tengjast mannauðsmælingum náðust á árinu.

Á haustmánuðum var uppfærð mannauðsstefna kynnt, þar sem jafnrétti og fjölbreytni eru gerð að sýnilegum og þverlægum viðfangsefnum í mannauðsstarfi Landsbankans. Með stefnunni var framsetning einfölduð og áherslur skýrðar, í nánú samstarfi við þverfaglegan vinnuhóp starfsfólks. Innleiðing uppfærðrar mannauðsstefnu felur jafnframt í sér skýrari ramma um eftirfylgni og reglubundið mat á stöðu jafnréttismála.

Hlutföll karla og kvenna í bankanum eru jöfn og hafa verið það um nokkurt skeið, þó halli hafi myndast í tilteknum störfum eða starfaflokkum. Markmið Landsbankans er að til lengri tíma litið sé launamunur kynja sem næst 0%, en þó aldrei meiri en 2,5%. Launamunur kynjanna mældist 1,1% í september 2025, konum í óhag, sem er 0,5 prósentustiga breyting til batnaðar frá síðustu mælingu. Áhersla verður lögð á að fylgjast með þróun kynjahlutfalla, jafnlaunamála og þátttöku í fræðslu og starfsþróun, þannig að jafnrétti og fjölbreytni verði áfram virkur hluti af daglegri starfsemi og ákvarðanatöku bankans.

Mannauður (framhald)

Landsbankinn fylgist vel með ánægju og líðan starfsfólks og leggur fyrir að lágmarki þrjár kannanir ár hvert þar sem starfsfólk hefur tækifæri til að koma upplifun sinni á framfæri. Niðurstöður kannana árið 2025 hafa verið góðar, t.a.m. mældist heildaránægja starfsfólks 4,5 af 5, sem er ein hæsta niðurstaða frá upphafi mælinga og 95% starfsfólks staðfestu að það væri ánægt með Landsbankann sem vinnustað.

Viðhorf starfsfólks til innra eftirlits og áhættumenningar mælist gott. Meirihluti starfsfólks (97%) telur sig hafa mjög góða þekkingu á reglum sem gilda um störf þeirra. Á árinu var verklag um skyldufræðslu skýrt og styrkt, til að tryggja samræmi, gæði og eftirfylgni, sem styður enn frekar við áhættumenningu vinnustaðarins.

Háttsemi og persónuvernd

Landsbankinn leggur ríka áherslu á að fylgja lögum og reglum í hvívetna og stunda heilbrigða og eðlilega viðskiptahætti. Hjá bankanum eru til staðar viðeigandi ferli til að fylgjast með þróun á regluverki og bregðast tímanlega við breyttum kröfum og til að bregðast tímanlega við erindum stjórnvalda.

Landsbankinn leggur einnig ríka áherslu á aðgerðir gegn fjármunabrotum og að fyrirbyggja að þjónusta bankans sé misnotuð í slíkum tilgangi. Landsbankinn hefur ekkert umburðarlyndi gagnvart mútum og spillingu og hefur til staðar viðeigandi verklag og eftirlit til að fyrirbyggja slíkt. Landsbankinn hefur unnið að bættu rafrænu öryggi viðskiptavina og setti árið 2025 á fót vakt utan opnunartíma til að aðstoða viðskiptavinum sem grunar að þau hafi orðið fyrir svikum.

Persónuvernd og öryggi persónuupplýsinga eru lykilþættir í því að byggja upp og viðhalda trausti milli viðskiptavina og bankans. Við vinnslu persónuupplýsinga kappkostar bankinn að fylgja meginreglum persónuverndarlaga, tryggja að nauðsynlegar heimildir til vinnslu séu til staðar og veita viðeigandi fræðslu. Með aukinni stafvæðingu undanfarin ár og nú síðast með innreið gervigreindar hefur upplýsingaöryggi orðið sífellt mikilvægara, ekki síst til að tryggja öryggi persónuupplýsinga viðskiptavina. Landsbankinn tilkynnti á árinu um fimm öryggisbresti til Persónuverndar sem vörðuðu takmörkun á aðgengi að persónuupplýsingum og óheimilan aðgang þriðja aðila.

Regluvarsla og persónuverndarfulltrúi bankans veita aðhald og stuðning til að uppfylla viðeigandi kröfur. Starfsfólk fær reglulega þjálfun um gildandi lagakröfur og viðbótarfræðslu þegar breytingar eiga sér stað auk þess að hafa greiðan aðgang að sérfræðiráðgjöf innan bankans.

Ekki komu fram athugasemdir eða úrskurðir frá eftirlitsaðilum á árinu 2025 um brot á lögum eða reglum sem höfðu í för með sér viðurlög. Upplýsingar um helstu dómsmál tengd Landsbankanum er að finna í skýringu 39 í ársuppgjöri.

Annað

Í starfskjarastefnu Landsbankans segir að starfskjör bankastjóra og stjórnenda skuli vera samkeppnishæf en hófleg og ekki leiðandi. Þá skuli starfskjaranefnd fylgjast með því að starfskjör helstu stjórnenda séu innan ramma starfskjarastefnunnar og gefa bankaráði árlega skýrslu þar að lútandi. Starfskjaranefnd bankans hefur kynnt bankaráði skýrslu um starfskjör helstu stjórnenda og metur kjör þeirra innan ramma starfskjarastefnu bankans.

Í desember 2021 voru höfðuð mál gegn bankanum þar sem því var haldið fram að skilmálar um breytilega vexti í fasteignalánum stæðust ekki lagakröfur og að lántakar hefðu vegna þessa ofgreitt vexti af lánunum. Í málunum var þess krafist að bankinn endurgreiddi þann hluta vaxta sem hefði verið ofgreiddur. Með dómum Hæstaréttar 22. desember 2025 í málum nr. 35/2025 og nr. 32/2025 var bankinn sýknaður af kröfum stefnenda í báðum málum. Bankinn hafði, í aðdraganda framangreindra dóma, með hliðsjón af dómi Hæstaréttar í vaxtamáli gegn Íslandsbanka frá 14. október 2025, þegar gert breytingar á framboði nýrra íbúðalána. Breytingarnar náðu eingöngu til nýrra lána og höfðu ekki áhrif á lán sem þegar voru í gildi. Í ljósi framangreinds hefur varúðarfærsla að fjárhæð 2,4 milljarða króna, sem gjaldfærð var á árinu 2025 vegna óvissu um niðurstöður málanna, verið færð til baka. Nánari upplýsingar er að finna í skýringu 39 í ársuppgjöri.

Breytingar voru gerðar á fjármögnun Fasteignafélagsins Þórkötlu ehf. þegar rafrænt skuldabréf var gefið út í desember 2025 til endurfjármögnunar á útlánum til félagsins vegna kaupa á íbúðarhúsnæði í Grindavík. Við þá útgáfu lækkuðu útlán bankans til fyrirtækja um 9,6 milljarða króna að bókfærðu virði og bankinn eignaðist markaðsskuldabréf að sömu fjárhæð.

Uppgjör og afhending vegna kaupa Landsbankans á TM tryggingum hf. frá Kviku banka hf. fór fram þann 28. febrúar 2025. Heildarkaupverð eftir kaupverðsaðlögun var 32,2 milljarðar króna. Á aðalfundi TM, sem haldinn var 29. apríl 2025, samþykkti fundurinn tillögu stjórnar um að greiða arð til hluthafa vegna reikningsársins 2024 sem næmi 2,5 milljörðum króna. Í kjölfar afhendingarinnar telst Landsbankinn blandað eignarhaldsfélag á váttryggingasviði í skilningi laga nr. 60/2017, um váttryggingasamstæður. Markmið bankans með kaupunum er að auka virði fyrir hluthafa bankans og að bjóða viðskiptavinum fjölbreyttari þjónustu.

Tilboði Landsbyggðar ehf. í Landsbankahúsið við Austurstræti 11 og Hafnarstræti 10, 12 og 14 var tekið í lok júlí 2025 að loknu opnu söluferli. Söluverð húsanna var 2,85 milljarðar króna.

Bankinn seldi í október 2025 47,9% eignarhlut sinn í félaginu Greiðslumiðlun Íslands ehf. (GMÍ) í opnu söluferli, sem hófst í nóvember 2024, til Símans hf. Heildarvirði GMÍ í viðskiptunum nemur 3,5 milljörðum króna og eru viðskiptin háð hefðbundnum fyrirvara um samþykki Samkeppniseftirlitsins en endanlegt kaupverð til greiðslu tekur meðal annars mið af stöðu nettó vaxtaberandi skulda og veltufjármuna á viðmiðunardegi uppgjörs.

Áritun og yfirlýsing bankaráðs og bankastjóra

Ársreikningur samstæðu Landsbankans fyrir árið 2025 er gerður á grundvelli áframhaldandi rekstrarhæfis í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og í samræmi við ákvæði íslenskra laga og reglna þar að lútandi.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu samstæðunnar þann 31. desember 2025, afkomu og sjóðstreymi hennar á árinu 2025. Enn fremur að ársreikningurinn ásamt skýrslu bankaráðs og bankastjóra lýsi megin áhættu og óvissuþáttum sem að samstæðunni steðja.

Bankaráð og bankastjóri staðfesta með rafrænni áritun sinni ársreikning samstæðu Landsbankans fyrir árið 2025. Bankaráð og bankastjóri leggja til að aðalfundur Landsbankans samþykki ársreikning samstæðunnar.

Reykjavík, 29. janúar 2026

Bankaráð

Jón Þorvarður Sigurgeirsson, formaður
Eva Halldórsdóttir, varaformaður
Kristján Þ. Davíðsson
Rebekka Jóelsdóttir
Steinunn Þorsteinsdóttir
Pór Hauksson
Örn Guðmundsson

Bankastjóri

Lilja Björk Einarsdóttir

Áritun óháðs endurskoðanda

Til bankaráðs og hluthafa Landsbankans hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Landsbankans hf. og dótturfélaga (samstæðan) fyrir árið 2025, að undanskilinni skýrslu bankaráðs og bankastjóra.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2025, efnahag hennar 31. desember 2025 og breytingu á handbæru fé á árinu 2025, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðeigandi ákvæði í lögum um ársreikninga.

Álit okkar er í samræmi við skýrslu okkar til endurskoðunarnefndar.

Samstæðuársreikningurinn innifelur

- Skýrslu bankaráðs og bankastjóra
 - Rekstrarreikning og heildarafkomu samstæðunnar 2025
 - Efnahagsreikning samstæðunnar 31. desember 2025
 - Eiginfjárfirlit samstæðunnar fyrir árið 2025
 - Sjóðstreymisfirlit samstæðunnar fyrir árið 2025
 - Skýringar við ársreikning samstæðunnar, sem innifela mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar
- Skýrsla bankaráðs og bankastjóra, helstu niðurstöður á bls. 1, hluti skýringa og viðauki eru undanskilin endurskoðun, sbr. kafla um aðrar upplýsingar.

Grundvöllur álits

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er nánar útskýrð í kaflanum um ábyrgð endurskoðenda.

Óhæði

Við erum óháð samstæðunni samkvæmt ákvæðum laga um endurskoðendur og endurskoðun og siðareglna sem gilda um endurskoðendur á Íslandi og varða endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar. Við uppfyllum jafnframt aðrar kröfur um starf okkar sem endurskoðendur í samræmi við ákvæði siðareglna.

Samkvæmt okkar bestu vissu, lýsum við yfir að önnur þjónusta sem við höfum veitt samstæðunni og félögum innan hennar er í samræmi við ákvæði íslenskra laga og reglna og að við höfum ekki veitt þjónustu sem óheimilt er að veita samkvæmt ákvæðum 5.1. gr. Evrópureglugerðar nr. 537/2014.

Gerð er grein fyrir annarri þjónustu sem við höfum veitt samstæðunni og félögum innan hennar, á tímabilinu 1. janúar 2025 til 31. desember 2025, í skýringu 13 í ársreikningnum.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægjanlegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Lykilatriði endurskoðunarinnar

Lykilatriði endurskoðunarinnar eru þau atriði sem að okkar faglega mati höfðu mesta þýðingu í endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar árið 2025. Sem hluti af endurskoðun okkar á samstæðuársreikningnum voru þessi lykilatriði skoðuð sérstaklega. Við látum ekki í ljós sérstakt álit varðandi þessi lykilatriði, einungis er látið í ljós álit á samstæðuársreikningnum í heild.

Lykilatriði endurskoðunarinnar

Virðisrýrnunarsjóður á útlánum til viðskiptavina

Sjá nánar skýringar nr. 84.12 (g) "Mikilvægar reikningsskilaaðferðir - virðisrýrnun fjáreigna", nr. 3 (b) "Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða - Virðisrýrnun útlána og krafna", nr. 24 "Útlán og kröfur á viðskiptavini" og nr. 62 "Virðisrýrnun útlána og krafna".

Virðisrýrnunarsjóður á útlánum og kröfum til viðskiptavina samstæðunnar nam 9.145 milljónum króna þann 31. desember 2025. Útlán og kröfur á viðskiptavini námu 1.884.305 milljónum króna eða 81% af heildareignum þann 31. desember 2025.

Fjárhæð virðisrýrnunar útlána byggir á forsendum sem margar hverjar eru háðar mati stjórnenda. Við mat á væntu útlánatapi (ECL) notar samstæðan líkan um framtíðarhorfur í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal nr. 9, Fjármálagerningar (IFRS 9).

Mikilvægar forsendur við mat eru:

- líkur á alvarlegum vanskilum og framtíðar sjóðstreymi viðskiptavina,
- hvernig breytingar á efnahagsþáttum hafa áhrif á vænt útlánatap,
- mat á tryggingum,
- safnframlag til að mæta óvissu, sem líkan fyrir væntu útlánatapi (ECL) nær ekki til.

Vegna þess hve matskenndur liðurinn er og einnig vegna þess hve útlán eru stór hluti efnahagsreiknings samstæðunnar teljum við mat á virðisrýrnun útlána vera lykilatriði endurskoðunar.

Endurskoðunaraðgerðir

Endurskoðun okkar samanstóð af bæði aðgerðaendurskoðun á innra eftirliti samstæðunnar á útlánaferlinu og gagnaendurskoðun á virðisrýrnunarsjóði.

Við öfluðum skilnings á útlánaferlinu, útlánaáhættu og virðisrýrnunarmatinu á útlánum og kröfum til viðskiptavina.

Við framkvæmdum prófanir á virðisrýrnunarlíkönum samstæðunnar og yfirfórum og lögðum mat á aðferðafræði og forsendur sem notaðar eru fyrir útreikning á væntu útlánatapi (ECL). Við yfirfórum líkөн samstæðunnar og nýttum líkanasérfræðinga PwC við yfirferð á líkönum um vænt útlánatap (ECL) við endurskoðun á virðisrýrnun til hliðsjónar við kröfur sem gerðar eru í IFRS 9.

Endurskoðun okkar fólst meðal annars í eftirfarandi þáttum:

- forsendur sem notaðar eru í líkani fyrir vænt útlánatap (ECL) til þess að meta líkur á vanskilum og framtíðar sjóðstreymi viðskiptavina voru yfirfarnar og sannprófaðar;
- skráning og mat á tryggingum sem stuðst er við útreikning á væntu útlánatapi (ECL) var yfirfarin;
- helstu afstemmingar, sannprófanir og samþykkt lykilstjórnenda vegna virðisrýrnunar voru yfirfarnar;
- úrtaksprófunum úr útlánum þar sem forsendur sem notaðar eru í líkani fyrir vænt útlánatap (ECL) voru yfirfarnar, þar með talið skoðun á forsendum sem notast er við flokkun lána niður á áhættustig ásamt mati á tryggingum og lánshæfi;
- líkanasérfræðingar PwC framkvæmdu sjálfstæða endurútreikninga á væntu útlánatapi (ECL);
- úrtaksprófunum úr útlánum sem metin eru með handvirkum útreikningum í stigi 3 til þess að athuga hvort notast sé við viðeigandi forsendur við mat á virði útlána, þar með talið virði trygginga og mat á framtíðar sjóðstreymi viðskiptavina;
- mat á forsendum í safnframlagi, sem sett er á til að mæta óvissu sem líkan fyrir væntu útlánatapi (ECL) nær ekki til var yfirfarið. Að auki yfirfórum við að viðeigandi stjórnarhættir hafi verið til staðar í tengslum við safnframlag.

Skýringar vegna virðisrýrnunarsjóðs voru yfirfarnar.

Lykilatriði endurskoðunarinnar

Kaup á TM tryggingum hf.

Sjá nánar skýringar nr. 3 "Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða - TM tryggingar hf." og nr. 27 "Óefnislegar eignir"

Kaup á öllum eignarhlutum í TM tryggingum hf. kom til framkvæmda 28. febrúar 2025 og nam heildarkaupverð 32.217 milljónum króna.

Kaupin hafa verið færð samkvæmt kaupaðferð. Mat samstæðunnar var að gangvirði yfirtekinna eigna og skulda væri í samræmi við bókfært verð hjá TM tryggingum hf. á yfirtökudegi. Úthlutun yfirverðs er ekki að fullu lokið í lok ársins.

Áhrif kaupanna eru veruleg í reikningsskilum samstæðunnar. Jafnframt er um verulega matskennda þætti að ræða sem meðal annars byggja á mati stjórnenda. Þess vegna er reikningshaldsleg meðhöndlun tengd kaupunum, forsendur og mat sem lagt er til grundvallar lykilatriði í endurskoðun okkar.

Lykilatriði endurskoðunarinnar

Mat á skuldbindingu vegna orðinna tjóna

Sjá nánar skýringar nr. 84.27 "Mikilvægar reikningsskilaaðferðir - Vátryggingaskuld" og nr. 34 "Vátryggingaskuld".

Skuldbinding vegna vátryggingasamninga nam 26.099 milljónum króna í árslok 2025 og er hún 1,3% skulda samstæðunnar. Skuldbinding vegna vátryggingasamninga skiptist í skuldbindingu vegna eftirstæðrar vátryggingaverndar og skuldbindingu vegna orðinna tjóna.

Samstæðan beitir einfaldri úthlutunaraðferð við mat á vátryggingarsamningum samstæðunnar samkvæmt IFRS 17.

Skuldbinding vegna orðinna tjóna er verulegur liður í reikningsskilunum og háð faglegu mati stjórnenda. Áhætta er til staðar á mati á skuldbindingu vegna orðinna tjóna. Mat á skuldbindingu vegna orðinna tjóna er byggt á skilgreindum forsendum við mat á tilkynntum tjónum og tryggingafræðilegu mati tengt ótilkynntum tjónum. Matið er háð gæðum undirliggjandi gagna, þar á meðal flóknu mati á framtíðarþróun atburða.

Í skuldbindingu vegna eftirstæðrar vátryggingarverndar eru innborguð iðgjöld vegna vátryggingaverndar sem tilheyra síðari tímabilum.

Skuldbinding vegna orðinna tjóna er samtala tjónaskuldar, ágóðaskuldar og viðskiptaskuldar sem tilheyra orðnum tjónum ásamt öryggisálagi. Tjónaskuldin er besta mat á framtíðarfjárstreymi vegna orðinna tjóna. Besta mat samstæðunnar tekur tillit til óbeins og beins kostnaðar sem tilheyrir veittri vátryggingavernd á gildstíma samninga, auk ágóðahlutdeildar og skulda sem tilheyra orðnum tjónum.

Aðrar upplýsingar þ.m.t. skýrsla bankaráðs og bankastjóra

Bankaráð og bankastjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar eru helstu niðurstöður á bls. 1, skýrsla bankaráðs og bankastjóra, lykiltölur samstæðunnar skýringar nr. 85 til 87 og og viðauki við samstæðuársreikning um stjórnarháttayfirlýsingu og viðauki um hlutfall grænna eigna Landsbankans - GAR, sem lágu fyrir við áritun okkar.

Álit okkar á samstæðuársreikninginn nær ekki til annarra upplýsinga, þ.m.t. skýrslu bankaráðs og bankastjóra, og við staðfestum þær ekki á neinn hátt.

Í tengslum við endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar ber okkur að yfirfara aðrar upplýsingar, sem tilgreindar eru hér að ofan, þegar þær liggja fyrir og meta hvort þær eru í verulegu ósamræmi við samstæðuársreikninginn eða skilning sem við höfum aflað við endurskoðunina eða ef svo virðist að verulegar rangfærslur séu í þeim. Ef við, á grundvelli vinnu okkar, ályktum að verulegar rangfærslur séu í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Við höfum ekki greint atriði sem ber að greina sérstaklega frá.

Endurskoðunaraðgerðir

Endurskoðun á reikningslegri meðhöndlun, forsendum og mati tengt frumútdeilingu kaupverðs fólst meðal annars í eftirfarandi þáttum:

- Kaupsamningar og aðrar upplýsingar tengdar kaupunum voru yfirfarnir til þess að afla skilnings á viðskiptunum.
- Framkvæmdur var endurútreikningur á kaupverði.
- Forsendur og mat stjórnenda við frumútdeilingu kaupverðs voru yfirfarnar.
- Verðmatssérfræðingar PwC aðstoðuðu við endurskoðun á viðskiptavild tengt kaupunum.

Viðeigandi skýringar voru yfirfarnar.

Endurskoðunaraðgerðir

Endurskoðun okkar samanstóð af bæði aðgerðaendurskoðun á innra eftirliti samstæðunnar á tjónaferlinu og gagnaendurskoðun á skuldbindingu vegna orðinna tjóna.

Við öfluðum skilnings á upplýsingakerfum, verklagsreglum og eftirliti tengdum tjónum og framkvæmdum prófanir á mikilvægum eftirlitum stjórnenda með yfirferð á opnum tjónum og greiðslu tjónabóta.

Endurskoðun okkar fólst meðal annars í eftirfarandi þáttum:

- Yfirferð á aðferðafræði og forsendum stjórnenda við mat á skuldbindingu vátryggingasamninga m.t.t IFRS 17.
- Aðgerðaendurskoðun á eftirlitsaðgerðum stjórnenda tengt tjónsáætlunum og uppgerðum tjónum.
- Áhættumat var framkvæmt og gerðar úrtaksprófanir á tilkynntum tjónum í árslok til að staðfesta tilvist og að mat tjóna sé viðeigandi.
- Við yfirferð okkar bárum við saman mat tjóna við undirliggjandi skirteini og sannreyndum greiðslur.
- Lagt var mat á grunngögn inn í útreikninga og hvort að verklagi varðandi tjónsáætlanir væri framfylgt.
- Tryggingastærðfræðingar PwC lögðu mat á aðferðafræði, forsendur og framkvæmdu sjálfstæðan tryggingafræðilegan endurreikning á skuldbindingu vegna orðinna tjóna.
- Afstemming á milli kerfa voru yfirfarnar.

Viðeigandi skýringar voru yfirfarnar.

Aðrar upplýsingar þ.m.t. skýrsla bankaráðs og bankastjóra (framhald)

Hvað varðar skýrslu bankaráðs og bankastjóra höfum við, í samræmi við ákvæði 104. gr. laga um ársreikninga nr. 3/2006, yfirfarið að skýrsla bankaráðs og bankastjóra hafi að geyma þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga komi þær ekki fram annars staðar í samstæðuársreikningnum.

Ábyrgð bankaráðs og bankastjóra á samstæðuársreikningnum

Bankaráð og bankastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðeigandi ákvæði í lögum um ársreikninga. Bankaráð og bankastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er að sé til staðar varðandi gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð samstæðuársreikningsins ber stjórnendum samstæðunnar að meta hæfi hennar til áframhaldandi starfsemi. Stjórnendum ber að semja ársreikning samstæðunnar á þeirri forsendu að um áframhaldandi starfsemi sé að ræða, nema stjórnendur ætli að leysa samstæðuna upp eða hætta rekstri hennar, eða hafi ekki raunhæft val um annað en að hætta starfsemi samstæðunnar. Stjórnendum samstæðunnar ber að setja fram viðeigandi skýringar varðandi hæfi hennar til áframhaldandi starfsemi ef við á og hvers vegna stjórnendur beita forsendunni um áframhaldandi starfsemi við gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins.

Bankaráð og endurskoðunarnefnd skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðenda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að samstæðuársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka og gefa út áritun með álit okkar. Nægjanleg vissu er mikil vissu en ekki trygging þess að endurskoðun, sem framkvæmd er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla, muni ávallt leiða í ljós alla verulega annmarka séu þeir til staðar. Annmarkar geta stafað af sviksemi eða mistökum og eru metnir verulegir ef þeir, einir og sér eða samanlagðir, gætu haft áhrif á fjárhagslegar ákvarðanir notenda sem grundvallaðar eru á samstæðuársreikningnum.

Endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegu mati og faglegri tortryggni. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

Greinum og metum áhættuna af verulegum annmörkum, vegna sviksemi eða mistaka, og skipuleggjum endurskoðunaraðgerðir til að mæta þessari áhættu og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi grunnur fyrir álit okkar. Áhættan af því að greina ekki verulega annmarka sem stafa af sviksemi er meiri en áhætta af annmörkum vegna mistaka, þar sem sviksemi getur stafað af fölsun, misvísandi framsetningu samstæðuársreiknings, að mikilvægum atriðum sé viljandi sleppt, samanteknum ráðum eða að innra eftirlit sé sniðgengið.

Öflum skilnings á innra eftirliti sem er viðeigandi fyrir endurskoðun okkar í þeim tilgangi að hanna endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits samstæðunnar.

Metum hvort val stjórnenda á reikningsskilaaðferðum sé viðeigandi og hvort matsaðferðir þeirra séu raunhæfar. Einnig skoðum við hvort tengdar skýringar séu við hæfi.

Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um áframhaldandi starfsemi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi samstæðunnar eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi hennar. Ef við teljum að veruleg óvissa ríki, ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum í samstæðuársreikningnum um óvissuna og ef þær upplýsingar eru ekki nægjanlegar að okkar mati, víkjum við frá fyrirvaralausum álitum. Niðurstaða okkar byggir á þeim endurskoðunargögnum sem við höfum aflað fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni leitt til þess að samstæðan verði ekki lengur rekstrarhæf.

Metum framsetningu, gerð og innihald samstæðuársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum og hvort hann grundvallast á fyrirliggjandi færslum og atburðum og gefi glögga mynd samanber álit okkar.

Öflum nægjanlegra endurskoðunargagna vegna fjárhagsupplýsinga félaga og eininga innan samstæðunnar og gefum út álit á samstæðuársreikningnum. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, umsjón og framgangi endurskoðunar samstæðunnar. Við berum ábyrgð á álitum okkar.

Við upplýsum bankaráð og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem upp geta komið í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka í innra eftirliti ef við á.

Við höfum lýst því yfir við bankaráð og endurskoðunarnefnd að við uppfyllum nauðsynleg siðferðis- og óhæðisskilyrði og við munum láta þeim í té allar upplýsingar um hugsanleg tengsl og önnur atriði sem gætu haft áhrif á óhæði okkar og trúnað.

Ábyrgð endurskoðenda á endurskoðun samstæðuársreikningsins (framhald)

Við höfum lagt mat á hvaða atriði, af þeim atriðum sem við höfum upplýst bankaráð og endurskoðunarnefnd um, höfðu mesta þýðingu á yfirstandandi ári og eru það lykilatriði endurskoðunarinnar. Við lýsum þessum lykilatriðum í áritun okkar nema lög og reglur leyfi ekki að upplýst sé opinberlega um tiltekin atriði eða í algjörum undantekningartilfellum þegar mat okkar er að neikvæðar afleiðingar af birtingu slíkra upplýsinga vegi þyngra en ávinningur almennings af birtingu upplýsinganna.

Önnur atriði samkvæmt ákvæðum laga og reglna

Kosning endurskoðanda

Við vorum fyrst tilnefnd sem endurskoðendur félagsins af ríkisendurskoðun sbr. 7. gr. laga nr. 46/2016 um ríkisendurskoðanda og endurskoðun ríkisreikninga. Tilnefning okkar var samþykkt á aðalfundi félagsins þann 22. apríl 2020. Kosning okkar hefur verið endurnýjuð árlega á aðalfundi félagsins og höfum við því verið endurskoðendur félagsins samfellt í sex ár.

Reykjavík, 29. janúar 2026

PricewaterhouseCoopers ehf.

Arna G. Tryggvadóttir
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur samstæðunnar 2025

Skýringar		2025	2024
5	Vaxtatekjur	166.158	166.534
	Vaxtagjöld	(104.071)	(109.337)
	Hreinar vaxtatekjur	62.087	57.197
6	Þjónustutekjur	19.559	17.354
	Þjónustugjöld	(6.998)	(5.949)
	Hreinar þjónustutekjur	12.561	11.405
7	Tekjur af vátryggingarsamningum	17.932	0
	Kostnaður af vátryggingarsamningum	(16.184)	0
	Afkoma af vátryggingarsamningum	1.748	0
8	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	6.069	12.696
9	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	61	616
10	Hrein virðisbreyting	(1.150)	(2.772)
11	Aðrar tekjur og (gjöld)	2.835	561
	Aðrar rekstrartekjur (gjöld)	7.815	11.101
	Rekstrartekjur samtals	84.211	79.703
12	Laun og launatengd gjöld	(18.100)	(16.534)
13	Annar rekstrarkostnaður	(11.163)	(10.202)
	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(2.739)	(2.597)
	Rekstrargjöld samtals	(32.002)	(29.333)
	Hagnaður fyrir skatta	52.209	50.370
14	Tekjuskattur	(14.194)	(12.862)
	Hagnaður ársins	38.015	37.508
	Hagnaður ársins tilheyrir:		
	Hluthöfum bankans	38.015	37.508
	Hlutdeild minnihluta	0	0
	Hagnaður ársins	38.015	37.508
	Hagnaður á hlut		
38	Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	1,61	1,59

Heildarafkoma samstæðunnar 2025

Skýringar		2025	2024
	Hagnaður ársins	38.015	37.508
	Önnur heildarafkoma ársins eftir skatta	0	0
	Heildarafkoma ársins	38.015	37.508

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af ársreikningi samstæðunnar.

Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. desember 2025

Skýringar		31.12.2025	31.12.2024
Eignir			
19, 70	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	125.527	129.981
20	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	193.260	139.104
21	Hlutabréf og hlutabréfagerningar	30.554	32.644
22	Afleiðusamningar	5.393	8.260
23, 70	Útlán og kröfur á lánastofnanir	41.084	39.346
24, 70	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.884.305	1.807.437
25	Fjárfesting í hlutdeildarfélögum	1.211	1.143
26	Rekstrarfjármunir	14.667	14.611
27	Óefnislegar eignir	15.387	1.336
28	Aðrar eignir	12.026	5.725
	Eignir í sölumeðferð	1.525	2.172
Eignir samtals		2.324.939	2.181.759
Skuldir			
30	Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	20.272	11.989
31	Innlán frá viðskiptavinum	1.249.306	1.228.444
22	Afleiðusamningar og skortstöður	7.164	6.835
32, 70	Lántaka	577.268	529.150
33	Skattskuldir	17.685	15.597
34	Vátryggingaskuld	26.099	0
35	Aðrar skuldir	29.024	25.106
36	Víkjandi lántaka	54.348	39.989
Skuldir samtals		1.981.166	1.857.110
37	Eigið fé		
	Hlutfé	23.615	23.615
	Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.516	120.516
	Varasjóðir	13.124	13.213
	Óráðstafað eigið fé	186.518	167.305
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans		343.773	324.649
	Hlutdeild minnihluta	0	0
Eigið fé samtals		343.773	324.649
Skuldir og eigið fé samtals		2.324.939	2.181.759

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af ársreikningi samstæðunnar.

Eiginfjáryfirlit samstæðunnar fyrir árið 2025

Skýringar									
Hluthafar bankans									
Varasjóðir*									
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarféлага umfram greiddan arð									
Gangvirðisbreytingar fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning									
Óráðstafað eigið fé									
Samtals									
Hlutdeild minnihluta									
Samtals									
Breytingar á eigin fé á árinu 2025									
Hlutafé									
Yfirverðs reikningur hlutafjár									
Lögbundinn									
Eigið fé 1. janúar 2025	23.615	120.516	6.000	4.087	3.126	167.305	324.649		324.649
Hagnaður ársins						38.015	38.015		38.015
Flutt (af) á bundið óráðstafað eigið fé				1.773	(1.862)	89	0		0
Úthlutaður arður						(18.891)	(18.891)		(18.891)
37 Eigið fé 31. desember 2025	23.615	120.516	6.000	5.860	1.264	186.518	343.773	0	343.773
Breytingar á eigin fé á árinu 2024									
Eigið fé 1. janúar 2024	23.621	120.593	6.000	3.577	1.855	148.108	303.754		303.754
Hagnaður ársins						37.508	37.508		37.508
Flutt (af) á bundið óráðstafað eigið fé				510	1.271	(1.781)	0		0
Kaup á eigin hlutum	(6)	(77)					(83)		(83)
Úthlutaður arður						(16.530)	(16.530)		(16.530)
37 Eigið fé 31. desember 2024	23.615	120.516	6.000	4.087	3.126	167.305	324.649	0	324.649

*Í samræmi við lög um hlutafélög nr. 2/1995 og lög um ársreikninga nr. 3/2006

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af ársreikningi samstæðunnar.

Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar fyrir árið 2025

Skýringar		2025	2024
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins		38.015	37.508
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi		(50.373)	(51.902)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum		(41.749)	(19.805)
Innheimtar vaxtatekjur		152.773	153.553
Greidd vaxtagjöld		(90.452)	(99.974)
Fenginn arður		956	344
Greiddur sérstakur skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja		(2.596)	(2.307)
Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur fjármálafyrirtækja		(13.223)	(12.203)
Handbært fé (til) frá rekstri		(6.649)	5.214
Fjárfestingahreyfingar			
Fjárfesting í dótturfélagi		(31.826)	-
Keyptir rekstrarfjármunir		(819)	(1.053)
Seldir rekstrarfjármunir		12	27
27	Keyptar óefnislegar eignir	(357)	(119)
Breyting á eignum og skuldum vegna eigna haldið til sölu		2.850	-
Fjárfestingahreyfingar		(30.140)	(1.145)
Fjármögnunarhreyfingar			
Lántaka		175.283	151.560
Endurgreiðsla á lántöku		(137.780)	(130.162)
Greidd húsaleiga		(564)	(462)
Víkjandi lán		13.862	22.642
Endurgreiðsla á víkjandi láni		-	(5.129)
37	Kaup á eigin hlutum	-	(83)
37	Greiddur arður	(18.891)	(16.530)
Fjármögnunarhreyfingar		31.910	21.836
Handbært fé í upphafi ársins		93.973	67.475
Breyting á handbæru fé		(5.270)	25.905
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(453)	593
Handbært fé í lok ársins		88.250	93.973
Fjárfestinga- og fjármögnunarhreyfingar sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi			
Endurflokkun markaðsskuldabréfa og annarra verðbréfa með föstum tekjum		9.582	-
Endurflokkun útlána og krafna á viðskiptavini		(9.582)	-
Handbært fé sundurliðað			
19	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	125.527	129.981
23	Innstæður hjá lánastofnunum	6.709	8.080
19	Almenn og sértæk bindiskylda við Seðlabanka	(43.986)	(44.088)
Handbært fé í lok ársins		88.250	93.973

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af ársreikningi samstæðunnar.

Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar fyrir árið 2025

Skýringar		2025	2024
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi			
5	Hreinar vaxtatekjur	(62.087)	(57.197)
8	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum metnum á gangvirði	(6.069)	(12.696)
9	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	392	(1.209)
10	Hrein virðisbreyting	1.150	2.772
11	Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	(250)	(88)
11	Hreinar tekjur af eignum til sölu	(2.253)	(287)
13	Afskriftir	1.879	1.425
11	Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarféлага með hlutdeildaraðferð	(68)	(81)
	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	2.739	2.597
14	Tekjuskattur	14.194	12.862
		(50.373)	(51.902)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum			
	Breytingar á bindiskyldu við Seðlabanka	102	(18.392)
	Breytingar á markaðsskuldabréfum og hlutabréfum	(12.167)	5.697
	Breytingar á útlánum og kröfum á lánastofnanir	(1.536)	5.641
	Breytingar á útlánum og kröfum á viðskiptavinum	(77.881)	(175.436)
	Breytingar á öðrum eignum	(7.109)	(2.766)
	Breytingar á eignum í sölumeðferð	86	82
	Breytingar á skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka	8.240	(17.723)
	Breytingar á innlánum frá viðskiptavinum	19.053	180.903
	Breyting á frestaðri skattskuld	362	38
	Breytingar á öðrum skuldum	29.101	2.151
		(41.749)	(19.805)

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af ársreikningi samstæðunnar.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

Skýring	Blaðsíða
Almennt	
1 Upplýsingar um félagið og samstæðuna.....	20
2 Grundvöllur reikningsskilanna.....	20
3 Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða.....	20-23
4 Starfsþættir.....	23-24
Skýringar við rekstrarreikning	
5 Hreinar vaxtatekjur.....	25
6 Hreinar þjónustutekjur.....	25
7 Afkoma af váttryggingarsamningum.....	26
8 Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði.....	26
9 Hreinn gengismunur gjaldmiðla.....	27
10 Hrein virðisbreyting.....	27
11 Aðrar tekjur og (gjöld).....	27
12 Laun og launatengd gjöld.....	27
13 Annar rekstrarkostnaður.....	28
14 Tekjuskattur	28
Skýringar við efnahagsreikning	
15 Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda.....	29-30
16 Gangvirði fjáreigna og fjárskulda.....	31
17 Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati	32
18 Vænt útlánatap.....	33
19 Sjóður og innstæður í Seðlabanka.....	34
20 Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum..	34
21 Hlutabréf og hlutabréfagerningar.....	34
22 Afleiðusamningar og skortstöður.....	35-36
23 Útlán og kröfur á lánastofnanir.....	37
24 Útlán og kröfur á viðskiptavinum.....	37
25 Fjárfesting í hlutdeildarfélögum.....	37
26 Rekstrarfjármunir.....	38
27 Óefnislegar eignir.....	38
28 Aðrar eignir.....	39
29 Eignir og skuldir vegna eigna í sölumeðferð.....	39
30 Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka.....	39
31 Innlán frá viðskiptavinum.....	39
32 Lántaka.....	40-41
33 Skatteign og skattskuld.....	41-42
34 Váttryggingarskuld.....	42
35 Aðrar skuldir.....	42
36 Víkjandi lántaka.....	43
37 Eigið fé.....	43-44
Aðrar skýringar	
38 Hagnaður á hlut	44
39 Málaferli.....	44-45
40 Leigusamningar.....	45
41 Fjárvarsla.....	45
42 Hlutdeild í dótturfélögum.....	45
43 Sérniðin félög innan samstæðunnar	46
44 Sérniðin félög utan samstæðunnar	46
45 Ábyrgðir / Stöður utan efnahagsreiknings innan samstæðunnar.....	46
46 Viðskipti við tengda aðila.....	46-50
47 Atburðir eftir reikningsskiladag.....	50

Skýring	Blaðsíða
Eiginfjárstýring	
48 Eiginfjárkröfur.....	51
49 Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll	52
50 Lágmarkskrafa um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar (e. MREL).....	53
51 Gjaldþol, Solvency II.....	54
52 Vogunarhlutfall.....	54
Áhættustýring	
53 Áhættustýring.....	54-55
Útlánaáhætta	
54 Útlánaáhætta	55
55 Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum.....	56-57
56 Tryggingar og veðhlutföll	58-59
57 Tegundir trygginga.....	60
58 Útlán og kröfur á viðskiptavinum og lánastofnanir - landfræðileg skipting.....	60
59 Gæði útlána og krafna.....	61
60 Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila.....	62
61 Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig.....	63-64
62 Virðisrýrnun útlána og krafna	65-66
63 Stórar áhættuskuldbindingar.....	66-67
64 Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum....	67
65 Afleiðusamningar.....	67
66 Jöfnun fjáreigna og fjárskulda	68
Lausafjáraáhætta	
67 Lausafjáraáhætta.....	69
68 Stýring lausafjáraáhættu.....	69-71
69 Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda.....	71-73
70 Veðsettar eignir.....	74
Markaðsáhætta	
71 Markaðsáhætta.....	75
72 Stýring markaðsáhættu.....	75
73 Hlutabréfaáhætta.....	75
74 Vaxtaáhætta.....	75-76
75 Næmnigreining eigna í veltubók.....	77
76 Næmnigreining eigna utan veltubókar.....	77
77 Verðtryggingaráhætta (öll söfn).....	78
Gjaldeyrisáhætta	
78 Gjaldeyrisáhætta (öll söfn).....	79
79 Samþjöppun gjaldeyrisáhættu	79
80 Næmni gagnvart gjaldeyrisáhættu.....	80
81 Gengi erlendra gjaldmiðla.....	80
Sjálfbærniáhætta	
82 Sjálfbærniáhætta.....	81
Rekstraráhætta	
83 Rekstraráhætta.....	81
Mikilvægar reikningsskilaaðferðir	
84 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir.....	82-100
Lykiltölur samstæðunnar	
85 Rekstur eftir árum.....	101
86 Rekstur eftir ársfjórðungum.....	102
87 Lykiltölur og hlutföll.....	103

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

Almennt

1. Upplýsingar um félagið og samstæðuna

Landsbankinn hf. (hér eftir „bankinn“ eða „Landsbankinn“) var stofnaður 7. október 2008. Bankinn er hlutafélag með takmarkaða ábyrgð, stofnað og skráð á Íslandi og með aðsetur þar. Bankinn starfar samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002. Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands (fjármálaeftirlitið) hefur eftirlit með bankanum á grundvelli laga nr. 87/1998, um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Skráð aðsetur bankans er Reykjastræti 6, Reykjavík. Landsbankinn rekur víðtækt útibúanet á Íslandi. Í lok ársins voru útibú og afgreiðslur bankans 34 talsins.

Ársreikningur samstæðu Landsbankans fyrir árið 2025 tekur til bankans og dótturfélaga hans (saman nefnd „samstæðan“ og hvert fyrir sig „samstæðufélag“). Meginstarfsemi samstæðunnar er á sviði fyrirtækja- og viðskiptabankastarfsemi, markaðsviðskipta, eignastýringar, skaða- og líftryggingastarfsemi og annarrar tengdrar fjármálaþjónustu. Samstæðan er eingöngu með starfsemi á Íslandi.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur samstæðunnar fyrir árið 2025 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) sem eru samþykktir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn er jafnframt gerður í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006, lög um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og reglur um reikningsskil lánastofnana nr. 834/2003.

Bankaráð og bankastjóri Landsbankans samþykktu ársreikning samstæðunnar og veittu heimild til útgáfu hans þann 29. janúar 2026.

Umfjöllun um mikilvægar reikningsskilaaðferðir er að finna í skýringu 84.

Þann 28. febrúar 2025 keypti Landsbankinn hf. allt hlutafé í TM tryggingum hf. (TM) og er félagið flokkað sem dótturfélag bankans frá kaupdegi. Nánar er fjallað um viðskiptin í skýringu 3. Við kaupun á TM tók samstæðan upp alþjóðlega reikningsskilastaðalinn IFRS 17, sem varðar váttryggingarsamninga. Staðallinn tilgreinir hvernig félag skráir, metur, setur fram og greinir frá váttryggingar- og endurtryggingarsamningum. Staðallinn hefur engin áhrif til afturvirkra breytinga fyrir samstæðuna.

Rekstrarliðir samstæðunnar í ársreikningi þessum sem varða rekstur TM endurspegla rekstur félagsins frá kaupdegi 28. febrúar til 31. desember 2025. Þetta á einnig við um þá rekstrarliði er varða rekstur TM sem falla undir skýringar samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. desember 2025, þ.e. að tímabilið 28. febrúar til 31. desember 2025 gildir um þá rekstrarliði.

Rekstrarhæfi

Stjórnendur bankans hafa lagt mat á áframhaldandi rekstrarhæfi samstæðunnar og hafa eðlilegar væntingar um að samstæðan hafi fullnægjandi burði til áframhaldandi reksturs. Ársreikningur samstæðu bankans er því gerður miðað við áframhaldandi rekstrarhæfi.

Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Starfrækslugjaldmiðill bankans og félaga innan samstæðunnar er íslensk króna (ISK). Allar fjárhæðir eru birtar í íslenskum krónum, námundað að næstu milljón, nema annað komi fram.

3. Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Mat og ákvarðanir

Gerð reikningsskila samstæðunnar krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, leggi mat á og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda í ársreikningnum. Endanlegar niðurstöður kunna hins vegar að vera frábrugðnar þessu mati.

Reikningshaldslegt mat og undirliggjandi forsendur stjórnenda eru í stöðugri endurskoðun og eru áhrifin af breytingum á mati og forsendum færð á því tímabili sem breytingin á sér stað og á síðari tímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

3. Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða (framhald)

(a) Flokkun fjáreigna

Flokkun fjármálagerna í samræmi við IFRS 9 ræður því hvernig gert er grein fyrir þeim í reikningsskilum. Faglegu mati er beitt og ákvörðun um viðeigandi flokkun byggir á markmiði viðskiptalíkansins sem fjármálagerningurinn heyrir undir og samningsbundnu sjóðstreymi fjármálagerningsins, svonefndu SPPI-prófi, sem kannar hvort markmiðið með eigninni sé að innheimta á tilsettum gjalddögum samningsbundnar greiðslur sem samanstanda einungis af afborgunum af höfuðstól og vöxtum. Frekari upplýsingar um meðferð slíkra fjármálagerna skv. IFRS 9 er að finna í skýringu 84.12 (b).

(b) Virðisrárnun útlána og krafna

Mat á væntu útlánatapi, tapi vegna fjárhagslegra ábyrgða og lánsskuldbindinga metnum á afskrifuðu kostnaðarverði:

Mat á væntu útlánatapi byggir á þriggja stiga líkani um vænt útlánatap samkvæmt IFRS 9. Framlagið er reiknað sem 12 mánaða vænt útlánatap eða vænt útlánatap út líftíma.

Vænt útlánatap veltur á því hvort marktæk aukning hafi orðið á útlánaáættu frá upphaflegri skráningu. Marktækt aukin útlánaáætt er skilgreind í skýringu 84.12(g). Hafi ekki orðið marktæk aukning á útlánaáættu jafngildir framlagið væntu útlánatapi vegna mögulegra tapsatburða á næstu 12 mánuðum (áhættustig 1). Ef marktæk aukning hefur orðið á útlánaáættu jafngildir framlagið væntu útlánatapi út líftíma (áhættustig 2 og áhættustig 3). Þegar metið er hvort marktæk aukning hafi orðið á útlánaáættu vegna fjármálagerna frá upphaflegri skráningu mun samstæðan líta til upplýsinga sem gefa glögga mynd af stöðunni, eru áreiðanlegar, viðeigandi og nærtækar án óhóflegs kostnaðar og fyrirhafnar, þ.m.t. bæði megindlegar og eigindlegar upplýsingar.

Vænt útlánatap (ECL) allra lána er reiknað sem fall af líkum á vanefndum (PD), skuldbindingu við vanefnd (EAD) og tapi að gefnum vanefndum (LGD). Það er afvaxtað með virkum vöxtum og tillit er tekið til upplýsinga um framtíðarhorfur. Upplýsingar um framtíðarhorfur endurspeglar mat virðisrárnunarteymis og Greiningardeild bankans og felur í sér gerð sviðsmynda um viðkomandi hagstærðir, þar á meðal mat á líkum hvernar sviðsmyndar.

TM tryggingar hf.

Samningur um kaup Landsbankans á TM tryggingum hf. (TM) af Kviku banka var undirritaður 30. maí 2024. Kaupverð var 28,6 milljarðar króna, auk kaupverðsaðlögunar sem næmi breytingu á efnislegu eigin fé TM frá ársbyrjun 2024 til afhendingardags. Uppgjör og afhending fór fram 28. febrúar 2025 og endanlegt heildarkaupverð nam 32,2 milljörðum króna. Samstæðan hefur fært 364 milljónir króna (2024: 157 milljónir króna) í kostnað tengt kaupum á TM, meðal annars vegna ráðgjafar- og lögfræðipjónustu og áreiðanleikakannana. Kostnaðurinn er færður í rekstrarreikning meðal annars rekstrarkostnaðar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. desember 2025. TM er flokkað sem dótturfélag Landsbankans frá afhendingardegi. Rekstrarhagnaður TM á tímabilinu frá 28. febrúar til 31. desember 2025, að fjárhæð 1.607 milljónir króna, er færður í samstæðureikninginn.

Kaupin hafa verið færð samkvæmt kaupaðferð (e. acquisition method). Mat á sanngjörnu virði keyptrar eigna og skulda er eftirfarandi:

Aðgreinanlegar keyptar eignir og skuldir	Gangvirði
Eignir	
Markaðsskuldbréf	28.063
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	16.055
Afleiðusamningar	3
Útlán og kröfur á lánastofnanir	391
Útlán og kröfur á viðskiptavini	66
Óefnislegar eignir	3.849
Aðrar eignir	1.728
Samtals	50.155
Skuldir	
Skattskuldir	561
Vátryggingaskuld	26.316
Aðrar skuldir	1.528
Samtals	28.405
Aðgreinanlegar keyptar hreinar eignir	21.750
Viðskiptavild	10.467
Kaupverð	32.217

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

3. Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða (framhald)

TM tryggingar hf. (framhald)

Frá kaupdegi hefur TM skilað 17.933 milljónum í tekjur af váttryggingarsamningum og 1.607 milljónum krónum í hagnað til afkomu samstæðunnar. Hefðu kaupin átt sér stað 1. janúar 2025, er áætlað að tekjur af váttryggingarsamningum hefðu numið 21.340 milljónum króna og hefði hlutur hagnaðar félagsins í afkomu samstæðunnar þá numið 1.495 milljónum króna. Aðalfundur TM, sem haldinn var 29. apríl 2025, samþykkti tillögu stjórnar um að greiða arð til hluthafa vegna reikningsársins 2024 sem næmi 2.500 milljónum króna.

Úthlutun yfirverðs er ekki að fullu lokið í lok ársins, en bankinn mun ljúka henni innan þess tólf mánaða tímaramma sem veittur er frá kaupunum. Viðskiptavild að fjárhæð 1.371 milljónir króna var til staðar við kaup á TM, yfirverð Landsbankans við kaupin eru því 9.096 milljónir króna.

Hagspár

Greiningardeild Landsbankans útbýr sviðsmyndir um mikilvægar hagstærðir og kynnir þær fyrir virðismatshópi bankans. Auk grunnsviðsmyndar eru útbúnar tvær frávikasviðsmyndir, jákvæð og neikvæð, þar sem frávikin eru hugsuð út frá áhrifum á virðisrýrnun. Í jákvæðu sviðsmyndinni er hagstærðum hliðrað þannig að útlánatap bankans verði minna en í grunnsviðsmyndinni, í þeirri neikvæðu þannig að útlánatap bankans aukist.

Eftirfarandi tafla sýnir ákveðnar lykil hagstærðir líkansins sem notaðar eru við útreikning á framlagi vegna vænts útlánataps. Á reikningsskiladegi gerir grunnsþá Greiningadeildar Landsbankans ráð fyrir 1,0% vexti í vergri landsframleiðslu (VLF) á árinu 2026. Jákvæð sviðsmynd, grunnsviðsmynd og neikvæð sviðsmynd sýna meðaltalsgildi fyrir næstu 12 mánuði og út tímabilið, sem er til meðallangs tíma. Jákvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 10% (31. desember 2024: 15%), grunnsviðsmyndinni er gefið vægið 75% (31. desember 2024: 70%) og neikvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 15% (31. desember 2024: 15%). Sviðsmyndirnar voru samþykktar af virðismatshópi bankans þann 17. desember 2025.

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Út tímabilið	Næstu 12 mánuði	Út tímabilið	Næstu 12 mánuði	Út tímabilið
31. desember 2025						
Hagvöxtur	5,8%	9,7%	1,0%	2,6%	(2,5%)	(4,6%)
Atvinnuleysi	2,8%	1,2%	4,4%	3,8%	6,0%	7,0%
Stýrivextir	4,8%	1,1%	6,5%	5,3%	8,2%	9,5%
Verðbólga	1,2%	(1,0%)	3,7%	3,1%	6,1%	7,3%
Meðalgengi evru	134,3	110,8	150,1	150,0	165,9	189,1
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	10,0%	19,5%	2,8%	6,8%	(4,4%)	(5,8%)
Skuldahlutfall heimilanna	42,7%	28,4%	51,6%	49,1%	60,6%	69,9%

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Út tímabilið	Næstu 12 mánuði	Út tímabilið	Næstu 12 mánuði	Út tímabilið
31. desember 2024						
Hagvöxtur	7,2%	9,4%	2,3%	2,2%	(2,6%)	(5,0%)
Atvinnuleysi	1,8%	1,0%	3,5%	3,3%	5,1%	6,6%
Stýrivextir	5,6%	1,3%	7,3%	5,5%	9,1%	9,7%
Verðbólga	1,4%	(0,7%)	3,9%	3,4%	6,4%	7,6%
Meðalgengi evru	128,7	103,7	144,1	141,2	159,5	178,7
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	14,2%	20,1%	6,9%	7,3%	(0,4%)	(5,5%)
Skuldahlutfall heimilanna	37,2%	24,7%	46,2%	45,6%	55,2%	66,6%

	2025			2024		
	Jákvæð sviðsmynd	Grunn-sviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd	Jákvæð sviðsmynd	Grunn-sviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd
Framlag vegna virðisrýrnunar (áhættustig 1 og áhættustig 2)	2.331	3.845	6.415	2.242	3.742	6.408
Hlutfall útlána í áhættustigi 2	5,3%	5,7%	7,2%	3,9%	4,3%	5,0%

Fært í reikningsskilum skv. IFRS 9	
2025	2024
Framlag vegna virðisrýrnunar (áhættustig 1 og áhættustig 2)	5.148 4.649

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

3. Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða (framhald)

(c) Mat fjármálagerninga

Gangvirði fjármálagerninga er ákvarðað með matsaðferðum þegar virkur markaður er ekki til staðar eða þar sem skráð verð er ekki tiltækt með öðrum hætti. Í slíkum tilfellum er gangvirði áætlað út frá greinanlegum gögnum fyrir svipaða fjármálagerninga eða með því að beita reiknilíkönunum. Í þeim tilvikum sem greinanleg markaðsgögn eru ekki tiltæk er mat byggt á viðeigandi forsendum. Þegar matsaðferðir (til dæmis reiknilíkön) eru notaðar til að ákvarða gangvirði, eru þær yfirfarnar og endurskoðaðar reglulega, af aðskildum og til þess hæfum rýnendum innan bankans. Öll reiknilíkön eru gæðaprófuð áður en þau eru tekin í gagnid, og stillt af til að tryggja að útkoman endurspegli raunveruleg gögn og samanburðarhæf markaðsverð. Þegar því verður við komið eru einungis notuð greinanleg gögn, en þættir eins og flökt, fylgni og lánsáhætta, hvort sem hún er eigin eða mótaðila, krefjast mats stjórnenda. Breyttar forsendur fyrir þessa þætti geta haft áhrif á skráð gangvirði fjármálagerninga.

(d) Yfirráð yfir fjárfestingum

Stjórnendur beita faglegu mati við ákvörðun á því hvort skilgreiningar á yfirráðum, sjá skýringu 84.1 Dótturfélög og hlutdeild í minnihluta, gefi til kynna að samstæðan stýri fjárfestingu.

4. Starfsþættir

Starfsþáttayfirlitið fyrir samstæðuna er birt í samræmi við innri upplýsingagjöf til bankastjóra og framkvæmdastjórnar sem bera ábyrgð á ráðstöfun fjármuna til starfsþáttanna, sem og mati á rekstrarárangri þeirra.

Starfsemi bankans er skipt í sjö svið: Einstaklingar, Fyrirtæki, Eignastýring og miðlun, Fjármál, Áhættustýring, Upplýsingatækni og Samskipti og menning. Starfsþættir samstæðunnar samanstanda aftur á móti af fimm megin viðskiptasviðum og öðrum sviðum. Viðskiptasviðin voru eftirfarandi í lok reikningsskilaársins:

- **Einstaklingssvið** býður einstaklingum ásamt minni og meðalstórum fyrirtækjum utan höfuðborgarsvæðisins, upp á alhliða fjármálaþjónustu og fjármálaráðgjöf. Áhersla er í auknum mæli lögð á stafrænar þjónustuleiðir og sjálfsafgreiðslulausnir, bæði í gegnum netbanka og app bankans, ásamt hefðbundinni þjónustu í gegnum útibúanet bankans og þjónustuver.
- **Fyrirtækjasvið** býður sveitarfélögum, stofnunum, stærri fyrirtækjum ásamt minni og meðalstórum fyrirtækjum á höfuðborgarsvæðinu upp á fjármálaþjónustu með aukna áherslu á stafrænar þjónustuleiðir og sjálfsafgreiðslulausnir, eins og netbanka fyrirtækja og app bankans.
- **Eignastýring og miðlun** býður upp á þjónustu er snýr að viðskiptum með verðbréf, gjaldeyri, afleiður, auk víðtækrar þjónustu á sviði eignastýringar. Landsbréf hf., dótturfélag bankans, fellur undir starfsþáttauppgjör Eignastýringar og miðlunar.
- **Fjárstýring og viðskiptavakt** eru einingar innan Fjármála sem hafa m.a. með höndum fjármögnun bankans, lausafjárstýringu, verðlagningu fjármagns innan bankans og viðskiptavakt með gjaldeyri, skuldabréf og hlutabréf. Fjárstýring stýrir einnig gengis-, vaxta- og verðtryggingaráhættu bankans, innan þeirra marka sem sett eru í áhættuvilja bankans.
- **TM tryggingar** er tryggingafélag sem býður einstaklingum og fyrirtækjum upp á skaða- og líftryggingar.

Undir önnur svið falla Fjármál (að undanskildum Fjárstýringu og Viðskiptavakt), Áhættustýring, Upplýsingatækni og Samskipti og menning. Einnig falla þar undir Skrifstofa bankastjóra og Innri endurskoðun.

Jöfnunarfærslur samanstanda af jöfnun innbyrðis viðskipta og rekstrarliðum sem ekki er unnt að heimfæra á starfsþætti.

Stjórnunarkostnaði annarra sviða samstæðunnar er deilt niður á viðeigandi viðskiptasvið á grundvelli undirliggjandi kostnaðarvaka. Kostnaði er deilt út á viðskiptaeiningarnar á markaðsverði. Þjónusta og viðskipti sem önnur svið veita viðskiptaeiningunum eru gerð upp á einingarverði eða eins og um viðskipti milli óskyldra aðila væri að ræða, á grundvelli notkunar eða unninna verka. Tekjuskatti er dreift niður á starfsþætti miðað við gildandi skatthlutfall. Bankaskatti er skipt niður á viðskiptasvið í hlutfalli af skuldum.

Eftirfarandi tafla sýnir fjárhagslega frammistöðu hvers starfsþáttar, eins og þær upplýsingar sem birtar eru í innanhússkýrslum til stjórnenda um hagnað (tap) starfsþátta. Í þessum skýrslum eru allir liðir rekstrarreikningsins birtir nettó en ekki brúttó, þar með talið vaxtatekjur og vaxtagjöld. Verðlagning milli starfsþátta er eins og um væri að ræða viðskipti milli óskyldra aðila.

Tekjur af viðskiptum við hvern einstakan ytri viðskiptavin voru innan við 10% af heildartekjum samstæðunnar á tímabilinu frá 1. janúar 2025 til 31. desember 2025 og á samsvarandi tímabili árið 2024.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

4. Starfspættir (framhald)

1. janúar - 31. desember 2025	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Fjárstýring og viðskipta-		TM tryggingar	Önnur svið	Jöfnunar- færslur	Samtals
			Eignastýring og miðlun	vakt				
Hreinar vaxtatekjur	21.097	31.246	490	7.808	294	504	648	62.087
Hreinar þjónustutekjur	4.102	3.319	5.915	(504)	-	(91)	(180)	12.561
Afkoma af váttryggingarsamningum	-	-	-	-	1.304	-	444	1.748
Hrein virðisbreyting	(737)	(384)	(3)	(1)	(25)	-	-	(1.150)
Aðrar tekjur og (gjöld)	148	(979)	(530)	6.654	977	2.898	(203)	8.965
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	24.610	33.202	5.872	13.957	2.550	3.311	709	84.211
Rekstrargjöld samtals	(7.683)	(3.845)	(2.559)	(876)	(583)	(13.453)	(264)	(29.263)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(1.162)	(529)	(12)	(1.015)	-	(21)	-	(2.739)
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta	15.765	28.828	3.301	12.066	1.967	(10.163)	445	52.209
Útskiptur kostnaður	(4.734)	(3.394)	(1.440)	(1.356)	-	10.924	-	0
Hagnaður fyrir skatta	11.031	25.434	1.861	10.710	1.967	761	445	52.209
Tekjuskattur	(3.149)	(6.784)	(784)	(2.974)	(360)	(143)	-	(14.194)
Hagnaður ársins	7.882	18.650	1.077	7.736	1.607	618	445	38.015
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	36.232	60.115	6.904	(25.028)	2.550	2.729		83.502
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfspátta	(11.622)	(26.913)	(1.032)	38.985	-	582		0
Rekstrartekjur samtals	24.610	33.202	5.872	13.957	2.550	3.311		83.502
31. desember 2025								
Eignir samtals	939.979	935.637	13.420	816.387	59.038	17.785	(457.307)	2.324.939
Skuldir samtals	860.611	771.937	9.216	755.556	25.258	15.895	(457.307)	1.981.166
Úthlutað eigið fé	79.368	163.700	4.204	60.831	33.780	1.890		343.773

1. janúar - 31. desember 2024	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Fjárstýring og viðskipta-		Önnur svið	Jöfnunar- færslur	Samtals
			Eignastýring og miðlun	viðskipta- vakt			
Hreinar vaxtatekjur	21.757	28.067	489	6.513	531	(160)	57.197
Hreinar þjónustutekjur	3.922	2.701	5.331	(448)	66	(167)	11.405
Hrein virðisbreyting	(1.998)	(772)	-	(1)	(1)	-	(2.772)
Aðrar tekjur og (gjöld)	(1.354)	186	682	13.996	366	(3)	13.873
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	22.327	30.182	6.502	20.060	962	(330)	79.703
Rekstrargjöld samtals	(7.451)	(3.473)	(2.454)	(883)	(12.642)	167	(26.736)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(1.085)	(572)	(12)	(920)	(8)	-	(2.597)
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta	13.791	26.137	4.036	18.257	(11.688)	(163)	50.370
Útskiptur kostnaður	(4.936)	(3.338)	(1.325)	(1.205)	10.804	-	0
Hagnaður (tap) fyrir skatta	8.855	22.799	2.711	17.052	(884)	(163)	50.370
Tekjuskattur	(2.621)	(6.276)	(539)	(3.598)	172	-	(12.862)
Hagnaður (tap) ársins	6.234	16.523	2.172	13.454	(712)	(163)	37.508
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	29.886	57.069	7.534	(14.813)	357		80.033
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfspátta	(7.559)	(26.887)	(1.032)	34.873	605		0
Rekstrartekjur samtals	22.327	30.182	6.502	20.060	962		80.033
31. desember 2024							
Eignir samtals	944.747	852.485	15.814	763.313	20.728	(415.328)	2.181.759
Skuldir samtals	877.742	710.189	10.801	656.857	16.849	(415.328)	1.857.110
Úthlutað eigið fé	67.005	142.296	5.013	106.456	3.879		324.649

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

Skýringar við rekstrarreikning

5. Hreinar vaxtatekjur

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.5.

	2025			2024		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals
Vaxtatekjur						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	5.678	-	5.678	6.726	-	6.726
Útlán og kröfur á lánastofnanir	2.014	-	2.014	2.323	-	2.323
Útlán og kröfur á viðskiptavini	153.802	4.043	157.845	154.227	3.058	157.285
Aðrar vaxtatekjur	516	105	621	69	131	200
Samtals	162.010	4.148	166.158	163.345	3.189	166.534
Vaxtagjöld						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(507)	-	(507)	(366)	-	(366)
Innlán frá viðskiptavinum	(68.416)	-	(68.416)	(75.541)	-	(75.541)
Lántaka	(19.631)	(9.958)	(29.589)	(20.472)	(8.231)	(28.703)
Önnur vaxtagjöld	(109)	(977)	(1.086)	(233)	(1.281)	(1.514)
Víkjandi lántaka	(4.473)	-	(4.473)	(3.213)	-	(3.213)
Samtals	(93.136)	(10.935)	(104.071)	(99.825)	(9.512)	(109.337)
Hreinar vaxtatekjur	68.874	(6.787)	62.087	63.520	(6.323)	57.197

Samtals námu hreinar vaxtatekjur, reiknaðar með aðferð virkra vaxta, 62.087 milljónum króna á árinu 2025, samanborið við 57.197 milljónir króna á árinu 2024.

6. Hreinar þjónustutekjur

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.6.

	2025			2024		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	6.372	(741)	5.631	5.938	(777)	5.161
Útlán og ábyrgðir	2.009	-	2.009	1.781	-	1.781
Greiðslukort	7.062	(3.431)	3.631	6.733	(3.397)	3.336
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	1.016	(235)	781	1.006	(222)	784
Annað	3.100	(2.591)	509	1.896	(1.553)	343
Samtals	19.559	(6.998)	12.561	17.354	(5.949)	11.405

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

7. Afkoma af váttryggingarsamningum

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.7

	2025
	28.2-31.12
Tekjur af váttryggingarsamningum	17.932
Tjónakostnaður	(12.353)
Rekstrarkostnaður af váttryggingarsamningum	(3.209)
Hrein afkoma af endurtryggingarsamningum	(622)
Afkoma af váttryggingarsamningum	1.748

Eftirfarandi tafla sýnir rekstrarafkomu TM trygginga hf. á tímabilinu 28. febrúar til 31. desember 2025 í samræmi við framsetningu í reikningsskilum félagsins.

	2025
	28.2-31.12
Rekstrarreikningur TM trygginga hf.	
Tekjur af váttryggingarsamningum	17.932
Kostnaður af váttryggingarsamningum	(16.005)
Afkoma af endurtryggingum	(622)
Afkoma af váttryggingarsamningum	1.305
Fjárfestingatekjur	2.225
Fjármagnsliðir váttryggingarsamninga	(1.014)
Rekstarkostnaður fjárfestinga	(374)
Virðisbreytingar fjárfestinga	(25)
Afkoma af fjárfestingum	812
Aðrar tekjur og (gjöld)	(150)
Hagnaður fyrir skatta	1.967
Tekjuskattur	(360)
Hagnaður ársins	1.607
Samsett hlutfall	92,7%

8. Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.8.

Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	2025	2024
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	7.079	7.658
Hlutabréf og hlutabréfagæringar	449	4.894
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	558	1.192
Útlán og kröfur á viðskiptavini	(467)	(1.284)
Hrein fjármunagjöld vegna váttryggingarsamninga	(1.014)	-
Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum	(536)	236
Samtals	6.069	12.696

Neðangreindar arðstekjur eru skráðar undir liðnum „Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði“ í rekstrarreikningi.

Arðstekjur	2025	2024
Hreinn hagnaður af fjáreignum í veltubók	197	30
Hreinn hagnaður af fjáreignum utan veltubókar	573	128
Samtals	770	158

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

9. Hreinn gengismunur gjaldmiðla

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.9.

Eignir	2025	2024
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	(23)	(47)
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	1.047	(2.282)
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	(356)	31
Afleiðusamningar	2.879	(1.872)
Útlán og kröfur á lánastofnanir	1.554	712
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	(2.193)	(7.954)
Aðrar eignir	(1.625)	(2.827)
Samtals	1.283	(14.239)
Skuldir		
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(2)	163
Innlán frá viðskiptavinum	4.053	1.538
Lántaka	(5.603)	12.892
Aðrar skuldir	409	(788)
Víkjandi lántaka	(79)	1.050
Samtals	(1.222)	14.855
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	61	616

Hreinn gengismunur gjaldmiðla sem færður var í rekstrarreikning á árinu 2025 og er til kominn vegna fjármálagerna sem ekki eru metnir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, nam tapi upp á 2.287 milljóna króna af fjáreignum (2024: 10.116 milljóna króna tap) og tapi upp á 1.222 milljóna króna af fjárskuldum (2024: 14.855 milljóna króna hagnaði).

10. Hrein virðisbreyting

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.12 (g).

	2025	2024
Hrein virðisbreyting útlána til viðskiptavina	(1.252)	(2.840)
Hrein virðisbreyting annarra fjáreigna og skuldbindinga vegna dómsmála	102	68
Hrein virðisbreyting fjáreigna	(1.150)	(2.772)
Hrein virðisbreyting eftir tegund viðskiptavina		
Opinberir aðilar	-	2
Einstaklingar	(607)	(2.056)
Fyrirtæki	(543)	(718)
Hrein virðisbreyting fjáreigna	(1.150)	(2.772)

11. Aðrar tekjur og (gjöld)

	Skýringar	2025	2024
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagi	25	68	81
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna		250	88
Hreinar tekjur af eignum í sölumeðferð		2.253	287
Annað		264	105
Samtals		2.835	561

12. Laun og launatengd gjöld

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.35.

	2025	2024
Launagreiðslur	14.962	12.443
Framlög í lífeyrissjóði	2.312	1.929
Tryggingagjald	1.090	924
Sérstakur fjársýsluskattur á laun	944	800
Önnur launatengd gjöld	242	438
Laun og launatengd gjöld af váttryggingarstarfsemi	(1.450)	-
Samtals	18.100	16.534
Meðaltal ársverka á árinu	917	811
Ársverk í árslok	930	822

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

13. Annar rekstrarkostnaður

		2025	2024
Hugbúnaður og upplýsingatækni		3.468	3.252
Fasteignir og húsbúnaður		995	1.041
Auglýsingar og markaðssetning		1.064	727
Eftirlitsgjöld til Fjármálaeftirlitisins		763	692
Framlag til umboðsmanns skuldara		114	99
Endurskoðun og tengd þjónusta		382	230
Önnur sérfræðiþjónusta		966	660
Afskriftir		1.882	1.425
Annar rekstrarkostnaður		3.482	2.076
Rekstrarkostnaður af váttryggingarstarfsemi		(1.953)	-
Samtals		11.163	10.202
Endurskoðun og tengd þjónusta		2025	2024
Endurskoðun og könnun reikningsskila - PwC		221	144
Önnur endurskoðunartengd þjónusta - PwC		62	55
Önnur endurskoðunartengd þjónusta - Aðrir		99	31
Samtals		382	230
Afskriftir	Skýringar	2025	2024
Afskriftir rekstrarfjármuna	26	821	774
Afskriftir óefnislegra eigna	27	602	255
Afskriftir nýtingarréttar leigueignar		459	396
Samtals		1.882	1.425

14. Tekjuskattur

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.11.

Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning sem hér segir:

	2025	2024
Tekjuskattur til greiðslu	(11.218)	(10.069)
Sérstakur fjársýsluskattur	(3.165)	(2.756)
Mismunur á álöögðum og reiknuðum tekjuskatti fyrra árs	(15)	-
Breyting á tímabundnum mismun skatteigna/-skulda	204	(37)
Samtals	(14.194)	(12.862)

Reiknaður tekjuskattur af hagnaði (virkur tekjuskattur) er frábrugðinn útreiknuðum tekjuskatti í samræmi við tekjuskattshlutfall lögaðila sem hér segir:

		2025	2024
Hagnaður fyrir tekjuskatt		52.209	50.370
Tekjuskattur reiknaður út frá skatthlutfalli lögaðila	20,0%	(10.442)	21,0% (10.578)
Sérstakur fjársýsluskattur	6,1%	(3.165)	5,5% (2.756)
Áhrif mismunandi skatthlutfalla	0,0%	-	0,0% 2
Óskattskyldar tekjur	(0,3%)	162	(2,0%) 1.023
Ófrádráttarbær gjöld	1,6%	(815)	1,1% (552)
Annað	(0,1%)	66	0,0% (1)
Virkur tekjuskattur samtals	27,2%	(14.194)	25,5% (12.862)

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

Skýringar við efnahagsreikning

15. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.12 (b).

Samkvæmt alþjóðlega reikningsskilastaðlinum IFRS 9 ber að skipa fjáreignum í flokka sem endurspeglar sjóðstreymiseinkenni þeirra og markmið þess viðskiptalíkans sem fjáreignunum er stýrt eftir. Um mat hvers flokks eftir upphaflega skráningu fer sem hér segir:

- Fjáreignir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði.
- Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.
- Fjárskuldir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði.
- Fjárskuldir metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IFRS 9 og gangvirði þeirra 31. desember 2025:

31. desember 2025	Skýr.	Bókfært virði					Gangvirði			
		Gangvirði í gegnum rekstrarreikning					1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
		Afskrifað kostnaðarverð	Veltubók	Utan veltubókar	Aðrar fjárskuldir	Samtals				
Fjáreignir metnar á gangvirði										
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	-	36.881	156.379	-	193.260	177.931	5.019	10.310	193.260
Hlutabréf og hlutabréfagæringar	21	-	8.272	22.282	-	30.554	17.653	56	12.845	30.554
Afleiðusamningar	22	-	5.393	-	-	5.393	-	5.393	-	5.393
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	-	-	47.639	-	47.639	-	-	47.639	47.639
		0	50.546	226.300	0	276.846	195.584	10.468	70.794	276.846
Fjáreignir ekki metnar á gangvirði										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	125.527	-	-	-	125.527	-	125.527	-	125.527
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	41.084	-	-	-	41.084	-	41.084	-	41.084
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	1.836.666	-	-	-	1.836.666	-	1.833.161	-	1.833.161
Aðrar fjáreignir		10.310	-	-	-	10.310	-	10.310	-	10.310
		2.013.587	0	0	0	2.013.587	0	2.010.082	0	2.010.082
Fjárskuldir metnar á gangvirði										
Afleiðusamningar	22	-	2.049	-	-	2.049	-	2.049	-	2.049
Skortstöður	22	-	5.115	-	-	5.115	5.115	-	-	5.115
Lántaka	32	-	-	-	224.362	224.362	-	224.362	-	224.362
		-	7.164	-	224.362	231.526	5.115	226.411	-	231.526
Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	30	-	-	-	20.272	20.272	-	20.272	-	20.272
Innlán frá viðskiptavinum	31	-	-	-	1.249.306	1.249.306	-	1.248.570	-	1.248.570
Lántaka	32	-	-	-	352.906	352.906	-	356.664	-	356.664
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	13.309	13.309	-	13.309	-	13.309
Víkjandi lántaka	36	-	-	-	54.348	54.348	-	55.072	-	55.072
		0	0	0	1.690.141	1.690.141	0	1.693.887	0	1.693.887

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

15. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IFRS 9 og gangvirði þeirra 31. desember 2024:

Bókfært virði							Gangvirði			
31. desember 2024	Skýr.	Afskrifað kostnaðarverð	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning		Aðrar fjárskuldir	Samtals	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
			Veltubók	Utan veltubókar						
Fjáreignir metnar á gangvirði										
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	-	21.251	117.853	-	139.104	138.239	25	840	139.104
Hlutabréf og hlutabréfagæringar	21	-	16.972	15.672	-	32.644	18.522	-	14.122	32.644
Afleiðusamningar	22	-	8.260	-	-	8.260	-	8.260	-	8.260
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	-	-	41.255	-	41.255	-	-	41.255	41.255
		0	46.483	174.780	0	221.263	156.761	8.285	56.217	221.263
Fjáreignir ekki metnar á gangvirði										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	129.981	-	-	-	129.981	-	129.981	-	129.981
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	39.346	-	-	-	39.346	-	39.346	-	39.346
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	1.766.182	-	-	-	1.766.182	-	1.760.088	-	1.760.088
Aðrar fjáreignir		4.392	-	-	-	4.392	-	4.392	-	4.392
		1.939.901	0	0	0	1.939.901	0	1.933.807	0	1.933.807
Fjárskuldir metnar á gangvirði										
Afleiðusamningar	22	-	2.618	-	-	2.618	-	2.618	-	2.618
Skortstöður	22	-	4.217	-	-	4.217	4.217	-	-	4.217
		0	6.835	0	0	6.835	4.217	2.618	0	6.835
Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	30	-	-	-	11.989	11.989	-	11.989	-	11.989
Innlán frá viðskiptavinum	31	-	-	-	1.228.444	1.228.444	-	1.227.532	-	1.227.532
Lántaka	32	-	-	-	529.150	529.150	-	524.386	-	524.386
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	7.386	7.386	-	7.386	-	7.386
Víkjandi lántaka	36	-			39.989	39.989	-	40.071	-	40.071
		0	0	0	1.816.958	1.816.958	0	1.811.364	0	1.811.364

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

16. Gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.12 (f).

Ákvörðunarferli verðmats

Áhættu- og fjármálanefnd bankans hefur eftirlit með heildaráhættu samstæðunnar og er ábyrg fyrir gangvirðismati fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 2. og 3. þrep. Verðmatsnefnd bankans leggur verðmat fyrir áhættu- og fjármálanefnd til samþykktar. Verðmatsnefndin er skipuð fulltrúum frá Áhættustýringu, Fjárstýringu og Fjárhagsdeild. Verðmatsnefndin fundar mánaðarlega til að verðmeta fjáreignir og fjárskuldir í 2. og 3. þrepi.

Flutningur á milli þrepa

Á árinu 2025 og 2024 voru tilfærslur á milli þrepa 1, 2 og 3. Taflan hér fyrir neðan sýnir afstemmingu á mati á gangvirði í 3. þrepi fyrir árin 2025 og 2024:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals fjáreignir
1. janúar - 31. desember 2025				
Bókfært virði 1. janúar 2025	840	14.122	41.255	56.217
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	(423)	685	(467)	(205)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	(9)	(285)	(294)
Kaup	13.719	8.754	404.816	427.289
Sala	(701)	(10.651)	-	(11.352)
Uppgjör	(359)	-	(397.680)	(398.039)
Fært úr 3. þrepi	(2.766)	(56)	-	(2.822)
Bókfært virði 31. desember 2025	10.310	12.845	47.639	70.794
1. janúar - 31. desember 2024				
Bókfært virði 1. janúar 2024	901	10.168	15.604	26.673
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	59	4.043	(1.284)	2.818
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	(1)	65	64
Kaup	82	183	331.302	331.567
Sala	-	(156)	-	(156)
Uppgjör	(202)	-	(304.258)	(304.460)
Mótttekinn arður	-	(115)	-	(115)
Fært úr þrepi 3	-	-	(174)	(174)
Bókfært virði 31. desember 2024	840	14.122	41.255	56.217

Eftirfarandi tafla sýnir þá liði rekstrarreiknings samstæðunnar sem hagnaður (tap) var færð á vegna fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 3. þrep og voru í eigu samstæðunnar í árslok 2025 og 2024:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals
1. janúar - 31. desember 2025				
Hreint innleyst tap af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	(7)	(320)	(467)	(794)
Hreint óinnleyst tap af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	(89)	(430)	-	(519)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	(9)	(285)	(294)
Samtals	(96)	(759)	(752)	(1.607)
1. janúar - 31. desember 2024				
Hreinn innleystur hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	16	552	(1.285)	(717)
Hreinn óinnleystur hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	43	3.491	-	3.534
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	(1)	65	64
Samtals	59	4.042	(1.220)	2.881

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

17. Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.12 (f).

Í eftirfarandi töflu eru teknar saman virðismatsaðferðir ásamt verulegum ógreinanlegum lykilforsendum sem notaðar eru við mat á gangvirði fjáreigna og skulda sem flokkaðar eru í 3. þrep 31. desember 2025 og 31. desember 2024. Mörk forsenda gefa til kynna hæsta og lægsta gildi sem notuð eru í virðismatinu og endurspeglar þannig aðeins einkenni gerninganna en ekki óvissustigið í virðismati þeirra.

31. desember 2025	3. þrep Ógreinanlegar lykil-eignir forsendur	Verðmats-aðferð	Efri	Neðri	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum vöxtum	9.516 Væntar endurheimtur 794 Verð markaðsskuldabréfa	Sjá #1 að neðan Sjá #1 að neðan	5% 5%	-5% -5%	1.035 40	(1.035) (40)
Hlutabréf og hlutabréfagerningar						
Hlutabréf - utan veltubókar	12.845 Verð fjármálagerninga	Sjá #2 að neðan	5%	-5%	642	(642)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	47.627 Líkur á vanefndum 12 Væntar endurheimtur	Sjá #3 að neðan Sjá #3 að neðan	1% 5%	-1% -5%	236 1	(236) (1)
Samtals	70.794				1.954	(1.954)

31. desember 2024	3. þrep Ógreinanlegar lykil-eignir forsendur	Verðmats-aðferð	Efri	Neðri	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum vöxtum	11 Væntar endurheimtur 829 Verð markaðsskuldabréfa	Sjá #1 að neðan Sjá #1 að neðan	5% 5%	-5% -5%	1 41	(1) (41)
Hlutabréf og hlutabréfagerningar						
Hlutabréf - utan veltubókar	14.122 Verð fjármálagerninga	Sjá #2 að neðan	5%	-5%	657	(670)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	31.985 Líkur á vanefndum 9.270 Væntar endurheimtur	Sjá #3 að neðan Sjá #3 að neðan	1% 5%	-1% -5%	287 1.127	(300) (1.127)
Samtals	56.217				2.113	(2.139)

Frekari lýsing á fjármálagerningum sem flokkaðir eru í 3. þrep er eftirfarandi:

1. Gangvirði skuldabréfa fyrirtækja og krafna á fjármálastofnanir í slitameðferð og annarra illseljanlegra eigna er metið á grundvelli væntra endurheimtna. Einnig er miðað við verð í nýlegum viðskiptum.
2. Hlutabréf og hlutabréfagerningar flokkuð sem eignir í 3. þrepi eru óskráð og ekki til viðskipta á virkum markaði og lúta því ógreinanlegum forsendum við mat á gangvirði. Í verðmatsaðferðum eða í forsendum við mat á gangvirði fjárfestinga í hlutabréfum og hlutabréfagerningum er almennt stuðst við sjóðstreymi, samanburð við kennitölur sambærilegra fyrirtækja, innra virði að teknu tilliti til seljanleikafrádrags, greiningu á fjárhagsstöðu og frammistöðu eða horfur og nýleg viðskipti.
3. Útlán og kröfur á viðskiptavini sem metnar eru á gangvirði í gegnum rekstarreikning eru flokkuð sem eignir í 3. þrepi. Matsaðferðin byggist á mikilvægum ógreinanlegum forsendum þar sem útlán og kröfur eru óskráð og ekki til viðskipta á virkum markaði. Verðmatsaðferðin styðst við fyrirliggjandi markaðsupplýsingar á borð við vaxta- og verðbólguúrfur, verðmæti undirliggjandi trygginga, gjaldþrotalíkur og seljanleikaálag. Breytingar voru gerðar á fjármögnun Fasteignafélagsins Þórkötlunnar ehf. þegar rafrænt skuldabréf var gefið út í desember 2025 til endurfjármögnunar á útlánum til félagsins vegna kaupa á íbúðarhúsnæði í Grindavík. Skuldabréfið er metið á gangvirði í gegnum rekstur byggt á mati um væntar endurheimtur.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

18. Vænt útlánatap

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.12.

31.12.2025				
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	(1)	-	-	(1)
Útlán til viðskiptavina	(2.796)	(1.814)	(4.535)	(9.145)
Aðrar fjáreignir	(18)	-	(1)	(19)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(327)	(211)	(70)	(608)
Samtals	(3.142)	(2.025)	(4.606)	(9.773)

31.12.2024				
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	(1)	-	-	(1)
Útlán til viðskiptavina	(2.115)	(2.184)	(6.352)	(10.651)
Aðrar fjáreignir	(70)	-	-	(70)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(271)	(79)	(179)	(529)
Samtals	(2.457)	(2.263)	(6.531)	(11.251)

Bankinn hefur metið þörf á virðisrýrnun útlána vegna náttúruhamfara í og við Grindavík og hefur fært 2.121 m.kr. í virðisrýrnunarsjóð í lok fjórða ársfjórðungs 2025 (31. desember 2024: 1.943 m.kr). Þar af eru 624 m.kr. færðar sem safnframlag (31. desember 2024: 731 m.kr.) til að mæta aukinni áhættu sem almennt mat á virðisrýrnun er ekki talið fanga á fullnægjandi hátt. Mat á safnframlagi byggir á nánari greiningu útlána til viðskiptavina í Grindavík þar sem áhætta er metin fyrir útlánaflokka byggt á sameiginlegum áhættupáttum. Matið byggir á sérfræðimati sem horfir til mögulegra áhrifa á greiðslugetu sem og áhrifa á verðmæti undirliggjandi trygginga.

Enn ríkir óvissa um framvindu og endanleg áhrif náttúruhamfaranna. Af því leiðir að þó nokkur óvissa ríkir um áhrifin á viðskiptavinum bankans í Grindavík og þar með lánasafn bankans. Bankinn framkvæmdi ítarlegt áhættumat á útlánum til stærri fyrirtækja í Grindavík á ársfjórðungnum og byggir flokkun í áhættustig á því mati. Útlán til minni fyrirtækja í Grindavík eru flokkuð undir áhættustig 2 utan þeirra sem þegar flokkast í áhættustig 3. Útlán til fyrirtækja í og við Grindavík í áhættustigi 2 eru 23.080 m.kr. (31. desember 2024: 22.730 m.kr.). Íbúðalán til einstaklinga í Grindavík eru 85 m.kr. (31. desember 2024: 313 m.kr.).

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

19. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.13.

	2025	2024
Handbært fé	4.707	5.478
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	76.834	80.415
Samtals handbært fé og óbundnar innstæður í Seðlabanka	81.541	85.893
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - föst bindiskylda	38.558	38.079
Sjóður og innstæður sem settar hafa verið að veði við Seðlabankann	5.428	6.009
Samtals bundnar innstæður í Seðlabanka	43.986	44.088
Samtals sjóður og innstæður í Seðlabanka	125.527	129.981

20. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.14.

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	2025			2024		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
Innlend						
Skráð	36.881	34.075	70.956	21.251	31.249	52.500
Óskráð	-	13.510	13.510	-	1.292	1.292
	36.881	47.585	84.466	21.251	32.541	53.792
Erlend						
Skráð	-	108.483	108.483	-	85.312	85.312
Óskráð	-	311	311	-	-	0
	0	108.794	108.794	0	85.312	85.312
Skuldabréf samtals	36.881	156.379	193.260	21.251	117.853	139.104

Skuldabréf eru flokkuð sem „innlend“ eða „erlend“ eftir því í hvaða landi útgefandinn er skráður.

21. Hlutabréf og hlutabréfagerningar

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.15.

Hlutabréf og hlutabréfagerningar	2025			2024		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
Innlend						
Skráð	6.461	6.398	12.859	8.298	822	9.120
Óskráð	-	12.277	12.277	-	14.484	14.484
	6.461	18.675	25.136	8.298	15.306	23.604
Erlend						
Skráð	1.811	2.983	4.794	8.674	342	9.016
Óskráð	-	624	624	-	24	24
	1.811	3.607	5.418	8.674	366	9.040
Hlutabréf samtals	8.272	22.282	30.554	16.972	15.672	32.644

Hlutabréf eru flokkuð sem „innlend“ eða „erlend“ eftir því í hvaða landi útgefandinn er skráður.

Hluti af fjárfestingum bankans í hlutabréfum samanstendur af sérhæfðum fjárfestingum í einkaframtakssjóðum sem eru settir á stofn á þeim forsendum að þeir verði leystir upp innan ákveðins tímaramma (fyrirfram ákveðinn líftími). Innan líftíma hvers sjóðs er skilgreint ákveðið fjárfestingartímabil þar sem sjóðurinn leitar álitlegra fjárfestinga og dregur á áskriftarloforð hluthafa sinna, þ.m.t. bankans, og í kjölfar þess fylgir umbreytingarskeið þar sem sjóðurinn kemur á virðisaukandi breytingum fyrir fyrirtækin sem hann hefur fjárfest í. Þegar líftíma viðkomandi sjóðs lýkur er sjóðnum lokað, hann leystur upp og hluthafar innleysa fjárfestingu sína.

Þann 31. desember 2025 námu útistandandi skuldbindingar samstæðunnar vegna fjárfestingarloforða í hlutabréfum 1.755 milljónum króna (31. desember 2024: 408 milljónir króna) alls í sjö félögum (31. desember 2024: sex félög). Félögunum sem samstæðan fjárfestir í ber skylda til að ráðstafa andvirði sölu eigna aftur til hluthafa.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

22. Afleiðusamningar og skortstöður

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.16.

Veltubók	2025			2024		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði		Samnings- fjárhæð	Gangvirði	
		Eignir	Skuldir		Eignir	Skuldir
Gjaldeyrisafleiður						
Framvirkir gjaldeyrissamningar	41.071	211	278	22.060	89	162
Gjaldmiðlavalréttir	26	-	1	-	-	-
	41.097	211	279	22.060	89	162
Vaxtaafleiður						
Heildarskiptasamningar	17.976	27	43	18.990	22	25
	17.976	27	43	18.990	22	25
Hlutabréfaafleiður						
Framvirkir hlutabréfasamningar	26	2	-	29	-	2
Heildarskiptasamningar	4.661	41	194	12.845	142	508
Hlutabréfavalréttir	4	-	-	117	-	31
	4.691	43	194	12.991	142	541
Samtals afleiðusamningar	63.764	281	516	54.041	253	728
Skortstöður						
Skráð skuldabréf	5.288	-	5.115	4.079	-	4.217
Samtals skortstöður	5.288	0	5.115	4.079	0	4.217
Samtals	69.052	281	5.631	58.120	253	4.945

Áhættuvarnir	2025			2024		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði		Samnings- fjárhæð	Gangvirði	
		Eignir	Skuldir		Eignir	Skuldir
Gjaldeyrisafleiður						
Framvirkir gjaldeyrissamningar	96.548	904	410	76.716	279	1.027
Gjaldmiðlavaxtaskiptasamningar	3.473	-	10	-	-	-
	100.021	904	420	76.716	279	1.027
Vaxtaafleiður						
Vaxtaskiptasamningar	-	-	-	2.000	-	683
	0	0	0	2.000	0	683
Afleiður vegna gangvirðisvarna						
Vaxtaskiptasamningar	220.560	4.208	1.113	172.680	7.728	180
	220.560	4.208	1.113	172.680	7.728	180
Samtals afleiðusamningar	320.581	5.112	1.533	251.396	8.007	1.890
Samtals afleiðusamningar og skortstöður	389.633	5.393	7.164	309.516	8.260	6.835

Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna

Eins og er beittir samstæðan áhættuvarnarreikningsskilum einungis fyrir gangvirðisvarnir fastra vaxta á lántökum. Samstæðan tilgreinir vaxtaskiptasamninga sem áhættuvarnargerninga á móti lántökum í evrum sem bera fasta vexti. Vaxtaskiptasamningarnir eru með samsvarandi greiðsluflæði og lántökurnar en samkvæmt vaxtaskiptasamningunum greiðir samstæðan breytilega vexti og fær greidda fasta vexti. Vaxtaskiptasamningarnir verja þannig samstæðuna gegn fastvaxtaáhættunni af lántökunum.

Við mælingu á skilvirkni hvernar varnar er framkvæmd línuleg aðhvarfsgreining. Skoðað er sambandið á milli daglegra breytinga á gangvirði vaxtaskiptasamnings annars vegar og lántöku hins vegar.

Á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2025 var hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum á milli 0,93 og 0,98 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 0,99 (R²). Á sama tímabili 2024 var hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum á milli 0,95 og 0,99 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 1,00 (R²). Sambandið mælist innan marka á árinu 2025 og á árinu 2024.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

22. Afleiðusamningar og skortstöður (framhald)

Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna (framhald)

Gjalddagi					Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
31. desember 2025	Nafnverðs-fjárhæð	3-12 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
Vaxtaskiptasamningar - EUR	-	-	-	-	-	-	(3.145)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	44.112	-	44.112	-	2.437	-	(494)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	44.112	-	44.112	-	1.653	-	(1.004)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	44.112	-	44.112	-	-	333	(142)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	44.112	-	44.112	-	118	-	112
Vaxtaskiptasamningar - EUR	44.112	-	-	44.112	-	780	330
Samtals	220.560	0	176.448	44.112	4.208	1.113	(4.343)
Meðaltal fastra vaxta - EUR			4,03%				
Bókfært virði hins áhættuvarða					Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
31. desember 2025			Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir	
LBANK 6.375 3/27			-	-	-	-	3.027
LBANK 4.25 3/28 CB			-	46.538	-	1.007	423
LBANK 5.0 5/28			-	45.921	-	495	179
LBANK 3.75 10/29			-	44.088	263	-	152
LBANK 3.5 6/30			-	44.249	518	-	(230)
LBANK 3.625 11/32			-	43.566	583	-	256
Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi undir EMTN útgáfu			0	224.362	1.364	1.502	3.807
Gjalddagi					Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
31. desember 2024	Nafnverðs-fjárhæð	Allt að 3 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
Vaxtaskiptasamningar - EUR	43.170	-	43.170	-	2.859	-	(11)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	43.170	-	43.170	-	3.027	-	1.489
Vaxtaskiptasamningar - EUR	43.170	-	43.170	-	1.842	-	1.921
Vaxtaskiptasamningar - EUR	43.170	-	43.170	-	-	180	(184)
Samtals	172.680	0	172.680	0	7.728	180	3.215
Meðaltal fastra vaxta - EUR			4,84%				
Bókfært virði hins áhættuvarða					Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
31. desember 2024			Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir	
LBANK 4.25 3/28 CB			-	45.999	-	1.473	105
LBANK 6.375 3/27			-	46.220	-	948	(1.383)
LBANK 5.0 5/28			-	45.184	-	765	(1.815)
LBANK 3.75 10/29			-	43.382	-	15	114
Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi undir EMTN útgáfu			0	180.785	0	3.201	(2.979)

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

23. Útlán og kröfur á lánastofnanir

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.20.

	2025	2024
Innstæður hjá lánastofnunum	6.709	8.080
Peningamarkaðslán	33.371	29.447
Önnur útlán	1.004	1.819
Virðisrýrnunarsjóður	-	-
Samtals	41.084	39.346

24. Útlán og kröfur á viðskiptavini

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.20.

	2025	2024
Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði	1.845.811	1.776.833
Virðisrýrnunarsjóður	(9.145)	(10.651)
Samtals	1.836.666	1.766.182
Útlán og kröfur á viðskiptavini á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	47.639	41.255
Samtals	1.884.305	1.807.437

Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði

	2025			2024		
	Brúttó bókfært virði	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði	Brúttó bókfært virði	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
Opinberir aðilar	13.551	(1)	13.550	14.303	(1)	14.302
Einstaklingar	890.529	(1.860)	888.669	888.170	(1.661)	886.509
Íbúðalán	805.189	(364)	804.825	804.361	(489)	803.872
Annað	85.340	(1.496)	83.844	83.809	(1.172)	82.637
Fyrirtæki	941.731	(7.284)	934.447	874.360	(8.989)	865.371
Samtals	1.845.811	(9.145)	1.836.666	1.776.833	(10.651)	1.766.182

Frekari upplýsingar um útlán og kröfur á viðskiptavini er að finna í skýringum um áhættustýringu í þessum ársreikningi.

25. Fjárfesting í hlutdeildarfélögum

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.3.

Hlutdeild samstæðunnar í helstu hlutdeildarfélögum	2025	2024
Reiknistofa bankanna hf.	40,1%	37,1%
Yayland ehf.	35,0%	-

Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum sem færðar eru samkvæmt hlutdeildaraðferð	2025	2024
Bókfært virði í upphafi árs	1.143	1.849
Endurflokkun frá hlutdeildarfélögum yfir í eignir til sölu	-	(787)
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélaga með hlutdeildaraðferð	68	81
Samtals	1.211	1.143

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

26. Rekstrarfjármunir

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.21.

	2025			2024		
	Innréttingar tækja- búnaður og bifreiðar			Innréttingar tækja- búnaður og bifreiðar		
	Fasteignir		Samtals	Fasteignir		Samtals
Bókfært virði í upphafi árs	12.102	2.509	14.611	12.423	2.345	14.768
Viðbætur vegna kaupa á dótturfélagi	-	82	82	-	-	0
Viðbætur á árinu	132	687	819	340	722	1.062
Selt á árinu	-	(12)	(12)	(2)	(7)	(9)
Aflagt á árinu	-	(12)	(12)	-	-	0
Flutt yfir á eignir haldið til sölu	-	-	0	(436)	-	(436)
Afskriftir	(225)	(596)	(821)	(223)	(551)	(774)
Bókfært virði 31. desember	12.009	2.658	14.667	12.102	2.509	14.611
Bókfært brúttó virði alls*	13.072	9.580	22.652	12.940	8.835	21.775
Uppsafnaðar afskriftir*	(1.063)	(6.922)	(7.985)	(838)	(6.326)	(7.164)
Bókfært virði 31. desember	12.009	2.658	14.667	12.102	2.509	14.611
Afskriftarhlutföll	2-4%	10-33%		2-4%	10-33%	
Opinbert verðmat fasteigna					2025	2024
Fasteignamat					8.985	8.450
Brunabótamat					19.677	7.830

*Samanburðarfjárhæðir hafa verið leiðréttar vegna villu í fjárhæðum sem áður höfðu verið birtar.

27. Óefnislegar eignir

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.22.

	2025			2024		
	Viðskipta- vild	Viðskiptasam- bönd og vörumerki	Vél- og hugbúnaðar- leyfi	Samtals	Vél- og hugbúnaðar- leyfi	Samtals
Bókfært virði í upphafi árs	3	-	1.333	1.336	1.472	1.472
Viðbætur vegna kaupa á dótturfélagi	10.467	2.599	1.250	14.316	-	0
Viðbætur á árinu	-	-	357	357	119	119
Aflagt á árinu	-	-	(20)	(20)	-	0
Afskriftir	(3)	(154)	(445)	(602)	(255)	(255)
Bókfært virði	10.467	2.445	2.475	15.387	1.336	1.336
Bókfært brúttó virði alls	10.501	3.325	8.416	22.242	5.802	5.802
Uppsafnaðar afskriftir	(34)	(880)	(5.941)	(6.855)	(4.466)	(4.466)
Bókfært virði	10.467	2.445	2.475	15.387	1.336	1.336
Afskriftarhlutföll		5-6%	10-33%	10-33%	10-33%	10-33%

Virðisrýrnunarpróf

Í árslok 2025 var gert virðisrýrnunarpróf á viðskiptavild samstæðunnar sem varð til við kaup á dótturfélagi. Úthlutun yfirverðs er ekki að fullu lokið í lok ársins, en bankinn mun ljúka henni innan þess tólf mánaða frests sem veittur er frá kaupunum.

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 breytingum á eilífðarvexti. Niðurstaða greiningar sem tekur tillit til þessara þátta var sú að engin virðisrýrnun var færð á árinu 2025.

	Ávöxtunar- krafa		
	Eilífðarvöxtur	Bókfært virði	
Tryggingastarfsemi	10,9%	3,5%	10.467

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

28. Aðrar eignir

	Skýring	2025	2024
Óuppgerð verðbréfaviðskipti		4.845	1.155
Viðskiptakröfur		2.322	1.374
Nýtingarréttur leigueignar	40	3.143	1.863
Vátryggingareignir	34	52	-
Ýmsar eignir		1.664	1.333
Samtals		12.026	5.725

29. Eignir og skuldir vegna eigna í sölumeðferð

	2025	2024
Fullnustueignir	143	309
Eignir sem flokkaðar eru til sölu	1.382	1.863
Samtals	1.525	2.172

Fullnustueignir

Fullnustueignir eru aðallega fastafjármunir sem samstæðan hefur eignast við að ganga að veðum fyrir útlánum og kröfum. Það er stefna samstæðunnar að selja slíkar eignir fljótt og á skipulegan hátt. Samstæðan notar almennt ekki fullnustueignir sem eru ekki fjáreignir í eigin þágu. Fullnustueignir eru skráðar annað hvort sem eignir bankans eða dótturfélagsins Hamla ehf.

	2025	2024
Fasteignir og lóðir	143	522
Tækjabúnaður og bifreiðar	-	223
Hlutdeildarfélög	1.382	1.427
Samtals	1.525	2.172

	2025	2024
Bókfært virði í upphafi árs	2.172	861
Innheimt á árinu	131	1.327
Selt á árinu	(3.113)	(1.426)
Fært af hlutdeildarfélögum og rekstrarfjármunum yfir á eignir í sölumeðferð	-	1.203
Aðrar tekjur og (gjöld)	2.335	207
Bókfært virði 31. desember	1.525	2.172

	2025	2024
Skuldir eignasamstæðna sem flokkaðar eru til sölu	-	-
Samtals	0	0

30. Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.24.		
	2025	2024
Skuldir og endurkaupasamningar við Seðlabanka	298	267
Skuldir við lánastofnanir	19.974	11.722
Samtals	20.272	11.989

31. Innlán frá viðskiptavinum

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.24.		
	2025	2024
Óbundin innlán	869.564	854.332
Bundin innlán	379.742	374.112
Samtals	1.249.306	1.228.444

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

32. Lántaka

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.25.

Veðtryggð lántaka					
Gjaldmiðill, útistandandi höfuðstóll	Loka-gjalddagi	Greiðslu-skilmálar	Vaxtakjör	31.12.2025	31.12.2024
LBANK CB 25, ISK 39.660 milljónir	17.09.2025	Á lokadegi	Fastir 3,4%	-	39.904
LBANK CBI 26, ISK 11.120 milljónir	20.11.2026	Á lokadegi	Fastir 1,5%, Neysluverðsvísitala	14.790	15.016
LBANK CB 27, ISK 46.320 milljónir	20.09.2027	Á lokadegi	Fastir 4,6%	44.355	33.554
LBANK CBI 28, ISK 50.200 milljónir	04.10.2028	Á lokadegi	Fastir 3,0%, Neysluverðsvísitala	76.198	74.513
LBANK 4.25 3/28 CB, EUR 300 milljónir*	16.03.2028	Á lokadegi	Fastir 4,25%	46.538	45.999
LBANK CB 29, ISK 33.380 milljónir	27.09.2029	Á lokadegi	Fastir 8,2%	33.800	13.411
LBANK CBI 30, ISK 49.940 milljónir	22.02.2030	Á lokadegi	Fastir 3,5%, Neysluverðsvísitala	55.264	44.795
LBANK CBI 31, ISK 18.380 milljónir	24.03.2031	Á lokadegi	Fastir 3,65%, Neysluverðsvísitala	19.398	-
Sértryggð skuldabréf samtals				290.343	267.192
Önnur veðtryggð lántaka				3.996	4.803
Veðtryggð lántaka samtals				294.339	271.995
Almenn óveðtryggð lántaka					
Gjaldmiðill, útistandandi höfuðstóll	Loka-gjalddagi	Greiðslu-skilmálar	Vaxtakjör	31.12.2025	31.12.2024
LBANK FLOAT 01/25, NOK 452 milljónir	20.01.2025	Á lokadegi	NIBOR + 0,79%	-	5.590
LBANK FLOAT 01/25, SEK 850 milljónir	20.01.2025	Á lokadegi	STIBOR + 0,8%	-	10.770
LBANK 0.375 5/25 GB, EUR 75 milljónir	23.05.2025	Á lokadegi	Fastir 0,375%	-	10.822
LBANK FLOAT 08/25, NOK 350 milljónir	18.08.2025	Á lokadegi	NIBOR + 2,35%	-	4.316
LBANK FLOAT 08/25, NOK 1.000 milljónir	21.08.2025	Á lokadegi	NIBOR + 3,05%	-	12.333
LBANK FLOAT 08/25, SEK 450 milljónir	25.08.2025	Á lokadegi	STIBOR + 3,05%	-	5.688
LBANK 6.375 3/27, EUR 300 milljónir*	12.03.2027	Á lokadegi	Fastir 6,375%	-	46.220
LBANK 0.75 5/26 GB, EUR 300 milljónir	25.05.2026	Á lokadegi	Fastir 0,75%	44.278	43.250
LBANK 5.00 5/28, EUR 300 milljónir*	13.05.2028	Á lokadegi	Fastir 5,0%	45.921	45.184
LBANK FLOAT 08/28, NOK 400 million	29.08.2028	Á lokadegi	NIBOR + 0,87%	4.982	-
LBANK FLOAT 08/28, SEK 500 million	29.08.2028	Á lokadegi	STIBOR + 0,9%	6.800	-
LBANK 3.75 10/29, EUR 300 milljónir*	08.10.2029	Á lokadegi	Fastir 3,75%	44.088	43.382
LBANK 3.5 6/30, EUR 300 milljónir*	24.06.2030	Á lokadegi	Fastir 3,5%	44.249	-
LBANK 3.625 11/32, EUR 300 milljónir*	03.11.2032	Á lokadegi	Fastir 3,625%	43.566	-
Almenn forgangsbréf samtals				233.884	227.555
Almenn óveðtryggð lán				8.527	13.960
Almenn óveðtryggð lántaka samtals				242.411	241.515
Víkjandi forgangsbréf					
Gjaldmiðill, útistandandi höfuðstóll	Loka-gjalddagi	Innköllumar-heimild	Vaxtakjör	31.12.2025	31.12.2024
LBANK FLOAT 9/28, SEK 1.000 milljónir	13.09.2028	Sept 2027	STIBOR + 1,8%	13.581	12.578
LBANK FLOAT 9/28, NOK 250 milljónir	13.09.2028	Sept 2027	NIBOR + 1,83%	3.106	3.062
LBANK FLOAT 3/29, SEK 1.300 milljónir	20.03.2029	Mars 2028	STIBOR + 1,5%	17.635	-
LBANK FLOAT 3/30, NOK 500 milljónir	26.03.2030	Mars 2029	NIBOR + 1,65%	6.196	-
Víkjandi forgangsbréf samtals				40.518	15.640
Lántaka samtals				577.268	529.150

* Samstæðan beitir áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart þessari skuldabréfaútgáfu og notar í þeim tilgangi ákveðna vaxtaskiptasamninga í erlendri mynt sem áhættuvörn, sjá skýringu 22. Vaxtaskiptasamningarnir verja áhættu samstæðunnar gagnvart breytingum á gangvirði þessara fastvaxta skuldabréfa í evrum sem stafa af breytingum á vaxtastigi. Samstæðan beitir gangvirðisvörn í áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart áhættuvarnarsambandinu.

Falla undir sjálfbæra fjármálaumgjörð bankans.

Á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2025 og á samsvarandi tímabili árið 2024 hefur samstæðan verið í skilum með afborganir af höfuðstól og vöxtum og hefur einnig uppfyllt allar aðrar kvaðir er varðar lántöku bankans.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

32. Lántaka (framhald)

Breyting á skuldum vegna fjármögnunarhreyfinga

	1.1.2025	Greiðslu- flæði	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði			31.12.2025
			Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	
Veðtryggð skuldabréf	267.194	5.324	17.263	985	(423)	290.343
Önnur veðtryggð lántaka	4.803	(451)	195	(551)	-	3.996
Almenn forgangsbréf	92.769	(43.812)	5.484	1.619	-	56.060
Almenn forgangsbréf í áhættuvarnarsambandi	134.786	36.111	5.334	4.977	(3.384)	177.824
Almenn óveðtryggð lán	13.960	(4.956)	950	(1.427)	-	8.527
Víkjandi forgangsbréf	15.640	21.767	1.536	1.575	-	40.518
Víkjandi lán	39.989	(2.379)	3.989	-	-	41.599
Víkjandi lántaka AT1	0	13.363	882	(1.496)	-	12.749
Samtals	569.141	24.967	35.633	5.682	(3.807)	631.616

	1.1.2024	Greiðslu- flæði	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði			31.12.2024
			Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	
Veðtryggð skuldabréf	267.771	(12.938)	14.390	(1.924)	(105)	267.194
Önnur veðtryggð lántaka	5.060	(370)	(1)	114	-	4.803
Almenn forgangsbréf	173.532	(73.553)	(565)	(6.645)	-	92.769
Almenn forgangsbréf í áhættuvarnarsambandi	46.671	80.721	9.123	(4.813)	3.084	134.786
Almenn óveðtryggð lán	20.653	(8.888)	1.819	376	-	13.960
Víkjandi forgangsbréf	0	16.646	44	(1.050)	-	15.640
Víkjandi lán	20.176	16.592	3.221	-	-	39.989
Samtals	533.863	18.210	28.029	(13.942)	2.979	569.139

33. Skatteign og skattskuld

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.11.

	2025		2024	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Skattskuldir	-	17.147	-	15.420
Tekjuskattskuldbinding	-	538	-	177
Skattar í efnahagsreikningi	0	17.685	0	15.597

Bókfærð frestuð skatteign (skattskuld) tengist eftirfarandi liðum:

	2025			2024		
	Eignir	Skuldir	Nettó	Eignir	Skuldir	Nettó
Rekstrarfjármunir	-	(399)	(399)	-	(192)	(192)
Óefnislegar eignir	-	(591)	(591)	-	(120)	(120)
Gengistryggðar eignir og skuldir	-	(737)	(737)	-	(663)	(663)
Frestaður gengismunur	-	(69)	(69)	-	(36)	(36)
Aðrar eignir og skuldir	1.258	-	1.258	834	-	834
	1.258	(1.796)	(538)	834	(1.011)	(177)
Jöfnun skatteignar á móti skattskuld	(1.258)	1.258	0	(834)	834	0
Samtals skattskuld	0	(538)	(538)	0	(177)	(177)

Frestuð skatteign (skattskuld) er reiknuð út frá skattaprósentum og skattalögum sem voru í gildi í lok árs 2025, en þá var tekjuskattshlutfall lögaðila 20% (2024: 21%).

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

33. Skatteign og skattskuld (framhald)

Breytingar á tímabundnum mismun á árinu voru eftirfarandi:

	Viðbætur		Bókfært í		Bókfært í	
	Staða	vegna kaupa	rekstrar-	Staða	rekstrar-	Staða
	1.1.2025	á TM	reikningi	31.12.2025	1.1.2024	31.12.2024
			Tekjur		Tekjur	
			(gjöld)		(gjöld)	
Rekstrarfjármunir	(192)	(184)	(23)	(399)	(162)	(192)
Óefnislegar eignir	(120)	(438)	(33)	(591)	(141)	(120)
Gengistryggðar eignir og skuldir	(663)	-	(74)	(737)	(634)	(663)
Frestaður gengismunur	(36)	-	(33)	(69)	34	(36)
Aðrar eignir og aðrar skuldir	834	10	414	1.258	764	834
Yfirfæranlegt skattalegt tap	0	50	(50)	0	1	0
Samtals	(177)	(562)	201	(538)	(138)	(177)

34. Vátryggingarskuld

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.27.

	2025
Skuld vegna eftirstæðrar verndar	2.317
Skuld vegna orðinna tjóna	23.782
Tapspáttur	-
Samtals	26.099
Hrein skuldbinding vegna vátryggingasamninga 28.2.2025	26.268
Tekjur af vátryggingarsamningum	(17.933)
Kostnaður af vátryggingasamningum	16.005
Móttekin iðgjöld	17.453
Greiddur tjóna- og rekstrarkostnaður	(16.760)
Fjármagnsliðir vátryggingarskuldar	1.014
Hrein skuldbinding vegna vátryggingasamninga 31.12.2025	26.047
- þar af fært sem skuldbinding vegna vátryggingasamninga	26.099
- þar af fært sem eignir vegna vátryggingasamninga	52

Næmnigreining vátryggingarskuldar

Stýring vátryggingaráhættu byggir á eftirliti með næmni vaxtaferils, verðbólguþá, væntingum um greiðslutíma orðinna tjóna og væntum tjónakostnaði orðinna tjóna. Samstæðan fylgist með eðli og tíðni tjóna ásamt dreifingu tjónsfjárhæða í hverri grein og bregst við breytingum með verðlagningu eða vöruþróun ef tilefni er til. Dregið er úr iðgjaldaáhættu með því að dreifa áhættunni yfir margar vátryggingargreinar og með endurtryggingum vegna stórtjóna.

	2025		
	Hliðrun	Hækkun	Lækkun
Vaxtaferli til núvirðingar skuldbindingar vegna orðinna tjóna	1%	253	(261)
Verðbólguþá til að verðbæta greiðsluflæði skuldbindingar vegna orðinna tjóna	1%	(261)	265
Væntur greiðslutími skuldbindingar vegna orðinna tjóna	10%	87	(88)
Væntur tjónakostnaður orðinna tjóna	10%	(2.149)	2.149

35. Aðrar skuldir

Skýring	2025	2024
Óuppgerð verðbréfaviðskipti	8.470	3.433
Fjármagnstekjuskattur	9.084	10.540
Viðskiptaskuldir	1.533	1.936
Hlutdeild minnihluta - sjóðir	637	2.218
Leiguskuldbinding	3.306	2.017
Ýmsar skuldir	5.994	4.962
Samtals	29.024	25.106

Óuppgerð verðbréfaviðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá reikningsskiladegi.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

36. Víkjandi lántaka

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.28.

Gjaldmiðill, útistandandi höfuðstóll	Loka-gjaldddagi	Innköllumar-heimild	Vaxtakjör	2025	2024
LBANK T2I 29, ISK 1.700 milljónir	11.12.2029		Fastir 3,85%, Neysluverðsvísitala	2.365	2.275
LBANK T2I 33, ISK 12.000 milljónir	23.03.2033	Mars 2028	Fastir 4,95%, Neysluverðsvísitala	14.276	13.749
LBANK T2I 35, ISK 12.000 milljónir	07.03.2035	Mars 2030	Fastir 5,70%, Neysluverðsvísitala	13.593	13.092
LBANK T2 35, ISK 3.000 milljónir	07.03.2035	Mars 2030	Fastir 9,60%	3.234	3.234
LBANK T2I 36, ISK 7.640 milljónir	19.06.2036	Júní 2031	Fastir 5,06%, Neysluverðsvísitala	8.131	7.639
Samtals víkjandi lántaka - eigið fé þáttar 2				41.599	39.989
	Án				
LBANK AT1, USD 100 milljónir	lokagjaldddaga	Feb 2030	Fastir 8,125%	12.749	-
Samtals víkjandi lántaka - viðbótar eigið fé þáttar 1				12.749	0
Samtals víkjandi lántaka				54.348	39.989

37. Eigið fé

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.29.

Hlutfé

Þann 31. desember 2025 námu útgefnir hlutir í bankanum í heild 24 milljörðum en útistandandi hlutir 23,6 milljörðum, að nafnvirði 1 króna á hlut. Eigin hlutir í lok ársins námu 385 milljónum, eða 1,61% af útgefnu hlutfé. Hverjum hlut fylgir eitt atkvæði á hluthafafundum. Greitt hefur verið fyrir alla hluti að fullu.

Aðalfundur Landsbankans, sem haldinn var 19. mars 2025, endurnýjaði heimild bankans til kaupa á eigin bréfum sem næmu allt að 10% af nafnverði hlutfjár bankans og á verði sem ákvarðast af innra virði á hlutum hans samkvæmt síðasta birta árs hlutareikningi eða ársreikningi samstæðu bankans áður en endurkaupin fara fram.

Yfirverð

Yfirverð er munurinn á greiðslum í krónum sem bankinn fékk við útgáfu á hlutfé og nafnverðs útgefinna hluta, að frádregnum beinum kostnaði við útgáfu nýrra hluta.

Lögbundinn varasjóður

Lögbundinn varasjóður er stofnaður í samræmi við lög um hlutfélög nr. 2/1995 sem kveða á um að ráðstafa eigi hagnaði í lögbundinn varasjóð uns hann nemur fjórðungi af hlutfé í bankanum.

Óráðstafað eigið fé

Lög um ársreikninga nr. 3/2006 með áorðnum breytingum kveða m.a. á um að óráðstöfuðu eigin fé sé skipt í tvennt: bundið og óbundið óráðstafað eigið fé. Óbundið óráðstafað eigið fé samanstendur af óúthlutuðum hagnaði og tapi sem hefur safnast upp hjá samstæðunni frá því að bankinn var stofnaður, að frádregnum framlögum í lögbundinn varasjóð og bundnu óráðstöfuðu eigin fé. Bundið óráðstafað eigið fé skiptist í tvennt:

- Bundið óráðstafað eigið fé vegna hlutdeildar í hagnaði dóttur- og hlutdeildarféлага umfram mótttekinn arð. Ef hlutdeild í afkomu dóttur- og/eða hlutdeildarféлага er umfram mótttekinn arð færir samstæðan mismuninn á bundinn reikning meðal eigin fjár. Bundni reikningurinn skal, eftir því sem við á, leystur upp með færslu á óbundið óráðstafað eigið fé ef eignarhluturinn er seldur eða hann afskrifaður.
- Bundið óráðstafað eigið fé vegna gangvirðisbreytinga fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Samstæðan færir gangvirðisbreytingar vegna fjáreigna tilgreindra á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, af óbundnu óráðstöfuðu eigin fé á bundinn reikning meðal eigin fjár. Fjárhæðir sem færðar hafa verið á bundna reikninginn eru færðar til baka á óráðstafað eigið fé við sölu fjáreignarinnar.

Arður

Aðalfundur Landsbankans, sem haldinn var 19. mars 2025, samþykkti tillögu bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna reikningsársins 2024 sem næmi 0,80 krónum á hlut og að arðgreiðslan yrði tvískipt. Arðgreiðslurnar nema hvor um sig 0,40 krónum á hlut og var fyrri greiðslan innt af hendi þann 26. mars sl. en sú síðari var þann 17. september 2025. Arðgreiðslurnar nema í heild 18.891 milljónum króna.

Arðgreiðslustefna

Samkvæmt núverandi arðgreiðslustefnu bankans er það markmið bankans að reglulegar arðgreiðslur til hluthafa verði að jafnaði um 50% af hagnaði fyrra árs. Í samræmi við markmið um eiginfjárhlutfall er einnig stefnt að sérstökum arðgreiðslum til þess að auka hagkvæmni í fjármagnsskipan bankans. Við ákvörðun um fjárhæð arðgreiðslna verði tryggt að bankinn viðhaldi afar sterki fjárhagsstöðu. Þannig verði tekið mið af áhættu í innra og ytra umhverfi, vaxtarhorfum og að bankinn viðhaldi til framtíðar traustri eiginfjár- og lausafjárstöðu og uppfylli lögbundnar kröfur um fjárhagsstöðu á hverjum tíma.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

37. Eigið fé (framhald)

Takmarkanir á arðgreiðslum

Samkvæmt lögum um hlutafélög nr. 2/1995 má einungis úthluta sem arði hagnaði samkvæmt samþykktum ársreikningi síðasta árs, yfirfærðum hagnaði frá fyrri árum og frjálsum sjóðum eftir að dregið hefur verið frá tap sem ekki hefur verið jafnað og það fé sem samkvæmt lögum eða félagssamþykktum skal lagt í varasjóð eða til annarra þarfa. Jafnframt kveða breytingar á lögum um ársreikninga nr. 3/2006 frá því í júní 2016 á um að einungis sé heimilt að úthluta arði af óbundnum óráðstöfuðum hagnaði.

Þar að auki er fjármálaeftirlitinu heimilt skv. lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 að setja hlutfallslegar skorður við arðgreiðslur bankans ef eiginfjárlutfall bankans fellur niður fyrir heildareiginfjákröfu að meðtöldum eiginfjáráukum, sjá skýringu 48 Eiginfjákröfur.

Aðrar skýringar

38. Hagnaður á hlut

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.30.

Hagnaður ársins	2025	2024
Hagnaður ársins sem tilheyrir hluthöfum bankans	38.015	37.508
Veginn meðalfjöldi hluta		
Veginn meðalfjöldi útgefinna hluta	24.000	24.000
Veginn meðalfjöldi eigin hluta	(385)	(384)
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	23.615	23.616
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	1,61	1,59
Þynning á hlut, hvort sem um er að ræða hagnað eða tap á hlut, er reiknuð með því að leiðrétta veginn meðalfjölda almennra hluta fyrir umbreytingu allra mögulegra þynnanlegra almennra hluta.		
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut er sá sami þar sem bankinn hefur ekki gefið út valréttarsamninga, tryggða kauprétti, breytanleg skuldabréf eða aðra mögulega gerninga sem þynna hagnað/tap á hlut.		

39. Málaferli

Mikilvæg dómsmál gegn Landsbankanum og dótturfélögum

Öðru hverju koma upp málaferli gegn bankanum og dótturfélögum hans sem tengjast venjubundnum viðskiptum og starfsháttum bankans eða samstæðunnar, eftir því sem við á. Sum þessara mála eru mikilvæg í þeim skilningi að stjórnendur telja að þau geti haft veruleg áhrif á þær fjárhæðir sem birtar eru í reikningsskilum samstæðunnar og séu ekki sambærileg öðrum málum sem þegar hefur verið leyst úr.

Í ágúst 2021 höfðaði fyrrverandi eigandi greiðslukortafyrirtækis mál gegn bankanum ásamt tilteknum öðrum fyrirtækjum á fjármálamarkaði og krafðist greiðslu skaðabóta að fjárhæð um 923 m.kr. að viðbættum vöxtum vegna meintra brota þeirra á samkeppnisreglum í tengslum við ákvörðun á milligjöldum fyrir greiðslukort. Þetta er sjötta málið sem hefur verið höfðað í þessu skyni, en fyrri málum hefur öllum verið vísað frá dómi. Með úrskurði Héraðsdóms Reykjavíkur 30. september 2022 var málinu vísað frá dómi vegna ágalla í málatilbúnaði. Með úrskurði Landsréttar 10. janúar 2023 var úrskurður héraðsdóms felldur úr gildi að hluta og lagt fyrir héraðsdóm að taka málið til efnismeðferðar. Óljóst er hvenær endanleg niðurstaða muni liggja fyrir og hvort hún muni hafa í för með sér fjárhagsleg áhrif á bankann. Verði kröfur stefnanda viðurkenndar með endanlegum dómi má gera ráð fyrir að mögulegri greiðsluskyldu verði skipt á milli stefndu.

Í desember 2021 höfðuðu tveir einstaklingar mál gegn bankanum þar sem byggt var á því að vaxtaákvæði í tveimur verðtryggðum skuldabréfum neytendalána sem þeir gáfu út árið 2006 tilgreindi ekki við hvaða aðstæður vextir breyttust, eins og þágildandi neytendalánalög nr. 121/1994 hafi gert kröfu um. Vaxtaákvæði þetta var notað í neytendalánum bankans u.þ.b. fram til ársins 2013. Stefnendur kröfðust þess aðallega að vextir yrðu endurreiknaðir í samræmi við 4. gr. vaxtalaga og að bankinn endurgreiðdi stefnendum um 3,5 m.kr. ásamt dráttarvöxtum. Með dómi 22. desember 2025 í máli nr. 35/2025 staðfesti Hæstiréttur niðurstöðu Landsréttar um sýknu bankans.

Í desember 2022 höfðaði einstaklingur mál gegn bankanum sem er sambærilegt framangreindu máli. Héraðsdómur Reykjavíkur kvað upp dóm þann 12. nóvember 2024 þar sem fallist var á kröfu stefnanda um endurgreiðslu miðað við upphaflega samningsvexti, samtals um 25 þús.kr. auk dráttarvaxta. Landsbankinn hefur áfrýjað málinu til Landsréttar. Aðalmeðferð verður 29. janúar 2026. Bankinn býst við að niðurstaða Landsréttar verði í samræmi við niðurstöðu Hæstaréttar í máli nr. 35/2025.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

39. Málaferli (framhald)

Í desember 2021 höfðu tveir einstaklingar mál gegn bankanum þar sem byggt var á því að vaxtaákvæði í veðskuldabréfi greindi ekki frá skilyrðum og málsmeðferð við breytingu á vöxtum, eins og ákvæði laga nr. 118/2016 um fasteignalán til neytenda geri kröfu um. Vaxtaákvæði þetta var notað í neytendalánnum og fasteignalánnum bankans u.þ.b. frá árinu 2013. Stefnendur kröfðust þess að vextir yrðu endurreiknaðir í samræmi við 4. gr. vaxtalaga og að bankinn endurgreiddi stefnendum um 83 þús.kr. ásamt dráttarvöxtum. Með dómi 22. desember 2025 í máli nr. 32/2025 staðfesti Hæstiréttur niðurstöðu héraðsdóms um sýknu bankans. Í skýringu 33 í árshlutareikningnum fyrir 3. fjórðung 2025 kemur fram að í ljósi þáverandi óvissu um niðurstöðu Hæstaréttar í málinu hefði bankinn gjaldfært varúðarfærslu að fjárhæð 2,4 ma.kr. vegna þess hluta lánasafns bankans sem varðar fasteignalán til neytenda. Í ljósi sýknudóma Hæstaréttar í framangreindum málum nr. 32/2025 og 35/2025 frá 22. desember 2025 á óvissa um niðurstöður málanna, og þar með forsendur varúðarfærslunnar, ekki lengur við. Bankinn hefur því fært varúðarfærsluna til baka.

Málaferli vegna sölu Landsbankans á eignarhlut í Borgun hf.

Í janúar 2017 höfðaði Landsbankinn mál fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur gegn BPS ehf., Eignarhaldsfélaginu Borgun slf., Borgun hf., nú Teya Iceland hf. (félagið), og þáverandi forstjóra félagsins. Bankinn taldi að við sölu á 31,2% hlut bankans í félaginu árið 2014 hefðu stefndu búið yfir upplýsingum um hlut félagsins í Visa Europe Ltd. sem þeir létu bankanum ekki í té. Í málinu krafðist bankinn viðurkenningar á skaðabótaskyldu stefndu vegna tjóns sem bankinn varð fyrir af þessum sökum. Með dómi héraðsdóms 27. apríl 2023 voru stefndu sýknaðir af kröfum bankans. Bankinn áfrýjaði málinu til Landsréttar. Landsréttur staðfesti niðurstöðu héraðsdóms 20. febrúar 2025. Þann 13. maí 2025 hafnaði Hæstiréttur beiðni bankans um áfrýjunarleyfi.

40. Leigusamningar

Samstæðan sem leigutaki

Samstæðan hefur tekið á leigu húsnæði undir miðlæga starfsemi, útibú og hraðbanka. Leigusamningar samstæðunnar eru flestir verðtryggðir með líftíma til 1-5 ára með framlengingarákvæðum. Leigusamningar eru færðir á efnahag, að undanskildum skammtímaleigusamningum og samningum um leigu á eign með lágt virði, en þeir eru gjaldfærðir. Á árinu 2025 nam heildargreiðsla vegna leigusamninga 479 milljónum króna. (2024: 462 milljónir króna). Vaxtagjöld á leiguskuldbindingar á árinu 2025 námu 77 milljónum króna (2024: 61 milljón króna) og kostnaður vegna eigna sem falla ekki undir IFRS 16 nam 2 milljónum króna (2024: 4 milljónir króna).

Í árslok er nýtingaréttur leigueigna að fjárhæð 3.143 milljónir króna færður meðal annarra eigna (skýring 28) og leiguskuldbinding að fjárhæð 3.306 milljónir króna færð undir liðinn aðrar skuldir (skýring 35).

41. Fjárvarsla

Samstæðan býður upp á þjónustu á sviði fjárvörslu, eignastýringar, fjárfestingastýringar og ráðgjafar. Í því felst að samstæðan tekur ákvarðanir um ráðstöfun, kaup og sölu ýmissa fjármálagerna. Eignir í vörslu bankans, ásamt tekjum af þeim, eru ekki taldar fram í reikningsskilunum þar sem þeim er haldið í vörslu fyrir hönd viðskiptavina, stofnana og lífeyrissjóða en eru ekki eign samstæðunnar. Hluti þessarar þjónustu felur í sér að samstæðan tekur þátt í að samþykkja markmið og viðmið fyrir fjárfestingu eigna sem eru í hennar vörslu. Þann 31. desember 2025 námu heildareignir í stýringu 820 milljörðum króna (2024: 789 milljarðar króna). Heildareignir í vörslu bankans 31. desember 2025 námu 1.951 milljörðum króna (2024: 1.722 milljarðar króna).

42. Hlutdeild í dótturfélögum

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.1 (a).

Upplýsingar um helstu dótturfélög sem voru beint eða óbeint í eigu samstæðunnar þann 31. desember 2025 má finna í töflunni hér fyrir neðan, þ.m.t. þau dótturfélög sem eru einna veigamest í starfsemi samstæðunnar.

Helstu dótturfélög 31. desember 2025		
Fyrirtæki	Eignarhald	Starfsemi
Eignarhaldsfélag Landsbankans ehf. (Ísland)	100%	Eignarhaldsfélag
Landsbréf hf. (Ísland)	100%	Rekstrarfélag verðbréfasjóða
Hömlur ehf. (Ísland)	100%	Eignarhaldsfélag
Hömlur fyrirtæki ehf. (Ísland)	100%	Eignarhaldsfélag
TM tryggingar hf. (Ísland)	100%	Vátryggingafélag
TM líftryggingar hf. (Ísland)	100%	Líftryggingafélag
Íslensk endurtrygging hf. (Ísland)	100%	Endurtryggingafélag

Ekki hvíla á samstæðunni neinar hömlur sem takmarka aðgang að eða notkun á eignum og til að gera upp skuldir aðrar en þær sem eftirlitsaðilar kveða á um. Samstæðan átti ekki neina verulega hlutdeild í minnihluta þann 31. desember 2025.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

43. Sérsniðin félög innan samstæðunnar

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.2.

Mat á yfirráðum yfir fjárfestingu ræður því hvort taka skuli sérsniðin félög inn í samstæðureikninginn. Þær fjárfestingar sem samstæðan hefur yfirráð yfir eru færðar undir eftirfarandi liði í efnahagsreikningi:

Eignir	2025	2024
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	331	2.501
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	876	966
Skuldir	2025	2024
Aðrar skuldir	1	2
Hlutdeild minnihluta	637	2.218

Bankinn á meirihluta hlutdeildarskírteina í sjóðum sem reknir eru af Landsbréfum. Sjóðirnir eru færðir í samstæðureikning bankans eins og dótturfélög, þó með þeirri undantekningu að eignarhlutur minnihluta er færður meðal annarra skulda en ekki sem eigið fé í efnahagsreikningnum. Ástæðan fyrir þessu er sú að hlutdeildarskírteinishafar geta krafist innlausnar á eignarhlut sínum og því uppfylla hlutdeildarskírteinin ekki öll skilyrði þess að teljast eigið fé.

44. Sérsniðin félög utan samstæðunnar

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.2.

Í þeim tilfellum sem samstæðan gegnir hlutverki umboðsaðila fyrir fjárfesta eru fjárfestingarsjóðir umbjóðandans ekki teknir inn í samstæðureikninginn. Í þeim tilfellum þar sem samstæðan hefur fjárfest í fjárfestingarsjóðum utan samstæðureiknings eru sjóðirnir skilgreindir sem fjárfestingar sem tilgreindar eru á gangvirði í rekstrarreikning. Gangvirði slíkra fjárfestinga sýnir hámarksáhættu samstæðunnar gagnvart tapi af fjárfestingu í fjárfestingarsjóðum utan samstæðunnar.

Tegund sérsniðins félags	Eðli og tilgangur	Hlutdeild samstæðunnar	Heildareignir	
			2025	2024
Fjárfestingarsjóðir	Að afla þóknanatekna af eignastýringu fyrir hönd fjárfesta sem þriðja aðila	Fjárfesting í hlutdeildar-skírteinum útgefnum af sjóðnum	84.093	81.607
	Fjármögnun með útgáfu hlutdeildar-skírteina til fjárfesta	Umsýsluþóknanir		

Í töflunni hér að neðan er greining á bókfærðu virði eignar samstæðunnar í sérsniðnum félögum utan samstæðunnar. Hámarks tapsáhætta er bókfært verð eignanna.

Fjárfestingarverðbréf	Bókfært virði	
	2025	2024
Fjárfestingarsjóðir	3.602	2.877
Samtals	3.602	2.877

45. Ábyrgðir / Stöður utan efnahagsreiknings innan samstæðunnar

Í árslok var útlánaáhætta utan efnahagsreiknings innan samstæðunnar eftirfarandi:

Stöður utan efnahagsreiknings 31.12.	Bókfært virði	
	2025	2024
Fjárhagslegar ábyrgðir	-	-
Óáðregnar yfirdráttar- og greiðslukortaheimildir	15	68
Samtals	15	68

46. Viðskipti við tengda aðila

Tengdir aðilar

Ríkissjóður Íslands, fyrir hönd íslenska ríkisins, á 98,2% hlut í bankanum í árslok 2025. Þær stofnanir og fyrirtæki sem tengjast ríkinu og flokkast sem tengdir aðilar eru fjármála- og efnahagsráðuneytið og tengd fyrirtæki og stofnanir.

Viðskipti á milli bankans og dótturfélaga hans falla undir skilgreiningu um viðskipti á milli tengdra aðila. Öll viðskipti við dótturfélög eru jöfnuð út í samstæðureikningsskilunum og koma þar af leiðandi ekki fram í samstæðureikningnum. Yfirlit yfir helstu dótturfélög má finna í skýringu 42 Hlutdeild í dótturfélögum.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

46. Viðskipti við tengda aðila (framhald)

Tengdir aðilar (framhald)

Lykilstjórnendur bankans og þeir sem tengjast þeim nánnum fjölskyldutengslum falla undir skilgreininguna á tengdum aðilum og í sumum tilfellum lykilstjórnendur dótturfélaga bankans. Lykilstjórnendur bankans eru: Bankaráð, bankastjóri, framkvæmdastjórar og aðrir stjórnendur sem hafa völd og ábyrgð til þess að skipuleggja, stjórna og hafa eftirlit með rekstri bankans. Fjármála- og efnahagsráðherra fellur undir skilgreininguna tengdir aðilar bankans vegna valdsviðs hans til þess að hafa áhrif á stefnu bankans.

Viðskipti við íslenska ríkið og ríkistengd fyrirtæki

Vörur og þjónusta samstæðunnar eru boðnar íslenska ríkinu og ríkistengdum fyrirtækjum í samkeppni við aðra og í samræmi við almenna viðurkennda viðskiptaskilmála. Með sama hætti kaupa bankinn og önnur fyrirtæki samstæðunnar vörur og þjónustu frá ríkistengdum fyrirtækjum á markaðsverði og í samræmi við almenna viðurkennda viðskiptaskilmála. Tegund og fjárhæð útistandandi krafna á opinbera aðila koma fram í skýringu 55 undir Opinberir aðilar.

Viðskipti við aðra tengda aðila

Í eftirfarandi töflu koma fram heildarfjárhæðir útlána til lykilstjórnenda, aðila þeim tengdum og útlán til hlutdeildarfélaga og annarra tengdra aðila:

	2025		2024	
	Bókfært brúttó virði	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært brúttó virði	Hæsta staða á tímabilinu
Útlán í milljónum króna				
Lykilstjórnendur	454	518	458	628
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	83	90	77	283
Hlutdeildarfélög	433	747	181	296
Annað	256	279	272	323
Samtals	1.226	1.634	988	1.530

Engar nýjar fjárhagslegar ábyrgðir til tengdra aðila voru veittar á árinu. Bankinn gerði enga leigusamninga við tengda aðila á árinu.

Í eftirfarandi töflu koma fram heildarfjárhæðir innlána frá lykilstjórnendum, aðilum þeim tengdum og innlán frá hlutdeildarfélögum:

	2025		2024	
	Bókfært virði	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært virði	Hæsta staða á tímabilinu
Innlán í milljónum króna				
Lykilstjórnendur	274	495	141	322
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	113	150	88	265
Hlutdeildarfélög	133	1.061	236	1.560
Annað	8	19	19	97
Samtals	528	1.725	484	2.244

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

46. Viðskipti við tengda aðila (framhald)

Viðskipti við aðra tengda aðila (framhald)

Í eftirfarandi töflu koma fram heildarfjárhæðir ábyrgða til lykilstjórnenda, aðila þeim tengdum og ábyrgðir til hlutdeildarfélaga:

	2025	2024
	Bókfært virði brúttó	Bókfært virði brúttó
Ábyrgðir í milljónum króna		
Lykilstjórnendur	-	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélög	-	-
Annað	555	552
Samtals	555	552

Í eftirfarandi töflu kemur fram fjöldi hluta í bankanum í eigu lykilstjórnenda, aðila þeim tengdum og hlutdeildarfélaga:

	2025	2024
Fjöldi hluta í milljónum króna		
Lykilstjórnendur	2	2
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélög	-	-
Samtals	2	2

Öll framangreind viðskipti fóru fram eins og venjubundin viðskipti. Um þau giltu sömu skilmálar, þ.m.t. um vexti og tryggingar, eins og um sambærileg viðskipti við þriðja aðila.

Áhrif á rekstrarreikninginn

Í eftirfarandi töflu koma fram heildarfjárhæðir vaxtatekna og vaxtagjalda sem færðar voru í rekstrarreikninginn í tengslum við lykilstjórnendur, aðila þeim tengdum og hlutdeildarfélög:

	2025		2024	
Vaxtatekjur og vaxtagjöld	Vaxtatekjur	Vaxtagjöld	Vaxtatekjur	Vaxtagjöld
Lykilstjórnendur	21	15	20	10
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	5	7	6	5
Hlutdeildarfélög	32	10	24	11
Annað	33	-	7	23
Samtals	91	32	57	49

Í eftirfarandi töflu koma fram heildarfjárhæðir annarra tekna og gjalda sem skráðar voru í tengslum við lykilstjórnendur, aðila þeim tengdum og hlutdeildarfélög:

	2025		2024	
Aðrar tekjur og önnur gjöld	Aðrar tekjur	Önnur gjöld	Aðrar tekjur	Önnur gjöld
Hlutdeildarfélög	-	1.872	-	1.745
Samtals	0	1.872	0	1.745

Öll framangreind viðskipti fóru fram eins og venjubundin viðskipti. Um þau giltu sömu skilmálar, þ.m.t. um vexti og tryggingar, eins og um sambærileg viðskipti við þriðja aðila.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

46. Viðskipti við tengda aðila (framhald)

Viðskipti við aðra tengda aðila (framhald)

Í eftirfarandi töflu koma fram starfsgreiðslur til bankaráðsmanna, bankastjóra og framkvæmdastjóra bankans árið 2025:

Laun og hlunnindi fyrir árið 2025 í milljónum króna	Laun og hlunnindi*	Mótframlag í lífeyris-sjóð**	Samtals
Bankaráð	83,7	11,2	94,9
Jón Þorvarður Sigurgeirsson, formaður bankaráðs	15,1	2,0	17,1
Eva Halldórsdóttir, varaformaður bankaráðs	13,7	1,8	15,5
Kristján Þórarinn Davíðsson, í bankaráði	9,6	1,3	10,9
Rebekka Jóelsdóttir, í bankaráði	12,1	1,6	13,7
Steinunn Guðbj. Þorsteinsdóttir, í bankaráði	10,3	1,4	11,7
Þór Hauksson, í bankaráði	9,6	1,3	10,9
Örn Guðmundsson, í bankaráði	10,3	1,4	11,7
Sigurður Jón Björnsson, varamaður í bankaráði	1,9	0,3	2,2
Stefanía Guðrún Halldórsdóttir, varamaður í bankaráði	1,1	0,1	1,2
Bankastjóri	60,6	11,6	72,2
Lilja Björk Einarsdóttir	60,6	11,6	72,2
Framkvæmdastjórn og aðrir lykilstarfsmenn	380,6	70,8	451,4
Arinbjörn Ólafsson, Framkvæmdastjóri Upplýsingatækni	45,5	8,6	54,1
Árni Þór Þorbjörnsson, Framkvæmdastjóri Fyrirtækjasviðs	45,5	8,5	54,0
Bergsteinn Ólafur Einarsson, Framkvæmdastjóri Áhættustýringar	39,7	7,9	47,6
Eyrún Anna Einarsdóttir, Framkvæmdastjóri Eignastýringar og miðlunar	41,2	7,9	49,1
Helgi Teitur Helgason, Framkvæmdastjóri Einstaklingssviðs	52,7	9,9	62,6
Hreiðar Bjarnason, Framkvæmdastjóri Fjármála	46,7	8,9	55,6
Sara Pálsdóttir, Framkvæmdastjóri Samskipta og menningar	41,2	7,7	48,9
Tveir aðrir lykilstarfsmenn	68,1	11,4	79,5
Samtals	524,9	93,6	618,5

*Hlunnindi eru ópeningaleg hlunnindi eins og afnot bifreiða í eigu samstæðunnar.
**Felur bæði í sér framlag í séreignarsjóði og lögbundið mótframlag í sameignarsjóði hjá sjálfstæðum iðgjaldatengdum lífeyrissjóðum.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

46. Viðskipti við tengda aðila (framhald)

Viðskipti við aðra tengda aðila (framhald)

Í eftirfarandi töflu koma fram greiðslur til bankaráðsmanna, bankastjóra og framkvæmdastjóra bankans árið 2024:

Laun og hlunnindi fyrir árið 2024 í milljónum króna	Laun og hlunnindi*	Mótframlag í lífeyris-sjóð**	Samtals
Bankaráð	79,3	10,4	89,7
Jón Þorvarður Sigurgeirsson, formaður bankaráðs	10,3	1,4	11,7
Eva Halldórsdóttir, varaformaður bankaráðs	7,6	1,0	8,6
Kristján Þórarinn Davíðsson, í bankaráði	6,5	0,9	7,4
Rebekka Jóelsdóttir, í bankaráði	6,5	0,9	7,4
Steinunn Guðbj. Þorsteinsdóttir, í bankaráði	7,0	0,9	7,9
Þór Hauksson, í bankaráði	6,5	0,9	7,4
Örn Guðmundsson, í bankaráði	7,0	0,9	7,9
Sigurður Jón Björnsson, varamaður í bankaráði	1,5	0,2	1,7
Stefanía Guðrún Halldórsdóttir, varamaður í bankaráði	0,5	0,1	0,6
Helga Björk Eiríksdóttir, fyrrverandi formaður bankaráðs	6,2	0,6	6,8
Berglind Svavarsdóttir, fyrrverandi varaformaður bankaráðs	3,5	0,5	4,0
Elín H. Jónsdóttir, fyrrverandi bankaráðsmaður	3,5	0,5	4,0
Guðbrandur Sigurðsson, fyrrverandi bankaráðsmaður	3,2	0,4	3,6
Guðrún Blöndal, fyrrverandi bankaráðsmaður	3,0	0,4	3,4
Helgi Friðjón Arnarson, fyrrverandi bankaráðsmaður	3,2	0,4	3,6
Þorvaldur Jacobsen, fyrrverandi bankaráðsmaður	3,0	0,4	3,4
Sigríður Olgeirsdóttir, fyrrverandi varamaður í bankaráði	0,3	0,0	0,3
Bankastjóri	58,4	11,1	69,5
Lilja Björk Einarsdóttir	58,4	11,1	69,5
Framkvæmdastjórn og aðrir lykilstarfsmenn	352,6	65,8	418,4
Arinbjörn Ólafsson, Framkvæmdastjóri Upplýsingatækni	43,3	8,4	51,7
Árni Þór Þorbjörnsson, Framkvæmdastjóri Fyrirtækjasviðs	43,3	8,0	51,3
Bergsteinn Ólafur Einarsson, Framkvæmdastjóri Áhættustýringar	39,1	7,7	46,8
Eyrún Anna Einarsdóttir, Framkvæmdastjóri Eignastýringar og miðlunar	39,1	7,5	46,6
Helgi Teitur Helgason, Framkvæmdastjóri Einstaklingssviðs	43,3	8,4	51,7
Hreiðar Bjarnason, Framkvæmdastjóri Fjármála	44,4	8,4	52,8
Sara Pálsdóttir, Framkvæmdastjóri Samskipta og menningar	39,1	7,2	46,3
Tveir aðrir lykilstarfsmenn	61,0	10,2	71,2
Samtals	490,3	87,3	577,6

*Hlunnindi eru ópeningaleg hlunnindi eins og afnot bifreiða í eigu samstæðunnar.
**Felur bæði í sér framlag í séreignarsjóði og lögbundið mótframlag í sameignarsjóði hjá sjálfstæðum iðgjaldatengdum lífeyrissjóðum.

Viðskipti við fjármála- og efnahagsráðherra

Fjármála- og efnahagsráðherra fékk engin laun eða hliðstæðar greiðslur frá samstæðunni á árinu 2025. Samstæðan átti ekki í viðskiptum við fjármála- og efnahagsráðherra eða nána fjölskyldumeðlimi önnur en hefðbundin bankaviðskipti. Um hann gilda sömu skilmálar, þ.m.t. um vexti og tryggingar, eins og um sambærileg viðskipti við þriðja aðila.

47. Atburðir eftir reikningsskiladag

Engir atburðir sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2025 hafa komið upp eftir reikningsskiladag þessa samstæðuársreiknings.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

Eiginfjárstýring

48. Eiginfjárkröfur

Stefnumörkun og ferlum samstæðunnar í tengslum við eiginfjárstýringu er ætlað að tryggja að samstæðan hafi nægt eigið fé til að mæta áhættum í starfsemi sinni á samstæðugrunni. Eiginfjárstýringarferli samstæðunnar samanstendur af fjórum tengdum þáttum: mati á eiginfjárbörf, áhættuvilja/eiginfjármarkmiðum, áætlanagerð um eiginfjárbörf og skýrslugjöf/eftirliti. Samstæðan fer reglulega yfir og metur áhættusnið helstu starfspátta á samstæðugrunni, sem og helstu áhættuflokka. Áhættuvilji bankans lýsir þeirri áhættu sem samstæðan er reiðubúin til að taka til að ná viðskiptalegum markmiðum sínum.

Lög um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002, sem innleiða tilskipun 2013/36/ESB (CRD), og reglugerð (ESB) nr. 575/2013 (CRR), sem hefur verið veitt lagagildi hér á landi ásamt síðari breytingum, kveða á um lagalegar kröfur til eiginfjár samstæðunnar. Lágmarkskrafa um eiginfjárlutfall undir stoð I er 8% af áhættugrunni fyrir útlánaáhættu, markaðsáhættu og rekstraráhættu. Bankinn metur árlega eiginfjárbörf sína út frá innra matsferli fyrir eiginfjárbörf (e. ICAAP) undir stoð II-R. Niðurstöður ICAAP eru yfirfarnar af fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands í sérstöku könnunar- og matsferli (e. SREP). Fjármálaeftirlitið ákvarðar lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn samstæðunnar sem samtölu eiginfjárkröfu undir stoð I og stoð II-R.

Til viðbótar við lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn ber bankanum lögum samkvæmt að viðhalda tilteknum eiginfjárauðum sem ákvarðaðir eru af Fjármálastöðugleikanefnd Seðlabanka Íslands. Fjármálastöðugleikanefndin hefur skilgreint bankann sem kerfislega mikilvægt fjármálafyrirtæki á Íslandi.

Nýjustu eiginfjárkröfur til samstæðunnar eru sem hér segir (sem hlutfall af áhættugrunni):

	31.12.2025			31.12.2024		
	CET1	Tier 1	Alls	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-R	1,4%	1,8%	2,5%	1,4%	1,9%	2,5%
Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-R	5,9%	7,8%	10,5%	5,9%	7,9%	10,5%
Eiginfjárouki vegna kerfisáhættu (SRB)	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%
Eiginfjárouki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki (O-SII)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Sveiflujöfnunarauki (CCyB)	2,4%	2,4%	2,4%	2,5%	2,5%	2,5%
Verndunarauki (CCB)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Samanlögð krafa um eiginfjárouka	9,8%	9,8%	9,8%	9,9%	9,9%	9,9%
Heildarkrafa um eiginfjárgrunn	15,7%	17,6%	20,3%	15,8%	17,8%	20,4%

Markmið bankans er að viðhalda eiginfjárlutföllum sem eru á hverjum tíma vel yfir eiginfjárkröfum fjármálaeftirlitsins. Eiginfjármarkmið bankans fela í sér stjórnendaauka, sem er umfram eiginfjárkröfu fjármálaeftirlitsins og er skilgreindur í áhættuvilja bankans. Markmið bankans er einnig að vera í hæsta flokki fyrir áhættuvegið eiginfjárlutfall, eins og það er ákvarðað og metið af viðeigandi lánshæfismatsfyrirtækjum.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

49. Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll

Eftirfarandi tafla sýnir eiginfjárgrunn, áhættugrunn og eiginfjárlutföll samstæðunnar. Útreikningarnir eru í samræmi við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013, um varfærniskröfur vegna starfsemi lánastofnana og verðbréfafyrirtækja, eins og hún hefur verið uppfærð og innleidd í lög og reglugerðir á Íslandi.

Í samræmi við reglugerð ESB nr. 575/2013 hefur fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands veitt samstæðunni heimild til að telja hagnað samkvæmt könnuðum árshlutauppgjörum og ósamþykktum ársuppgjörum til eiginfjárgrunns, að frádregnum fyrirsjáanlegum gjöldum og arðgreiðslum. Heimildin er m.a. háð þeim skilyrðum að árshlutauppgjör bankans sé kannað af endurskoðendum bankans eða að ósamþykkt ársuppgjör bankans sé endurskoðað af endurskoðendum bankans.

Samstæðan beitir staðalaðferð (e. standardised approach) við útreikning á áhættuvegnum eignum vegna útlánaáhættu, markaðsáhættu og rekstraráhættu. Staða samstæðu samkvæmt CRR er reikningsskilaleg samstæða Landsbankans án dótturfélaga í váttryggingarstarfsemi.

Eiginfjárgrunnur	31.12.2025	31.12.2024
Hlutfé	23.615	23.615
Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.516	120.516
Varasjóðir	13.124	13.213
Óráðstafað eigið fé	186.518	167.305
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans	343.773	324.649
Ófnislegar eignir	(9.096)	(3)
Fyrirsjáanleg arðsúthlutun*	(19.007)	(18.754)
Afleiður vegna gangvirðisvarna	(2.958)	(4.348)
Ónæg vanefndaþekja	(905)	(568)
Almennt eigið fé þáttar 1	311.807	300.976
Viðbótar eigið fé þáttar 1	12.749	-
Eigið fé þáttar 1	324.556	300.976
Víkjandi lántaka	41.599	39.989
Lögbundnar niðurfærslur	(499)	(26)
Eigið fé þáttar 2	41.100	39.963
Eiginfjárgrunnur	365.656	340.939

Áhættugrunnur	31.12.2025	31.12.2024
Útlánaáhætta, útlán og kröfur á viðskiptavini	1.221.886	1.197.318
Útlánaáhætta, verðbréf	83.584	23.512
Útlánaáhætta, annað	38.889	33.424
Aðlögun á útlánavirði afleiðna	1.944	764
Markaðsáhætta	13.098	14.635
Rekstraráhætta**	113.631	131.388
Áhættugrunnur samtals	1.473.032	1.401.041

*Bankaráð hyggst leggja til að hluthafafundur sem haldinn verður í mars 2026 samþykki að greiða arð til hluthafa sem nemur um 50% af hagnaði samstæðunnar á árinu 2025. Gert er ráð fyrir þeirri arðgreiðslu í útreikningi á eiginfjárgrunni þann 31.12.2025 undir liðnum Fyrirsjáanleg arðsúthlutun.

**Fjárhæðirnar eru uppfærðar árlega

Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	21,2%	21,5%
Eiginfjárlutfall þáttar 1	22,0%	21,5%
Eiginfjárlutfall alls	24,8%	24,3%

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

50. Lágmarkskrafa um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar (e. MREL)

Lög um skilameðferð lánastofnana og verðbréfafyrirtækja, nr. 70/2020, með síðari breytingum, sem innleiða tilskipun 2014/59/ESB (e. BRRD) og tilskipun 2019/879 (e. BRRD II), kveða á um ákvörðun skilavalds Seðlabanka Íslands um lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar (e. MREL).

Þann 17. október 2025 birti skilavaldið nýjustu árlegu ákvörðun sína um MREL-kröfu fyrir Landsbankann. Ákvörðunin felur í sér að bankinn þarf ávallt að viðhalda að lágmarki 21,0% MREL fjármögnun, sem hlutfall af áhættugrunni bankans (e. TREA) og að lágmarki 6,0% sem hlutfall af heildarmælistærð áhættuskuldbindinga (e. TEM).

Í ákvörðuninni er jafnframt gerð sérstök 13,5% lágmarkskrafa um undirskipaða MREL fjármögnun, sem hlutfall af áhættugrunni bankans, sem bankinn þarf að uppfylla frá og með 4. október 2027.

MREL-TREA krafan og MREL krafa um undirskipan eru birt án tillits til gildis samanlagðrar kröfu um eiginfjárauka, sem uppfylla þarf samhliða MREL-TREA kröfunni og MREL kröfu um undirskipan.

	31.12.2025		31.12.2024	
	Fjárhæð	Hlutfall af áhættugrunni	Fjárhæð	Hlutfall af áhættugrunni
MREL-TEM krafa				
Viðvarandi MREL-TEM krafa	143.152	9,7%	136.325	9,7%
MREL-TREA krafa				
Viðvarandi MREL-TREA krafa	309.337	21,0%	294.219	21,0%
Samanlögð krafa um eiginfjárauka (e. CBR)	144.357	9,8%	138.703	9,9%
Samanlögð krafa um MREL-TREA og eiginfjárauka	453.694	30,8%	432.922	30,9%
MREL krafa um undirskipan				
Viðvarandi MREL krafa um undirskipan	198.859	13,5%	189.141	13,5%
Samanlögð krafa um eiginfjárauka (e. CBR)	144.357	9,8%	138.703	9,9%
Samanlögð krafa um MREL undirskipan og eiginfjárauka	343.216	23,3%	327.844	23,4%

Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar bankans sem uppfylla skilyrði MREL hæfrar fjármögnunar eru eftirfarandi:

	31.12.2025		31.12.2024	
	Fjárhæð	Hlutfall af áhættugrunni	Fjárhæð	Hlutfall af áhættugrunni
Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar				
Almennt eigið fé þáttar 1 (e. CET1)	311.807	21,2%	300.976	21,5%
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (e. AT1)	12.749	0,9%	-	0,0%
Eigið fé þáttar 2 (e. Tier 2)	41.599	2,8%	39.989	2,9%
Hæf víkjandi forgangsbréf (e. SNP)	40.518	2,8%	15.640	1,1%
Samtals undirskipuð MREL fjármögnun	406.673	27,6%	356.605	25,5%
Hæfar almennar skuldbindingar (e. SP)	189.605	12,9%	178.037	12,7%
Samtals MREL fjármögnun	596.278	40,5%	534.642	38,2%

Hámarks MREL-útgreiðslufjárhæð (e. M-MDA) er sú hámarks heimild sem bankinn hefur til að framkvæma tiltekna útgreiðslur, s.s. að greiða arð til hluthafa, kaupa eigin hlutabréf eða greiða út kaupauka. Þessi MREL skilyrði eru til viðbótar öðrum kröfum um eiginfjárgrunn bankans.

	31.12.2025		31.12.2024	
	Fjárhæð	Hlutfall af áhættugrunni	Fjárhæð	Hlutfall af áhættugrunni
Samtals MREL fjármögnun umfram MREL-TEM kröfu	453.126	30,8%	398.317	28,4%
Samtals MREL fjármögnun umfram MREL-TREA kröfu	142.584	9,7%	101.720	7,3%
Undirskipuð MREL fjármögnun umfram MREL kröfu um undirskipan	63.456	4,3%	28.761	2,1%
Hámarks útgreiðslufjárhæð í tengslum við MREL (e. M-MDA)	63.456	4,3%	28.761	2,1%

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

51. Gjaldþol, Solvency II

Gjaldþolskrafa dótturfélagsins TM tryggingar hf. er reiknuð samkvæmt lögum um váttryggingarstarfsemi.

Gjaldþol, Solvency II	31.12.2025
Eigið fé samkvæmt efnahagsreikningi	22.228
Óefnislegar eignir	(4.874)
Tillaga um arðgreiðslu	(2.000)
Mismunur á nettó skuldbindingu vegna váttryggingarsamninga í reikningsskilum og samkvæmt gjaldþolsreglum	502
Gjaldþol váttryggingarsamstæðu	15.856
Gjaldþol váttryggingarsamstæðu	15.856
Gjaldþolskrafa váttryggingarsamstæðu (Group SCR)	11.421
Gjaldþolshlutfall váttryggingarsamstæðu	1,39
Hæfir liðir til að mæta lágmarksfjármagni	15.856
	31.12.2025
Líftryggingaáhætta	490
Heilsutryggingaáhætta	1.762
Skaðatryggingaáhætta	6.612
Markaðsáhætta	7.681
Mótaðilaáhætta	769
Fjölpættingaráhrif	(5.065)
Áhætta vegna óefnislegra eigna	-
Grunngjaldþolskrafa	12.249
Rekstraráhætta	821
Frestaðir skattar	(1.649)
Heildaráhætta og gjaldþolskrafa	11.421

52. Vogunarhlutfall

Vogunarhlutfallið er reiknað út frá samstæðu samkvæmt CRR og tekur ekki tillit til dótturfélaga í váttryggingarstarfsemi. Útreikningarnir eru í samræmi við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013, um varfærniskröfur vegna starfsemi lánastofnana og verðbréfafyrirtækja, eins og hún hefur verið uppfærð og innleidd í lög og reglugerðir á Íslandi. Lágmarkskrafa vogunarhlutfalls er 3,0%.

Vogunarhlutfall	31.12.2025	31.12.2024
- Liðir innan efnahags (afleiður og fjármögnunarviðskipti með verðbréf undanskilin)	2.279.096	2.158.835
- Afleiðusamningar	6.045	6.062
- Áhættuskuldbinding vegna fjármögnunarviðskipta með verðbréf	18.520	14.820
- Liðir utan efnahags	114.167	116.036
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(31.966)	(23.673)
Heildaráhættuskuldbindingar	2.385.862	2.272.080
Eigið fé þáttar 1	324.556	300.976
Vogunarhlutfall	13,6%	13,2%

Áhættustýring

53. Áhættustýring

Sjá frekari upplýsingar í kafla 2 í áhættuskýrslu samstæðunnar fyrir árið 2025.

Áhætta er eðlislægur hluti af starfsemi samstæðunnar og er stýrt með viðvarandi greiningu, mælingu og eftirliti sem tekur mið af áhættumörkum og öðrum eftirlitsþáttum. Áhættugreining felur í sér að greina uppruna og gerð hugsanlegra áhættuþátta í starfsemi og verkefnum samstæðunnar. Áhættumæling felur í sér mælingu á þekktum áhættum í þeim tilgangi að stýra og hafa eftirlit með áhættu. Að lokum stuðla áhættueftirlit og áhættumörk að hlítu við reglur og verkferla sem og samkvæmni við áhættuvilja samstæðunnar.

Markmið áhættustefnu og áhættuferla samstæðunnar er að tryggja að áhætta í rekstri sé greind, mæld, vöktuð og að henni sé stjórnað á árangursríkan hátt. Áhættu er stýrt til að tryggja að hún haldist innan marka og að áhættuvilji samstæðunnar samræmist kröfum eftirlitsaðila. Samstæðan hefur innleitt stefnur um samsetningu áhættu í eignum og skuldum sínum, til að takmarka og stjórna flökki á eiginfjárstöðu, lausafjárstöðu og afkomu samstæðunnar.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

53. Áhættustýring (framhald)

Bankaráð ber ábyrgð á mótun og eftirliti með almennri umgjörð áhættustýringar, áhættuvilja og setningu áhættumarka. Bankastjóri ber ábyrgð á árangursríkri framkvæmd umgjarðarinnar og áhættuvilja í gegnum stjórnskipulag og nefndir.

Bankaráð er með þrjár undirnefndir, sem gegna mikilvægu hlutverki í undirbúningi bankaráðsfunda. Tilgangur undirnefndanna er að undirbúa umræðu og ítarlega greiningu á þeim málum sem bankaráð tekur fyrir og auka skilvirkni þess.

- Áhættunefnd er ráðgefandi við bankaráð við mótun áhættustefnu og áhættuvilja samstæðunnar.
- Endurskoðunarnefnd hefur það hlutverk að tryggja gæði fjárhagslegra upplýsinga samstæðunnar þ.m.t. ársreikninga og annarra fjárhagslegra upplýsinga, auk þess að tryggja óhæði endurskoðenda hennar.
- Starfskjaranefnd hefur það hlutverk að leiðbeina bankaráði og bankastjóra um laun og kjör lykilstjórnenda og vera ráðgefandi fyrir bankaráð um starfskjarastefnu samstæðunnar.

Framkvæmdastjórn er vettvangur umræðu um viðskiptatækifæri og áskoranir og tekur ákvarðanir um fjármögnun stærri verkefna og málefni sem falla ekki undir starfssvið annarra nefnda. Helsta hlutverk Framkvæmdastjórnar er að tryggja að starfsemi samstæðunnar sé á hverjum tíma í samræmi við lög og reglur, viðskiptaáætlanir og stefnur bankans. Framkvæmdastjórn hefur fjórar undirnefndir.

- Lánanefnd hefur það hlutverk að tryggja að útlánasafn samstæðunnar og útlánaáhætta haldist innan marka stefnu um útlánaáhættu og áhættuvilja. Lánanefnd ber m.a. ábyrgð á ákvörðunum um mikilvægar lánveitingar, lánaheimildir viðskiptavina, útlánagæði og stórar áhættustöður.
- Áhættu- og fjármálanefnd er vettvangur umræðu og ákvörðunartöku um lausafjár-, markaðs- og mótaðilaáhættu, ásamt því að innleiða stefnu bankaráðs um markaðsáhættu og móta áhættumörk fyrir þessa áhættuþætti. Nefndin rýnir einnig aðferðafræði og sviðsmyndir sem stuðst er við í innramatsferli vegna eiginfjár og lausafjár (e. ICAAP/ILAAP) og setur innri reglur varðandi lausafjár-, markaðs- og mótaðilaáhættu.
- Rekstraráhættunefnd er vettvangur umræðu og ákvörðunartöku um rekstraráhættu og fylgir eftir innleiðingu á ramma um stýringu rekstraráhættu í bankanum.
- Verkefnanefnd velur, forgangsraðar og styður stærri verkefni bankans til að tryggja farsælan framgang þeirra.

Regluvarsla er sjálfstæð eining sem heyrir undir bankastjóra og starfar samkvæmt erindisbréfi frá bankaráði. Starf Regluvörslu mótast af óhæði hennar frá öðrum einingum.

Innri endurskoðun er sjálfstæð og óháð eftirlits- og ráðgjafareining sem er hluti af skipuriti samstæðunnar og innra eftirlitskerfi hennar.

Áhættustýringarsvið bankans ber ábyrgð á umgjörð áhættustjórnunar hjá samstæðunni og veitir heildræna upplýsingagjöf um áhættustöður innan bankans og til ytri eftirlitsaðila. Undir Áhættustýringarsvið heyrðu fimm deildir í lok árs 2025. Dótturfélög samstæðunnar hafa eigin áhættustýringareiningar og veita þau Áhættustýringu bankans upplýsingar um áhættuskuldbindingar sínar, sem felldar eru inn í áhættuskuldbindingar samstæðunnar.

Upplýsingar um áhættu- og eiginfjárstýringu samstæðunnar eru settar fram í áhættuskýrslu samstæðunnar fyrir árið 2025 sem gefin er út samhliða ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2025 á heimasíðu bankans, www.landsbankinn.is.

Útlánaáhætta

54. Útlánaáhætta

Sjá frekari upplýsingar í kafla 4 í áhættuskýrslu samstæðunnar fyrir árið 2025.

Útlánaáhætta er skilgreind sem áhættan á mögulegu fjárhagslegu tjóni standi mótaðili ekki við umsamdar lánaskuldbindingar sínar og matsvirði tekinna trygginga standi ekki undir útistandandi kröfum. Útlánaáhætta er stærsta einstaka áhættan sem samstæðan stendur frammi fyrir og skapast aðallega vegna útlána og krafna á viðskiptavini og fjárfestinga í skuldabréfum. Hún nær einnig til lánsheimilda, fjárhagslegra ábyrgða, skjalaábyrgða, mótaðilaáhættu í afleiðuviðskiptum og uppgjörshættu.

Uppgjörshættan er áhættan á að uppgjör fari ekki fram eins og til var ætlast og mótaðili standi ekki á réttum tíma við samningsbundnar skuldbindingar sínar um peningalegar greiðslur, afhendingu verðbréfa eða annarra eigna.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

Útlánaáhætta

55. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum

Eftirfarandi töflur sýna hámarksútlánaáhattu samstæðunnar. Staða eigna í efnahagsreikningi er byggð á bókfærðri stöðu í ársreikningnum. Stöður utan efnahagsreiknings eru hámarksgreiðslur sem samstæðan gæti þurft að inna af hendi vegna fjárhagslegra ábyrgða og óáðreginna láns-, yfirdráttar- og kreditkortaheimilda.

Sjá frekari upplýsingar í kafla 4 í áhættuskýrslu samstæðunnar fyrir árið 2025.

31. desember 2025	Fyrirtæki														Bókfært virði
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Fasteigna- félög	Byggingar- starfsemi	Ferða- þjónusta	Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	Verslun	Iðnaður og orku- fyrirtæki	Eignar- haldsfélög	Land- búnaður	Annað	Hámarks- útlána- áhætta	
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	125.527	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125.527	125.527
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	159	139.606	-	-	9.516	-	-	2.077	-	75	9	-	-	151.442	193.260
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	188	-	-	-	27	-	1.209	2.836	1	366	3.431	-	-	8.058	30.554
Afleiðusamningar	5.138	-	5	13	8	9	1	4	5	1	61	-	111	5.356	5.393
Útlán og kröfur á lánastofnanir	41.084	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.084	41.084
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	13.550	888.815	190.273	260.436	193.311	110.443	73.605	59.545	55.352	32.003	6.972	-	1.884.305	1.884.305
Aðrar fjáreignir	20.775	28	134	3	2.065	-	601	3.448	-	11	-	-	1.290	28.355	44.816
Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals	67.344	278.711	888.954	190.289	272.052	193.320	112.254	81.970	59.551	55.805	35.504	6.972	1.401	2.244.127	2.324.939
Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings	3.494	10.094	42.994	23.472	24.560	90.279	19.017	25.889	26.309	28.011	4.174	723	27	299.043	
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	-	206	694	4.483	1.820	7.848	2.243	9.738	5.741	2.687	1.627	10	-	37.097	
Ónýttar lánsheimildir	-	399	119	16.363	20.611	79.171	14.409	6.231	10.332	19.962	1.976	7	-	169.580	
Óáðregnar yfirdráttar-/kreditkortaheimildir	3.494	9.489	42.181	2.626	2.129	3.260	2.365	9.920	10.236	5.362	571	706	27	92.366	
Hámarksútlánaáhætta	70.838	288.805	931.948	213.761	296.612	283.599	131.271	107.859	85.860	83.816	39.678	7.695	1.428	2.543.170	
Hlutfall af hámarksútlánaáhattu	2,8%	11,4%	36,6%	8,4%	11,7%	11,2%	5,2%	4,2%	3,4%	3,3%	1,6%	0,3%	0,1%	100%	

* Opinberir aðilar eru stjórnvöld, fyrirtæki í ríkiseigu, Seðlabanki og sveitarfélög.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

55. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum (framhald)

	Fyrirtæki														Bókfært virði
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Fasteigna- félög	Byggingar- starfsemi	Ferða- þjónusta	Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	Verslun	Iðnaður og orku- fyrirtæki	Eignar- haldsfélög	Land- búnaður	Annað	Hámarks- útlána- áhætta	
31. desember 2024															
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	129.981	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	129.981	129.981
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	132	116.351	-	-	-	-	-	1.281	-	77	12	-	-	117.853	139.104
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	221	-	-	-	41	-	1.206	3.960	1	409	9.834	-	-	15.672	32.644
Afleiðusamningar	8.043	-	-	1	23	-	28	-	19	-	20	-	126	8.260	8.260
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	39.346	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.346	39.346
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	14.302	886.879	195.754	233.125	143.040	110.844	65.392	68.202	43.853	38.746	7.299	1	1.807.437	1.807.437
Aðrar fjáreignir	18.696	73	23	3	1.868	-	600	2.371	-	7	-	-	1.342	24.983	24.987
Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals	66.438	260.707	886.902	195.758	235.057	143.040	112.678	73.004	68.222	44.346	48.612	7.299	1.469	2.143.532	2.181.759
Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings	21	9.736	40.974	25.107	30.272	81.226	17.845	20.531	25.906	31.418	3.262	822	27	287.147	
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	19	226	701	4.979	1.424	6.921	2.249	4.894	5.350	1.048	406	10	-	28.227	
Ónýttar lánsheimildir	-	18	105	17.615	27.395	70.664	12.977	5.682	12.496	25.140	2.524	108	-	174.724	
Óáðregnar yfirdráttar-/kreditkortaheimildir	2	9.492	40.168	2.513	1.453	3.641	2.619	9.955	8.060	5.230	332	704	27	84.196	
Hámarksútlánaáhætta	66.459	270.443	927.876	220.865	265.329	224.266	130.523	93.535	94.128	75.764	51.874	8.121	1.496	2.430.679	
Hlutfall af hámarksútlánaáhattu	2,7%	11,1%	38,2%	9,1%	10,9%	9,2%	5,4%	3,8%	3,9%	3,1%	2,1%	0,3%	0,1%	100%	

* Opinberir aðilar eru stjórnvöld, fyrirtæki í ríkiseigu, Seðlabanki og sveitarfélög.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

56. Tryggingar og veðhlutföll

Veðhlutfall er bókfært brúttóvirði útlána sem hlutfall af heildarverðmæti trygginga. Veðhlutfallið er einn af lykiláhættumatsþáttum við mat á lánveitingum til einstakra viðskiptavina. Áhættan á vanefndum er eitt það helsta sem horft er til við útlánaákvæðanir og líkurnar á því að lánveitandi taki á sig tap við fullnustu trygginga aukast á sama tíma og virði trygginga lækkar. Hátt veðhlutfall gefur til kynna minna svigrúm til áhættuvarna gegn verðlækkun trygginga eða gegn hækkunum á stöðu útláns þegar greiðslur eru ekki inntar af hendi og ógreiddum vöxtum er bætt við útistandandi höfuðstól lánsins.

Sjá frekari upplýsingar í kafla 4 í áhættuskýrslu samstæðunnar fyrir árið 2025.

31. desember 2025	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta		Án trygginga	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*			
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	41.084	-	41.084
Opinberir aðilar	118	145	26	36	325	1.253	646	11.973	(1)	13.550
Einstaklingar	112.071	354.981	346.529	28.933	842.514	2.795	1.873	45.366	(1.860)	888.815
Íbúðalán	105.508	343.531	332.625	22.746	804.410	744	497	35	(364)	804.825
Annað	6.563	11.450	13.904	6.187	38.104	2.051	1.376	45.331	(1.496)	83.990
Fyrirtæki	113.216	269.869	378.940	158.828	920.853	45.717	32.971	22.654	(7.284)	981.940
Sjávarútvegur	44.969	77.108	66.844	1.070	189.991	787	632	91	(596)	190.273
Fasteignafélög	16.385	55.230	154.361	26.779	252.755	4.749	3.920	3.951	(1.019)	260.436
Byggingarstarfsemi	5.591	40.832	73.750	64.225	184.398	9.080	7.423	1.355	(1.522)	193.311
Ferðapjónusta	4.571	18.757	46.760	30.999	101.087	5.091	2.766	5.750	(1.485)	110.443
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	7.789	25.112	16.650	9.672	59.223	10.241	7.836	4.650	(509)	73.605
Verslun	25.390	17.385	7.874	6.274	56.923	3.050	2.361	601	(1.029)	59.545
Iðnaður og orkufyrirtæki	2.350	20.457	4.942	13.192	40.941	9.615	5.823	5.551	(755)	55.352
Eignarhaldsfélög	4.188	12.877	6.297	6.055	29.417	2.588	1.899	351	(353)	32.003
Landbúnaður	1.983	2.111	1.462	562	6.118	516	311	353	(15)	6.972
Annað	-	-	-	-	0	-	-	1	(1)	0
Samtals	225.405	624.995	725.495	187.797	1.763.692	49.765	35.490	121.077	(9.145)	1.925.389

* Ef veðhlutfall er lægra en 100% er lán metið sem tryggt að fullu. Ef veðhlutfall er hærra en 100% er lán metið sem tryggt að hluta og tilsvarendi virði tryggingar er sýnt í töflunni.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

56. Tryggingar og veðhlutföll (framhald)

	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta		Án trygginga	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*			
31. desember 2024										
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	39.346	-	39.346
Opinberir aðilar	31	260	20	36	347	1.627	794	12.329	(1)	14.302
Einstaklingar	101.237	349.815	366.703	26.087	843.842	2.905	1.789	41.793	(1.661)	886.879
Íbúðalán	94.154	337.373	351.590	20.241	803.358	957	538	46	(489)	803.872
Annað	7.083	12.442	15.113	5.846	40.484	1.948	1.251	41.747	(1.172)	83.007
Fyrirtæki	103.180	249.206	317.212	147.883	817.481	78.501	63.496	19.263	(8.989)	906.256
Sjávarútvegur	51.324	85.594	53.076	2.060	192.054	4.296	3.697	2.187	(2.783)	195.754
Fasteignafélög	9.592	54.000	103.775	44.448	211.815	20.218	17.093	1.724	(632)	233.125
Byggingarstarfsemi	7.379	18.379	67.956	38.406	132.120	10.680	8.893	1.437	(1.197)	143.040
Ferðaþjónusta	6.604	16.109	41.350	20.240	84.303	24.643	23.246	4.065	(2.167)	110.844
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	8.121	21.642	11.060	13.782	54.605	5.249	3.866	5.953	(415)	65.392
Verslun	8.863	33.169	13.519	10.544	66.095	1.931	1.578	521	(345)	68.202
Iðnaður og orkufyrirtæki	7.137	6.020	21.012	1.334	35.503	7.007	3.030	2.116	(773)	43.853
Eignarhaldsfélög	2.727	11.794	3.269	16.733	34.523	3.850	1.795	1.037	(664)	38.746
Landbúnaður	1.433	2.499	2.195	336	6.463	626	297	223	(13)	7.299
Annað	-	-	-	-	0	1	1	-	-	1
Samtals	204.448	599.281	683.935	174.006	1.661.670	83.033	66.079	112.731	(10.651)	1.846.783

* Ef veðhlutfall er lægra en 100% er lán metið sem tryggt að fullu. Ef veðhlutfall er hærra en 100% er lán metið sem tryggt að hluta og tilsvareandi virði tryggingar er sýnt í töflunni.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

57. Tegundir trygginga

Sjá frekari upplýsingar í kafla 4.1.4 í áhættuskýrslu samstæðunnar fyrir árið 2025.

Eftirfarandi töflur sýna samsvörunina á milli tryggingavirðis og bókfærðs brúttóvirðis útlána. Virði sérhverrar tryggingar sem sett hefur verið samstæðunni að veði getur ekki verið hærra en bókfært brúttóvirði samsvarandi kröfu. Breytingar á tryggingavirði milli tímabila má rekja annað hvort til breytinga á virði undirliggjandi trygginga eða breytinga á bókfærðu brúttóvirði kröfunnar.

31. desember 2025	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Lánastofnanir	-	-	-	-	-	0
Opinberir aðilar	916	-	-	-	56	972
Einstaklingar	829.699	39	223	765	13.657	844.383
Íbúðalán	800.448	18	184	107	4.147	804.904
Annað	29.251	21	39	658	9.510	39.479
Fyrirtæki	581.099	136.319	2.757	93.788	139.858	953.821
Sjávarútvegur	14.323	130.518	455	23.538	21.786	190.620
Fasteignafélög	241.412	36	487	5.841	8.897	256.673
Byggingarstarfsemi	183.149	-	384	538	7.748	191.819
Ferðapjónusta	73.342	332	178	1.271	28.731	103.854
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	29.262	3.436	676	11.406	22.279	67.059
Verslun	14.278	-	139	16.809	28.059	59.285
Iðnaður og orkufyrirtæki	14.841	99	124	10.294	21.407	46.765
Eignarhaldsfélög	4.468	1.898	311	24.091	548	31.316
Landbúnaður	6.024	-	3	-	403	6.430
Annað	-	-	-	-	-	0
Samtals	1.411.714	136.358	2.980	94.553	153.571	1.799.176
31. desember 2024	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Lánastofnanir	-	-	-	-	-	0
Opinberir aðilar	1.123	-	-	-	18	1.141
Einstaklingar	829.257	33	232	1.131	14.975	845.628
Íbúðalán	798.799	10	166	74	4.847	803.896
Annað	30.458	23	66	1.057	10.128	41.732
Fyrirtæki	507.085	139.368	2.894	94.621	137.040	881.008
Sjávarútvegur	13.074	136.434	603	21.639	24.002	195.752
Fasteignafélög	216.317	92	211	6.445	5.844	228.909
Byggingarstarfsemi	134.386	3	275	743	5.607	141.014
Ferðapjónusta	72.345	240	126	1.318	33.519	107.548
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	26.032	2.542	692	7.951	21.254	58.471
Verslun	19.823	-	152	14.957	32.742	67.674
Iðnaður og orkufyrirtæki	13.168	57	657	11.251	13.401	38.534
Eignarhaldsfélög	5.609	-	175	30.317	243	36.344
Landbúnaður	6.331	-	3	-	427	6.761
Annað	-	-	-	-	1	1
Samtals	1.337.465	139.401	3.126	95.752	152.033	1.727.777

*Aðrar tryggingar eru fjárkröfur, vörureikningar, lausafé, ökutæki, vélar, loftför og birgðir.

58. Útlán og kröfur á viðskiptavini og lánastofnanir - landfræðileg skipting

Eftirfarandi töflur sýna útlán og kröfur eftir landfræðilegri skiptingu. Landfræðileg skipting byggir á lögheimili viðskiptavinar fremur en aðsetri hans.

31. desember 2025	Innlent	Erlent	Samtals
Útlán og kröfur á lánastofnanir	302	40.782	41.084
Útlán og kröfur á viðskiptavini	1.837.633	46.672	1.884.305
Samtals	1.837.935	87.454	1.925.389
31. desember 2024	Innlent	Erlent	Samtals
Útlán og kröfur á lánastofnanir	614	38.732	39.346
Útlán og kröfur á viðskiptavini	1.774.557	32.880	1.807.437
Samtals	1.775.171	71.612	1.846.783

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

59. Gæði útlána og krafna

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.12 (g).

Eftirfarandi töflur sýna gæði útlána og krafna samkvæmt innri lánshæfiseinkunn samstæðunnar. Lánshæfiseinkunn 10 er til marks um mest möguleg gæði, á meðan lánshæfiseinkunn 0 merkir vanefnd.

Bókfært virði brúttó					Engin einkunn	Virðis-rýrnunar-sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
31. desember 2025	10-7	6-4	3-1	0				
Lánastofnanir	41.081	1	-	-	2	-	-	41.084
Opinberir aðilar	13.450	100	1	-	-	(1)	-	13.550
Einstaklingar	679.298	190.436	13.001	6.445	1.349	(1.860)	146	888.815
Íbúðalán	642.848	148.037	8.807	4.347	1.150	(364)	-	804.825
Annað	36.450	42.399	4.194	2.098	199	(1.496)	146	83.990
Fyrirtæki	141.723	759.774	26.656	13.578	0	(7.284)	47.493	981.940
Sjávarútvegur	39.171	134.311	742	2.273	-	(596)	14.372	190.273
Fasteignafélög	3.616	239.442	10.332	2.154	-	(1.019)	5.911	260.436
Byggingarstarfsemi	8.003	180.906	4.670	752	-	(1.522)	502	193.311
Ferðapjónusta	12.965	90.136	4.713	4.114	-	(1.485)	-	110.443
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	22.757	45.917	3.095	615	-	(509)	1.730	73.605
Verslun	32.000	25.154	1.512	1.689	-	(1.029)	219	59.545
Iðnaður og orkufyrirtæki	17.681	22.318	324	1.856	-	(755)	13.928	55.352
Eignarhaldsfélög	2	20.269	1.141	113	-	(353)	10.831	32.003
Landbúnaður	5.528	1.321	127	11	-	(15)	-	6.972
Annað	-	-	-	1	-	(1)	-	0
Samtals	875.552	950.311	39.658	20.023	1.351	(9.145)	47.639	1.925.389

Bókfært virði brúttó					Engin einkunn	Virðis-rýrnunar-sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
31. desember 2024	10-7	6-4	3-1	0				
Lánastofnanir	39.346	-	-	-	-	-	-	39.346
Opinberir aðilar	12.628	1.675	-	-	-	(1)	-	14.302
Einstaklingar	664.898	200.489	15.412	5.752	1.619	(1.661)	370	886.879
Íbúðalán	630.267	157.988	10.960	3.867	1.279	(489)	-	803.872
Annað	34.631	42.501	4.452	1.885	340	(1.172)	370	83.007
Fyrirtæki	150.274	677.362	26.120	20.604	0	(8.989)	40.885	906.256
Sjávarútvegur	56.520	130.857	558	4.144	-	(2.783)	6.458	195.754
Fasteignafélög	4.669	205.474	8.221	1.194	-	(632)	14.199	233.125
Byggingarstarfsemi	7.794	129.223	4.215	2.590	-	(1.197)	415	143.040
Ferðapjónusta	11.651	86.419	4.495	10.446	-	(2.167)	-	110.844
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	17.134	44.047	2.385	728	-	(415)	1.513	65.392
Verslun	36.429	28.448	2.928	416	-	(345)	326	68.202
Iðnaður og orkufyrirtæki	10.887	19.519	1.571	882	-	(773)	11.767	43.853
Eignarhaldsfélög	2	31.391	1.739	71	-	(664)	6.207	38.746
Landbúnaður	5.188	1.984	7	133	-	(13)	-	7.299
Annað	-	-	1	-	-	-	-	1
Samtals	867.146	879.526	41.532	26.356	1.619	(10.651)	41.255	1.846.783

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

60. Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila

Eftirfarandi töflur skipta bókfærðu brúttóvirði útlána og krafna upp eftir fjölda daga í vanskilum.

	Bókfært virði brúttó						Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	Dagar í vanskilum							
	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90		
31. desember 2025								
Lánastofnanir	41.082	2	-	-	-	-	-	41.084
Opinberir aðilar	13.551	-	-	-	-	-	(1)	13.550
Einstaklingar	879.134	2.868	778	4.073	1.313	2.509	(1.860)	888.815
Íbúðalán	798.855	-	448	3.502	868	1.516	(364)	804.825
Annað	80.279	2.868	330	571	445	993	(1.496)	83.990
Fyrirtæki	974.534	2.363	3.157	3.265	3.264	2.641	(7.284)	981.940
Sjávarútvegur	190.260	51	39	3	254	262	(596)	190.273
Fasteignafélög	256.083	184	781	1.379	2.438	590	(1.019)	260.436
Byggingarstarfsemi	193.376	952	313	42	5	145	(1.522)	193.311
Ferðapjónusta	108.864	278	1.649	713	108	316	(1.485)	110.443
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	72.991	295	232	134	212	250	(509)	73.605
Verslun	58.873	160	117	944	238	242	(1.029)	59.545
Iðnaður og orkufyrirtæki	54.976	280	12	47	1	791	(755)	55.352
Eignarhaldsfélög	32.225	87	-	-	-	44	(353)	32.003
Landbúnaður	6.886	76	14	3	8	-	(15)	6.972
Annað	-	-	-	-	-	1	(1)	0
Samtals	1.908.301	5.233	3.935	7.338	4.577	5.150	(9.145)	1.925.389

	Bókfært virði brúttó						Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	Dagar í vanskilum							
	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90		
31. desember 2024								
Lánastofnanir	39.346	-	-	-	-	-	-	39.346
Opinberir aðilar	14.303	-	-	-	-	-	(1)	14.302
Einstaklingar	877.145	2.938	860	3.761	1.506	2.330	(1.661)	886.879
Íbúðalán	798.085	-	618	3.148	1.182	1.328	(489)	803.872
Annað	79.060	2.938	242	613	324	1.002	(1.172)	83.007
Fyrirtæki	902.428	2.572	3.180	2.274	768	4.023	(8.989)	906.256
Sjávarútvegur	195.863	68	11	97	287	2.211	(2.783)	195.754
Fasteignafélög	230.919	112	1.088	872	265	501	(632)	233.125
Byggingarstarfsemi	143.520	369	239	37	8	64	(1.197)	143.040
Ferðapjónusta	109.453	358	1.394	1.143	57	606	(2.167)	110.844
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	64.613	464	289	39	36	366	(415)	65.392
Verslun	67.160	1.043	85	44	14	201	(345)	68.202
Iðnaður og orkufyrirtæki	44.331	85	66	41	100	3	(773)	43.853
Eignarhaldsfélög	39.336	3	-	-	-	71	(664)	38.746
Landbúnaður	7.233	70	8	1	-	-	(13)	7.299
Annað	-	-	-	-	1	-	-	1
Samtals	1.833.222	5.510	4.040	6.035	2.274	6.353	(10.651)	1.846.783

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

61. Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig

Eftirfarandi töflur sýna bæði bókfært brúttóvirði útlána og krafna og tengt vænt útlánatap eftir atvinnugreinum og flokkun í áhættustig skv. IFRS 9 staðlinum.

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðis- rýrnunar- sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
		Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
31. desember 2025										
Lánastofnanir	41.084	41.084	-	-	-	-	-	-	-	41.084
Opinberir aðilar	13.551	13.508	(1)	43	-	-	-	(1)	-	13.550
Einstaklingar	890.675	859.150	(206)	24.934	(254)	6.445	(1.400)	(1.860)	146	888.815
Íbúðalán	805.189	782.578	(52)	18.264	(81)	4.347	(231)	(364)	-	804.825
Annað	85.486	76.572	(154)	6.670	(173)	2.098	(1.169)	(1.496)	146	83.990
Fyrirtæki	989.224	837.295	(2.589)	90.858	(1.560)	13.578	(3.135)	(7.284)	47.493	981.940
Sjávarútvegur	190.869	173.075	(186)	1.149	(20)	2.273	(390)	(596)	14.372	190.273
Fasteignafélög	261.455	236.696	(524)	16.694	(176)	2.154	(319)	(1.019)	5.911	260.436
Byggingarstarfsemi	194.833	175.122	(911)	18.457	(205)	752	(406)	(1.522)	502	193.311
Ferðapjónusta	111.928	83.548	(323)	24.266	(711)	4.114	(451)	(1.485)	-	110.443
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	74.114	67.688	(292)	4.081	(71)	615	(146)	(509)	1.730	73.605
Verslun	60.574	53.942	(196)	4.723	(99)	1.690	(734)	(1.029)	219	59.545
Iðnaður og orkufyrirtæki	56.107	26.961	(68)	13.363	(96)	1.855	(591)	(755)	13.928	55.352
Eignarhaldsfélög	32.356	13.386	(79)	8.026	(179)	113	(95)	(353)	10.831	32.003
Landbúnaður	6.987	6.877	(10)	99	(3)	11	(2)	(15)	-	6.972
Annað	1	-	-	-	-	1	(1)	(1)	-	0
Samtals	1.934.534	1.751.037	(2.796)	115.835	(1.814)	20.023	(4.535)	(9.145)	47.639	1.925.389

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

61. Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig (framhald)

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðis- rýrnunar- sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
		Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
31. desember 2024										
Lánastofnanir	39.346	39.346	-	-	-	-	-	-	-	39.346
Opinberir aðilar	14.303	14.266	(1)	37	-	0	-	(1)	-	14.302
Einstaklingar	888.540	858.602	(171)	23.816	(442)	5.752	(1.048)	(1.661)	370	886.879
Íbúðalán	804.361	784.106	(46)	16.388	(250)	3.867	(193)	(489)	-	803.872
Annað	84.179	74.496	(125)	7.428	(192)	1.885	(855)	(1.172)	370	83.007
Fyrirtæki	915.245	785.160	(1.943)	68.596	(1.742)	20.604	(5.304)	(8.989)	40.885	906.256
Sjávarútvegur	198.537	186.732	(120)	1.203	(50)	4.144	(2.613)	(2.783)	6.458	195.754
Fasteignafélög	233.757	213.439	(393)	4.925	(103)	1.194	(136)	(632)	14.199	233.125
Byggingarstarfsemi	144.237	132.862	(547)	8.370	(200)	2.590	(450)	(1.197)	415	143.040
Ferðaþjónusta	113.011	78.362	(196)	24.203	(688)	10.446	(1.283)	(2.167)	-	110.844
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	65.807	58.001	(187)	5.565	(94)	728	(134)	(415)	1.513	65.392
Verslun	68.547	63.145	(120)	4.660	(130)	416	(95)	(345)	326	68.202
Iðnaður og orkufyrirtæki	44.626	28.563	(203)	3.414	(33)	882	(537)	(773)	11.767	43.853
Eignarhaldsfélög	39.410	16.970	(174)	16.162	(440)	71	(50)	(664)	6.207	38.746
Landbúnaður	7.312	7.086	(3)	93	(4)	133	(6)	(13)	-	7.299
Annað	1	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Samtals	1.857.434	1.697.374	(2.115)	92.449	(2.184)	26.356	(6.352)	(10.651)	41.255	1.846.783

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

62. Virðisrýrnun útlána og krafna

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 84.12 (g).
Eftirfarandi töflur sýna breytingar á virðisrýrnunarsjóði útlána og krafna á árinu 2025.

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Staða 1. janúar 2025 - Lánastofnanir	0	0	0	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	-	-	-	0
Staða 31. desember 2025 - Lánastofnanir	0	0	0	0
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	-	-	-	0
-þar af fært á meðal skulda	-	-	-	0

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Staða 1. janúar 2025 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(2.386)	(2.263)	(6.531)	(11.180)
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(1.199)	(286)	(480)	(1.965)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	508	368	1.247	2.123
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(69)	67	2	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	490	(516)	26	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	498	1.227	(1.725)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	(966)	(632)	564	(1.034)
Framlag á móti afskrift	1	10	2.292	2.303
Staða 31. desember 2025 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(3.123)	(2.025)	(4.605)	(9.753)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(2.796)	(1.814)	(4.535)	(9.145)
-þar af fært á meðal skulda	(327)	(211)	(70)	(608)

	1.1-31.12.2025				
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Virðisbreyting útlána og krafna					
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	-	(467)	(1.498)	(1.965)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	-	349	1.774	2.123
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi árs	-	-	(388)	(646)	(1.034)
Afskrift	-	-	(550)	(2.035)	(2.585)
Framlag á móti afskrift	-	-	308	1.995	2.303
Innheimt áður afskrifað	-	-	62	10	72
Gengisbreytingar	-	-	-	(166)	(166)
Samtals	0	0	(686)	(566)	(1.252)

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

62. Virðisrýrnun útlána og krafna (framhald)

Eftirfarandi töflur sýna breytingar á virðisrýrnunarsjóði útlána og krafna á árinu 2024.

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Staða 1. janúar 2024 - Lánastofnanir	0	0	0	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	-	-	-	0
Staða 31. desember 2024 - Lánastofnanir	0	0	0	0
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	-	-	-	0
-þar af fært á meðal skulda	-	-	-	0

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Staða 1. janúar 2024 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(4.049)	(2.168)	(5.686)	(11.903)
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(701)	(763)	(768)	(2.232)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	1.683	889	947	3.519
Breytingar vegna endurflokkunar fjáreigna	-	(12)	-	(12)
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(99)	97	2	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	857	(883)	26	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	714	861	(1.575)	0
Niðurfelling vegna náttúruvár	-	80	-	80
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	(791)	(378)	(70)	(1.239)
Framlag á móti afskrift	-	14	593	607
Staða 31. desember 2024 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(2.386)	(2.263)	(6.531)	(11.180)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(2.115)	(2.184)	(6.352)	(10.651)
-þar af fært á meðal skulda	(271)	(79)	(179)	(529)

	1.1-31.12.2024				
Virðisbreyting útlána og krafna	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	-	(314)	(1.918)	(2.232)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	-	1.203	2.316	3.519
Breytingar vegna endurflokkunar fjáreigna	-	-	-	(12)	(12)
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi árs	-	2	(420)	(821)	(1.239)
Áhrif vegna náttúruvár	-	-	(2.507)	-	(2.507)
Afskrift	-	-	(500)	(627)	(1.127)
Framlag á móti afskrift	-	-	246	361	607
Innheimt áður afskrifað	-	-	122	33	155
Gengisbreytingar	-	-	-	(4)	(4)
Samtals	0	2	(2.170)	(672)	(2.840)

63. Stórar áhættuskuldbindingar

Skuldbindingar viðskiptavina eða hóps tengdra viðskiptavina eru skilgreindar sem stórar áhættuskuldbindingar ef heildarskuldbinding þeirra er umfram 10% af eiginfjárbætti 1 á samstæðugrunni. Stórar áhættuskuldbindingar eru metnar fyrir (brúttó) og eftir (nettó) útlánamildun og undanþágur. Samkvæmt lögum má engin áhættuskuldbinding, eftir útlánamildun, vera stærri en 25% af eiginfjárbætti 1.

Þann 31. desember 2025 voru þrjár áhættuskuldbindingar samstæðunnar skilgreindar sem stórar áhættuskuldbindingar samanborið við fjórar áhættuskuldbindingar í árslok 2024. Stærsta áhættuskuldbindingin fyrir útlánamildun er vegna ríkisskuldabréfa útgefnum af þýska ríkinu. Samtala stórra áhættuskuldbindinga, eftir útlánamildun, var 0,1% í árslok 2025.

	Hlutfall af eiginfjár- þætti 1		Hlutfall af eiginfjár- þætti 1	
	Brúttó	Brúttó	Nettó	Nettó
31. desember 2025				
Hópur 1	65.646	20,2%	-	0,0%
Hópur 2	40.276	12,4%	220	0,1%
Hópur 3	36.588	11,3%	-	0,0%
Samtals	142.510	44,0%	220	0,1%

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

63. Stórar áhættuskuldbindingar (framhald)

		Hlutfall af eiginfjár- þætti 1		Hlutfall af eiginfjár- þætti 1
31. desember 2024	Brúttó	Brúttó	Nettó	Nettó
Hópur 1	42.897	14,3%	-	0,0%
Hópur 2	37.253	12,4%	212	0,1%
Hópur 3	34.455	11,4%	25.269	8,4%
Hópur 4	30.792	10,2%	30.486	10,1%
Samtals	145.397	48,3%	55.967	18,6%

64. Markaðsskuldbréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

Eftirfarandi tafla skiptir skuldabréfasafni samstæðunnar upp eftir tegund skuldabréfs og lánshæfiseinkunn útgefanda hjá matsfyrirtækinu Standard & Poor’s.

Ríkisskuldbréf og ríkisvixlar	2025	2024
AAA	102.234	71.471
AA- til AA+	6.249	13.840
A- til A+	51.307	44.637
BB+ og lægra	-	25
	159.790	129.973
Skuldabréf fyrirtækja		
AAA	21	-
A- til A+	1.728	1.640
BBB- til BBB+	525	225
Óflokkað	22.595	3.037
	24.869	4.902
Sértryggð skuldabréf		
A- til A+	3.613	1.588
BBB- til BBB+	4.988	2.641
	8.601	4.229
Samtals	193.260	139.104

Eftirfarandi tafla sýnir bókfært virði skuldabréfa þar sem útgefendur bréfanna hafa ekki staðið við samningsbundnar greiðslur á gjalddögum.

	Vanskil 0-90 dagar	Vanskil yfir 90 dagar	Bókfært virði
31. desember 2025			
Eignarhaldsfélög	-	6	6
Aðrir	-	3	3
Samtals	0	9	9
31. desember 2024			
Eignarhaldsfélög	-	9	9
Samtals	0	9	9

65. Afleiðusamningar

Eftirfarandi tafla skiptir stöðu afleiðusamninga samstæðunnar upp eftir tilsvareandi lánshæfiseinkunn mótaðila hjá matsfyrirtækinu Standard & Poor’s:

	2025			2024		
	Nafnverðs- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Nafnverðs- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
AAA	3.473	-	10	458	-	3
AA- til AA+	10.705	63	40	-	-	-
A- til A+	314.395	5.055	1.492	250.413	8.000	1.901
BBB- til BBB+	250	38	-	7.266	22	1
Óflokkað	55.522	237	507	47.300	238	713
Samtals	384.345	5.393	2.049	305.437	8.260	2.618

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

66. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

Eftirfarandi töflur sýna hreinar stöður fjáreigna og fjárskulda sem falla undir jöfnunarsamninga sem beita má án skilyrða eða aðra sambærilega samninga.

31. desember 2025

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

Tegund fjáreigna	Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Nettó fjáreignir innan jöfnunar-samninga	Fjáreignir utan jöfnunar-samninga	Bókfært virði nettó í efnahags-reikningi
	Fjáreignir	Fjárskuldir	Mismunur	Fjárskuldir	Móttæknar tryggingar			
Afleiður	5.393	-	5.393	(1.587)	(3.813)	(6)	-	5.393

Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga eða aðra sambærilega samninga sem beita má án skilyrða.

Tegund fjárskulda	Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Nettó fjárskuldir innan jöfnunar-samninga	Fjárskuldir utan jöfnunar-samninga	Bókfært virði nettó í efnahags-reikningi
	Fjárskuldir	Fjáreignir	Mismunur	Fjáreignir	Afhentar tryggingar			
Afleiður	(2.049)	-	(2.049)	1.587	4	(458)	-	(2.049)
Skortstöður	(5.115)	-	(5.115)	-	5.115	-	-	(5.115)
Samtals	(7.164)	0	(7.164)	1.587	5.119	(458)	0	(7.164)

31. desember 2024

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

Tegund fjáreigna	Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Nettó fjáreignir innan jöfnunar-samninga	Fjáreignir utan jöfnunar-samninga	Bókfært virði nettó í efnahags-reikningi
	Fjáreignir	Fjárskuldir	Mismunur	Fjárskuldir	Móttæknar tryggingar			
Afleiður	8.260	-	8.260	(415)	(4.782)	3.062	-	8.260

Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga eða aðra sambærilega samninga sem beita má án skilyrða.

Tegund fjárskulda	Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Nettó fjárskuldir innan jöfnunar-samninga	Fjárskuldir utan jöfnunar-samninga	Bókfært virði nettó í efnahags-reikningi
	Fjárskuldir	Fjáreignir	Mismunur	Fjáreignir	Afhentar tryggingar			
Afleiður	(2.618)	-	(2.618)	415	888	(1.315)	-	(2.618)
Skortstöður	(4.217)	-	(4.217)	-	4.217	-	-	(4.217)
Samtals	(6.835)	0	(6.835)	415	5.105	(1.315)	0	(6.835)

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

Lausafjárahætta

67. Lausafjárahætta

Sjá frekari upplýsingar í kafla 6 í áhættuskýrslu samstæðunnar fyrir árið 2025.

Lausafjárahætta er áhættan á því að samstæðan eigi í erfiðleikum með að standa við skuldbindingar sínar sem fylgja fjárskuldum og gerðar eru upp með peningalegum greiðslum eða öðrum fjáreignum, eða að slíku uppgjöri fylgi óhóflegur kostnaður. Áhættan er tilkomin vegna tímamisræmis í greiðsluflæði fjáreigna og fjárskulda, sem er eðlislægur hluti af starfsemi og fjárfestingum samstæðunnar.

68. Stýring lausafjárahættu

Lausafjárstýring samstæðunnar felur meðal annars í sér að setja upp áætlað sjóðstreymi út frá endurgreiðsluferli frekar en að byggja á samningsbundnum gjalddögum eingöngu, eftirlit með lausafjárahættu í efnahagsreikningi, eftirlit og stýringu á endurgreiðsluferli skulda og skuldbindinga utan efnahagsreiknings, eftirlit með samsöfnun lausafjárahættu til að forðast að verða ótilhlýðilega háður stórum mótaðilum, áætla sjóðstreymi framtíðarviðskipta og viðhalda lausafjár- og viðlagaáætlunum sem segja til um aðgerðir sem grípa skal til komi til erfiðleika vegna skorts á lausafé.

Meginmælikvarðar lausafjárahættu eru lausafjárþekjuhlutfall (e. liquidity coverage ratio (LCR)) og fjármögnunarþekjuhlutfall (e. net stable funding ratio (NSFR)). Útreikningar eru framkvæmdir af áhættustýringu, sem einnig framkvæmir mánaðarlegar álagsprófanir með líkani af lausafjárþekju samstæðunnar. Líkanið er keyrt mörgum sinnum til að fá dreifðar niðurstöður fyrir 30 daga lausafjárþekju. Niðurstöðurnar eru síðan bornar saman við áhættuvilja.

Lausafjárþekjuhlutfall

Tilgangur lausafjárþekjuhlutfallsins er að stuðla að skammtíma þolgæðum lausafjárstöðu með því að tryggja að nægar hágæða lausafjáreignir séu til staðar til að mæta verulegu álagi sem varir í allt að 30 daga. Lausafjárþekjuhlutfall (LCR) er meginmælikvarði lausafjárahættu til skamms tíma sem mælir hlutfall hágæða lausafjáreigna af nettó heildarútlæði á næstu 30 dögum miðað við tilteknar álagsaðstæður. Lánastofnanir mega að hámarki gera ráð fyrir 75% af væntu innflæði lausafjár á móti væntu útlæði lausafjár. Þetta er gert til að koma í veg fyrir að þær reiði sig um of á vænt innflæði við álagsaðstæður.

Fylgst er með lausafjárahættu samstæðunnar innan dags, skammtíma lausafjárahættu til 30 daga, sem og lausafjárahættu til meðallangs og lengri tíma og fjármögnunaráhættu vegna misræmis eigna og skulda til lengri tíma.

Samstæðan fylgir lausafjárreglum Seðlabankans nr. 1520/2022 sem gera kröfu um 100% heildarlausafjárþekju að lágmarki fyrir samstæðuna, lausafjárþekju að lágmarki 80% fyrir evru og lausafjárþekju að lágmarki 50% fyrir íslenskar krónur. Samstæðan skilar mánaðarlegum skýrslum um lausafjárstöðu til Seðlabankans. Eftirfarandi töflur sýna lausafjárþekjuhlutfall samstæðunnar.

Lausafjárþekja 31. desember 2025	ISK		EUR		Heildarlausafjárþekja	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjáreignir	159.209	159.209	102.883	102.883	269.082	269.082
2. stigs lausafjáreignir	11.843	8.290	220	187	12.063	8.477
Upplýsingaliðir	-	-	-	-	-	-
Heildarlausafjáreignir	171.052	167.499	103.103	103.070	281.145	277.559
Innlán	829.277	142.307	64.324	27.332	968.825	204.410
Lántaka	-	-	-	-	-	-
Annað útlæði	176.121	23.410	31.154	2.413	236.554	29.044
Heildarútlæði (0-30 daga)	1.005.398	165.717	95.478	29.745	1.205.379	233.454
Útlán og kröfur á lánastofnanir	340	340	16.796	16.594	40.918	40.015
Annað innflæði	53.788	27.690	10.860	5.955	75.530	39.442
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	(240)	-	-
Heildarinnflæði (0-30 daga)	54.128	28.030	27.656	22.309	116.448	79.457
Lausafjárþekja		122%		1386%		180%

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

68. Stýring lausafjárahættu (framhald)

Lausafjárþekja 31. desember 2024	ISK		EUR		Heildarlausafjárþekja	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjáreignir	164.112	164.112	72.453	72.453	251.325	251.325
2. stigs lausafjáreignir	12.096	8.467	212	180	12.308	8.648
Upplýsingaliðir	-	-	-	-	-	-
Heildarlausafjáreignir	176.208	172.579	72.665	72.633	263.633	259.973
Innlán	781.717	128.334	65.179	28.859	918.590	186.439
Lántaka	-	-	-	-	16.399	16.399
Annað útlæði	171.314	24.246	21.617	1.702	230.268	29.811
Heildarútlæði (0-30 daga)	953.031	152.580	86.796	30.561	1.165.257	232.649
Útlán og kröfur á lánastofnanir	544	65	18.772	17.609	39.824	36.804
Annað innflæði	42.222	22.412	12.796	6.786	69.572	36.857
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	(1.474)	-	-
Heildarinnflæði (0-30 daga)	42.766	22.477	31.568	22.921	109.396	73.661
Lausafjárþekja		133%		951%		164%

Lausafjárforði

Eftirfarandi töflur sýna samsetningu lausafjárforða samstæðunnar sem samanstendur af hágæða lausafjáreignum, eins og þær eru skilgreindar í lausafjárreglum nr. 1520/2022, og af tiltækum útlánnum og kröfum á fjármálastofnanir.

Lausafjárforði 31. desember 2025	ISK	Erlendar myntir	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	118.709	1.390	120.099
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	52.343	220	52.563
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	-	108.481	108.481
Hágæðalausafjáreignir	171.052	110.091	281.143
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	340	40.578	40.918
Heildarlausafjárforði	171.392	150.669	322.061

Lausafjárforði 31. desember 2024	ISK	Erlendar myntir	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	122.072	1.900	123.972
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	54.136	212	54.348
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	-	85.313	85.313
Hágæðalausafjáreignir	176.208	87.425	263.633
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	544	39.280	39.824
Heildarlausafjárforði	176.752	126.705	303.457

Fjármögnunarþekjuhlutfall

Annar meginmælikvarði lausafjárahættu þar sem horft er til allt að 12 mánaða, er fjármögnunarþekja sem mælir hlutfall stöðugrar fjármögnunar lánastofnana af nauðsynlegri stöðugri fjármögnun (NSFR). Tilgangur þessa hlutfalls er að ná utan um misvægi í samsetningu efnahagsreikningsins næstu 12 mánuði, með það að markmiði að jafna líftíma eigna og skulda og draga úr notkun skammtímafjármögnunar á langtímaeignum.

Kröfur um fjármögnunarþekjuhlutfall eru í samræmi við ákvæði reglugerðar (ESB) 575/2013 (CRR), eins og henni var breytt með reglugerð (ESB) 2019/876 (CRR II). Samstæðunni er skylt að viðhalda að lágmarki 100% fjármögnunarþekjuhlutfalli á hverjum tíma í öllum gjaldmiðlum samtals. Samstæðan skilar skýrslum til Seðlabankans um fjármögnunarþekjuhlutfall ársfjórðungslega. Eftirfarandi tafla sýnir fjármögnunarþekjuhlutfall í erlendum myntum og fjármögnunarþekjuhlutfall samtals í árslok 2025 og 2024.

	2025	2024
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	163%	143%
Fjármögnunarþekja samtals	126%	124%

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

68. Stýring lausafjárahættu (framhald)

Flokkun innlána

Eftirfarandi töflur sýna flokkun innlána samstæðunnar eftir aðferðafræði lausafjárreglna nr. 1520/2022 um útreikning á lausafjárþekjuhlutfalli. Innlánshóparnir eru flokkaðir eftir binditíma í 0-30 daga eða lengur sem og eftir áætlaðri útfærðisvigt sem gefur kvikleika þeirra til kynna. Greining á kvikleika er sú aðferð sem bankinn notar helst til að meta stöðugleika innlána við álagsaðstæður. Skipting á tryggðum og ótryggðum innstæðum er samkvæmt lögum um innstæðutryggingar og tryggingakerfi fyrir fjárfesta nr. 98/1999, með síðari breytingum. Greiðslur til hvers innstæðueiganda skulu nema heildarfjárhæð tryggingarhæfra innstæðna hans hjá hlutaðeigandi aðildarfyrirtæki, þó aldrei hærri fjárhæð en að jafnvirði 100.000 evra í íslenskum krónum.

31. desember 2025	Áætluð útfærðisvigt	0-30 dagar	Meira en 30 dagar	Tryggt	Ótryggt	Samtals
Einstaklingar	5% - 100%	556.537	180.240	517.612	219.165	736.777
Lítill og meðalstór fyrirtæki	5% - 100%	107.669	13.637	68.757	52.549	121.306
Rekstrarinnlán	5% - 25%	-	-	-	-	0
Stór fyrirtæki	20% - 40%	184.670	47.667	12.633	219.704	232.337
Opinberir aðilar	20% - 40%	52.410	4.775	-	57.185	57.185
Viðskiptavinir á fjármálamarkaði	100%	63.998	44.205	-	108.203	108.203
Annað*		12.422	1.349	2.574	11.197	13.771
Samtals innlán		977.706	291.873	601.576	668.003	1.269.579

31. desember 2024	Áætluð útfærðisvigt	0-30 dagar	Meira en 30 dagar	Tryggt	Ótryggt	Samtals
Einstaklingar	5% - 100%	505.365	168.177	477.338	196.204	673.542
Lítill og meðalstór fyrirtæki	5% - 100%	101.771	14.010	64.962	50.819	115.781
Rekstrarinnlán	5% - 25%	-	-	-	-	0
Stór fyrirtæki	20% - 40%	212.627	66.565	12.344	266.848	279.192
Opinberir aðilar	20% - 40%	58.635	6.870	-	65.505	65.505
Viðskiptavinir á fjármálamarkaði	100%	37.162	44.654	-	81.816	81.816
Annað*		23.366	1.231	2.809	21.788	24.597
Samtals innlán		938.926	301.507	557.453	682.980	1.240.433

*Hluti af innlánum í efnahagsreikningi samstæðunnar eru veðsett. Veðsett innlán eru ekki tekin með í lausafjárþekju samstæðunnar.

69. Eftirstöðvagreiðing fjáreigna og fjárskulda

Eftirstöðvagreiðing tekur mið af samningsbundnu greiðsluflæði eigna og skulda samstæðunnar. Fjárhæðunum er skipt niður á tímabil með tilliti til þess sem eftir er af líftíma samnings, þ.e. miðað við tímasetningu samningsbundins greiðsluflæðis.

Fjárhæðir sem birtar eru í eftirstöðvagreiðingunni eru ónúvirt framtíðarinnflæði og -útfærðis greiðslna samstæðunnar, þar með talið bæði greiðsluflæði af höfuðstólum og vöxtum. Þessar fjárhæðir eru aðrar en bókfært virði í efnahagsreikningi sem byggja á núvirtu framtíðar greiðsluflæði fremur en ónúvirtu. Ef inn- og útgreiðslur eru ekki fastákveðnar, líkt og verðtryggðar greiðslur og breytilegar vaxtagreiðslur, er fjárhæðin sem notuð er við eftirstöðvagreiðinguna ákvörðuð með hliðsjón af viðeigandi vaxtaferlum, gengi gjaldmiðla og verðbólgu á reikningsskiladegi.

Þegar valkvætt er hvenær samstæðan þarf að inna greiðslu af hendi, er vænt greiðslustreymi reiknað út frá fyrsta degi sem samstæðan kann að vera krafín um greiðslu. Þetta á m.a. við óbundnar innstæður, sem falla inn á fyrsta tímabilið. Þetta er frábrugðið væntu greiðsluflæði samstæðunnar af óbundnum innstæðum viðskiptavina, sem eru skilgreind sem tiltölulega stöðug fjármögnunarleið, með væntan lánstíma lengri en eitt ár. Samstæðan framkvæmir mánaðarlegar álagsprófanir til að meta áhrif breyttra markaðsaðstæðna og úttekta á innlánsreikningum.

Í þeim tilfellum sem samstæðan hefur skuldbundið sig til að hafa fjárhæðir til reiðu vegna útborgana, er reiknað með því að hver útborgun sé reidd fram á fyrsta degi sem samstæðan kann að vera krafín um greiðslu. Óáðregnar lánsheimildir falla því innan þess tímabils sem fyrst mætti draga á þær, þó ekki sé búist við að þær séu nýttar að fullu samstundis. Fjárhæðir vegna fjárhagslegra ábyrgða sem samstæðan hefur gefið út eru hámarksfjárhæðir ábyrgðanna á fyrsta tímabilinu sem hægt væri að krefjast efnda á þeim.

Allir samningar um stundarviðskipti koma fram undir fjáreignum og -skuldum en ekki undir afleiðum. Eftirstöðvagreiðingin tekur ekki tillit til þeirra aðgerða sem samstæðan getur ákveðið að fara í til að umbreyta eignum í reiðufé, annað hvort með sölu eigna eða þátttöku í viðskiptum við Seðlabanka Íslands. Frekari upplýsingar um lausafjárstýringu samstæðunnar eru í skýringu 68.

Í tilviki útlána og krafna á viðskiptavini, sem eru í greiðslustöðvun eða þar sem skiptameðferð stendur yfir, metur samstæðan greiðsluflæði út frá sögulegum upplýsingum um endurheimtur. Í tilviki skuldabréfa, sem útgefin eru af fyrirtækjum í greiðslustöðvun eða þar sem skiptameðferð stendur yfir, eru fjárhæðir settar fram sem framtíðargreiðsluflæði metið á gangvirði á reikningsskiladegi. Þessi skuldabréf falla öll á tímabilið 1-5 ár.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

69. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar 31. desember 2025:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjalddaga	Samtals	Bókfært virði
Skuldir við lánastofnanir og								
Seðlabanka	(20.469)	-	-	-	-	-	(20.469)	(20.272)
Innlán frá viðskiptavinum	(955.549)	(239.979)	(36.795)	(11.776)	(13.496)	-	(1.257.595)	(1.249.306)
Skortstöður	(86)	(131)	(1.378)	(2.804)	(8.467)	-	(12.866)	(5.115)
Lántaka	-	(5.004)	(78.119)	(536.221)	(75.173)	-	(694.517)	(577.268)
Vátryggingarskuld	(3.028)	(3.164)	(9.387)	(11.839)	(648)	-	(28.066)	(26.099)
Aðrar fjárskuldir	(13.309)	-	-	-	-	-	(13.309)	(13.309)
Víkjandi lántaka	-	(2.238)	(1.013)	(60.562)	(10.136)	-	(73.949)	(54.348)
Samtals	(992.441)	(250.516)	(126.692)	(623.202)	(107.920)	0	(2.100.771)	(1.945.717)
Afleiður - skuldir								
Veltubók								(516)
Innstreymi	15.470	3.191	1.319	-	-	-	19.980	
Útstreymi	(15.865)	(3.261)	(1.357)	-	-	-	(20.483)	
Áhættuvarnir								(1.533)
Innstreymi	7.729	28.915	12.231	55.923	52.011	-	156.809	
Útstreymi	(8.202)	(29.712)	(11.419)	(56.498)	(51.588)	-	(157.419)	
Samtals	(868)	(867)	774	(575)	423	0	(1.113)	(2.049)
Fjáreignir aðrar en afleiður								
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	125.527	-	-	-	-	-	125.527	125.527
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	32.431	66.575	82.463	61.312	13.659	-	256.440	193.260
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	-	-	-	30.554	30.554	30.554
Útlán og kröfur á lánastofnanir	41.698	-	-	-	-	-	41.698	41.084
Útlán og kröfur á viðskiptavini	94.604	119.191	351.195	780.665	2.115.372	-	3.461.027	1.884.305
Aðrar fjáreignir	10.309	-	-	-	-	-	10.309	10.310
Samtals	304.569	185.766	433.658	841.977	2.129.031	30.554	3.925.555	2.285.040
Afleiður - eignir								
Veltubók								281
Innstreymi	17.024	3.231	1.307	-	-	-	21.562	
Útstreymi	(16.571)	(3.165)	(1.283)	-	-	-	(21.019)	
Áhættuvarnir								5.112
Innstreymi	18.675	16.054	22.248	146.672	-	-	203.649	
Útstreymi	(18.352)	(15.055)	(21.868)	(143.176)	-	-	(198.451)	
Samtals	776	1.065	404	3.496	0	0	5.741	5.393
Liðir utan efnahagsreiknings								
Fjárhagslegar ábyrgðir og								
sölutryggingar verðbréfa	(1.379)	(792)	(7.031)	(18.953)	(7.187)	(1.755)	(37.097)	
Ónýttar lánsheimildir	(169.580)	-	-	-	-	-	(169.580)	
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortaheimildir	(92.366)	-	-	-	-	-	(92.366)	
Samtals	(263.325)	(792)	(7.031)	(18.953)	(7.187)	(1.755)	(299.043)	
Hrein lausafjárstaða	(951.289)	(65.344)	301.113	202.743	2.014.347	28.799	1.530.369	342.667

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

69. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar 31. desember 2024:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjaldþaga	Samtals	Bókfært virði
Skuldir við lánastofnanir og								
Seðlabanka	(10.127)	-	-	-	-	-	(10.127)	(11.989)
Innlán frá viðskiptavinum	(926.168)	(249.102)	(36.793)	(14.631)	(12.938)	-	(1.239.632)	(1.228.444)
Skortstöður	(48)	(65)	(618)	(759)	(6.861)	-	(8.351)	(4.217)
Lántaka	(16.403)	(6.902)	(90.583)	(456.623)	(61.390)	-	(631.901)	(529.150)
Aðrar fjárskuldir	(7.386)	-	-	-	-	-	(7.386)	(7.386)
Víkjandi lántaka	-	(1.676)	(288)	(26.696)	(30.338)	-	(58.998)	(39.989)
Samtals	(960.132)	(257.745)	(128.282)	(498.709)	(111.527)	0	(1.956.395)	(1.821.175)
Afleiður - skuldir								
Veltubók								(728)
Innstreymi	9.213	2.126	1.089	-	-	-	12.428	
Útstreymi	(9.851)	(2.165)	(1.155)	-	-	-	(13.171)	
Áhættuvarnir								(1.890)
Innstreymi	31.851	15.037	5.177	49.646	-	-	101.711	
Útstreymi	(32.852)	(15.574)	(5.593)	(49.585)	-	-	(103.604)	
Samtals	(1.639)	(576)	(482)	61	0	0	(2.636)	(2.618)
Fjáreignir aðrar en afleiður								
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	129.981	-	-	-	-	-	129.981	129.981
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	22.969	36.445	38.865	43.038	5.331	-	146.648	139.104
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	-	-	-	32.644	32.644	32.644
Útlán og kröfur á lánastofnanir	39.346	-	-	-	-	-	39.346	39.346
Útlán og kröfur á viðskiptavini	90.411	121.790	328.535	722.238	2.229.071	-	3.492.045	1.807.437
Aðrar fjáreignir	4.392	-	-	-	-	-	4.392	4.392
Samtals	287.099	158.235	367.400	765.276	2.234.402	32.644	3.845.056	2.152.904
Afleiður - eignir								
Veltubók								253
Innstreymi	5.624	3.540	897	-	-	-	10.061	
Útstreymi	(5.437)	(3.507)	(907)	-	-	-	(9.851)	
Áhættuvarnir								8.007
Innstreymi	10.465	16.143	7.715	146.994	-	-	181.317	
Útstreymi	(10.317)	(13.062)	(9.780)	(139.933)	-	-	(173.092)	
Samtals	335	3.114	(2.075)	7.061	0	0	8.435	8.260
Liðir utan efnahagsreiknings								
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	(850)	(1.724)	(6.802)	(11.145)	(7.298)	(408)	(28.227)	
Ónýttar lánsheimildir	(174.724)	-	-	-	-	-	(174.724)	
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortaheimildir	(84.196)	-	-	-	-	-	(84.196)	
Samtals	(259.770)	(1.724)	(6.802)	(11.145)	(7.298)	(408)	(287.147)	
Hrein lausafjárstaða	(934.107)	(98.696)	229.759	262.544	2.115.577	32.236	1.607.313	337.371

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

70. Veðsettar eignir

Bankinn hefur sett að veði hluta af útlánasafni sínu til tryggingar útgáfu á sértryggðum skuldabréfum í íslenskum krónum og evrum sem bankinn hefur gefið út í samræmi við íslensk lög og reglur fjármálaeftirlitsins. Hluta af sértryggðu skuldabréfaútgáfunni getur bankinn selt síðar eða notað í verðbréfalánum og endurhverfum viðskiptum.

Bankinn hefur sett að veði eignir til Seðlabanka Íslands, til að tryggja uppgjör í íslenska greiðslukerfinu. Einnig hefur bankinn sett eignir að veði til þess að tryggja viðskiptalínur, GMRA-samninga (e. Global Master Repurchase Agreement) og ISDA-samninga (e. International Swaps and Derivative Association), auk annarra veðsetninga af svipuðum toga.

Eftirfarandi töflur sýna sundurliðun veðsettra og óveðsettra eigna samstæðunnar.

	Veðsett á móti		Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggðum skulda-bréfum	Annað		
31. desember 2025				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	10.069	5.428	110.030	125.527
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	19	193.241	193.260
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	30.554	30.554
Afleiðusamningar	-	-	5.393	5.393
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	692	40.392	41.084
Útlán og kröfur á viðskiptavini	456.040	-	1.428.265	1.884.305
Fjárfesting í hlutdeildarfélögum	-	-	1.211	1.211
Rekstrarfjármunir	-	3.996	10.671	14.667
Óefnislegar eignir	-	-	15.387	15.387
Aðrar eignir	-	-	12.026	12.026
Eignir í sölumeðferð	-	-	1.525	1.525
Samtals fyrir frádrag	466.109	10.135	1.848.695	2.324.939
Frádrag vegna eigin bréfa	(102.872)			
Veðsettar eignir vegna endurhverfra samninga	17.593			
Veðsettar eignir vegna skulda á efnhagsreikningi	380.830			

	Veðsett á móti		Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggðum skulda-bréfum	Annað		
31. desember 2024				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	20.128	6.009	103.844	129.981
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	3.022	136.082	139.104
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	32.644	32.644
Afleiðusamningar	-	-	8.260	8.260
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	1.753	37.593	39.346
Útlán og kröfur á viðskiptavini	388.732	-	1.418.705	1.807.437
Fjárfesting í hlutdeildarfélögum	-	-	1.143	1.143
Rekstrarfjármunir	-	4.802	9.809	14.611
Óefnislegar eignir	-	-	1.336	1.336
Aðrar eignir	-	-	5.725	5.725
Eignir í sölumeðferð	-	-	2.172	2.172
Samtals fyrir frádrag	408.860	15.586	1.757.313	2.181.759
Frádrag vegna eigin bréfa	(64.229)			
Veðsettar eignir vegna endurhverfra samninga	13.306			
Veðsettar eignir vegna skulda á efnhagsreikningi	357.937			

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

Markaðsáhætta

71. Markaðsáhætta

Sjá frekari upplýsingar í kafla 5 í áhættuskýrslu samstæðunnar fyrir árið 2025.

Markaðsáhætta er áhættan á að verðbreytingar á mörkuðum hafi áhrif á gangvirði og framtíðarsjóðstreymi fjármálagerninga. Markaðsáhætta er tilkomin vegna opinna staða í gjaldmiðlum, hlutabréfum og vaxtaberandi fjármálagerningum, en slíkir gerningar eru næmir fyrir almennum og sértækum markaðsbreytingum og flökti í markaðsbreytum, til dæmis vöxtum, vaxtaálagi, gengi gjaldmiðla og hlutabréfaverði. Önnur markaðsáhætta er skilgreind sem hlutabréfaáhætta og verðtryggingaráhætta en greint er frá þessum áhættuþáttum sérstaklega í næstu skýringum.

72. Stýring markaðsáhættu

Samstæðan flokkar markaðsáhættu starfseminnar í áhættu innan veltubókar og áhættu utan veltubókar og er áhættunni stýrt sérstaklega fyrir hvora bók. Veltubók inniheldur stöður sem koma til vegna viðskiptavaktar, áhættuvarna vegna afleiðuviðskipta og stöðutöku fyrir eigin reikning. Söfn utan veltubókar innihalda stöðutöku sem tengist viðskiptabankastarfsemi samstæðunnar og eigin stöðutöku Fjárstýringar vegna eigna- og skuldastýringar, sem og fjármögnunarsamninga. Fjárstýring ber jafnframt ábyrgð á daglegri lausafjárstýringu samstæðunnar sem myndar markaðsáhættu.

Samstæðan notar áhættugrunn (e. Risk-Weighted Exposure Amounts; RWEA) og eiginfjárpörf (e. Economic Capital; EC) sem samnefnara fyrir áhættu mismunandi eignaflokka, þar á meðal þær eignir sem bera markaðsáhættu. Áhættugrunnur samstæðunnar er fundinn með því að vigta eignir samstæðunnar í samræmi við eiginfjárreglur (e. Capital Requirements Regulations; CRR).

Eftirfarandi tafla sýnir markaðsáhættu samstæðunnar sem hlutfall af áhættugrunni án dótturfélags í váttryggingarstarfsemi. Aðlögun á útlánavirði (e. Credit Valuation Adjustment (CVA)) fyrir afleiðustöður samstæðunnar eru reiknaðar með staðalaðferð samkvæmt reglum um eiginfjárkröfur.

	2025	2024
Áhættuþáttur	% af áh.gr.	% af áh.gr.
Hlutabréfaáhætta	0,4%	0,5%
Vaxtaáhætta	0,1%	0,2%
Aðlögun á útlánavirði	0,1%	0,1%
Gjaldeyrisáhætta	0,3%	0,3%
Samtals	1,0%	1,1%

73. Hlutabréfaáhætta

Hlutabréfaáhætta er áhættan á sveiflum í virði á opnum stöðum í hlutabréfagerningum.

Hlutabréfastöður samstæðunnar í veltubók samanstanda af skráðum hlutabréfum vegna eigin stöðutöku og stöðutöku vegna viðskiptavaktar, þ.m.t. stöðum vegna hlutabréfaafleiðna og vörnum vegna þeirra. Stöður samstæðunnar í hlutabréfum utan veltubókar samanstanda af innlendum og erlendum skráðum og óskráðum hlutabréfum vegna eigna- og skuldastýringar. Frekari útlistun má sjá í skýringu 21 og skýringum 75-76.

74. Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta er áhættan á að vaxtabreytingar á mörkuðum hafi áhrif á gangvirði eða framtíðarsjóðstreymi fjármálagerninga.

Vaxtabreytingar á eignum eða skuldum samstæðunnar utan veltubókar hafa áhrif á vaxtamun. Áhættuna má aðallega rekja til mismunar á líftíma (e. duration) milli eigna og skulda. Vaxtaáhættu er fyrst og fremst stýrt með því að fylgjast með vaxtamun. Vaxtaáhættu er stýrt miðlægt innan samstæðunnar af Fjárstýringu og er undir eftirliti Áhættustýringar.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

74. Vaxtaáhætta (framhald)

Eftirfarandi töflur sýna vaxtaáhattu samstæðunnar. Töflurnar sýna bókfært virði vaxtaberandi fjáreigna og -skulda. Fjárhæðir utan efnahagsreiknings eru settar fram sem nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga, sjá skýringu 22. Fjárhæðirnar eru flokkaðar annað hvort út frá dagsetningu samningsbundinnar endurverðlagningar eða gjalddaga, hvort sem gerist fyrr.

	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
31. desember 2025					
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	125.527	-	-	-	125.527
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	89.327	69.275	25.929	8.729	193.260
Afleiðusamningar	905	280	4.208	-	5.393
Útlán og kröfur á lánastofnanir	41.084	-	-	-	41.084
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.542.566	141.098	185.762	14.879	1.884.305
Aðrar fjáreignir	10.310	-	-	-	10.310
Samtals	1.809.719	210.653	215.899	23.608	2.259.879
Fjárskuldir					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(20.272)	-	-	-	(20.272)
Innlán frá viðskiptavinum	(1.235.730)	(10.425)	(3.151)	-	(1.249.306)
Afleiðusamningar og skortstöður	(861)	(65)	(1.178)	(5.060)	(7.164)
Lántaka	(52.300)	(72.352)	(389.652)	(62.964)	(577.268)
Vátryggingarskuld	(6.156)	(9.076)	(10.426)	(441)	(26.099)
Aðrar fjárskuldir	(13.309)	-	-	-	(13.309)
Víkjandi lántaka	-	-	(46.217)	(8.131)	(54.348)
Samtals	(1.328.628)	(91.918)	(450.624)	(76.596)	(1.947.766)
Hrein staða í efnahagsreikningi	481.091	118.735	(234.725)	(52.988)	312.113
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(220.560)	-	176.448	44.112	
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(3.473)	-	-	3.473	
Vaxtanæmnibil samtals	257.058	118.735	(58.277)	(5.403)	
31. desember 2024					
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	129.981	-	-	-	129.981
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	59.905	36.930	36.619	5.650	139.104
Afleiðusamningar	506	26	7.728	-	8.260
Útlán og kröfur á lánastofnanir	39.346	-	-	-	39.346
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.399.883	189.454	203.646	14.454	1.807.437
Aðrar fjáreignir	4.392	-	-	-	4.392
Samtals	1.634.013	226.410	247.993	20.104	2.128.520
Fjárskuldir					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(11.989)	-	-	-	(11.989)
Innlán frá viðskiptavinum	(1.215.405)	(7.346)	(5.693)	-	(1.228.444)
Afleiðusamningar og skortstöður	(1.704)	(734)	(180)	(4.217)	(6.835)
Lántaka	(42.218)	(65.965)	(376.172)	(44.795)	(529.150)
Aðrar fjárskuldir	(7.386)	-	-	-	(7.386)
Víkjandi lántaka	-	-	(16.024)	(23.965)	(39.989)
Samtals	(1.278.702)	(74.045)	(398.069)	(72.977)	(1.823.793)
Hrein staða í efnahagsreikningi	355.311	152.365	(150.076)	(52.873)	304.727
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(172.680)	-	172.680	-	
Hrein staða utan efnahagsreiknings	2.000	(2.000)	-	-	
Vaxtanæmnibil samtals	184.631	150.365	22.604	(52.873)	

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

75. Næmnigreining eigna í veltubók

Stýring markaðsáætlu í veltubók samstæðunnar byggir meðal annars á eftirliti með næmni veltubókarinnar gagnvart mismunandi sviðsmyndum á verði hlutabréfa og markaðsvaxta.

Eftirfarandi tafla sýnir breytingu í gangvirði skuldabréfa við samhliða hliðrun allra vaxtaferla um +/-100 grunnpunkta.

Mynt	2025		2024	
	Hækkun	Lækkun	Hækkun	Lækkun
ISK, óverðtryggt	(274)	296	(134)	143
ISK, verðtryggt	(172)	192	(153)	174
Samtals	(446)	488	(287)	317

Eftirfarandi tafla sýnir hvaða áhrif það hefði á hagnað (tap) samstæðunnar fyrir tekjuskatt ef verð á hlutabréfum og hlutabréfagerningum í veltubók, sem eru í eigu samstæðunnar í árslok, breyttist um +/- 5%.

Mynt	2025		2024	
	Hækkun	Lækkun	Hækkun	Lækkun
ISK	134	(134)	173	(173)
Aðrar	11	(11)	4	(4)
Samtals	145	(145)	177	(177)

Eigið fé samstæðunnar hefði breyst að sama marki og rekstrarreikningurinn þar sem hagnaður (tap) af sölu hlutabréfa telst ekki til skattskyldra tekna (frádráttarbærra gjalda).

76. Næmnigreining eigna utan veltubókar

Stýring vaxtaáætlu utan veltubókar byggir á eftirliti með næmni gangvirðis fjáreigna og -skulda gagnvart ýmsum vaxtasviðsmyndum. Mánaðarlega eru framkvæmd álagspróf á vaxtaáættunni utan veltubókar þar sem vaxtaferlum allra gjaldmiðla er hliðrað og áhrif á efnahagslegt virði mæld.

Eftirfarandi tafla sýnir breytingu í gangvirði fjáreigna og fjárskulda við samhliða hliðrun vaxtaferla um +/-100 grunnpunkta.

Mynt	2025		2024	
	Hækkun	Lækkun	Hækkun	Lækkun
ISK, óverðtryggt	(1.867)	1.930	(2.513)	2.640
ISK, verðtryggt	3.675	(3.780)	3.888	(4.051)
EUR	52	(57)	16	(10)
Aðrar	582	(602)	(76)	86
Samtals	2.442	(2.509)	1.315	(1.335)

Eftirfarandi tafla sýnir hvaða áhrif það hefði á hagnað (tap) samstæðunnar fyrir tekjuskatt ef verð á hlutabréfum utan veltubókar í árslok sem flokkuð eru í 1. eða 2. þrep breyttist um +/-5% og ógreinanlegar forsendur, sem notaðar eru við verðmat hlutabréfa sem flokkuð eru í 3. þrep, breyttust einnig um +/- 5%. Þrepaskiptingu gangverðs má sjá í skýringu 84.11 (f).

Mynt	2025		2024	
	Hækkun	Lækkun	Hækkun	Lækkun
ISK	466	(466)	396	(396)
Aðrar	38	(38)	22	(22)
Samtals	504	(504)	418	(418)

Eigið fé samstæðunnar hefði breyst að sama marki og rekstrarreikningurinn þar sem hagnaður (tap) af sölu hlutabréfa telst ekki til skattskyldra tekna (frádráttarbærra gjalda).

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

77. Verðtryggingaráhætta (öll söfn)

Verðtryggingaráhætta er áhættan á þeim áhrifum sem sveiflur í vísitölu neysluverðs geta haft á gangvirði og framtíðar sjóðstreymi verðtryggðra fjármálagerna. Til að mæta ójafnvægi milli verðtryggðra eigna og skulda hjá samstæðunni býður bankinn upp á óverðtryggð útlán, verðtryggð innlán, verðtryggðar sértryggðar skuldabréfaútgáfur sem og verðtryggð vaxtaskiptasamninga.

Eftirfarandi töflur sýna verðtryggingarjöfnuð samstæðunnar miðað við bókfærða stöðu verðtryggðra fjáreigna og fjárskulda flokkaða eftir lokagjaldþaga.

31. desember 2025	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
Fjáreignir					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	17.707	1.623	15.958	3.582	38.870
Afleiðusamningar	4	-	-	-	4
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	91	404	64.540	599.868	664.903
Aðrar eignir	22	27	13	-	61
Samtals	17.824	2.054	80.511	603.450	703.838
Fjárskuldir					
Innlán frá viðskiptavinum	(111.305)	(62.165)	(7.123)	(6.843)	(187.436)
Afleiðusamningar og skortstöður	(26)	-	(844)	(1.975)	(2.845)
Lántaka	-	(15.552)	(130.700)	(19.398)	(165.650)
Víkjandi lántaka	-	-	(30.234)	(8.131)	(38.365)
Vátryggingarskuld	(1.984)	(3.163)	(4.321)	(184)	(9.651)
Aðrar skuldir	-	-	-	-	-
Samtals	(113.315)	(80.880)	(173.222)	(36.531)	(403.947)
Samtals innan efnahags	(95.491)	(78.826)	(92.711)	566.919	299.891
Nettófjáreignir utan efnahags					
Gjaldmiðlavaxtaskiptasamningar	-	-	-	3.495	3.495
Heildarskiptasamningar	(4.337)	(154)	322	(283)	(4.452)
Samtals	(4.337)	(154)	322	3.212	(957)
Verðtryggingarjöfnuður samtals	(99.828)	(78.980)	(92.389)	570.131	298.934
Verðtryggingarjöfnuður samtals, að tryggingastarfsemi undanskilinni*	(99.811)	(77.689)	(95.151)	568.929	296.279

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

31. desember 2024	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
Fjáreignir					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	25.735	3.198	28.933
Afleiðusamningar	10	-	-	-	10
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	489	13.246	64.659	520.671	599.065
Samtals	499	13.246	90.394	523.869	628.008
Fjárskuldir					
Innlán frá viðskiptavinum	(103.885)	(65.090)	(6.947)	(6.480)	(182.402)
Afleiðusamningar og skortstöður	(13)	(683)	-	(2.558)	(3.254)
Lántaka	-	-	(89.530)	(44.794)	(134.324)
Víkjandi lántaka	-	-	(16.024)	(20.731)	(36.755)
Samtals	(103.898)	(65.773)	(112.501)	(74.563)	(356.735)
Samtals innan efnahags	(103.399)	(52.527)	(22.107)	449.306	271.273
Nettófjáreignir utan efnahags					
Vaxtaskiptasamningar	-	(2.037)	-	-	(2.037)
Heildarskiptasamningar	-	-	(3.708)	1.032	(2.676)
Samtals	0	(2.037)	(3.708)	1.032	(4.713)
Verðtryggingarjöfnuður samtals	(103.399)	(54.564)	(25.815)	450.338	266.560

Stýring verðtryggingaráhættu samstæðunnar felst þar að auki í eftirfylgni með næmni hreinnar stöðu samstæðunnar í verðtryggðum fjáreignum og fjárskuldum innan efnahags gagnvart ýmsum verðbólgu-/verðhjöðnunaratburðum. Sem dæmi má nefna að eins prósentustigs breyting í vísitölu neysluverðs, að öðrum forsendum óbreyttum, hefði breytt vaxtatekjum um 2.989 milljónir króna í árslok 2025 (2024: 2.666 milljónir króna).

Breyting á vaxtamun til hækkunar/lækkunar hefði sömu áhrif á óráðstafað eigið fé og rekstrarreikninginn (að fráðregnum tekjuskatti).

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

Gjaldeyrisáhætta

78. Gjaldeyrisáhætta (öll söfn)

Sjá frekari upplýsingar í kafla 5 í áhættuskýrslu samstæðunnar fyrir árið 2025.

Gjaldeyrisáhætta er áhættan á mögulegu tapi í fjármálagerningum í erlendum myntum vegna sveiflna í gengi gjaldmiðla. Samstæðan starfar í samræmi við reglur Seðlabanka Íslands nr. 784/2018 um gjaldeyrisjöfnuð. Bankinn skilar Seðlabankanum daglegum skýrslum um gjaldeyrisjöfnuð og samstæðan skilar þeim mánaðarlega.

Nettó gjaldeyrisjöfnuður samstæðunnar þann 31. desember 2025 var +1,25% af eiginfjárgrunni samstæðunnar (31.12.2024: +0,96%).

79. Samþjöppun gjaldeyrisáhættu

Eftirfarandi töflur sýna samantekna gjaldeyrisáhættu samstæðunnar. Fjárhæðir utan efnahagsreiknings sýna nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga samstæðunnar. Fjárhæðir sem settar eru fram undir eignum og skuldum innihalda alla samninga um stundarviðskipti sem við stjórnun gjaldeyrisáhættu hjá samstæðunni, teljast hvorki til afleiðueigna né afleiðuskulda.

31. desember 2025	EUR	GBP	USD	NOK	SEK	Aðrir	Alls
Eignir							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	672	127	344	2	9	344	1.498
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	102.463	-	6.560	-	-	-	109.023
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	75	39	1.788	-	982	-	2.884
Afleiðusamningar	4.987	87	180	1	90	14	5.359
Útlán og kröfur á lánastofnanir	16.783	1.855	8.037	7.463	16	6.423	40.577
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	223.354	1.842	65.682	46	2.254	9.415	302.593
Aðrar eignir	429	2	225	50	1	66	773
Samtals	348.763	3.952	82.816	7.562	3.352	16.262	462.707
Skuldir							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(3.602)	-	(284)	-	(15)	(7)	(3.908)
Innlán frá viðskiptavinum	(62.387)	(6.247)	(62.502)	(2.782)	(1.212)	(5.758)	(140.888)
Afleiðusamningar og skortstöður	(1.472)	(9)	(203)	(8)	(3)	(118)	(1.813)
Lántaka	(268.639)	-	(12.522)	(14.284)	(38.016)	-	(333.461)
Vátryggingarskuld	(144)	(1)	(30)	(5)	(4)	(20)	(204)
Aðrar skuldir	(2.569)	(263)	(1.301)	(243)	(286)	(1.126)	(5.788)
Víkjandi lántaka	-	-	(12.749)	-	-	-	(12.749)
Samtals	(338.813)	(6.520)	(89.591)	(17.322)	(39.536)	(7.029)	(498.811)
Hrein staða í efnahagsreikningi	9.950	(2.568)	(6.775)	(9.760)	(36.184)	9.233	(36.104)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(8.093)	2.696	9.755	10.789	36.003	(10.630)	40.520
Hrein gjaldeyrisstaða	1.857	128	2.980	1.029	(181)	(1.397)	4.416
Hrein gjaldeyrisstaða, að tryggingastarfsemi undanskilinni	1.663	104	1.754	993	(176)	(1.425)	2.914
31. desember 2024	EUR	GBP	USD	NOK	SEK	Aðrir	Alls
Eignir							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	980	166	398	-	9	347	1.900
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	71.695	-	13.840	-	-	-	85.535
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	66	18	6.866	61	10	-	7.021
Afleiðusamningar	7.850	17	234	51	28	2	8.182
Útlán og kröfur á lánastofnanir	18.772	1.894	7.149	7.184	13	4.268	39.280
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	224.764	1.951	73.605	49	33	6.418	306.820
Aðrar eignir	28	-	-	-	-	15	43
Samtals	324.155	4.046	102.092	7.345	93	11.050	448.781
Skuldir							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(7.599)	(4)	(30)	-	-	-	(7.633)
Innlán frá viðskiptavinum	(59.193)	(5.957)	(64.069)	(6.720)	(654)	(5.312)	(141.905)
Afleiðusamningar og skortstöður	(504)	(30)	(1.080)	-	(2)	-	(1.616)
Lántaka	(234.858)	-	(18.726)	(25.301)	(29.036)	-	(307.921)
Aðrar skuldir	(968)	(103)	(658)	(114)	(190)	(829)	(2.862)
Víkjandi lántaka	-	-	-	-	-	-	0
Samtals	(303.122)	(6.094)	(84.563)	(32.135)	(29.882)	(6.141)	(461.937)
Hrein staða í efnahagsreikningi	21.033	(2.048)	17.529	(24.790)	(29.789)	4.909	(13.156)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(21.261)	2.500	(14.534)	25.116	29.952	(5.360)	16.413
Hrein gjaldeyrisstaða	(228)	452	2.995	326	163	(451)	3.257

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

80. Næmni gagnvart gjaldeyrisáhættu

Eftirfarandi tafla sýnir hvaða áhrif 5% veiking/styrking íslensku krónunnar gagnvart erlendum gjaldmiðlum hefði á aðrar rekstrartekjur samstæðunnar, ef öllum öðrum breytum er haldið föstum. Næmnigreiningu er beitt á nettó gjaldeyrisstöðu samstæðunnar í erlendri mynt samkvæmt efnahagsreikningi eins og fram kemur í skýringu 79.

	2025		2024	
	-5% styrking	+5% veiking	-5% styrking	+5% veiking
Mynt í milljónum króna				
EUR	93	(93)	(11)	11
GBP	6	(6)	23	(23)
USD	149	(149)	150	(150)
NOK	51	(51)	16	(16)
SEK	(9)	9	8	(8)
Aðrar	(70)	70	(23)	23
Samtals	220	(220)	163	(163)

Eigið fé samstæðunnar hefði breyst að sama marki og rekstrarreikningurinn að frádregnum tekjuskatti. Þetta er vegna þess að hækkun/lækkun á rekstrartekjum hefði haft áhrif á óráðstafað eigið fé.

81. Gengi erlendra gjaldmiðla

Samstæðan notaði eftirfarandi gengi erlendra gjaldmiðla fyrir reikningstímabilið sem ársreikningur þessi nær til:

	31.12.2025	31.12.2024	Breyting í %	Meðalgengi 2025	Meðalgengi 2024
EUR/ISK	147,04	143,90	2,2%	144,56	148,97
GBP/ISK	168,41	174,08	(3,3%)	169,26	176,05
USD/ISK	125,22	138,91	(9,9%)	128,89	137,79
JPY/ISK	0,7989	0,8844	(9,7%)	0,8600	0,9138
CHF/ISK	158,04	153,36	3,1%	154,50	156,84
CAD/ISK	91,37	96,61	(5,4%)	92,03	100,74
DKK/ISK	19,687	19,298	2,0%	19,370	19,977
NOK/ISK	12,416	12,235	1,5%	12,340	12,820
SEK/ISK	13,586	12,577	8,0%	13,060	13,049

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

Sjálfbærniáhætta

82. Sjálfbærniáhætta

Sjá frekari upplýsingar í kafla 8 í áhættuskýrslu samstæðunnar fyrir árið 2025.

Sjálfbærniáhætta er skilgreind sem áhætta sem stafar af núverandi eða mögulegum framtíðaráhrifum af umhverfispáttum, félagslegum þáttum eða stjórnarháttum (UFS) á viðskiptavini bankans eða fjárfestingar hans. Sjálfbærniáhætta raungerist í gegnum mögnunaráhrif á hefðbundna fjárhagslega áhættuþætti.

Bankinn uppfærði sjálfbærnistefnu sína á árinu, en hún skilgreinir markmið bankans í sjálfbærnimálum og lýsir aðferðum við að innleiða þau í reksturinn. Sjálfbær fjármálaumgjörð bankans var uppfærð og endurútgefin í upphafi árs 2024. Undir áhættu- og fjármálanefnd bankans starfar sérstakur sjálfbærnihópur sem skilgreinir sjálfbær verkefni, forgangsraðar þeim, ráðstafar fjármunum og sér um upplýsingagjöf til fjárfesta.

Á árinu var Omnibus-tillaga um einföldun á regluverki tengdu sjálfbærni samþykkt af Evrópusambandinu. Það hefur í för með sér óvissu varðandi innleiðingu Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) tilskipunarinnar hérlandis. Landsbankinn heldur áfram að vinna sjálfbærniuppgjör bankans með European Sustainability Reporting Standard (ESRS) til hliðsjónar eins og byrjað var á fyrir ári síðan. Markmiðið er að sjálfbærniupplýsingagjöf bankans sé samanburðarhæf við sjálfbærniupplýsingagjöf annarra fyrirtækja og aðgengileg haghöfum.

Upplýsingarnar eru staðfestar að hluta til með takmarkaðri vissu. Frekari upplýsingar má finna í sjálfbærniuppgjöri bankans og skýrslu um hlutfall grænna eigna (e. Green Asset Ratio) samkvæmt kröfum reglugerðar ESB (2020/852) fyrir árið 2025, sem er gefin út samhliða ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2025 og birt á heimasíðu bankans, www.landsbankinn.is.

Rekstraráhætta

83. Rekstraráhætta

Sjá frekari upplýsingar í kafla 7 í áhættuskýrslu samstæðunnar fyrir árið 2025.

Rekstraráhætta er skilgreind sem áhættan á mögulegu fjárhagslegu tapi vegna svika, gallaðra eða ófullnægjandi verkferla eða kerfa, vegna mistaka starfsfólks eða vegna utanaðkomandi atvika. Hún er því til staðar í allri viðskiptastarfsemi samstæðunnar. Lagaleg áhætta telst til rekstraráhættu, en ekki orðsporsáhætta.

Samstæðan setur fram, viðheldur og samræmir rekstraráhættuumgjörð, sem er í samræmi við leiðbeinandi tilmæli Basel-nefndarinnar frá 2021: „Góðir starfshættir við stjórnun og eftirlit með rekstraráhættu“ (e. „Principles for the Sound Management of Operational Risk“).

Samstæðan tryggir samhæfða stjórn á rekstraráhættu með fyrirbyggjandi aðgerðum og eftirliti sem fela í sér ítarlega ferla, stöðuga yfirsýn og vátryggingastefnu, ásamt virku eftirliti Innri endurskoðunar. Framkvæmdastjórar bera ábyrgð á rekstraráhættu síns sviðs, en dagleg stýring hennar er á ábyrgð forstöðumanna deilda. Þetta tryggir að allar starfsstöðvar geri sér grein fyrir hvers konar áhættu í rekstrinum, að stöndugt eftirlitskerfi sé til staðar og að stjórnþæki til að lágmarka áhættu séu innleidd á skilvirkan og áhrifaríkan hátt.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

Skýring	Blaðsíða
Mikilvægar reikningsskilaaðferðir	
84 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir.....	83
84.1. Grundvöllur samstæðunnar.....	83
84.1 (a). Dótturfélög.....	83
84.1 (b). Hlutdeild minnihluta.....	83
84.1 (c). Missir á yfirráðum.....	83
84.2. Sérsniðnar einingar.....	83-84
84.3. Hlutdeildarfélag.....	84
84.4. Erlendir gjaldmiðlar.....	84
84.5. Hreinar vaxtatekjur.....	85
84.6. Hreinar þjónustutekjur.....	85
84.7. Afkoma af váttryggingarsamningum.....	85
84.8. Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði.....	86
84.9. Hreinn gengismunur gjaldmiðla.....	86
84.10. Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja.....	86
84.11. Tekjuskattur.....	86
84.11 (a). Tekjuskattur.....	86
84.11 (b). Tekjuskattur til greiðslu.....	86
84.11 (c). Frestaður skattur.....	86
84.11 (d). Samsköttun.....	86
84.12. Fjáreignir og fjárskuldir.....	87
84.12 (a). Skráning.....	87
84.12 (b). Flokkun.....	87-88
84.12 (c). Afskráning.....	88
84.12 (d). Skilmálabreytingar á fjáreignum og fjárskuldum.....	88-89
84.12 (e). Jöfnun.....	89
84.12 (f). Mat gangvirðis.....	89-90
84.12 (g). Virðisrýrnun fjáreigna.....	91-93
84.13. Sjóður og innstæður í Seðlabanka.....	93
84.14. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum.....	93
84.15. Hlutabréf og hlutabréfagerningar.....	94
84.16. Afleiðusamningar.....	94
84.17. Innbyggðar afleiður.....	94
84.18. Áhættuvarnareikningsskil.....	94-95
84.19. Skortstöður	95
84.20. Útlán og kröfur.....	95
84.21. Varanlegir rekstrarfjármunir.....	95
84.22. Óefnislegar eignir.....	95-96
84.23. Váttryggingarsamningar.....	96
84.24. Innlán.....	97
84.25. Lántaka.....	97
84.25 (a). Veðtryggð lántaka.....	97
84.25 (b). Almenn óveðtryggð lántaka.....	97
84.25 (c). Víkjandi forgangsbréf.....	97
84.26. Sjálfbær fjármálaumgjörð.....	98
84.27. Váttryggingarskuld.....	98
84.28. Víkjandi lántaka.....	98
84.29. Hlutfé.....	98
84.30. Hagnaður á hlut.....	99
84.31. Endurhverf viðskipti.....	99
84.32. Veðskiptasamningar.....	99
84.33. Fjárhagslegar ábyrgðir og lánsheimildir.....	99
84.34. Óvissar skuldir og skuldbindingar	99
84.35. Starfskjör.....	100
84.36. Starfspættir.....	100
84.37. Nýir staðlar, breytingar og túlkanir á stöðlum.....	100

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

84. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð ársreiknings samstæðunnar hefur reikningsskilaaðferðum verið beitt með samræmdum hætti fyrir sambærileg viðskipti og önnur atvik við líkar aðstæður. Reikningsskilaaðferðunum sem lýst er hér að neðan hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabil sem fram koma í ársreikningnum, nema annað sé tekið fram.

Við kaup á tryggingafélaginu TM tók samstæðan frá og með 28. febrúar 2025 upp alþjóðlega reikningsskilastaðalinn IFRS 17 er varðar váttryggingarsamninga. IFRS 17 staðallinn tilgreinir hvernig félag skráir, metur, setur fram og greinir frá váttryggingar- og endurtryggingarsamningum.

84.1. Grundvöllur samstæðunnar

(a) Dótturfélög

Dótturfélög eru félög sem samstæðan hefur yfirráð yfir. Samstæðan hefur yfirráð yfir félagi ef hún ber áhættu af eða hefur rétt á breytilegum ávinningi af aðkomu sinni að félaginu og er í aðstöðu til að hafa áhrif á ávinninginn með valdi sínu yfir félaginu. Samstæðan telst hafa yfirráð yfir félagi þegar til staðar eru réttindi sem veita henni vald til að stýra viðeigandi starfsemi. Til að samstæðan teljist hafa yfirráð yfir félagi þarf hún einnig að hafa raunhæfa möguleika til að hagnýta rétt sinn.

Þar sem atkvæðaréttur kemur ekki til álita við ákvörðun um hvort samstæðan hafi yfirráð yfir fjárfestingu byggir mat á yfirráðum á öllum staðreyndum og kringumstæðum.

Dótturfélög eru tekin inn í samstæðureikningsskilin frá þeim degi sem yfirráð hefjast og þar til yfirráðum lýkur.

Samstæðan beitir kaupaðferðinni þegar hún öðlast yfirráð við sameiningu félaga. Endurgjald sem innt er af hendi vegna kaupanna er að jafnaði metið á gangvirði og það sama á við um yfirteknar aðgreinanlegar hreinar eignir. Viðskiptavild sem myndast er prófuð árlega m.t.t. virðisrýrnunar. Allur hagnaður vegna viðskiptanna er færður um leið í rekstrarreikning og viðskiptakostnaður er gjaldfærður eftir því sem hann fellur til nema hann tengist útgáfu skuldabréfa eða hlutabréfa.

Endurgjaldið sem innt er af hendi felur ekki í sér fjárhæðir sem tengjast uppgjöri vegna tengsla sem áður voru til staðar. Slíkar fjárhæðir eru yfirleitt færðar í rekstrarreikning.

Allt skilyrt endurgjald er metið á gangvirði á yfirtökudegi. Skuldbinding um greiðslu á skilyrtu endurgjaldi sem fellur undir skilgreininguna á fjármálagerningi og flokkast sem eigið fé er ekki endurmetin og er í reikningsskilum færð sem breyting á eigin fé. Annað skilyrt endurgjald er endurmetið á gangvirði á reikningsskiladegi og gangvirðisbreytingarnar færðar í rekstrarreikning.

Viðskipti á milli félaga innan samstæðunnar, viðskiptastöður og óinnleystur hagnaður af viðskiptum þeirra á milli eru felld út í reikningsskilum samstæðunnar. Óinnleyst tap er einnig felld út nema að viðskiptin sýni merki um virðisrýrnun yfirfærðar eignar.

(b) 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, aðskilin frá eigin fé sem tilheyrir eigendum samstæðunnar. Breytingar á eignarhlut samstæðunnar í dótturfélagi, sem ekki leiða til missis á yfirráðum, eru skráðar sem viðskipti með eigið fé.

(c) Missir á yfirráðum

Þegar samstæðan missir yfirráð yfir dótturfélagi, afskráir hún allar eignir og skuldir dótturfélagsins. Allur hagnaður og tap sem hlýst af þessum breytingum er færður í rekstrarreikninginn. Við missi á yfirráðum er öll hlutdeild sem haldið er eftir í fyrrum dótturfélagi metin á gangvirði.

84.2. Sérsniðnar einingar

Sérsniðnar einingar eru félög sem hafa verið byggð upp með þeim hætti að atkvæðisréttur eða sambærileg réttindi eru ekki ráðandi þáttur við ákvörðun á því hver hefur yfirráð yfir félaginu, eins og þegar atkvæðisréttur tengist aðeins stjórnsýsluverkefnum og viðeigandi starfsemi er stýrt með samningsbundnu fyrirkomulagi.

Samstæðan gegnir hlutverki sjóðstjóra eða fjárfestingarráðgjafa fyrir fjölda fjárfestingarsjóða í rekstri hjá dótturfélagi bankans. Tilgangur þessara fjárfestingarsjóða er að afla þóknunartekna af stýringu eigna fyrir fjárfesta sem þriðja aðila í samræmi við ákveðna fjárfestingarstefnu. Slíkir fjárfestingarsjóðir eru fjármagnaðir með útgáfu hlutdeildarskírteina til fjárfesta. Samstæðan ber ekki neina samningsbundna fjárhagslega ábyrgð gagnvart slíkum sérsniðnum einingum.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

84. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

84.2. Sérsniðnar einingar (framhald)

Við mat á því hvort taka skuli fjárfestingarsjóði inn í reikningsskil samstæðunnar fer samstæðan yfir allar staðreyndir og kringumstæður til að ákvarða hvort samstæðan, sem sjóðstjóri, sé umboðsaðili eða umbjóðandi. Samstæðan telst umbjóðandi, og þar með hafa yfirráð yfir sjóðum og færir þá í samstæðureikning, þegar hún sinnir hlutverki sjóðstjóra og verður ekki vikið til hliðar að ástæðulausu, nýtur breytilegs ávinnings af verulegu eignarhaldi á hlutdeildarskírteinum og/eða vegna ábyrgðar, er í aðstöðu til að beita valdi sínu til að hafa áhrif á ávöxtun sjóðsins og hlutdeild samstæðunnar í heild er í hverju tilfelli fyrir sig ekki lægri en 25%.

Í skýringu 44 Sérsniðin félög utan samstæðunnar, eru frekari upplýsingar um fjárfestingarsjóði utan samstæðunnar þar sem samstæðan gegnir hlutverki umboðsaðila.

84.3. Hlutdeildarfélög

Hlutdeildarfélög eru félög þar sem samstæðan hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en fer ekki með yfirráð. Veruleg áhrif eru alla jafna til staðar þegar samstæðan ræður, beint eða óbeint, yfir 20% til 50% atkvæðisréttar annars félags. Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum eru færðar í reikningsskilum samstæðunnar annað hvort samkvæmt hlutdeildaraðferð eða sem fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, eins og lýst er frekar í þessari skýringu.

Hlutdeildarfélög með hlutdeildaraðferð

Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum, sem færðar eru samkvæmt hlutdeildaraðferð, eru upphaflega færðar á kostnaðarverði eða frá og með þeim degi sem verulegum áhrifum er náð. Viðskiptavild í tengslum við fjárfestingu í hlutdeildarfélagi er innifalin í bókfærðu virði fjárfestingarinnar. Ef hlutdeild samstæðunnar í hreinu gangvirði aðgreinanlegra eigna og skulda hlutdeildarfélags er umfram kostnaðinn við fjárfestinguna, er það sem umfram er fært sem tekjur við ákvörðun á hlutdeild samstæðunnar í hagnaði eða tapi hlutdeildarfélagsins á því tímabili sem fjárfestingin á sér stað. Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum sem eru færðar með hlutdeildaraðferð koma fram í efnahagsreikningnum í línunni „Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum“.

Þar sem viðskiptavild er ekki aðgreind frá bókfærðu virði fjárfestingar í hlutdeildarfélagi, er virðisrýrnun viðskiptavildarinnar ekki prófuð sérstaklega samkvæmt kröfum alþjóðlega reikningsskilastaðalsins IAS 36 um virðisrýrnun eigna. Í staðinn er bókfært virði fjárfestingarinnar í heild sinni prófað fyrir virðisrýrnun samkvæmt staðlinum með því að bera saman endurheimtanlegt virði fjárfestingarinnar og bókfært virði hennar í hvert skipti sem kröfur alþjóðlega reikningsskilastaðalsins IFRS 9, Fjármálagerningar, gefa til kynna mögulega virðisrýrnun á fjárfestingunni.

Hlutdeild samstæðunnar í afkomu hlutdeildarfélaga í kjölfar kaupa á þeim er færð í rekstrarreikning og hlutdeild hennar í hreyfingum varasjóða þeirra er færð meðal varasjóða samstæðunnar. Uppsafnaðar hreyfingar eftir kaupin eru færðar til hækkunar eða lækkunar á bókfærðu virði fjárfestingarinnar. Verði hlutdeild samstæðunnar í tapi hlutdeildarfélags jöfn eða hærri en bókfært virði félagsins, færir samstæðan ekki frekara tap, nema hún hafi tekið á sig skuldbindingar fyrir hlutdeildarfélagið eða innt af hendi greiðslur fyrir hönd þess.

Óinnleystur hagnaður af viðskiptum á milli samstæðunnar og hlutdeildarfélaga hennar er felldur út, að því marki sem nemur hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélagunum. Óinnleyst tap er jafnframt felld út nema viðskiptin gefi vísbendingu um virðisrýrnun yfirfærðu eignarinnar. Reikningsskilaaðferðum hlutdeildarfélaga samstæðunnar hefur verið breytt þar sem þess er þörf til að tryggja samræmi í reikningsskilaaðferðum samstæðunnar.

Tekjur og gjöld vegna hlutdeildarfélaga eru færð í rekstrarreikningnum undir liðinn „Aðrar tekjur og (gjöld)“.

Hlutdeildarfélög metin á gangvirði í gegnum rekstrarreikning

Samstæðan tilgreinir ákveðnar fjárfestingar í hlutdeildarfélögum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning við upphaflega skráningu, í samræmi við IFRS 9 Fjármálagerningar. Samstæðan metur slíkar fjárfestingar á gangvirði og færir breytingarnar á gangvirði í rekstrarreikning á því tímabili sem þær eiga sér stað undir liðinn „Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði“ í rekstrarreikningi.

84.4. Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í gjaldmiðlum öðrum en starfrækslugjaldmiðli samstæðunnar, þ.e. erlendum gjaldmiðlum, eru umreiknuð í starfrækslugjaldmiðil á stundargengi þess dags sem viðskiptin eiga sér stað. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði eða á gangvirði, eftir því sem við á, í viðkomandi erlendum gjaldmiðli á reikningsskiladegi og umreiknaðar í starfrækslugjaldmiðlinn á stundargengi í lok þess dags. Gjaldeyrisgengismunur af peningalegum liðum er munurinn á afskrifuðu kostnaðarverði í starfrækslugjaldmiðlinum við upphaf reikningsskilatímabils, leiðrétt fyrir virkum vöxtum og greiðslum á tímabilinu, og afskrifaða kostnaðarverðinu í erlenda gjaldmiðlinum umreiknuðu á stundargengi í lok reikningsskilatímabilsins. Allur gengismunur sem verður til með þessum hætti er færður í rekstrarreikninginn undir liðnum „Hreinn gengismunur gjaldmiðla“.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

84. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

84.5. Hreinar vaxtatekjur

Vaxtatekjur og vaxtagjöld, að meðtöldum verðbótum, eru færðar í rekstrarreikninginn undir hreinum vaxtatekjum með aðferð virkra vaxta. Virkir vextir eru þeir vextir sem notaðir eru við núvirðingu á framtíðargreiðsluflæði fjáreignar eða fjárskuldar, yfir væntan líftíma þeirra að vergu bókfærðu virði fjáreignar eða að afskrifuðu kostnaðarverði fjárskuldar. Við útreikninginn er tekið tillit til viðskiptakostnaðar, yfirverðs og affalla, þjónustutekna og þjónustugjalda sem eru óaðskiljanlegur hluti virkra vaxta.

Vaxtatekjur og vaxtagjöld sem færð eru með aðferð virkra vaxta eru m.a.: (1) vextir af fjáreignum og fjárskuldum metnum á kostnaðarvirði; (2) vextir af fjáreignum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning; (3) vaxtaþáttur afleiða tilgreindum í áhættuvarnarsambandi vegna vaxtaáhættu; (4) vextir af fjármögnunarleigu.

Afskrifað kostnaðarverð og brúttó bókfært virði

Afskrifað kostnaðarverð fjáreignar eða fjárskuldar er sú fjárhæð sem eignin eða skuldin er metin á við upphaflega skráningu, að frádregnum endurgreiðslum á höfuðstól, að viðbættum eða frádregnum uppsöfnuðum afskriftum á yfirverði og afföllum, ef einhver eru, með aðferð virkra vaxta og, í tilfelli fjáreigna, að frádregnu virðisrýrnunarframlagi. Bókfært vergt virði fjáreignar er afskrifað kostnaðarverð fjáreignar áður en tekið er tillit til virðisrýrnunarframlags. Vaxtatekjur fjáreigna á afskrifuðu kostnaðarverði í áhættustigi 1 og 2 eru reiknaðar út frá virkum vöxtum bókfærðs vergs virðis eignanna. Vaxtatekjur fjáreigna á afskrifuðu kostnaðarverði í áhættustigi 3 eru reiknaðar út frá virkum vöxtum afskrifaðs kostnaðarverðs, þ.e. vergu bókfærðu virði eignanna að frádregnu virðisrýrnunarframlagi. Ef eign færir síðar af áhættustigi 3 yfir á áhættustig 2 eða 1 breytast útreikningarnir aftur yfir á vergan grunn. Vaxtagjöld af fjárskuldum eru reiknaðar út frá virkum vöxtum afskrifaðs kostnaðarverðs skuldanna.

Útreikningur á vaxtatekjum og vaxtagjöldum

Virkir vextir fjáreignar eða fjárskuldar eru reiknaðir út við upphaflega skráningu fjáreigna eða fjárskulda. Virkir vextir eru endurskoðaðir við reglulegt endurmat á greiðsluflæði viðkomandi eigna og skulda með breytilegum vöxtum til að endurspegla hreyfingar á markaðsvöxtum. Virkir vextir eru einnig endurskoðaðir við uppreikning á gangvirði áhættuvarna. Virkir vextir eru að öðru leyti óbreyttir frá upphaflegri skráningu.

84.6. Hreinar þjónustutekjur

Þjónustutekjur og þjónustugjöld eru færð í rekstrarreikninginn þegar þjónusta hefur verið veitt. Þjónustutekjur og þjónustugjöld sem eru óaðskiljanlegur hluti af virkum vöxtum fjáreigna eða fjárskulda eru tekin inn í virku vextina og bókfærð undir hreinum vaxtatekjum í rekstrarreikningi.

Heimildapóknarir ádráttarlána eru tekjufærð yfir það tímabil sem samningsbundna heimildin nær til og eru hluti af virkum vöxtum lánanna. Þóknarir vegna sambankalána ávinnast við að undirbúa og fara með umsjón á sambankaláni en viðkomandi þóknun getur verið breytileg þar til láninu hefur verið deilt út til hinna þátttakendanna eða þar til önnur óvissa hefur verið leyst og þar af leiðandi er þóknatekjunum frestað þar til óvissunni er létt.

Undir viðskiptapóknarir falla þjónustugjöld vegna innlánsreikninga, reiðufjárviðskipta og færslugjöld vegna greiðslukortanotkunar. Viðskiptapóknarir og færslugjöld eru færð þegar viðskiptin eiga sér stað eða þjónustan veitt.

Þóknarir vegna eignastýringar og fjárvörslu eru almennt færðar eftir því sem þjónusta er veitt. Breytilegar þóknarir, þ.e. árangurstengdar þóknarir, eru færðar þegar tilsettum árangri er náð.

Ráðgjafapóknarir vegna einkabankapjónustu ávinnast yfir það tímabil sem slík þjónusta er veitt. Miðlunarþóknarir eru færðar á þeim tímapunkti sem viðkomandi þjónustu er lokið sem er oftast sá dagur sem viðskiptin eiga sér stað.

84.7 Afkoma af váttryggingarsamningum

Tekjur og kostnaður af váttryggingarsamningum

Tekjur af váttryggingarsamningum í rekstrarreikningi eru tekjur vegna veittrar váttryggingarverndar á rekstrarárinu. Samstæðan tekjufærir iðgjöld ársins en frá þeim dregst kostnaður vegna váttryggingarsamninga á tímabilinu sem samanstandur af tjóna- og rekstrarkostnaði. Ágóðahlutdeild færir sem váttryggingarkostnaður í stað þess að dragast frá iðgjöldum. Rekstrarkostnaði er deilt á milli váttrygginga og fjárfestinga með aðgerðabundnu kostnaðarlíkani (e. activity-based costing).

Undir fjármagnsliði váttrygginga falla gengisbreytingar á skuldbindingum vegna váttryggingarsamninga ásamt breytingum á skuldbindingum vegna orðinna tjóna fyrri ára sem kemur til vegna aukinna skuldbindinga vegna þeirra síðarnefndu ásamt áhrifum breyttra vaxta og verðbólgu á þær.

Fjármagnsliðir endurtryggingasamninga endurspegla einungis gengisbreytingar þar sem endurtryggingaeignir eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

84. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

84.8. Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði

Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði samanstendur af: 1) hreinum hagnaði (tapi) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning og 2) hreinum hagnaði (tapi) af gangvirðisvörnum.

1) Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði felur m.a. í sér:

- Allar innleystar og óinnleystar breytingar á gangvirði,
- vaxtatekjur á rekstrargrunni og
- arðstekjur sem skráðar eru þegar samstæðan öðlast rétt til að fá greiddan arð.

2) Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum felur m.a. í sér:

- Allar innleystar og óinnleystar breytingar á gangvirði áhættuvarinna liða,
- allar innleystar og óinnleystar breytingar áhættuvarnargerna,
- vaxtatekjur/vaxtagjöld á rekstrargrunni sem færð eru undir liðnum „Vaxtagjöld“ í rekstrarreikningi.

84.9. Hreinn gengismunur gjaldmiðla

Með hreinum gengismun gjaldmiðla er talinn allur gengishagnaður og -tap vegna uppgjörs á viðskiptum í erlendum gjaldmiðlum og uppreiknings um mánaðamót á peningalegum eignum og skuldum í erlendum gjaldmiðlum, þ.m.t. fjáreignir og fjárskuldir sem falla ekki undir afleiður og eru flokkaðar undir veltubókarliði og fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Gengismunur gjaldmiðla af fjáreignum og fjárskuldum sem falla undir afleiður er talinn með undir liðnum „Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði“ í rekstrarreikningi, að undanskildum breytingum á gangvirði framvirkra gjaldeyrissamninga og hreins gengismunar af hlutbréfaafleiðum, sem eru teknar með undir liðnum „Hreinn gengismunur gjaldmiðla“ í rekstrarreikningi.

84.10. Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja

Sérstakur skattur er lagður á fjármálafyrirtæki með lögum nr. 155/2010 og síðari breytingum. Reiknast hann 0,145% (2024: 0,145%) af skattalegu bókfærðu virði skulda í árslok, umfram 50 milljarða króna, að skattskuldum frátöldum. Skatturinn er ófrádráttarbær við útreikning á tekjuskatti. Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki er sýndur í sérstökum lið í rekstrarreikningi og er færður í efnahagsreikningi undir liðnum skattskuldir.

84.11. Tekjuskattur

(a) Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður út frá lögum um tekjuskatt og tekjuskattshlutföllum lögaðila sem hafa verið lögfest á reikningsskiladeginum. Tekjuskattur sem hefur verið reiknaður og færður í ársreikninginn samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti.

Tekjuskattur vegna rekstrarársins 2025 er færður í samræmi við tekjuskattshlutfall lögaðila í árslok sem nemur 20,0% (2024: 21,0%). Einnig er færður sérstakur fjársýsluskattur á fjármálastofnanir sem nemur 6% á tekjuskattsstofn umfram 1 milljarð króna í samræmi við lög nr. 165/2011, um fjársýsluskatt.

(b) Tekjuskattur til greiðslu

Tekjuskattur til greiðslu er áætlaður tekjuskattur vegna skattalegrar afkomu ársins, reiknaður út frá lögum um tekjuskatt og tekjuskattshlutföllum lögaðila sem hafa verið lögfest á reikningsskiladegi, að teknu tilliti til leiðréttinga á álögðum tekjuskatti fyrri ára ef við á. Tekjuskattur til greiðslu er færður í efnahagsreikningi undir liðnum skattskuldir.

(c) Frestaður skattur

Frestuð skatteign er skráð þegar líklegt er að skattskyldur framtíðarhagnaður fáiist sem jafna má gegn tímabundnum mismuni til frádráttar.

Frestaður tekjuskattur er færður að fullu sem skuld, vegna tímabundins mismunar á skattverði eigna og skulda og bókfærðs virðis þeirra í ársreikningnum. Frestaður tekjuskattur er ákvarðaður út frá lögum um tekjuskatt og tekjuskattshlutföllum lögaðila sem hafa verið lögfest á reikningsskiladegi og vænst er að verði í gildi þegar viðkomandi frestuð tekjuskattseign er innleyst eða frestuð tekjuskattsskuld er gerð upp.

d) Samsköttun

Bankinn er samskattaður með dótturfélögum sínum Landsbréfum hf., Eignarhaldsfélagi Landsbankans ehf., TM tryggingum hf., TM líftryggingum hf., Íslenskri endurtrygginu hf., Bláma - fjárfestingafélagi ehf., Hömlum ehf. og Hömlum fyrirtæki ehf.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

84. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

84.12. Fjáreignir og fjárskuldir

(a) Skráning

Samstæðan skráir upphaflega útlán og kröfur, innlán og lántökur á þeim degi þegar til skuldbindinganna er stofnað. Allar aðrar fjáreignir og fjárskuldir eru upphaflega skráðar á þeim degi sem samstæðan verður aðili að samningsákvæðum gerningsins. Reglubundin kaup og sala fjáreigna er skráð á þeim degi sem samstæðan skuldbindur sig til að kaupa eða selja eignina.

Fjáreign eða fjárskuld er upphaflega metin á gangvirði. Þegar um er að ræða fjáreign eða fjárskuld sem er ekki metin á gangvirði í gegnum rekstrarreikning er einnig tekið tillit til viðskiptakostnaðar sem rekja má beint til kaupa fjáreignarinnar eða útgáfu fjárskuldarinnar.

(b) Flokkun

Við upphaflega skráningu er fjáreign flokkuð sem fjáreign metin á afskrifuðu kostnaðarverði, fjáreign metin á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu (FVOCI) eða fjáreign metin á gangvirði í gegnum rekstrarreikning (FVTPL).

Fjáreign er metin á afskrifuðu kostnaðarverði ef hún uppfyllir bæði eftirfarandi skilyrði og er ekki færð á gangvirði í gegnum rekstrarreikning:

- Eignin tilheyrir viðskiptalíkani sem hefur það markmið að ráða yfir eignum til að innheimta samningsbundið sjóðstreymi.
- Samningsskilmálar fjáreignarinnar kveða á um tiltekna tímasetningu sjóðstreymis sem samanstendur aðeins af greiðslum af höfuðstól og vöxtum.

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

- Eignin tilheyrir viðskiptalíkani sem hefur það tvíþætta markmið að innheimta samningsbundið sjóðstreymi og selja fjáreignir.
- Samningsskilmálar fjáreignarinnar kveða á um tiltekna tímasetningu sjóðstreymis sem samanstendur aðeins af greiðslum af höfuðstól og vöxtum.

Allar aðrar fjáreignir eru metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Einnig er heimilt við upphaflega skráningu að tilgreina fjáreign á gangvirði í gegnum rekstrarreikning ef það leiðir til þess að eytt sé eða verulega dregið úr reikningshaldslegu misræmi sem annars myndi koma fram, þó svo að fjáreignin uppfylli þær kröfur að vera metin á afskrifuðu kostnaðarverði eða gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu. Þessi heimild er óafturkræf ef henni er beitt, þ.e.a.s. óheimilt er að breyta reikningshaldslegri meðferð síðar.

Mat á viðskiptalíkani

Samstæðan metur markmið viðskiptalíkans sem fjáreign tilheyrir á eignasafnsstigi þar sem það sýnir best hvernig rekstrinum er stýrt og hvernig upplýsingagjöf til stjórnenda er háttað. Upplýsingar sem horft er til eru meðal annars:

- Stefnur og markmið stjórnenda fyrir eignasafnið og raunveruleg framkvæmd á stefnunum, einkum hvort stefna stjórnenda miðist við að afla samningsbundinna vaxtatekna, viðhalda tilteknu vaxtastigi, para saman tímalengd fjáreignanna við tímalengd skuldanna sem fjármagna eignirnar eða innleysa sjóðstreymi með sölu eignanna.
- Helstu áhættur sem hafa áhrif á árangur viðskiptalíkansins og áhættustýringaraðgerðir til að sporna gegn þeim.
- Aðferðir við mat á afkomu eignasafna og upplýsingagjöf þar um til stjórnenda.
- Tíðni, magn og tímasetning sölu fjáreigna á fyrri tímabilum, ástæður fyrir slíkum sölum og væntingar um framtíðarsölu. Sala ein og sér ákvarðar ekki viðskiptalíkanið og er ekki metin án hliðsjónar af öðrum þáttum. Sala veitir aftur á móti vísbendingar um tilurð sjóðstreymisins.

Yfirfærslur fjáreigna til þriðja aðila í viðskiptum sem uppfylla ekki skilyrði um afskráningu teljast ekki til sölu í þessu sambandi, sem er í samræmi við áframhaldandi skráningu eignanna í bókum samstæðunnar.

Fjáreignir sem teljast til veltufjáreigna og eru mældar m.t.t. afkomu á gangvirðisgrunni eru metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning þar sem þeim er hvorki haldið til að innheimta samningsbundið sjóðstreymi né heldur haldið bæði til að innheimta samningsbundið sjóðstreymi og til að selja.

Mat á einkennum sjóðstreymis

Sérstakt próf sem mælir hvort samningsbundnir skilmálar fjáreignar leiði af sér sjóðstreymi sem samstandi aðeins af greiðslum af höfuðstól, vöxtum (e. solely payments of principal and interest, SPPI) er notað við ákvörðun um hvort útlán og kröfur skuli metin á afskrifuðu kostnaðarverði eða á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

84. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

84.12. Fjáreignir og fjárskuldir (framhald)

(b) Flokkun (framhald)

Mat á einkennum sjóðstreymis (framhald)

Í þessu mati er „höfuðstóll“ skilgreindur sem gangvirði fjáreignarinnar við upphaflega skráningu. „Vextir“ ásamt verðbótum þegar um verðtryggðan höfuðstól er að ræða, eru skilgreindir sem endurgjald (1) vegna tímavirðis peninga, (2) vegna útlánaáættu er tengist útistandandi höfuðstólsfjárhæð yfir tiltekið tímabil og (3) vegna annarrar grundvallar útlánaáættu og kostnaðar (svo sem lausafjáráættu og umsýslukostnaðar), auk hagnaðarhlutfalls.

Við mat á því hvort samningsbundið sjóðstreymi samanstandi eingöngu af greiðslu höfuðstóls og vaxta tekur samstæðan tillit til samningsbundinna skilmála gerningsins, eins og hvort skilmálarnir gætu breytt tímasetningu eða fjárhæð samningsbundins sjóðstreymis þannig að þetta skilyrði sé ekki uppfyllt.

Samstæðan afskráir fjáreign þegar samningsbundinn réttur til sjóðstreymis af eigninni rennur út eða þegar samstæðan yfirfærir réttinn til samningsbundins sjóðstreymis í tengslum við fjáreignina í viðskiptum þar sem öll áhættan og ávinningurinn yfirfærast af því að eiga eignina, eða í viðskiptum þar sem samstæðan hvorki yfirfærir né heldur eftir að verulegu leyti allri áhættu og öllum ávinningi af eignarhaldi og heldur ekki yfirráðum yfir fjáreigninni. Sérhver hlutdeild í yfirfærðri fjáreign sem verður til eða samstæðan heldur eftir er skráð sem sérstök eign eða skuld.

(c) Afskráning

Við afskráningu fjáreignar er færður í rekstrarreikning mismunurinn á bókfærðu virði eignarinnar (eða bókfærðu virði þess hluta fjáreignarinnar sem er afskráður) og samtölu (i) endurgjaldsins sem tekið er við (þ.m.t. mótteknar nýjar eignir að frádregnum yfirteknum nýjum skuldum) og (ii) uppsafnaðrar afkomu sem hafði verið færð undir aðra heildarafkomu.

Samstæðan á í viðskiptum þar sem hún yfirfærir eignir, sem færðar eru í efnahagsreikning hennar, en heldur eftir annaðhvort öllum eða verulegum hluta af áhættu og ávinningi hinna yfirfærðu eigna, eða hluta þeirra. Í þeim tilvikum þar sem öllum eða verulegum hluta áhættu og ávinnings er haldið eftir er yfirfærð eign ekki afskráð. Til yfirfærslu eigna, þar sem öllum eða verulegum hluta áhættu og ávinnings er haldið eftir, teljast til dæmis verðbréfalán og endurkaupaviðskipti.

Þegar eignir eru seldar þriðja aðila og samhliða er gerður heildarskiptasamningur um yfirfærðu eignirnar eru viðskiptin færð sem veðtryggð fjármögnunarviðskipti í líkingu við sölu- og endurkaupaviðskipti þar sem samstæðan heldur í reynd allri áhættu og ávinningi sem fylgir eignarhaldi á slíkum eignum.

Í viðskiptum þar sem samstæðan hvorki heldur eftir né yfirfærir að verulegu leyti alla áhættu og ávinning af eignarhaldi á fjáreign og heldur yfirráðum yfir eigninni heldur samstæðan áfram að skrá yfirfærðu eignina í bækur sínar að því marki sem nemur áframhaldandi aðild samstæðunnar að eigninni, sem ákvarðast af því að hvaða marki samstæðan ber áhættuna á breytingum á virði yfirfærðu eignarinnar.

Í tilteknum viðskiptum er samstæðan áfram skuldbundin til að annast umsýslu fjáreignarinnar gegn þóknun. Yfirfærð eign er afskráð ef hún uppfyllir skilyrði fyrir afskráningu. Eign eða skuld er skráð vegna umsýslusamningsins út frá því hvort umsýsluþóknunin er meira en nægjanleg (eign) eða minna en nægjanleg (skuld) til að annast slíka umsýslu.

Samstæðan afskráir fjárskuld þegar samningsbundnar skyldur eru uppfylltar, felldar niður eða fallnar úr gildi.

d) Skilmálabreytingar á fjáreignum og fjárskuldum

Fjáreignir

Ef skilmálum fjáreignar er breytt metur samstæðan hvort sjóðstreymi fjáreignarinnar hafi breyst verulega í kjölfar skilmálabreytingarinnar.

Reynist sjóðstreymi hafa breyst verulega telst samningsbundinn réttur til sjóðstreymis frá upphaflegu fjáreigninni fallinn niður. Í því tilfelli er upphaflega fjáreignin afskráð (sjá skýringu 84.11 (g)) og ný fjáreign er skráð á gangvirði auk alls viðeigandi viðskiptakostnaðar. Allar þóknarir sem innheimtar eru í tengslum við breytinguna eru færðar sem hér segir:

- Þóknarir sem tekið er tillit til við ákvörðun á gangvirði nýju eignarinnar og þóknarir sem teljast greiðslur á viðeigandi viðskiptakostnaði eru innifaldar í upphaflega matinu á eigninni.
- Aðrar þóknarir eru taldar með í rekstrarreikningi sem hluti af hagnaði eða tapi við afskráningu.

Ef sjóðstreymi er breytt vegna fjárhagserfiðleika lántaka er markmiðið með skilmálabreytingunni yfirleitt að hámarka endurheimtur upphaflegu samningsskilmálanna frekar en að ný eign verði til með verulega breyttum skilmálum. Ef samstæðan hyggst skilmálabreyta fjáreign þannig að hluti af sjóðstreymi sé gefið eftir er fyrst athugað hvort afskrifa skuli hluta eignarinnar áður en skilmálabreytingin kemur til framkvæmda, sjá skýringu 84.11 (g) Afskriftir. Þessi nálgun hefur áhrif á niðurstöður meindlegs mats og þýðir að skilyrði fyrir afskráningu eru yfirleitt ekki uppfyllt í slíkum tilfellum.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

84. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

84.12. Fjáreignir og fjárskuldir (framhald)

d) Skilmálabreytingar á fjáreignum og fjárskuldum (framhald)

Fjáreignir (framhald)

Ef skilmálabreyting á fjáreign sem metin er á afskrifuðu kostnaðarverði eða á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu leiðir ekki til afskráningar fjáreignarinnar er brúttó bókfært virði fjáreignarinnar fyrst endurreiknað með upphaflegum virkum vöxtum hennar og leiðréttingin sem af því leiðir færð í rekstrarreikning sem hagnaður eða tap vegna skilmálabreytingarinnar. Þegar um er að ræða fjáreignir með breytilegum vöxtum eru upphaflegu virku vextirnir sem notaðir voru til að reikna út hagnað eða tap af breytingunni leiðréttir svo þeir endurspegli aðstæður á markaði á þeim tíma sem skilmálabreytingin á sér stað. Allur áorðinn kostnaður og þóknanir sem eru innheimtar í tengslum við breytinguna ganga til leiðréttingar á brúttó bókfærðu virði hinnar skilmálabreyttu fjáreignar og er dreift yfir það sem eftir er af líftíma hennar.

Ef slík skilmálabreyting kemur til vegna fjárhagserfiðleika lántaka (sjá skýringu 83.11 (g)) kemur hagnaðurinn eða tapið fram með virðisbreytingum útlána. Annars kemur breytingin fram undir vaxtatekjum, reiknuð út með aðferð virkra vaxta.

Endurskipulagðar fjáreignir

Þegar um fjárhagslega endurskipulagningu viðskiptavina er að ræða hefur samstæðan innleitt úrræði fyrir viðskiptavinum í fjárhagserfiðleikum auk reglna um fjárhagslega endurskipulagningu. Nálgunin felur m.a. í sér framlengingar og breytingar á endurgreiðsluáætlun og samþykktar áætlanir utanaðkomandi stjórnenda.

Almenna reglan er sú að ef endurskipulagning láns er það veruleg að ástæða er til afskráningar skuli stofna nýtt lán og meta áhættustig og vænt útlánatap lánsins líkt og um nýtt lán væri að ræða. Fyrri lánið er afskráð.

Endurumsamin útlán

Þegar það er mögulegt leitast samstæðan við að endurskipuleggja lán frekar en að ganga að veðum. Slíkt kann að fela í sér lengri greiðsludreifingu og samning um nýja lánaskilmála. Virðisrýrð útlán með skilmála sem endursamið er um eru ekki talin ný útlán. Þegar búið er að endursemla um lánaskilmála eru slík útlán ekki lengur í vanskilum og öll virðisrýrnun í kjölfarið er metin út frá upphaflegum virkum vöxtum eins og þeir voru reiknaðir fyrir breytingu lánaskilmálanna. Viðvarandi eftirlit er síðan haft með því að öll viðmið standist og líklegt sé að staðið verði við greiðslur í framtíðinni eins og endursamið var um. Virðisrýrnun þessara útlána heldur áfram að sæta mati á grundvelli hvers einstaks láns eða sameiginlegu safni útlána. Einstök útlán sem hafa ekki virðisrýrnað og samið hefur verið um skilmála að nýju eru skráð sem ný útlán. Þar af leiðandi eru upprunalegu útlánin afskráð og endurumsömdu útlánin skráð sem ný útlán.

Fjárskuldir

Samstæðan afskráir fjárskuld þegar skilmálum hennar er breytt og sjóðstreymi fjárskuldarinnar hefur breyst verulega í kjölfar skilmálabreytingarinnar. Í því tilfelli er ný fjárskuld, sem byggist á breyttum skilmálum, skráð á gangvirði. Munurinn á bókfærðu virði afskráðu fjárskuldarinnar og greiddu endurgjaldi er færður í rekstrarreikning. Endurgjald getur m.a. falið í sér yfirfærðar ófjárhagslegar eignir og yfirtöku skuldbindinga, þar á meðal nýju skilmálabreyttu fjárskuldina.

Ef skilmálabreyting á fjárskuld er ekki færð sem afskráning í reikningsskilum er afskrifað kostnaðarverð skuldarinnar endurreiknað með því að núvirða breytt sjóðstreymi með upphaflegum virkum vöxtum og hagnaðurinn eða tapið er fært í rekstrarreikning. Þegar um er að ræða fjárskuldir með breytilegum vöxtum eru upphaflegu virku vextirnir sem notaðir voru til að reikna út hagnað eða tap af breytingunni leiðréttir svo þeir endurspegli aðstæður á markaði á þeim tíma sem breytingin fór fram. Allur áorðinn kostnaður og þóknanir eru færðar sem leiðrétting á bókfærðu virði skuldarinnar og dreift yfir það sem eftir er af líftíma hinnar skilmálabreyttu fjárskuldar með því að endurreikna virka vexti af gerningnum.

(e) Jöfnun

Fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman og nettófjárhæðin færð í efnahagsreikning þegar og aðeins þegar til staðar er lagalegur réttur til jöfnunar og ætlunin er að gera annað hvort upp á nettógrunni, eða innleysa eignina og gera skuldina upp samtímis.

Tekjur og gjöld eru aðeins settar fram á nettógrunni þegar reikningsskilareglur heimila það eða þegar hagnaður/tap er til komið af flokki áþekkra viðskipta, svo sem viðskipta með veltufjáreignir og veltufjárskuldir.

(f) Mat gangvirðis

Gangvirði er sú fjárhæð sem fengist við sölu eignar eða greiðist við framsal skuldar í skipulegum viðskiptum milli óháðra markaðsaðila á þeim degi sem virðið er metið og á aðalmarkaði eða, ef aðalmarkaður er ekki til staðar, hagstæðasta markaði sem samstæðan hefur aðgang að á sama degi.

Gangvirði fjárskulda endurspeglar áhættu á vanefndum skuldarinnar. Gangvirði óbundins innláns er ekki lægra en sú fjárhæð sem er innleysanleg, núvirt frá þeim degi sem fyrst hefði verið hægt að krefjast greiðslu fjárhæðarinnar.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

84. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

84.12. Fjáreignir og fjárskuldir (framhald)

(f) Mat gangvirðis (framhald)

Samstæðan ákvarðar gangvirði gernings út frá skráðu verði á virkum markaði fyrir þann gerning, ef það er til staðar. Markaður er talinn virkur ef skráð verð á honum eru aðgengileg og tiltæk reglulega og standa fyrir raunveruleg og regluleg markaðsviðskipti á milli óskyldra aðila. Þar sem það er tiltækt er það lokaverð viðkomandi markaðar sem ákvarðar gangvirði veltufjáreignar og eigna sem eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, en það er yfirleitt verð í síðustu viðskiptum. Ef eign eða skuld sem metin er á gangvirði á sér kaupgengi og sölugengi þá metur samstæðan eignir og gnóttstöður á kaupgengi en skuldir og skortstöður á sölugengi.

Ef ekki er til virkur markaður fyrir fjármálagerning ákvarðar samstæðan gangvirði með verðmatsaðferð. Verðmatsaðferðir styðjast við nýleg viðskipti á milli óskyldra aðila sem eru upplýstir og fúsir til viðskipta (ef slíkt er tiltækt), vísan í nýlegt gangvirði annarra gerninga sem eru að miklu leyti eins, núvirðisgreiningu sjóðstreymis og verðmyndunarlíkön valréttarsamninga. Sú verðmatsaðferð sem valin er styðst eins mikið og hægt er við upplýsingar af markaði, eins lítið og hægt er við sértækt mat fyrir samstæðuna, tekur tillit til allra þátta sem þátttakendur á markaði myndu líta til við ákvörðun verðs og er í samræmi við viðtekna aðferðafræði hagfræðinnar við verðlagningu fjármálagerninga. Forsendur matsaðferða endurspegla markaðsvæntingar með sanngjörnum hætti og þá áhættu- og arðsemispætti sem felast í fjármálagerningnum. Bankinn er með verðmatsnefnd sem metur gangvirði með því að beita líkönum, taka mið af greinanlegum markaðsupplýsingum og faglegri dómgreind. Samstæðan stillir af og sannprófar verðmatsaðferðir með því að nota verð úr greinanlegum nýlegum markaðsviðskiptum með sama gerning eða byggir á öðrum tiltækum og greinanlegum markaðsgögnum.

Ef viðskiptaverðið er ekki það sama og gangvirði annarra greinanlegra nýlegra markaðsviðskipta með sama gerning eða ef það er byggt á verðmatsaðferð þar sem aðeins er stuðst við breytur með gögnum af greinanlegum mörkuðum, færir samstæðan tafarlaust mismuninn á milli viðskiptaverðs og gangvirðis (fyrsta dags hagnaður eða tap) í rekstrarreikninginn. Í tilvikum þar sem gangvirði er ákveðið með gögnum sem ekki eru greinanleg, er mismunur viðskiptaverðs og matsverðs færður í rekstrarreikning eftir aðstæðum í hverjum viðskiptum en eigi síðar en þegar upplýsingarnar sem stuðst er við verða greinanlegar eða þegar gerningurinn er afskráður.

Gangvirði fjáreigna og fjárskulda er ákvarðað út frá mismunandi aðferðum og forsendum eftir því hvaða fjáreignir eða fjárskuldir er verið að meta. Hvað varðar fjáreignir og fjárskuldir í erlendri mynt er tekið mið af gengi erlendra gjaldmiðla á greinanlegum mörkuðum með stundarviðskipti, framvirka samninga og staðlaða framvirka samninga.

Prepaskipting gangvirðis

Prepaskiptingu er beitt við framsetningu á mismunandi forsendum sem notaðar eru við mat á gangvirði fjáreigna og fjárskulda. Forsendum í prepaskiptingunni er raðað í eftirfarandi þrjú þrep, sem endurspeglar mikilvægi forsendnanna sem notaðar eru við matið.

- 1. þrep: Skráð markaðsverð er notað fyrir eignir og skuldir sem eru til viðskipta á virkum mörkuðum. Óbreytt skráð markaðsverð er mælikvarðinn á gangvirði.
- 2. þrep: Matsaðferð sem byggir á greinanlegum forsendum. Stuðst er við nýjasta viðskiptaverð og almennt viðurkenndar verðmatsaðferðir við ákvörðun á gangvirði hlutabréfa. Ávöxtunarkrafa skuldabréfa með sömu tímalengd, sem virk viðskipti eru með, er notuð sem viðmið við verðmat á skuldabréfum.
- 3. þrep: Matsaðferð sem byggir á mikilvægum ógreinanlegum forsendum. Þessi nálgun tekur til allra fjármálagerninga þar sem matsaðferðin felur í sér forsendur sem byggja á ógreinanlegum gögnum og þar sem ógreinanlegu forsendurnar hafa mikilvæg áhrif á verðmatið.

Fyrir óskráð hlutabréf og skuldabréf þar sem engar markaðsupplýsingar liggja fyrir, er almennt viðurkenndum matsaðferðum beitt við mat á gangvirði. Verðmat sem byggir á sjóðstreymi eða innra virði að teknu tilliti til seljanleikafrádrags eða samanburði á kennitölum sambærilegra fyrirtækja, eru algengustu aðferðirnar við útreikning á gangvirði óskráðra hlutabréfa, auk nýlegra viðskipta og ríkjandi markaðsskilyrða. Verðmat útlána og krafna á viðskiptavini er byggt á markaðsupplýsingum á borð við vaxta- og verðbólguúrfur og líkum á vanefndum.

Verðmatsaðferðin notast m.a. við áhættulausa vexti, viðmiðunarvexti til að meta ávöxtunarkröfu, vaxtaálag, skuldabréfa- og hlutabréfaverð, gengi erlendra gjaldmiðla, kennitölur á markaði, flökt og fylgni, markaðsskilyrði við mat á framtíðarvexti og aðra markaðsvísa.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

84. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

84.12. Fjáreignir og fjárskuldir (framhald)

(g) Virðisrýrnun fjáreigna

Virðisrýrnunarferli

Samstæðan færir virðisrýrnunarframlag vegna vænts útlánataps fyrir eftirtalda fjármálagerninga sem ekki eru metnir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning:

- Sjóður og innstæður í Seðlabanka
- Útlán og kröfur á lánastofnanir
- Útlán og kröfur á viðskiptavini
- Aðrar eignir
- Útlánaáætta liða utan efnahagsreiknings:
 - Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa
 - Óáðregnar lánsheimildir
 - Óáðregnar yfirdráttar-/kreditkortheimildir

Við mat á væntu útlánatapi notar samstæðan líkan um framtíðarhorfur í samræmi við IFRS 9. Þetta krefst töluverðs mats á því hvernig breytingar á efnahagsþáttum hafa áhrif á vænt útlánatap. Vænt útlánatap endurspeglar núvirði fjárvöntunar vegna mögulegra vanefnda, annaðhvort vegna næstu 12 mánaða eða yfir væntan líftíma fjármálagerningsins, allt eftir minnkandi lánshæfi frá upphafi.

Áhættustýring bankans ber ábyrgð á mati á virðisrýrnun útlána og krafna og sérstakt virðismatsteymi, skipað bankastjóra, framkvæmdastjórum Fjármála, Áhættustýringar, Fyrirtækjasviðs og Einstaklingssviðs, rýnir og samþykkir matið.

Almennt er virðisrýrnun metin sértækt niður á lán byggt á ofangreindu líkani um vænt útlánatap. Ef þörf er á getur virðismatsteymið fært til viðbótar almenna virðisrýrnun á allt lánasafnið eða hluta þess.

Virðisrýrnunarferlið fyrir hvert uppgjörstímabil er eftirfarandi:

1. Greiningardeild bankans útbýr sviðsmyndir með spám um viðkomandi efnahagsstærðir og kynnir þær fyrir virðismatsteyminu.
2. Virðismatsteymið samþykkir sviðsmyndirnar og vægi hvernar fyrir sig fyrir reikningsskiladag.
3. Útlán eru flokkuð eftir því hvort þau eru metin á afskrifuðu kostnaðarverði (virðisrýrnun) eða gangvirði.
4. Kennistærðir fyrir útreikning á áhættustigi og væntu útlánatapi eru metnar.
5. Niðurstöður sérstakra handvirkra útreikninga á áhættustigi og væntu útlánatapi einstakra mikilvægra lána eru hagnýttar.
6. Áhættustig og vænt útlánatap er reiknað út fyrir öll lán sem metin eru á afskrifuðu kostnaðarverði.
7. Áhættustýring gefur virðismatsteyminu skýrslu um niðurstöður virðisrýrnunarmats. Virðismatsteymið rýnir í niðurstöður skýrslunnar og ákvarðar matið.
8. Niðurstöður mats á áhættustigi og virðisrýrnun eru birtar í árs- og árshlutareikningum samstæðunnar.

Útreikningur á væntu útlánatapi

IFRS 9 gerir kröfur um að útreikningar á væntu útlánatapi gefi óhlutdrægar og líkindavegnar niðurstöður. Útreikningarnir taka tillit til tímavirðis peninga og breytilegra sviðsmynda um framtíðarhorfur sem hver um sig fær eigið vægi út frá áreiðanlegum og nærtækum upplýsingum. Almennt byggir útreikningurinn á væntu útlánatapi á núvirði margföldunar á eftirfarandi kennistærðum: líkum á vanefndum (e. PD), tapshlutfalli að gefnum vanefndum (e. LGD) og útlánastöðu við vanefnd (e. EAD).

Samkvæmt IFRS 9 er framlag í virðisrýrnunarsjóð á öllum lánum metið á hverjum reikningsskiladegi í samræmi við líkan sem byggir á þremur stigum um vænt útlánatap. Framlagið er annaðhvort reiknað sem 12 mánaða vænt útlánatap eða vænt útlánatap út líftíma.

- Stig 1 – Engin marktæk aukning á útlánaáættu. Útlán þar sem ekki mælist marktæk aukning á útlánaáætta skulu falla undir stig 1 og framlagið skal metið sem 12 mánaða vænt útlánatap.
- Stig 2 – Marktæk aukning á útlánaáættu. Útlán þar sem mælist marktæk aukning á útlánaáættu frá upphaflegri skráningu en lánin hafa ekki virðisrýrnað skulu falla undir stig 2 og framlagið skal metið sem vænt útlánatap út líftíma.
- Stig 3 – Virðisrýrnun. Útlán sem eru í vanefndum af hálfu lántaka eða hafa virðisrýrnað að öðru leyti skulu vera í stigi 3 og framlagið skal metið sem vænt útlánatap út líftíma.

Hreyfingar milli stiga 1 og 2 fara eftir því hvort á reikningsskiladegi hafi orðið marktæk aukning á útlánaáættu gerningsins frá upphaflegri skráningu. Við matið miðast útlánaáættan við líkur á vanefndum yfir líftíma gerningsins, en ekki tapsfjárhæðina.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

84. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

84.12. Fjáreignir og fjárskuldir (framhald)

(g) Virðisrýrnun fjáreigna (framhald)

Virðisrýrð útlán

Útlán telst hafa virðisrýrnað ef annar eða báðir eftirfarandi atburða hafa átt sér stað:

- Vanskil: Heildarvanskil lántaka hafa verið umfram lágmarksfjárhæð vanskila lengur en 90 daga samfelld.
- Líklegt greiðslufall: Lántaki uppfyllir önnur vanefndaskilyrði og því er talið ólíklegt að hann geti staðið að fullu við skuldbindingar sínar gagnvart samstæðunni.

Eftirtaldir atburðir teljast vera vísbendingar um líklegt greiðslufall af hálfu lántaka. Atburðir sem leiða sjálfkrafa til vanefnda eru stjórnumerktir.

- Gjaldþrot*
- Endurskipulagning*
- Sala á skuldbindingu með tapi til þriðja aðila
- Virðisrýrnun: Bankinn flokkar eignina í stig 3*

Aðrir þættir sem kunna að benda til vanefnda eru ívilnanir til lántaka vegna fjárhagserfiðleika, brot á kvöðum eða skilmálum lánasamnings, gjaldfelling útlána þar sem gengið er að tryggingum í kjölfarið og fyrirvarar í ársreikningum um rekstrarhæfi lántaka.

Marktæk aukning á útlánaáættu

Þegar lagt er mat á það hvort marktæk aukning hafi orðið á útlánaáættu vegna fjármálagernings frá upphaflegri skráningu lítur samstæðan til upplýsinga sem gefa glögga mynd af stöðunni, eru áreiðanlegar, viðeigandi og nærtækar án óhóflegs kostnaðar og fyrirhafnar, þ.m.t. bæði meginlegar og eigindlegar upplýsingar og greiningar sem unnar eru upp úr sögulegum upplýsingum samstæðunnar, faglegu útlánamati og upplýsinga um framtíðarhorfur.

Samstæðan greinir aðallega hvort marktæk aukning á útlánaáættu hafi átt sér stað með því að bera saman:

- Líkur á vanefndum það sem eftir er af líftíma á reikningsskiladegi og
- líkur á vanefndum það sem eftir er af líftíma á reikningsskiladegi sem metnar voru við upphaflega skráningu.

Umgjörðin er samstillt við innra útlánaáættustýringarferli samstæðunnar og felur í sér bakhindranir á grundvelli vanskila þannig að marktæk aukning á útlánaáættu á sér stað eigi síðar en þegar samningsbundnar greiðslur eru komnar 30 daga fram yfir gjalddaga. Ef lánshæfiseinkunn fjáreignar á reikningsskiladegi samræmist ekki viðmiðum samstæðunnar um áhættuvilja telst það einnig til marktækrar aukningar á útlánaáættu. Ef útlán er með virka skuldaívilnun telst það einnig merki um marktæka aukningu á útlánaáættu. Samstæðan lítur einnig svo á að ef eign er í fjárfestingarflokki (e. investment grade) teljist lítil áhætta vera fyrir hendi og því skuli flokka eignina í stig 1.

Sérstakt handvirkt mat er lagt á hvort marktæk aukning hafi orðið á útlánaáættu einstakra mikilvægra lána. Lán eru í upphafi metin samkvæmt megindegum viðmiðum og á grundvelli þess mats er áhættustig metið sérstaklega handvirkt á grundvelli bæði megindegna og eigindlegna upplýsinga.

Lánshæfismatskerfi

Lánshæfismatskerfið flokkar lántaka eftir ákveðnum einkunnakvarða sem endurspeglar áhættu á vanefnd af hálfu lántaka þ.e. gæði útlánanna. Einkunnakvarðinn fyrir lántaka sem eru ekki í vanskilum nær frá 1 upp í 10. Einkunnin 10 gefur til kynna mestu gæði útlána og einkunnina 0 fá lántakar sem eru í vanskilum. Við einkunnagjöfina er stuðst við líkön þar sem m.a. er tekið er mið af upplýsingum um atvinnugreinaflokkun, ársreikninga og greiðsluhegðun.

Eftirfarandi tafla sýnir vörpun á vanefndalíkum frá innri lánshæfiseinkunnum samstæðunnar yfir í lánshæfiseinkunnir S&P:

Innri lánshæfis-einkunnir	Standard & Poor's og Fitch	Moody's	Neðri mörk vanefnda	Efri mörk vanefnda
10	AAA/AA+/AA/AA-	Aaa/Aa1/Aa2/Aa3	0,00%	0,04%
9	A+/A/A-	A1/A2/A3	0,04%	0,10%
8	BBB+	Baa1	0,10%	0,21%
7	BBB/BBB-	Baa2/Baa3	0,21%	0,46%
6	BB+/BB	Ba1/Ba2	0,46%	0,99%
5	BB-	Ba3	0,99%	2,13%
4	B+	B1	2,13%	4,54%
3	B	B2	4,54%	9,39%
2	B-	B3	9,39%	18,42%
1	CCC/C	Caa1/Caa2/Caa3/Ca/C	18,43%	99,99%

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

84. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

84.12. Fjáreignir og fjárskuldir (framhald)

(g) Virðisrýrnun fjáreigna (framhald)

Framsetning framlaga í virðisrýrnunarsjóð

Framlag í virðisrýrnunarsjóð vegna vænts útlánataps er sett fram í efnahagsreikningi á eftirfarandi hátt:

- Fjáreignir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði: sem lækkun á brúttó bókfærðu virði eignanna.
- Lánsheimildir, yfirdrættir og fjárhagslegar ábyrgðir: sem framlag í virðisrýrnunarsjóð meðal annarra skulda.
- Þegar fjármálagerningur felur í sér bæði ádreginn og óádreginn hluta setur samstæðan fram samanlagt framlag í virðisrýrnunarsjóð fyrir báða hluta. Samanlögð fjárhæðin er sett fram sem lækkun á brúttó bókfærðu virði ádregna hlutans. Ef framlag í virðisrýrnunarsjóð er umfram brúttó fjárhæð ádregna hlutans er það sem umfram er sett fram og flokkað með öðrum skuldum.

Afskriftir

Útlán og skuldabréf eru afskrifuð (að hluta eða í heild) þegar ekki eru raunhæfar væntingar um endurheimtur fjáreignar í heild eða að hluta. Þetta á yfirleitt við þegar samstæðan metur sem svo að lántaki hafi ekki eignir eða tekjur til að standa undir því sjóðstreymi sem þarf til að endurgreiða fjárhæðirnar sem stendur til að afskrifa. Þetta mat fer fram á grundvelli einstakra eigna.

Afskrifaðar fjáreignir kunna engu að síður að vera innheimtar með fullnustuaðgerðum í samræmi við verklagsreglur samstæðunnar um endurheimtur.

84.13. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

Handbært fé er meðal annars handbærir seðlar og mynt og innstæður í Seðlabanka. Handbært fé er fært á afskrifuðu kostnaðarverði í efnahagsreikningi. Samstæðan metur 12 mánaða vænt útlánatap fyrir handbært fé sem metið er á afskrifuðu kostnaðarverði og telst bera litla útlánaáhættu á reikningsskiladegi.

Bankinn er með bundnar innstæður á reikningum hjá Seðlabanka Íslands í samræmi við reglur Seðlabankans um bindiskyldu nr. 584/2018. Bindiskyldu er skipt í tvennt, annars vegar fasta bindiskyldu sem nemur 3% frá og með 21. maí 2024, ber enga vexti og má telja til lausafjárforða og hins vegar meðaltalsuppfyllingu.

84.14. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum eru annaðhvort metin á afskrifuðu kostnaðarverði eða á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum sem eru flokkuð sem fjáreign á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru færð á gangvirði frá og með upphaflegri skráningu. Viðskiptakostnaður er færður beint í rekstrarreikning sem þóknun. Hagnaður og tap vegna breytinga á gangvirði er færð beint í rekstrarreikning undir liðinn „Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði“. Gjaldeyrisgengishagnaður og -tap er færð undir liðnum „Hreinn gengismunur gjaldmiðla“.

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum sem metin eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning verða að hafa gangvirði sem unnt er að meta á áreiðanlegan hátt og tilgreiningin verður að eyða eða draga verulega úr ósamræmi í mati eða skráningu sem annars myndi koma fram við mat á eignum eða skuldum eða skráningu tilheyrandi hagnaðar og taps á mismunandi grunni (stundum nefnt „reikningshaldslegt misræmi“). Þetta á meðal annars við um veltuskuldabréf.

Markaðsskuldabréfum og öðrum verðbréfum með föstum tekjum sem metin eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning er stjórnað á gangvirðisgrunni en ekki haldið til veltuviðskipta eða sjóðstreymi af þeim samanstendur ekki eingöngu af greiðslum á höfuðstól og vöxtum.

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum sem flokkuð eru á afskrifuðu kostnaðarverði eru upphaflega metin á gangvirði að viðbættum beinum viðskiptakostnaði, en eftir það á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir og áfallnar verðbætur, þegar um verðtryggð bréf er að ræða, eru innifaldar í bókfærðu virði skuldabréfanna og eru færðar undir „Vaxtatekjur“ í rekstrarreikningi. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum innan viðskiptalíkans þar sem ætlunin er að innheimta samningsbundið sjóðstreymi af þeim sem samanstendur eingöngu af afborgunum af höfuðstól og vöxtum eru metin á afskrifuðu kostnaðarverði. Samstæðan metur 12 mánaða vænt útlánatap fyrir skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum sem færð eru á afskrifuðu kostnaðarverði og teljast bera litla útlánaáhættu á reikningsskiladegi.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

84. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

84.15. Hlutabréf og hlutabréfagerningar

Hlutabréf og hlutabréfagerningar sem eru flokkaðir sem fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru færðir á gangvirði frá og með upphaflegri skráningu. Viðskiptakostnaður er færður beint í rekstrarreikning sem þóknun. Hagnaður og tap vegna breytinga á gangvirði er fært beint í rekstrarreikning undir liðinn „Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði“. Gjaldeyrisgengishagnaður og -tap er fært undir liðnum „Hreinn gengismunur gjaldmiðla“.

Hlutabréf og hlutabréfagerningar með breytilegum tekjum sem metin eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning verða að hafa gangvirði sem unnt er að meta á áreiðanlegan hátt og tilgreiningin verður að eyða eða draga verulega úr ósamræmi í mati eða skráningu sem annars myndi koma fram við mat á eignum eða skuldum eða skráningu tilheyrandi hagnaðar og taps á mismunandi grunni (stundum nefnt „reikningshaldslegt misræmi“). Þetta á meðal annars við um veltuhlutabréf.

84.16. Afleiðusamningar

Afleiður eru upphaflega skráðar í efnahagsreikning á gangvirði og viðskiptakostnaður færður í rekstrarreikning. Gangvirði afleiðusamninga er ákvarðað með matsaðferðum sem byggja aðallega á flókt- og fylgnistuðlum sem fengnir eru úr tilboðsverðum miðlara, frá verðlagningaraðilum eða byggja á valréttarverði. Á síðari stigum eru afleiður áfram skráðar á gangvirði þar sem allar breytingar á gangvirði færast í rekstrarreikning undir liðinn „Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði“, að undanskildum gangvirðisbreytingum á framvirkum gjaldeyrisafleiðum og hreinum gjaldeyrisgengismun vegna óstaðlaðra gjaldeyrisvalréttanna sem færðar eru undir liðinn „Hreinn gengismunur gjaldmiðla“ í rekstrarreikningi. Afleiður með jákvætt gangvirði eru færðar í efnahagsreikning sem eignir og afleiður með neikvætt gangvirði eru færðar sem skuldir.

84.17. Innbyggðar afleiður

Afleiður geta verið innbyggðar í aðra samninga (grunnsamninga). Innbyggð afleiða er hluti af blönduðum (samtengdum) fjármálagerningi sem felur einnig í sér grunnsamning sem er ekki afleiða. Bankinn skilur reikningshaldslega innbyggðar afleiður frá grunnsamningnum í tilfellum þar sem:

- Grunnsamningurinn er ekki eign innan gildissviðs IFRS 9,
- grunnsamningurinn sjálfur er ekki færður á gangvirði í gegnum rekstrarreikning,
- skilmálar innbyggðrar afleiðu uppfylla skilgreiningu á sjálfstæðum afleiðusamningi og
- efnahagsleg einkenni og áhætta vegna innbyggðu afleiðunnar er ekki nátengd efnahagslegum einkennum og áhættu vegna grunnsamningsins.

Aðskildar innbyggðar afleiður eru metnar á gangvirði og eru allar breytingar á gangvirði færðar í rekstrarreikning nema breytingarnar séu hluti af virku áhættuvarnasambandi sjóðstreymis eða áhættuvarnasambandi hreinnar fjárfestingar. Aðskildar innbyggðar afleiður eru settar fram í efnahagsreikningi ásamt grunnsamningunum.

Þegar grunnsamningur er fjáreign innan gildissviðs IFRS 9 og samningsbundið sjóðstreymi samanstendur eingöngu af greiðslum á höfuðstól og vöxtum er innbyggð afleiða í grunnsamningi ekki aðgreind frá samningnum. Þess í stað er blandaði gerningurinn metinn í heild sinni.

84.18. Áhættuvarnareikningsskil

IFRS 9 heimilar að beita áfram reikningsskilaaðferðum sem settar eru fram í eldri reikningsskilastöðlum, nánar tiltekið IAS 39 um áhættuvarnareikningsskil og hefur samstæðan ákveðið að nýta þessa heimild.

Við upphaflega tilgreiningu áhættuvarnanna skráir samstæðan sambandið milli áhættuvarnargerninganna og hinna áhættuvörðu liða með formlegum hætti, þar á meðal markmið og stefnu áhættustýringar við að takast á hendur áhættuvarnirnar, ásamt aðferðinni sem notuð verður til að meta skilvirkni áhættuvarnasambandanna. Frá og með þeim tíma sem stofnað er til áhættuvarnasambands framkvæmir samstæðan reglulega mat á því hvort búist sé við að áhættuvarnargerningurinn reynist árangursríkur við að vega á móti breytingum á gangvirði hinna áhættuvörðu liða á því tímabili sem áhættuvörnin nær til og hvort raunverulegur árangur af áhættuvörnninni mælist á bilinu 80-125%.

Áhættuvarnareikningsskilum fyrir áhættuvarnasamband lýkur um leið og afleiðusamningur sem fellur undir áhættuvörn rennur út, er seldur, honum er slitið eða rétturinn sem fylgir samningnum er nýttur, eða áhættuvörnin uppfyllir ekki lengur skilyrði fyrir gangvirðisvörn í áhættuvarnareikningsskilum eða skilgreining áhættuvarnar er afturkölluð.

Fram að þeim tímapunkti sem áhættuvarnasambandi lýkur er sérhver breyting á áhættuvörðum lið, sem lotið hefur aðferð virkra vaxta, afskrifuð í rekstrarreikningi sem hluti af endurútreiknuðum virkum vöxtum liðsins það sem eftir er af líftíma hans.

Afleiður sem notaðar eru til áhættustýringar eru allar afleiðueignir og afleiðuskuldir sem flokkast ekki undir veltufjáreignir eða veltufjárskuldir. Meðal þeirra eru afleiður sem tilgreindar eru í áhættuvarnasamböndum og falla undir gangvirðisvarnir í efnahagsreikningnum.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

84. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

84.18. Áhættuvarnareikningsskil (framhald)

Hluti af áhættunni á breytingum á gangvirði skuldabréfaútgáfu bankans til meðallangs tíma er varinn með vaxtaskiptasamningum sem falla undir og eru tilgreindir sem gangvirðisvarnir. Um er að ræða skuldabréf sem gefin eru út undir EMTN-ramma bankans (e. Euro Medium Term Note). Slíkum vaxtaskiptasamningum er teft á móti tilteknum skuldabréfum útgáfunnar með föstum vöxtum. Breytingar á gangvirði vaxtaskiptasamninganna, ásamt breytingum á gangvirði skuldabréfanna sem rekja má til vaxtaáhættu, eru færðar strax í rekstrarreikning sem hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum undir liðnum „Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði“. Áfallnir vextir bæði af vaxtaskiptasamningunum og skuldabréfunum falla undir liðinn „Vaxtagjöld“.

Samstæðan notar aðrar afleiður, sem falla ekki undir tilgreind áhættuvarnarsambönd, til að stýra gjaldeyris-, vaxta-, hlutabréfamarkaðar- og útlánaáhættu sinni.

84.19. Skortstöður

Skortstöður eru skuldbindingar samstæðunnar um að láta af hendi fjáreignir sem hún hefur fengið að láni og selt þriðja aðila. Þessar skuldbindingar eru upphaflega færðar í efnahagsreikning á gangvirði og viðskiptakostnaður færður í rekstrarreikning. Á síðari stigum eru skuldbindingarnar áfram skráðar á gangvirði og allar breytingar á gangvirði færðar í rekstrarreikning undir liðinn „Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði“ sem hreinn hagnaður (tap) af veltufjáreignum og veltufjárskuldum. Skortstöður eru teknar í íslenskum ríkisskuldabréfum sem eru með aðgengilegt og skráð markaðsverð.

84.20. Útlán og kröfur

Undir efnahagsliðinn „Útlán og kröfur“ í efnahagsreikningi falla:

- Útlán og kröfur metnar á afskrifuðu kostnaðarverði, en matið byggist upphaflega á gangvirði að viðbættum beinum jaðarviðskiptakostnaði, en eftir það á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta,
- útlán og kröfur á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, en matið byggist á gangvirði og breytingar eru færðar beint í rekstrarreikning og
- fjármögnunarleigukröfur.

Þegar samstæðan kaupir fjáreign og gerir um leið samning um endursölu eignarinnar (eða sambærilegrar eignar) á föstu verði á ákveðnum degi í framtíðinni (endursölu viðskipti eða hlutabréfálantaka) er ráðstöfunin færð reikningshaldslega sem útlán eða krafa og undirliggjandi eign er ekki færð í ársreikning samstæðunnar.

84.21. Varanlegir rekstrarfjármunir

Allir varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri afskrift og virðisrýrnun. Til kostnaðarverðs teljast gjöld sem rekja má beint til kaupa á eignunum.

Kostnaður sem fellur til síðar er aðeins talinn með bókfærðu virði eignar ef líklegt er að hann leiði til aukins fjárhagslegs ábata fyrir samstæðuna í framtíðinni og hægt er að meta kostnaðinn áreiðanlega. Allur annar kostnaður vegna viðgerða og viðhalds er gjaldfærður eftir því sem hann fellur til.

Allir varanlegir rekstrarfjármunir eru afskrifaðir með línulegri aðferð. Aðferðin er notuð á afskrifanlegan hluta eignanna, en það er kostnaður þeirra að frádregnu hrakvirði deilt niður á áætlaðan nýtingartíma með eftirfarandi hætti:

Byggingar	25-50 ár
Tölvuvélbúnaður	3 ár
Annar búnaður og ökutæki	3-10 ár

Hrakvirði eignanna og nýtingartími þeirra er endurskoðaður árlega og breytt þar sem við á.

Hagnaður og tap af sölu eigna er fundið með því að bera söluvirði saman við bókfært virði eignarinnar og eru talin með undir liðnum „Aðrar tekjur og gjöld“ í rekstrarreikningnum.

84.22. Óefnislegar eignir

Hugbúnaður

Hugbúnaður er eignfærður á grundvelli þess kostnaðar sem fellur til við kaup eða þróun hugbúnaðarins og við að koma honum í notkun. Hugbúnaður sem er skráður sem óefnisleg eign er niðurfærður á nýtingartíma hans, sem er áætlaður 3-10 ár.

Kostnaður vegna viðgerða og viðhalds á hugbúnaði er færður til gjalda eftir því sem hann fellur til.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

84. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

84.22. Óefnislegar eignir (framhald)

Viðskiptavild

Viðskiptavild samstæðunnar myndaðist við kaup á dótturfélagi og er skráð sem eign þegar hún er keypt við sameiningu félaga. Eftir upphaflega skráningu er viðskiptavild metin á kostnaðarverði, að frádreginni uppsafnaðri virðisrýrnun. Almennt er virðisrýrnun viðskiptavildar metin árlega með virðisrýrnunarprófi, en oftast ef atburðir eða breytingar á aðstæðum gefa til kynna mögulega virðisrýrnun bókfærðs virðis viðskiptavildarinnar.

Viðskiptasambönd og vörumerki

Viðskiptasambönd og vörumerki sem komu til vegna kaupa félagsins á TM eru metin á kostnaðarverði, að frádregnu uppsöfnuðum afskriftum. Viðskiptasambönd og vörumerki eru afskrifuð með línulegri aðferð yfir áætlaðan líftíma sem er áætlaður 16-20 ár.

84.23. Vátryggingarsamningar

Skilgreining vátryggingarsamninga

Samstæðan gefur út samninga sem flytja vátryggingarlega áhættu frá viðskiptavinum til samstæðunnar. Með vátryggingarsamningi tekur vátryggjandinn að sér vátryggingaráhættu frá vátryggingartaka með því að samþykkja að bæta tjón vegna ákveðins óviss atburðar í framtíðinni.

Vátryggingaráhætta er áhætta sem flutt er frá vátryggingartaka til vátryggjanda, svo sem áhætta á tjóni á eignum sökum skemmda eða vegna þjófnaðar, veikinda, örorku eða dauða.

Endurtryggingarsamningar eru gerðir til að draga úr áhættu samstæðunnar. Samstæðan hefur sett sér þá stefnu að endurtryggjendur hennar skuli hafa opinbert mat frá alþjóðlegu matsfyrirtæki og að lágmarki matseinkunnina A-. Með þessu er leitast við að draga úr hættu á að endurtryggjendur greiði ekki sinn hlut í tjónsatburðum.

Flokkun vátryggingarsamninga

Samstæðan beitir einfaldaðri úthlutunaraðferð (e. Premium Allocation Approach, PAA) þegar vátryggingarsamningar eru til eins árs eða skemur og einnig þegar samningar sem eru til lengri tíma hafa sömu einkenni, t.d. ákvæði um árlega endurskoðun iðgjalda. Þar sem samningar samstæðunnar uppfylla þessi skilyrði að mestu og þeir samningar sem falla utan þeirra eru með óveruleg iðgjöld þá beitir samstæðan PAA.

Samstæðan flokkar vátryggingarsamninga út frá því hvernig samstæðan stýrir samningum með sambærilega áhættu. Flokkunarkerfið sem samstæðan nýtir byggir að mestu á Solvency II reglugerðinni, þó með þeirri undantekningu að lögboðnar ökutækjatriggingar og frjálsar ökutækjatriggingar er eitt safn. Hverju safni er svo skipt nánar niður í hópa byggt á væntum hagnaði samstæðunnar af viðkomandi samningum, en sú flokkun samninga er gerð í upphafi samningstíma þegar vátryggingaráhætta flyst frá viðskiptavinum til samstæðunnar.

Samstæðan metur hvort samningur gæti orðið íþyngjandi byggt á því hvort sambærilegir samningar sem félagið hefur verið aðili að hafi orðið íþyngjandi miðað við þá verðlagningu sem í gildi er og undirliggjandi áhættu. Þá geta mögulegar breytingar á utanaðkomandi þáttum, svo sem breytingar á markaðsaðstæðum eða lagaumhverfi haft áhrif þar á. Sé samningur talinn íþyngjandi við upphaflega skráningu eða á þeim tíma þegar aðstæður benda til þess að samningur sé íþyngjandi er vænt tap viðkomandi samnings fært í rekstrarreikning. Það er mat samstæðunnar að slíkir samningar séu ekki til staðar nema að óverulegi leyti.

Endurtryggingarsamningar eru metnir með sama hætti og aðrir vátryggingarsamningar en samstæðan nýtir einungis endurtryggingar til að draga úr áhættu.

Skuldbinding vegna vátryggingarsamninga er samtala skuldbindingar vegna eftirstæðrar vátryggingarverndar (e. liability for remaining coverage, LRC) og skuldbindingar vegna orðinna tjóna (e. liability for incurred claims, LIC).

Tímamark vátryggingarsamninga

Samningstímabil er ákvarðað sem það tímabil sem vátryggður aðili getur gert kröfu á samstæðuna um greiðslu tjónabóta vegna vátryggðs atburðar. Fyrir endurtryggingarsamninga er samningstímabilið sá tími sem samstæðan getur gert kröfu á endurtryggjendur um greiðslu tjónabóta vegna vátryggðs atburðar. Samningstímabil endar við það tímamark þegar samstæðan getur endurverðlagt viðkomandi vátryggingarsamning byggt á undirliggjandi áhættu eða ef samningi er breytt á tímabilinu.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

84. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

84.24. Innlán

Samstæðan fjármagnar sig að mestu leyti með innlánnum frá viðskiptavinum og lánastofnunum. Innlánin samanstanda af óbundnum og bundnum innlánnum en þau síðarnefndu eru annað hvort í verðtryggðu eða óverðtryggðu innlánsformi. Innlán eru í upphafi metin á gangvirði auk beins viðskiptakostnaðar. Eftir það eru þau metin á afskrifuðu kostnaðarverði að meðtöldum áföllnum verðbótum þegar það á við með aðferð virkra vaxta.

84.25. Lántaka

(a) Veðtryggð lántaka

Allir sértryggðir skuldabréfaflokkar veðtryggðrar lántöku eru gefnir út undir 3,5 milljarða evru útgáfuramma bankans fyrir sértryggð skuldabréf sem skráður er á Euronext Dublin. Útgáfa sértryggðu skuldabréfanna er skilyrt við leyfi frá Fjármálaeftirlitinu, ásamt tilvísun til laga nr. 11/2008 og reglna Seðlabanka Íslands nr. 190/2023. Sértryggðir skuldabréfaflokkar bankans í íslenskum krónum eru skráðir og til viðskipta á Nasdaq Iceland og sértryggðir skuldabréfaflokkar bankans í erlendum myntum eru skráðir og til viðskipta á Euronext Dublin.

Undir aðra veðtryggða lántöku falla einstaka veðtryggðir lánasamningar sem ekki eru gefnir út undir fjármögnunarrömmum bankans.

Veðtryggð lántaka er upphaflega metin á gangvirði auk viðskiptakostnaðar sem tengist henni beint og er hún síðan metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir og verðbætur, þegar um verðtryggða lántöku er að ræða, eru hluti af bókfærðu virði og eru færð í rekstrarreikning sem „Vaxtagjöld“.

(b) Almenn óveðtryggð lántaka

Almenn forgangsbréf samanstanda af forgangsskuldabréfum (e senior preferred) útgefnunum af bankanum í erlendri mynt og þegar það á við bankavíxlum í íslenskum krónum. Skuldabréfin í erlendri mynt eru gefin út undir 2 milljarða evru útgáfuramma bankans fyrir skuldabréfaútgáfu til meðallangs tíma (e. Euro Medium Term Note (EMTN) Programme) og eru skráð á Euronext Dublin. Bankavíxlarnir eru aftur á móti gefnir út undir 50 milljarða króna útgáfuramma bankans fyrir víxla- og skuldabréfaútgáfu sem er skráður á Nasdaq Iceland.

Undir almenn óveðtryggð lán falla einstaka óveðtryggðir lánasamningar sem ekki eru gefnir út undir fjármögnunarrömmum bankans.

Almenn óveðtryggð lántaka er upphaflega metin á gangvirði, að frádregnum beinum viðskiptakostnaði, en er síðan metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir og verðbætur eru hluti af bókfærðu virði og eru færðir í rekstrarreikning sem „Vaxtagjöld“. Gengishagnaður og -tap kemur fram undir liðnum „Hreinn gengismunur gjaldmiðla“.

(c) Víkjandi forgangsbréf

Víkjandi forgangsbréf (e. senior non-preferred bonds) í erlendri mynt eru gefin út undir 2 milljarða evru útgáfuramma bankans fyrir skuldabréfaútgáfu til meðallangs tíma (e. Euro Medium Term Note (EMTN) Programme) og eru skráð á Euronext Dublin. Víkjandi forgangsbréf eru upphaflega metin á gangvirði að frádregnum viðskiptakostnaði og eru eftir það metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir og verðbætur eru færð sem hluti af bókfærðu virði víkjandi forgangsbréfa. Þau koma aftur í kröfuröð en forgangsskuldabréf og „Önnur óveðtryggð lán“ bankans en framar en víkjandi skuldabréf. Forgangsbréfin uppfylla lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar (e. MREL Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities).

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

84. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

84.26. Sjálfbær fjármálaumgjörð

Auk hefðbundinnar umgjörðar um fjármögnun bankans er bankinn einnig með sjálfbæra fjármálaumgjörð sem myndar ramma um fjármögnun bankans á umhverfisvænum og félagslegum verkefnum. Fjármálaumgjörðin kom fyrst út í janúar 2021 og byggði á viðmiðum Alþjóðasamtaka aðila á verðbréfamarkaði (ICMA) og nýlegum viðmiðum Evrópusambandsins (e. EU Taxonomy) fyrir græna og félagslega fjármögnun. Umgjörðin er með ytra álit (e. second-party opinion) frá alþjóðlega matsfyrirtækinu Sustainalytics og skilgreinir með skýrum hætti hvaða verkefni stuðla að sjálfbærni og tryggir gagnsæi. Árlega er gefin út áhrifaskýrsla sjálfbærrar fjármögnunar með yfirliti yfir þau útlán sem standa að baki grænni skuldabréfaútgáfu bankans og upplýsingum um í hvaða flokka umgjörðarinnar þau falla. Áhrifaskýrslan er staðfest af þriðja aðila (Deloitte) sem gengur úr skugga um að upplýsingar í skýrslunni séu réttar og uppfylli kröfur sjálfbæru fjármálaumgjörðarinnar.

84.27. Vátryggingarskuld

Skuldbinding vegna vátryggingarsamninga og endurtryggingaeignir

Skuldbinding vegna vátryggingarsamninga í efnahagsreikningi er samtala skuldbindingar vegna eftirstandandi vátryggingarverndar (e. liability for remaining coverage) og skuldbindingar vegna orðinna tjóna (e. liability for incurred claims).

Skuldbinding vegna eftirstæðrar vátryggingarverndar endurspeglar skuldbindingu vegna vátryggingarverndar sem á eftir að veita og mögulegan tapsþátt vegna íþyngjandi samninga.

Skuldbinding vegna orðinna tjóna er metin sem núvirt vænt framtíðarsjóðsstreymi vegna orðinna tjóna og felur í sér greiðslur tjónabóta og kostnaðar sem er rekjanlegur til uppgjör orðinna tjóna, ágóðaskuld, viðskiptaskuldum sem tilheyra orðnum tjónum ásamt öryggisálagi vegna ófjárhagslegrar áhættu. Öryggisálag er reiknað á þann hlut skuldbindingar orðinna tjóna sem er vegna greiðslna tjónabóta og kostnaðar við uppgjör tjóna vegna þeirrar óvissu sem matið á framtíðargreiðslum tjónabóta felur í sér. Með því að bæta öryggisálaginu við núvirt vænt framtíðarsjóðsstreymi er skuldbindingin færð innan æskilegs öryggisbils. Mat á öryggisálaginu er reiknað með því að gera ráð fyrir að skuldbinding vegna orðinna tjóna sé log-normal dreifð og öryggisálag áætlað sem sú fjárhæð sem er á gefnu öryggisstigi. Öryggisstig var 75% í lok árána 2025 og 2024.

Framtíðarsjóðsstreymi vegna orðinna tjóna er núvirt með áhættulausum vaxtaferlum sem byggja á vaxtaferlum útgefnum af evrópsku vátryggingar- og lífeyrissjóðastofnuninni (EIOPA). Vaxtaferil EIOPA má finna á heimsíðu EIOPA: https://www.eiopa.europa.eu/tools-and-data/risk-free-interest-rate-term-structures_en.

Einungis vænt framtíðarsjóðsstreymi vegna greiðslna tjónabóta og kostnaðar við uppgjör tjóna er núvirt.

Endurtryggingareignir í efnahagsreikningi eru eignir samstæðunnar vegna endurtryggingarsamninga og er hún samtala eigna vegna eftirstæðrar endurtryggingarverndar og eigna vegna hlutar endurtryggjenda í orðnum tjónum. Eignir vegna hlutar endurtryggjenda í orðnum tjónum eru ekki núvitar. Ekki er gert ráð fyrir tapsáhættu vegna endurtryggingarsamninga þar sem sú áhætta er talin óveruleg.

Vátryggingareignir eru ógreidd iðgjöld vegna vátryggingarverndar liðinna tímabila. Skuldbinding vegna endurtryggingarsamninga eru þau endurtryggingariðgjöld sem eru ógreidd vegna endurtryggingarverndar sem tilheyrir liðnum tímabilum.

84.28. Víkjandi lántaka

Víkjandi skuldabréf í erlendri mynt eru gefin út undir ramma bankans um skuldabréfaútgáfu til meðallangs tíma (EMTN), en útgáfan í íslenskum krónum undir ramma bankans um víxla- og skuldabréfaútgáfu. Víkjandi lánum svipar til eiginfjár að því leyti að þau víkja fyrir öðrum skuldbindingum bankans og teljast hluti eiginfjár í útreikningum á eiginfjárlutfalli. Undir víkjandi lántöku falla víkjandi skuldabréf þáttar 2 sem bankinn gefur út. Lögbundnar niðurfærslur gilda um eftirstöðvar víkjandi lána, en þá er fjárhæðin sem fellur undir eiginfjármeðferð þáttar 2 afskrifuð samkvæmt línulegri aðferð yfir 5 síðustu ár lánstímans.

Víkjandi lán eru upphaflega metin á gangvirði að frádregnum viðskiptakostnaði og eru eftir það metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir og verðbætur eru færðar sem hluti af bókfærðu virði víkjandi lána.

84.29. Hlutfé

(a) Kostnaður við útgáfu hluta

Kostnaður sem rekja má beint til útgáfu nýrra hluta er aðgreindur undir eigin fé sem frádráttur frá yfirverði hlutabréfa.

b) Arður á almenn hlutabréf

Arður á almenn hlutabréf er skráður meðal eigin fjár á því tímabili sem hann er samþykktur af hluthafafundi bankans.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

84. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

84.30. Hagnaður á hlut

Grunnhagnaður á hlut er reiknaður með því að deila í hagnað eða tap almennra hluthafa bankans með vegnum meðalfjölda útistandandi almennra hluta á reikningsskilatímabilinu. Þýnntur hagnaður á hlut er reiknaður með því að leiðrétta hagnað eða tap almennra hluthafa og veginn meðalfjölda almennra útistandandi hluta fyrir umbreytingu allra mögulegra þýnnanlegra almennra hluta.

84.31. Endurhverf viðskipti

Til endurhverfra viðskipta teljast endurkaupasamningar og endursölusamningar við aðra banka. Í endurhverfum viðskiptum er sameinast um sölu eða kaup verðbréfa á viðskiptadegi með framvirkum endurkaupum eða framvirkri endursölu þeirra við einn og sama mótaðilann.

Verðbréf sem bankinn selur upphaflega í endurkaupasamningi halda áfram að vera skráð sem fjáreign í efnahagsreikningi bankans þar sem bankinn heldur eftir allri áhættu og ábata sem tengist eignarhaldi verðbréfanna. Peningalegt innstreymi vegna endurkaupasamninga er skráð sem fjárskuld við mótaðila í efnahagsreikningi bankans. Vaxtagreiðslur til mótaðila eru færðar sem vaxtagjöld undir hreinum vaxtatekjum. Innstreymi er annað hvort metið á gangvirði á grundvelli gangvirðisvalkosti í reikningsskilum eða afskrifuðu kostnaðarverði.

Gagnstætt þessu eru verðbréf sem bankinn kaupir upphaflega í endursölusamningi ekki skráð og metin sem fjáreignir í efnahagsreikningi bankans þar sem mótaðilinn heldur eftir allri áhættu og ábata sem tengist eignarhaldi verðbréfanna. Peningalegt útstreymi vegna endursölusamninga er skráð sem krafa á mótaðila í efnahagsreikningi bankans. Vaxtagreiðslur frá mótaðila eru færðar sem vaxtatekjur undir hreinum vaxtatekjum. Útstreymi er annað hvort metið á gangvirði á grundvelli gangvirðisvalkosti í reikningsskilum eða afskrifuðu kostnaðarverði.

Endurkaupasamningar og endursölusamningar eru upphaflega metnir á gangvirði að teknu tilliti til viðskiptakostnaðar en eru eftir það metnir á gangvirði á grundvelli gangvirðisvalkosti í reikningsskilum eða afskrifuðu kostnaðarverði.

84.32. Veðskiptasamningar

Veðskiptasamningar fela í sér skipti á veði í verðbréfum milli banka. Í eðli sínu eru þeir ein tegund verðbréfalána þar sem bankinn fær að láni tiltölulega auðseljanleg verðbréf frá öðrum banka í skiptum fyrir veð í verðbréfum sem eru ekki eins auðseljanleg. Verðbréfin sem bankinn fær lánuð frá mótaðilanum eru ekki skráð og metin sem fjáreignir í efnahagsreikningi bankans þar sem mótaðilinn heldur eftir allri áhættunni og ábatanum sem tengjast eignarhaldi verðbréfanna. Verðbréfin sem bankinn lánaði mótaðilanum halda áfram að vera skráð og metin sem fjáreignir í efnahagsreikningi bankans þar sem bankinn heldur eftir allri áhættunni og ábatanum sem tengjast eignarhaldi verðbréfanna. Bankinn greiðir þóknun til lánveitandans sem endurgjald fyrir áhættuna af að halda eftir veði sem er ekki eins auðseljanlegt. Þóknunin er færð sem vaxtagjöld undir hreinar vaxtatekjur. Veðskiptasamningar eru upphaflega metnir á gangvirði.

84.33. Fjárhagslegar ábyrgðir og lánsheimildir

„Fjárhagslegar ábyrgðir“ eru samningar þar sem þess er krafist að samstæðan inni tilgreindar greiðslur af hendi til að bæta handhafa fjárhagslegrar ábyrgðar tap sem hann verður fyrir vegna þess að tilgreindum skuldara tekst ekki að inna af hendi greiðslu þegar hún fellur í gjalddaga í samræmi við skilmála skuldagernings.

„Lánsheimildir“ eru skuldbindingar samstæðunnar til að útvega lánsfé samkvæmt fyrirfram tilgreindum skilmálum og skilyrðum.

Samstæðan hefur ekki gefið út neinar lánsheimildir sem eru metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

84.34. Óvissar skuldir og skuldbindingar

Samstæðan skráir óvissar skuldir ekki sem skuldir í efnahagsreikningi, fyrir utan þær óvissuskuldir sem teknar eru yfir við sameiningu fyrirtækja og sem eru með gangvirði sem hægt er að meta áreiðanlega. Óvisst endurgjald sem samstæðan tekur yfir við sameiningu fyrirtækja er skráð á gangvirði á yfirtökudegi. Samstæðan flokkar skuldbindinguna um að greiða óvisst endurgjald sem skuld eða eigið fé og gerir breytingum á gangvirðismati skil í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS).

Skuldbindingar vegna kostnaðar, eins og þær sem tengjast réttarkröfum eða endurskipulagningu, eru skráðar áorðnar þegar (i) samstæðunni ber, vegna liðinna atburða, lagaleg eða rökstudd skylda til að greiða, (ii) líklegur er en ekki að útstreymi verði á fjármunum til að gera upp skuldbindinguna og (iii) upphæðin hefur verið áætluð með áreiðanlegum hætti.

Skuldbinding er metin á núvirði greiðslanna sem ætla má að þurfi til að gera hana upp. Notuð er ávöxtunarkrafa fyrir skatta sem endurspeglar mat markaðarins á hverjum tíma á tímavirði peninga og þeirri sértæku áhættu sem fylgir skuldbindingunni. Öll hækkun á skuldbindingunni yfir tíma er færð sem vaxtagjöld.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

84. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

84.35. Starfskjör

Öll fyrirtæki samstæðunnar eru með iðgjaldatengt lífeyrisskerfi þar sem þau greiða skyldu- og samningsbundin iðgjöld með ákveðnu framlagi í sameignarsjóði lífeyrissjóða eða séreignarsjóði. Samstæðan hefur engar frekari lífeyrisskuldbindingar gagnvart starfsfólki sínu þegar þessi iðgjöld hafa verið greidd. Iðgjöldin eru færð til gjalda í rekstrarreikningi meðal launa og launatengdra gjalda eftir því sem þau falla til. Samstæðan rekur engan réttindatengdan lífeyrissjóð fyrir starfsfólk sitt.

84.36. Starfspættir

Starfspáttur er sú viðskiptaeining samstæðunnar sem aflar tekna og stofnar til gjalda, þ.m.t. tekjur og gjöld í viðskiptum við aðrar einingar samstæðunnar. Rekstrarniðurstaða hvers starfspáttar er yfirfarin mánaðarlega af framkvæmdastjórn samstæðunnar (sem aðalákvörðunartökuvald um rekstur) sem tekur jafnframt ákvarðanir um framlag fjármuna til hvers starfspáttar og leggur mat á fjárhagslegan árangur þeirra á grundvelli fjárhagslegra upplýsinga um hvern starfspátt.

84.37. Nýir staðlar, breytingar og túlkanir á stöðlum

Alþjóðareikningsskilaráðið (IASB) hefur gert breytingar á stöðlum sem hafa ekki enn tekið gildi og einnig gefið út nýjan alþjóðlegan reikningsskilastaðal, IFRS 18, sem tekur gildi 1. janúar 2027. Samstæðan mun ekki innleiða staðalinn fyrr en hann tekur gildi.

IFRS 18 kemur í stað IAS 1 Framsetning á ársreikningi. IFRS 18 fjallar um framsetningu og upplýsingagjöf í reikningsskilum og mun hafa veruleg áhrif á uppsetningu samstæðureikningsins. Helstu kröfur IFRS 18 eru:

- Allar tekjur og gjöld skulu flokkaðar í fimm flokka í rekstrarreikningi: rekstur, fjárfestingar, fjármögnun, skatta og aflagða starfsemi.
- Notkun á skilgreindum millisamtölum í rekstrarreikningi: rekstrarhagnaður (tap) og hagnaður (tap) fyrir fjármögnun og tekjuskatt.
- Upplýsingar skulu settar fram í skýringum um frammistöðumælikvarða stjórnenda (MPMs).
- Auknar kröfur um flokkun upplýsinga og sundurliðun.

Samstæðan er að meta áhrifin sem IFRS 18 mun hafa, sérstaklega hvað varðar uppbyggingu rekstrarreiknings, sjóðstreymis og þeirra viðbótarupplýsinga sem er krafist vegna frammistöðumælikvarða stjórnenda. Samstæðan er einnig að skoða hvernig flokkun einstakra atriða í ársreikningi gæti breyst.

Ekki er talið að aðrar breytingar á stöðlum muni hafi veruleg áhrif á samstæðureikninginn.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

85. Rekstur eftir árum

Rekstrarreikningur	2025	2024	2023	2022	2021
Vaxtatekjur	166.158	166.534	150.848	102.009	66.594
Vaxtagjöld	(104.071)	(109.337)	(93.289)	(55.545)	(27.641)
Hreinar vaxtatekjur	62.087	57.197	57.559	46.464	38.953
Þjónustutekjur	19.559	17.354	15.977	15.343	13.121
Þjónustugjöld	(6.998)	(5.949)	(4.824)	(4.720)	(3.638)
Hreinar þjónustutekjur	12.561	11.405	11.153	10.623	9.483
Tekjur af váttryggingarsamningum	17.932				
Kostnaður af váttryggingarsamningum	(16.184)				
Afkoma af váttryggingarsamningum	1.748				
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	6.069	12.696	6.719	(7.963)	5.980
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	61	616	560	100	(86)
Hrein virðisbreyting	(1.150)	(2.772)	(3.120)	2.473	7.037
Aðrar tekjur og (gjöld)	2.835	561	977	1.556	963
Aðrar rekstrartekjur (gjöld)	7.815	11.101	5.136	(3.834)	13.894
Rekstrartekjur samtals	84.211	79.703	73.848	53.253	62.330
Laun og launatengd gjöld	(18.100)	(16.534)	(15.866)	(14.474)	(14.759)
Annar rekstrarkostnaður	(11.163)	(10.202)	(10.092)	(9.289)	(9.105)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(2.739)	(2.597)	(2.290)	(2.097)	(2.013)
Rekstrargjöld samtals	(32.002)	(29.333)	(28.248)	(25.860)	(25.877)
Hagnaður fyrir skatta	52.209	50.370	45.600	27.393	36.453
Tekjuskattur	(14.194)	(12.862)	(12.433)	(10.396)	(7.534)
Hagnaður ársins	38.015	37.508	33.167	16.997	28.919
Hagnaður ársins tilheyrir:					
Hluthöfum bankans	38.015	37.508	33.167	16.997	28.919
Hlutdeild minnihluta	-	-	-	-	-

Efnahagsreikningur	2025	2024	2023	2022	2021
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	125.527	129.981	75.350	42.216	82.425
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	193.260	139.104	148.182	125.265	150.435
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	30.554	32.644	19.012	19.106	33.347
Útlán og kröfur á lánastofnanir	41.084	39.346	54.101	28.621	47.231
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.884.305	1.807.437	1.630.894	1.544.360	1.387.463
Aðrar eignir	48.684	31.075	32.376	26.948	27.992
Eignir í sölumeðferð	1.525	2.172	861	508	905
Eignir alls	2.324.939	2.181.759	1.960.776	1.787.024	1.729.798
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	20.272	11.989	29.968	6.634	10.425
Innlán frá viðskiptavinum	1.249.306	1.228.444	1.048.537	967.863	900.098
Lántaka	577.268	529.150	513.687	476.864	486.042
Váttryggingarskuld	26.099	0	0	0	0
Aðrar skuldir	53.873	47.538	44.654	34.819	29.803
Víkjandi lántaka	54.348	39.989	20.176	21.753	20.785
Eigið fé	343.773	324.649	303.754	279.091	282.645
Skuldir og eigið fé samtals	2.324.939	2.181.759	1.960.776	1.787.024	1.729.798

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

86. Rekstur eftir ársfjórðungum

Rekstrarreikningur	2025				2024			
	F4*	F3	F2	F1	F4*	F3	F2	F1
Vaxtatekjur	36.887	41.942	45.381	41.948	37.783	42.669	44.993	41.089
Vaxtagjöld	(24.169)	(25.035)	(27.719)	(27.148)	(24.676)	(27.714)	(30.241)	(26.706)
Hreinar vaxtatekjur	12.718	16.907	17.662	14.800	13.107	14.955	14.752	14.383
Þjónustutekjur	5.272	4.800	4.969	4.518	5.027	4.292	4.004	4.031
Þjónustugjöld	(1.895)	(1.821)	(1.768)	(1.514)	(1.690)	(1.602)	(1.362)	(1.295)
Hreinar þjónustutekjur	3.377	2.979	3.201	3.004	3.337	2.690	2.642	2.736
Tekjur af váttryggingarsamningum	5.110	5.619	5.424	1.779				
Kostnaður af váttryggingarsamningum	(5.109)	(4.911)	(4.655)	(1.509)				
Afkoma af váttryggingarsamningum	1	708	769	270				
Hreinn hagnaður af fjáreignum og	2.327	1.710	818	1.214	5.194	1.767	2.783	2.952
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	103	100	(71)	(71)	(27)	190	218	235
Hrein virðisbreyting	1.789	(2.864)	256	(331)	(754)	1.442	(746)	(2.714)
Aðrar tekjur og (gjöld)	76	2.446	39	274	243	172	177	(31)
Aðrar rekstrartekjur (gjöld)	4.295	1.392	1.042	1.086	4.656	3.571	2.432	442
Rekstrartekjur samtals	20.391	21.986	22.674	19.160	21.100	21.216	19.826	17.561
Laun og launatengd gjöld	(5.066)	(3.869)	(4.700)	(4.465)	(4.529)	(3.582)	(4.190)	(4.233)
Annar rekstrarkostnaður	(2.793)	(2.533)	(2.769)	(3.068)	(2.633)	(2.492)	(2.491)	(2.586)
Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	(711)	(658)	(699)	(671)	(642)	(719)	(636)	(600)
Rekstrargjöld samtals	(8.570)	(7.060)	(8.168)	(8.204)	(7.804)	(6.793)	(7.317)	(7.419)
Hagnaður fyrir skatta	11.821	14.926	14.506	10.956	13.296	14.423	12.509	10.142
Tekjuskattur	(3.261)	(3.793)	(4.124)	(3.016)	(2.696)	(3.636)	(3.544)	(2.986)
Hagnaður ársins	8.560	11.133	10.382	7.940	10.600	10.787	8.965	7.156
Efnahagsreikningur	31.12.2025	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025	31.12.2024	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	125.527	105.561	113.166	98.284	129.981	124.093	111.224	114.598
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	193.260	185.018	205.592	178.732	139.104	138.175	140.235	119.496
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	30.554	31.649	33.699	37.964	32.644	24.162	22.815	22.543
Útlán og kröfur á lánastofnanir	41.084	64.061	69.279	71.952	39.346	77.197	32.511	76.410
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.884.305	1.856.955	1.828.139	1.813.168	1.807.437	1.785.470	1.738.585	1.667.343
Aðrar eignir	48.684	52.920	53.335	54.968	31.075	35.183	28.357	30.846
Eignir í sölumeðferð	1.525	1.437	1.828	2.024	2.172	1.516	1.736	1.200
Eignir samtals	2.324.939	2.297.601	2.305.038	2.257.092	2.181.759	2.185.796	2.075.463	2.032.436
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	20.272	13.343	20.761	19.069	11.989	11.942	8.219	5.079
Innlán frá viðskiptavinum	1.249.306	1.251.582	1.239.280	1.244.229	1.228.444	1.218.394	1.148.431	1.103.350
Lántaka	577.268	565.937	581.367	543.628	529.150	546.103	529.137	533.197
Váttryggingarskuld	26.099	26.097	26.101	26.365				
Aðrar skuldir	53.873	52.277	61.023	57.671	47.538	58.123	50.051	44.732
Víkjandi lántaka	54.348	53.152	52.427	52.432	39.989	37.185	36.363	35.250
Eigið fé	343.773	335.213	324.079	313.698	324.649	314.049	303.262	310.828
Skuldir og eigið fé samtals	2.324.939	2.297.601	2.305.038	2.257.092	2.181.759	2.185.796	2.075.463	2.032.436

*Fyrstu þrír árshlutar ársins 2025 og fyrstu þrír árshlutar ársins 2024 voru kannaðir af endurskoðanda bankans.

Skýringar við ársreikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

87. Lykiltölur og hlutföll

	2025	2024	2023	2022	2021
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	11,6%	12,1%	11,6%	6,3%	10,8%
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)	34,3%	32,4%	33,7%	46,8%	43,2%
Samsett hlutfall	92,7%				
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	1,3%	1,3%	1,4%	1,4%	1,4%
Arðsemi eigna	1,7%	1,8%	1,7%	1,0%	1,7%
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	2,7%	2,7%	3,0%	2,7%	2,3%
Hagnaður á hlut	1,61	1,59	1,40	0,72	1,22
Eiginfjárlutfall alls	24,8%	24,3%	23,6%	24,7%	26,6%
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	21,2%	21,5%	22,0%	22,9%	24,8%
Gjaldþolshlutfall	1,39				
Vogunarhlutfall	13,6%	13,2%	13,6%	14,4%	14,9%
Samtals MREL fjármögnun	40,5%	38,2%	37,9%	40,4%	
Samtals undirskipuð MREL fjármögnun	27,6%	25,5%	23,6%		
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	150,8%	147,1%	155,5%	159,6%	154,1%
Hlutfall innlána af heildareignum	53,7%	56,3%	53,5%	54,2%	52,0%
Heildarlausafjárþekja	180%	164%	181%	134%	179%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	163%	143%	145%	132%	142%
Meðaltal ársverka	917	811	849	843	890
Ársverk í árslok	930	822	817	813	816
Arður á hlut	0,80	0,70	0,36	0,61	0,19

Lykiltölur og hlutföll	Skilgreining
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	Hagnaður (tap) / meðalstaða eigin fjár á árinu
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)	(Rekstrargjöld - skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja) / (rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)
Samsett hlutfall	(Tjónakostnaður + rekstrarkostnaður váttrygginga + niðurstaða endurtrygginga) / tekjur af váttryggingarsamningum
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	(Heildar rekstrarkostnaður - skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja) / meðalstöðu eigna
Arðsemi eigna	Hagnaður (tap) eftir skatta / meðalstaða eigna á árinu
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	(Vaxtatekjur - vaxtagjöld) / meðalstöðu heildareigna
Hagnaður á hlut	Hagnaður (tap) ársins sem tilheyrir hluthöfum / veginn meðalfjöldi útistandandi hluta
Eiginfjárlutfall alls	Eiginfjárgrunnur samkvæmt ákvæðum laga (CET1 + AT1 + T2) / áhættugrunnur
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1) / áhættugrunnur
Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1)	Bókfært eigið fé - frádráttarliðir skv. CRR II
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (AT1)	Eiginfjárgerningar undir þætti 1 aðrir en almennt eigið fé þáttar 1
Samtals eigið fé þáttar 1 (T1)	Almennt eigið fé þáttar 1 + viðbótar eigið fé þáttar 1
Samtals eigið fé þáttar 2 (T2)	Víkjandi lán - lögbundnar niðurfærslur
Eiginfjárgrunnur	CET1 + AT1 + T2
Gjaldþolshlutfall	Gjaldþol váttryggingarsamstæðu / gjaldþolskrafa váttryggingarsamstæðu
Vogunarhlutfall	Eigið fé þáttar 1 / (heildareignir + liðir utan efnahags)
Samtals MREL fjármögnun	Eiginfjárgrunnur + hæfar skuldbindingar / áhættugrunnur samtals
Samtals undirskipuð MREL fjármögnun	Eiginfjárgrunnur + hæf víkjandi forgangsbréf / áhættugrunnur samtals
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	Útlán og kröfur á viðskiptavini / innlán frá viðskiptavinum
Hlutfall innlána af heildareignum	Innlán frá viðskiptavinum / heildareignum
Heildarlausafjárþekja	Lausafjárforði / nettóútfærði lausafjár næstu 30 daga á álagstímabili
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	Tiltæk stöðug fjármögnun / nauðsynleg stöðug fjármögnun
Meðaltal ársverka	Meðaltal stöðugilda starfsfólks í starfi yfir árið
Ársverk í árslok	Fjöldi stöðugilda í árslok
Arður á hlut	Greiddur arður / fjölda útistandandi hluta



Viðaukar
Óendurskoðaðir



Stjórnarhátta- yfirlýsing fyrir árið 2025

29. janúar 2026



Góðir stjórnarhættir Landsbankans leggja grunn að traustum samskiptum hluthafa, bankaráðs, stjórnenda, starfsfólks, viðskiptavina og annarra hagsmunaaðila og stuðla að hlutlægni, heilindum, gagnsæi og ábyrgð í stjórnun bankans. Landsbankinn fylgir viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti og birtir árlega yfirlýsingu þar sem gerð er grein fyrir stjórnarháttum bankans.

1. Tilvísanir í þær reglur um stjórnarhætti sem félagið fylgir eða ber að fylgja samkvæmt lögum og upplýsingar um það hvar slíkar reglur eru aðgengilegar almenningi

Samkvæmt 1. mgr. 54. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, ber bankaráð Landsbankans ábyrgð á að stjórnarhættir og innra skipulag bankans stuðli að skilvirkri og varfærinni stjórn hans, aðskilnaði starfa og að komið sé í veg fyrir hagsmunaárekstra. Samkvæmt sömu lagagrein skal bankaráð árlega endurmeta stjórnarhætti sína og bregðast við annmörkum sem koma í ljós.

Samkvæmt 7. mgr. 54. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, skal Landsbankinn fylgja viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja og birta árlega yfirlýsingu um stjórnarhætti sína í sérstökum kafla í ársreikningi eða ársskýrslu. Bankanum ber jafnframt að gera grein fyrir stjórnarháttunum á vefsíðu sinni.

Landsbankinn fylgir leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins. Leiðbeiningarnar, sem tóku gildi 1. júlí 2021 (6. útg.), eru aðgengilegar á vefsíðu Viðskiptaráðs Íslands, <http://leidbeiningar.is> (hér á eftir „leiðbeiningarnar“).

Þessi kafli inniheldur stjórnarháttayfirlýsingu Landsbankans (hér eftir „yfirlýsingin“) og fylgir hún þeirri framsetningu efnisatriða sem leiðbeiningarnar kveða á um.

2. Frávik frá leiðbeiningum um stjórnarhætti

Landsbankinn uppfyllir ákvæði leiðbeininganna að því frátöldu að ekki hefur verið sett sérstök stefna um fjölbreytileika í tengslum við stjórn. Þetta er útskýrt nánar í 5. gr. yfirlýsingarinnar. Að því er varðar ákvæði leiðbeininganna um tilnefningarnefnd, ber að geta þess að hluthafafundur hefur ekki skipað tilnefningarnefnd þar sem tilnefningar allra bankaráðsmanna falla undir ákvæði 44. gr. a laga nr. 123/2015, um opinber fjármál. Í samræmi við 7. mgr. 53. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, starfrækir Landsbankinn því ekki tilnefningarnefnd.

3. Annars konar reglur og viðmið sem einnig er farið eftir og eiga sérstaklega við um þá tegund rekstrar sem félagið stundar

Um starfsemi Landsbankans gilda lög um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002, reglugerðir sem settar eru af ráðherra, reglur og tilmæli Seðlabanka Íslands og ýmis önnur lagaákvæði um fjármálastarfsemi og fjármálamarkaði. Bankinn tekur jafnframt í starfsemi sinni mið af viðmiðunarreglum Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar (EBA), þ.m.t. viðmiðunarreglum EBA um innri stjórnarhætti fjármálafyrirtækja (EBA/GL/2021/05), sbr. 16. gr. reglugerðar ESB nr. 1093/2010 sem lögfest var á Íslandi með lögum nr. 24/2017, um evrópskt eftirlitskerfi á fjármálamarkaði. Viðmiðunarreglurnar eru aðgengilegar á vefsíðu fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands, <https://www.fme.is/log-og-tilmaeli/ees-vidmidunarreglur/eba/nr/3909>.

4. Helstu þættir áhættustjórnunar og innra eftirlits

Árangursrík áhættustjórnun er ein af forsendum langtímaarðsemi og stöðugleika í rekstri bankans. Í áhættustjórnun felst eftirlit, greining, mat og stýring á áhættuþáttum í rekstri bankans og að bankinn hafi skilvirkt skipulag til að mæta áhættu. Miðlun upplýsinga um áhættu til stuðnings ákvarðanatöku er jafnframt lykilþáttur skilvirkrar áhættustjórnunar.

Innra eftirlit á að stuðla að því að bankinn nái markmiðum sínum varðandi afkomu, áhættuvilja og áreiðanlegar fjárhagsupplýsingar og að bankinn hlíti gildandi lögum og reglum. Greining á virkni innra eftirlits felur í sér skoðun á eftirlitsumhverfi bankans, áhættustjórnun, eftirlitsaðgerðum, upplýsingum, samskiptum og stjórnendaeftirliti.

Bankaráð samþykkir áhættustefnu, áhættuvilja og framkvæmd áhættustýringar. Bankaráð ber jafnframt ábyrgð á að til staðar sé virkt kerfi innra eftirlits ásamt því að þróa og innleiða trausta áhættumenningu innan bankans.

Tvær undirnefndir bankaráðs sinna ráðgjafar- og eftirlitshlutverki fyrir bankaráð á sviði áhættustjórnunar og innra eftirlits sem nánar er lýst í starfsreglum þeirra. Áhættunefnd bankaráðs fjallar með reglubundnum hætti um málefni tengd innra eftirliti og áhættustjórnun. Þá fjallar endurskoðunarnefnd reglubundið um reikningsskil bankans og leggur mat á innra eftirlitskerfi hans.

Nánari lýsing á áhættustjórnun bankans er að finna í sérstakri áhættuskýrslu á vefsíðu bankans.¹

Bankaráð samþykkir stefnu um innra eftirlit. Framkvæmd innra eftirlits má aðgreina eftir eðli þess og því hverjir framkvæma það.

Fyrsta stigs eftirlit er á ábyrgð stjórnenda starfseininga en þeim ber að tryggja að áhættustjórnun og innra eftirlit sé órjúfanlegur hluti af daglegri starfsemi bankans. Stjórnendur skulu með virkum og reglubundnum hætti greina og meta þá áhættu sem steðjar að starfseminni sem þeir bera ábyrgð á. Stjórnendur skulu leggja mat á hvort breytingar í rekstrarumhverfi bankans feli í sér tækifæri eða ógn fyrir viðkomandi starfsemi, hanna eftirlitsaðgerðir í ferla, innleiða aðgerðirnar, vakta þær og upplýsa um virkni þeirra.

Annars stigs eftirlit er á ábyrgð Áhættustýringar og Regluvörslu sem viðhafa áhættumiðað innra eftirlit með því að stjórnendur og starfsfólk starfi í samræmi við þær stefnur, reglur og ferla sem bankinn hefur sett sér. Þessar einingar, ásamt Lögfræðipjónustu, taka þátt í að móta og innleiða stefnur og aðferðafræði á sviði innra eftirlits til samræmis við stefnumörkun bankans. Aðrar einingar en Áhættustýring og Regluvarsla koma, eftir atvikum, að framkvæmd tiltekinna þátta annars stigs eftirlits.

Þriðja stigs eftirlit er á ábyrgð Innri endurskoðunar sem er óháð eftirlitseining. Hlutverk hennar er að veita óháða og hlutlæga staðfestingu og ráðgjöf, sem ætlað er að vera virðisaukandi og bæta rekstur bankans. Innri endurskoðun skal með kerfisbundnum og öguðum vinnubrögðum staðfesta virkni bæði fyrsta og annars stigs eftirlits, veita ráðgjöf um það sem betur má fara og þannig leggja mat á og bæta virkni áhættustjórnunar, eftirlitsaðgerða og stjórnarháttanna bankans.

¹ <https://www.landsbankinn.is/bankinn/fjarfestatengsl/skyrslur-og-uppgjor>

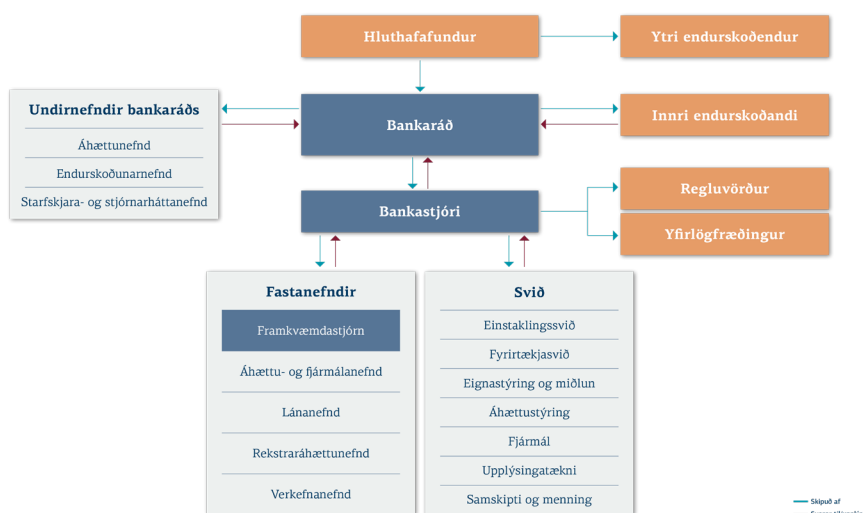
5. Lýsing á stefnu félagsins um fjölbreytileika í tengslum við stjórn, framkvæmdastjórn og æðstu stjórnendur

Samkvæmt 44. gr. a laga nr. 123/2015, um opinber fjármál, skipar ráðherra þriggja manna valnefnd, eina eða fleiri, til þriggja ára í senn til að gera tillögu til ráðherra um einstaklinga sem til greina koma til setu fyrir hönd ríkisins í bankaráðum og stjórnnum fjármálafyrirtækja. Í ákvæðinu segir jafnframt að kveða skuli nánar á um starfsreglur valnefndar og fyrirkomulag tilnefninga í eigandastefnu ríkisins sem ráðherra setur skv. 44. gr. laganna.

Landsbankinn hefur því ekki sett sér sérstaka stefnu um fjölbreytileika í tengslum við bankaráð umfram það sem eigendastefna ríkisins setur. Landsbankinn hefur stefnu um fjölbreytileika og að kynjahlutföll endurspegli samfélagið og hefur markmið um að jafna hlut kynja í stjórnunarstöðu innan bankans.

6. Samsetning og starfsemi bankaráðs, undirnefnda bankaráðs og framkvæmdastjórnar

Stjórnskipun Landsbankans



Bankaráð er skipað sjö einstaklingum og tveimur til vara. Bankaráð er kosið á aðalfundi og er kjörtímabil bankaráðsmanna eitt ár. Við kjör bankaráðsmanna skal stefnt að því að kynjahlutfall sé sem jafnast og leitast við að tryggja að bankaráð sem heild hafi yfir að ráða góðri þekkingu á bankastarfsemi. Formaður er kosinn sérstaklega á aðalfundi, en bankaráðsmenn kjósa varaformann. Bankaráð Landsbankans fer með æðsta vald í málefnum bankans á milli hluthafafunda. Bankaráð ber ábyrgð á starfsemi bankans og stefnumótun sem og áhættustefnu og að til staðar sé virkt kerfi innra eftirlits. Bankaráð hefur yfirumsjón með því að starfsemi bankans og rekstur sé í samræmi við lög, samþykktir bankans og aðrar reglur sem um starfsemina gilda. Bankaráð hefur einnig með höndum almennt eftirlit með rekstri bankans og sér til þess að nægilegt eftirlit sé haft með bókhaldi og meðferð fjármuna félagsins. Í starfsreglum sem bankaráð setur sér er kveðið nánar á um störf bankaráðs.

Þrjár undirnefndir starfa á vegum bankaráðs: áhættunefnd, endurskoðunarnefnd, og starfskjara-nefnd. Hlutverk nefndanna er m.a. að undirbúa umfjöllun bankaráðs á tilteknum starfssviðum og annast nánari athugun á málum sem þeim tengjast í samræmi við starfsreglur sínar.

Bankaráð ræður bankastjóra og innri endurskoðanda. Bankastjóri ræður aðra daglega stjórnendur bankans. Svið bankans eru sjö talsins: Einstaklingssvið, Fyrirtækjasvið, Eignastýring og miðlun, Áhættustýring, Fjármál, Upplýsingatækni og Samskipti og menning. Hverju sviði er stýrt af fram-

kvæmdastjóra og sameiginlega mynda þeir framkvæmdastjórn með bankastjóra. Þá heyra stjórn-endur Skrifstofu bankastjóra, Lögfræðipjónustu og Regluvörslu beint undir bankastjóra. Innri endurskoðandi heyrir undir bankaráð.

Framkvæmdastjórn Landsbankans er vettvangur samráðs og ákvarðanatöku af hálfu bankastjóra og framkvæmdastjóra. Framkvæmdastjórn annast framkvæmd stefnumótunar og skal sjá til þess að rekstur bankans sé í samræmi við lög og reglur á hverjum tíma. Bankastjóri hefur auk þess skipað fjórar þverfaglegar fastanefndir með það að markmiði að tryggja samstarf og framkvæmd á stefnu bankans: áhættu- og fjármálanefnd, lánanefnd, rekstraráhættunefnd og verkefnanefnd. Á vegum nefndanna eru starfandi undirhópar og teymi sem fjalla um afmörkuð viðfangsefni.

7. Fyrirkomulag skipunar nefndarmanna tilnefningarnefndar

Í samræmi við 7. mgr. 53. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, starfrækir Landsbankinn ekki tilnefningarnefnd þar sem tilnefningar allra bankaráðsmanna falla undir ákvæði 44. gr. a laga nr. 123/2015, um opinber fjármál.

8. Fyrirkomulag skipunar nefndarmanna undirnefnda bankaráðs

Bankaráð skipar nefndarmenn í undirnefndir. Fyrirkomulag skipunar undirnefnda á árinu 2025 var sem hér segir: Endurskoðunarnefnd var skipuð þremur bankaráðsmönnum og einum utanað-komandi nefndarmanni með sérþekkingu á sviði reikningsskila og endurskoðunar. Áhættunefnd og starfskjaranefnd voru skipaðar þremur bankaráðsmönnum hvor.

9. Upplýsingar um fjölda bankaráðsfunda, funda undirnefnda og mætingu

Á árinu 2025 hélt bankaráð Landsbankans 14 fundi. Haldnir voru 9 fundir í endurskoðunarnefnd, 11 í áhættunefnd og 6 í starfskjaranefnd. Meðfylgjandi tafla sýnir mætingu á fundina.

Fjöldi funda og mæting 2025					
Heildarfjöldi bankaráðs- og nefndafunda á árinu		Bankaráð	Endurskoðunarnefnd	Áhættunefnd	Starfskjaranefnd
		14	9	11	6
Bankaráð frá 01.01.2025	Starfstímabil				
Jón Þ. Sigurgeirsson, formaður	01.01 - 31.12.	14			6
Eva Halldórsdóttir	01.01 - 31.12.	14		11	6
Kristján Þ. Davíðsson	01.01 - 31.12.	12	8		
Rebekka Jóelsdóttir	01.01 - 31.12.	14	9		6
Steinunn Þorsteinsdóttir	01.01 - 31.12.	13		11	
Þór Hauksson	01.01 - 31.12.	13		10	
Örn Guðmundsson	01.01 - 31.12.	14	9		
Stefanía Halldórsdóttir, varamaður	01.01 - 31.12.	3			
Sigurður Jón Björnsson, varamaður	01.01 - 31.12..	7			
Hjörleifur Pálsson, nefndarmaður í endurskoðunarnefnd	01.01 - 31.12.		9		

10. Starfsreglur bankaráðs og undirnefnda

Starfsreglur bankaráðs má finna á vefsíðu Landsbankans.² Sérstakar starfsreglur hafa jafnframt verið gefnar út fyrir endurskoðunarnefnd, áhættunefnd og starfskjaranefnd og þær má einnig finna á vefsíðu bankans.

11. Upplýsingar um bankaráðsmenn

Bankaráðsmenn eru eftirtaldir:

Jón Þorvarður Sigurgeirsson, formaður

Jón Þorvarður Sigurgeirsson er fæddur árið 1962. Jón lauk cand.oecon. námi frá Háskóla Íslands 1986 og prófi í verðbréfamiðlun 1988. Jón hóf störf hjá Seðlabanka Íslands 1986. Hann starfaði sem aðstoðarframkvæmdastjóri alþjóða- og markaðssviðs og erlendra viðskipta frá árinu 1994 og síðar sem framkvæmdastjóri þess 2002-2006. Hann var framkvæmdastjóri skrifstofu seðlabankastjóra og alþjóðasviðs 2008-2019. Þá starfaði Jón hjá Alþjóðagjaldeyrissjóðnum í Washington DC í samtals átta ár, þar af sem fulltrúi Norður- og Eystrasaltslanda í stjórn sjóðsins um sex ára skeið, 2006-2008 og 2019-2023. Jón var stjórnarmaður í Bankasýslu Grikklands (Hellenic Financial Stability Fund, HFSF) 2015-2019 og sat um skeið í stjórn Fjármálaeftirlitsins á árunum 2009-2011. Jón var einnig stjórnarformaður Eignasafns Seðlabanka Íslands 2012-2017 og sat í framkvæmdahópi stjórnvalda um afnám gjaldeyrishafta og lausn á vanda slitabúanna 2014-2015. Jón var efnahagsráðgjafi menningar- og viðskiptaráðherra 2023-2024. Jón sat í stjórn Hörpu, tónlistar- og ráðstefnuhúsi 2023-2025. Þá hefur hann tekið þátt í störfum fjölda nefnda og vinnuhópa, bæði á alþjóðlegum og innlendum vettvangi, varðandi laga- og reglusetningu og markaðshegðun á fjármálamarkaði. Jón var kjörinn í bankaráð í apríl 2024 og er formaður starfskjaranefndar.

Eva Halldórsdóttir

Eva Halldórsdóttir er fædd árið 1979. Hún er framkvæmdastjóri og einn eigenda lögmannsstofunnar LLG Lögmenn. Eva lauk embættisprófi í lögfræði frá lagadeild Háskóla Íslands árið 2004 og LL.M. gráðu frá lagadeild Stanford-háskóla árið 2014, með áherslu á stjórnarhætti fyrirtækja. Eva öðlaðist málflutningsréttindi fyrir héraðsdómi 2005 og fyrir Landsrétti 2023. Þá hefur Eva lokið prófi í verðbréfamiðlun. Eva hóf störf hjá LLG Lögmönnum (áður Lögmenn Lækjargötu) árið 2014 og hefur verið í eigendahópi félagsins frá 2018. Á árunum 2004-2012 starfaði hún sem lögmaður og síðar forstöðumaður váttryggingasviðs hjá Okkar líftryggingum. Hún er formaður úrskurðarnefndar sjómanna og útvegsmanna, nefndarmaður í áfrýjunarnefnd í kærumálum háskólanema og sinnir stundakennslu við Háskólann á Bifröst. Eva hefur gegnt ýmsum stjórnar- og trúnaðarstörfum. Hún hefur t.a.m. setið í stjórnnum Kríu – sprota- og nýsköpunarsjóðs, Glyms, TM trygginga, TM líftrygginga og Raufarhóls-hellis. Þá hefur hún átt sæti í stjórn Lögmannafélags Íslands og hefur gegnt trúnaðarstörfum fyrir Knattspyrnufélagið Val og Knattspyrnusamband Íslands. Eva var kjörin í bankaráð í apríl 2024.

Kristján Þ. Davíðsson

Kristján Þ. Davíðsson er fæddur árið 1960. Hann er eigandi og stjórnarmaður Viðskiptaþróunar sem starfar á sviði ráðgjafar innan sjávarútvegs á Íslandi og á alþjóðavettvangi. Kristján er með meistrargráðu í sjávarútvegsfræðum frá Arctic University of Norway frá 1987 og skipstjórnarpróf frá Stýrimannaskólanum 1980. Kristján var framkvæmdastjóri Landssambands fiskeldisstöðva 2017-2018, framkvæmdastjóri skilanefndar Glitnis 2008-2009 og forstöðumaður sjávarútvegsteymis og

² <https://www.landsbankinn.is/Uploads/Documents/Bankinn/Stjornarhaettir/starfsreglur-bankarads-landsbankans-2025.pdf>

framkvæmdastjóri fyrirtækjasviðs Glitnis 2001-2003 og 2005-2008. Árin 2003-2005 var Kristján forstjóri/aðstoðarforstjóri HB Granda 2003-2005 og sölustjóri hjá Marel 1994-2000. Kristján hefur setið í stjórnnum margra fyrirtækja um árabil og situr nú í stjórn Brims sem stjórnarformaður, Marine Stewardship Council, SOS Barnaþorpanna, Snerpu, ISDER og Kampa. Áður hefur hann um árabil setið í stjórnnum ýmissa fyrirtækja, m.a. í bankaráði Landsbankans 2011-2015, Völk, Olivita, Vaka, Corporacion Pesquera Inca, Salar Islandica, Almenna lífeyrissjóðsins, Sjóþækni, Pólar toghlera og First Water. Þá hefur hann verið ræðismaður Brasilíu á Íslandi síðan 2011 og gegnt ýmsum trúnaðarstörfum á sviði sjávarútvegs. Kristján var kjörinn í bankaráð í apríl 2024.

Rebekka Jóelsdóttir

Rebekka er fædd árið 1981. Hún er fjármálastjóri og staðgengill forstjóra Mílu. Rebekka lauk prófi í viðskiptafræði frá Háskólanum í Reykjavík 2005 og MCF-gráðu í fjármálum fyrirtækja frá Háskólanum í Reykjavík 2015. Þá lauk hún prófi í verðbréfavíðskiptum 2006. Á árunum 2018-2023 starfaði Rebekka sem forstöðumaður Hagdeildar hjá Marel og 2014-2018 var hún fjárfestingastjóri hjá Framtakssjóði Íslands. Áður starfaði Rebekka meðal annars hjá Arion banka í fyrirtækjaráðgjöf og endurskipulagningu og hjá Sparisjóði Reykjavíkur og nágrennis (SPRON) sem verðbréfamiðlari og við ýmis önnur störf. Rebekka hefur setið í stjórnnum ýmissa félaga í tengslum við störf sín hjá Framtakssjóði Íslands og ber þar helst að nefna Icelandic Group og tengd félög. Rebekka var kjörin í bankaráð í apríl 2024.

Steinunn Þorsteinsdóttir

Steinunn er fædd árið 1976. Hún er eigandi Auðsýnar og starfar sem sjálfstæður ráðgjafi. Steinunn lauk prófi í véla- og iðnaðarverkfræði frá Háskóla Íslands 2002 og er með meistaragráðu í iðnaðarverkfræði frá Chalmers University of Technology 2006. Þá hefur hún lokið prófi í verðbréfavíðskiptum. Steinunn starfaði hjá Mannviti 2018-2023, lengst af sem sviðsstjóri innri þjónustu og bar meðal annars ábyrgð á sjálfbærni, mannauðsmálum, gæðamálum og nýsköpun. Á árunum 2016-2018 starfaði Steinunn hjá stoðtækjafyrirtækinu Össuri sem verkefnastjóri í alþjóðlegum verkefnum. Steinunn starfaði hjá Íslandsbanka 2007-2016 og verkefnastýrði þar m.a. fjárhagslegri endurskipulagningu bankans. Hún var gæðastjóri Íslandsbanka 2012-2016 og áður verkefnisstjóri innan áhættustýringar hjá bankanum. Steinunn var kjörin í bankaráð í apríl 2024 og er formaður áhættunefndar.

Þór Hauksson

Þór er fæddur árið 1972. Hann er forstjóri Ice-Group ehf. Þór lauk BA-prófi í stjórnmálafræði frá Háskóla Íslands 1995 og MA-prófi í stjórnmála- og Evrópuhagfræði frá University of Hull 1998. Þá lauk hann MBA-prófi með áherslu á fjármál frá Háskólanum í Reykjavík 2007 og hefur að auki lokið prófi í verðbréfavíðskiptum. Þór var framkvæmdastjóri hjá fiskvinnslufélaginu Von 2019-2023, forstöðumaður hjá fyrirtækjaráðgjöf Deloitte 2014-2019, framkvæmdastjóri Burðaráss 2013-2014 og starfaði hjá Framtakssjóði Íslands 2010-2013. Áður var Þór hjá Skiptum, Straumi fjárfestingarbanka og Kauppingi. Hann situr nú í stjórn Molanna 3 ehf. og situr í stjórnnum félaga sem eru að hluta til í eigu þess, þ.e. Ice Group, Ketilsskers ehf. og Von harðfiskverkunar ehf. Áður hefur hann setið í stjórnnum ýmissa fyrirtækja, skráðra og óskráðra, meðal annars Valitors, Vodafone, Advania, N1, Icelandic Group, Húsasmiðjunnar, Vestia, Invent Farma og fleiri félaga. Þá var Þór formaður starfshóps um uppskiptingu Íbúðalánasjóðs og í kjölfarið formaður fjárfestingarráðs ÍL-sjóðs. Þór var kjörinn í bankaráð í apríl 2024.

Örn Guðmundsson

Örn Guðmundsson er fæddur árið 1972. Hann var framkvæmdastjóri COWI Ísland (áður Mannvit) 2018-2024 og hefur viðtæka reynslu af störfum á fjármálamarkaði. Örn lauk cand.ocean. prófi frá

Háskóla Íslands 1996 og MSc-gráðu í alþjóðlegum viðskiptum frá Copenhagen Business School 1998. Örn var fjármálastjóri Mannvits 2015-2018 og starfaði um árabíl fyrir skilanefnd Kaupþings, m.a. sem aðstoðarframkvæmdastjóri. Örn hefur setið í stjórnnum fjölmargra fyrirtækja á Íslandi og erlendis í tengslum við störf sín, m.a. í stjórn Skjásins, Klakka og Skipta. Hann er nú formaður stjórnar Almenningsgangna höfuðborgarsvæðisins ohf. Örn var kjörinn í bankaráð í apríl 2024 og gegnir formennsku í endurskoðunarnefnd.

Varamenn

Stefanía Guðrún Halldórsdóttir

Stefanía Guðrún Halldórsdóttir er fædd árið 1973. Hún er forstjóri tölvuleikjafyrirtækisins Avalanche Studios Group í Svíþjóð og hefur gegnt því starfi frá árinu 2023. Stefania lauk BSc-gráðu í landfræði 2000 og MSc-prófi í umhverfisfræði frá Háskóla Íslands 2005. Stefania starfaði hjá CCP Games 2010-2017 á Íslandi og í Shanghai og var síðast framkvæmdastjóri CCP á Íslandi 2016-2017. Á árunum 2018-2020 gegndi Stefania starfi framkvæmdastjóra markaðs- og viðskiptaþróunar hjá Landsvirkjun. Hún var framkvæmdastjóri hjá Eyrir Venture Management 2020-2023 og stýrði þar framtakssjóðnum Eyrir Vöxtur. Stefania átti sæti í ýmsum ráðum og nefndum á vegum Landsvirkjunar meðan hún var þar við störf, meðal annars á sviði orkuöryggismála, orkuskipta og mótun orkustefnu fyrir Ísland. Þá var hún einnig í nefndum og hópum á vegum stjórnvalda, var skipuð í verkefnisstjórn um aðgerðir vegna fjórðu iðnbyltingarinnar af forsætisráðherra og skipuð í Útflutningsráð af utanríkisráðherra. Hún hefur átt sæti í stjórnnum ýmissa fyrirtækja á sínu starfssviði og situr nú í háskólaráði Háskóla Reykjavíkur. Stefania hefur á undanförunum sex árum stýrt átaki á vegum ríkisstjórnarinnar um að efla máltækni, Almennarómi, sem hefur það að markmiði að vernda íslenskuna á stafrænni öld. Stefania var kjörin varamaður í bankaráð í apríl 2024.

Sigurður Jón Björnsson

Sigurður Jón Björnsson er fæddur árið 1966. Hann lauk cand.oecon. prófi af reikningshalds- og fjármálasviði frá Háskóla Íslands 1994 og prófi í verðbréfavíðskiptum 2009. Að námi loknu starfaði hann sem aðstoðarsölustjóri Íslensk Ameríska 1995-1997. Þá gegndi hann störfum forstöðumanns fjármálasviðs, staðgengils framkvæmdastjóra og sérfræðings á sviði fjárfestinga hjá Framtaki fjárfestingarbanka 1997-2003. Hann starfaði sem forstöðumaður hagdeildar Air Atlanta 2003-2006 og var fjármálastjóri og staðgengill framkvæmdastjóra fjármálasviðs Norðurlágs 2006-2007. Hann var ráðgjafi í fyrirtækjaráðgjöf hjá Capacent árið 2007 og varð síðar eigandi hjá verðbréfafyrirtækinu Capacent fjárfestingarráðgjöf, síðar Centra fyrirtækjaráðgjöf. Samhliða ráðgjafarstörfum sinnti Sigurður hlutverki regluvarðar verðbréfafyrirtækisins. Sigurður gegndi starfi framkvæmdastjóra fjármála hjá Íbúðalánasjóði á árunum 2011-2017 og bar hann þar m.a. ábyrgð á áhættustýringu sjóðsins 2011-2015. Sigurður var stjórnarformaður tæknifyrirtækisins Betware á Íslandi frá stofnun félagsins 1998 allt til sölu þess til erlendra aðila 2014. Hann hefur einnig átt sæti í stjórnnum félaganna Stöð, Íslandsflugs, Landsafls, IMSI og SPC Holding. Sigurður var kjörinn varamaður í bankaráð í apríl 2019.

Hjörleifur Pálsson, nefndarmaður í endurskoðunarnefnd bankaráðs

Hjörleifur Pálsson er fæddur árið 1963. Hjörleifur lauk cand.oecon. prófi frá Háskóla Íslands árið 1988. Hann hlaut löggildingu til endurskoðunarstarfa 1989 og var frá þeim tíma og til ársins 2001 eigandi, stjórnarmaður og endurskoðandi, síðast hjá Deloitte & Touche. Hann var framkvæmdastjóri fjármálasviðs Össurar frá 2001 til 2013, en eftir það stjórnarmaður í fyrirtækjum í fjölbreyttum rekstri. Í dag er Hjörleifur formaður stjórnar Festi, í stjórn og formaður endurskoðunarnefndar alþjóðlega líftæknilyfjafyrirtækisins Alvotech, í stjórn Brandr Global, í stjórn Brunns vaxtarsjóðs, for-

maður endurskoðunarnefndar Hörpu tónlistar- og ráðstefnuhúss og varaformaður stjórnar Barna-
hjálpur Sameinuðu þjóðanna á Íslandi (UNICEF á Íslandi). Áður var hann meðal annars formaður
stjórnar og háskólaráðs Háskólans í Reykjavík 2010-2022, í stjórn og formaður stjórnar Fjarskipta,
síðar Sýnar, 2013-2022 og í stjórn, starfskjaranefnd og formaður endurskoðunarnefndar alþjóðlega
lyfjafyrirtækisins Lotus Pharmaceutical & Co. í Taívan 2015-2024. Hann hefur setið í stjórn og fram-
kvæmdastjórn Samtaka atvinnulífsins og átt sæti í nefndum og starfshópum Samtaka atvinnulífsins,
Viðskiptaráðs Íslands og Nasdaq á Íslandi um stjórnarhætti frá árinu 2015. Hjörleifur tók sæti í
endurskoðunarnefnd bankaráðs í maí 2019.

12. Upplýsingar um hvaða stjórnarmenn eru óháðir félaginu og stórum hluthöfum

Aðal- og varamenn í bankaráði eiga ekki hlut í Landsbankanum, hvorki beint né í gegnum tengda aðila. Aðal- og varamenn eru jafnframt óháðir bankanum og stórum hluthöfum. Þeir hafa engin hagsmunatengsl við helstu viðskipta- og samkeppnisaðila félagsins, önnur en fram koma í 11. gr. yfirlýsingarinnar, eða við stóra hluthafa í bankanum.

13. Helstu þættir í árangursmati bankaráðs

Árangursmat bankaráðs fór fram í desember 2025. Skoðað var hvernig til tókst með verkefni bankaráðs á árinu 2025. Einnig var lagt mat á upplýsingagjöf, stefnumótun og framtíðarsýn, frammistöðu bankaráðsmanna, skoðanaskipti og skilvirkni funda, starf undirnefnda bankaráðs og frammistöðu formanns.

14. Upplýsingar um bankastjóra og lýsing á helstu skyldum hennar

Lilja Björk Einarsdóttir tók við starfi bankastjóra Landsbankans hf. þann 15. mars 2017.

Lilja er véla- og iðnaðarverkfræðingur frá Háskóla Íslands árið 1998 og lauk meistaraþrófi í fjármálaverkfræði frá Michigan-háskóla í Ann Arbor í Bandaríkjunum árið 2003. Á árunum 2003-2005 vann Lilja hjá ráðgjafarfyritækinu Marsh & McLennan, m.a. verkefni fyrir Ford-bílaframleiðandann, sem sérfræðingur í gerð áætlana og áhættulíkana fyrir váttryggingasvið og fjárstýringu. Árin 2005-2008 var hún sérfræðingur og síðar framkvæmdastjóri hjá Landsbanka Íslands hf. í London og bar m.a. ábyrgð á daglegum rekstri og uppbyggingu stoðdeilda. Lilja stýrði síðan starfsemi, eignaumsýslu og endurheimt eigna gamla Landsbanka Íslands, LBI ehf., í London á árunum 2008-2016. Hún var sjálfstætt starfandi ráðgjafi og stjórnarmaður í fyrirtækjum frá 2016 þar til hún tók við starfi bankastjóra Landsbankans. Lilja er varamaður í stjórn Samtaka fjármálafyrirtækja og situr í stjórn Samtaka atvinnulífsins og stjórn Viðskiptaráðs Íslands.

Lilja á ekki hlut í bankanum og þá eru ekki til staðar nein hagsmunatengsl milli hennar og helstu viðskipta- og samkeppnisaðila félagsins eða stórra hluthafa í félaginu.

Bankastjóri ber ábyrgð á daglegum rekstri bankans og fer með ákvörðunarvald í öllum málefnum hans sem ekki eru öðrum falin með lögum, samþykktum bankans eða ákvörðunum bankaráðs. Hinn daglegi rekstur tekur ekki til ráðstafana sem eru óvenjulegar eða mikilsháttar. Slíkar ráðstafanir getur bankastjóri aðeins gert samkvæmt sérstakri heimild bankaráðs. Bankastjóri skal sjá til þess að rekstur bankans sé samkvæmt lögum, reglugerðum, samþykktum og ákvörðunum bankaráðs. Hún skal sjá til þess að bókhald félagsins sé fært í samræmi við lög og venjur og að meðferð eigna félagsins sé með tryggilegum hætti. Bankastjóri er talsmaður bankans um öll rekstrarleg og viðskiptaleg málefni.

15. Upplýsingar um brot á lögum og reglum sem viðeigandi eftirlits- og eða úrskurðaraðili hefur ákvarðað

Ekki komu fram athugasemdir frá eftirlitsaðilum á árinu 2025 um brot á lögum eða reglum sem höfðu í för með sér viðurlög.

Upplýsingar um helstu dómsmál tengd Landsbankanum er að finna í skýringum með ársreikningi samstæðu bankans.

16. Fyrirkomulag samskipta hluthafa og stjórnar

Hluthafar í Landsbankanum voru 819 talsins í árslok 2025. Bankaráð hefur samskipti við hluthafa í samræmi við lög, samþykktir bankans og starfsreglur bankaráðs. Formaður bankaráðs stýrir samskiptum bankaráðs við hluthafa. Bankaráðsmönnum ber í störfum sínum og við ákvarðanatöku að starfa með hagsmuni bankans og allra hluthafa að leiðarljósi samkvæmt ákvæðum laga nr. 2/1995, um hlutafélög, laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, og annarra reglna og fyrirmæla sem gilda um starfsemi bankans..

Stjórnarháttayfirlýsing þessi var yfirfarin og samþykkt af bankaráði Landsbankans á fundi þann 29. janúar 2026.



Hlutfall grænna eigna

2025



Upplýsingar um hlutfall grænna eigna

Landsbankinn birtir upplýsingar um hlutfall grænna eigna (e. Green Asset Ratio, GAR) í samræmi við framselda reglugerð ESB (2020/852), hér eftir nefnd flokkunarreglugerðin. Skýrslan er hluti af aukinni upplýsingagjöf um sjálfbærni á grundvelli laga nr. 25/2023 um upplýsingagjöf um sjálfbærni á sviði fjármálaþjónustu og flokkunarkerfi fyrir sjálfbærar fjárfestingar, sem innleiddu flokkunarreglugerðina á Íslandi. Upplýsingarnar eru settar fram á grundvelli sniðmáta sem eru birt í framseldri reglugerð ESB nr. 2021/2178, með síðari breytingum, sem tilgreinir innihald og framsetningu upplýsinga sem fyrirtæki eiga að birta varðandi umhverfislega sjálfbæra atvinnustarfsemi og tilgreina aðferðafræðina við að fara að þessari birtingarskyldu. Framangreind reglugerð var innleidd hér á landi með reglugerð nr. 10/2024 um flokkunarkerfi fyrir sjálfbærar fjárfestingar með síðari breytingum. Upplýsingar í sniðmátunum eru nú veittar fyrir öll umhverfismarkmið flokkunarreglugerðarinnar en ekki bara tvö fyrstu eins og í fyrri upplýsingagjöf um hlutfall grænna eigna.

Mat og útreikningur á hlutfalli grænna eigna byggir á upplýsingum frá fyrirtækjum sem teljast stór félög og félög tengd almannahagsmunum eins og þau eru skilgreind í lögum um ársreikninga. Þar sem ársuppgjör framangreindra félaga hefur almennt ekki verið birt á þeim tíma sem bankinn vinnur og birtir sitt uppgjör þá byggja niðurstöðurnar á gögnum frá árinu 2024 en þá voru fyrirtæki í annað sinn að skila upplýsingum á grundvelli flokkunarreglugerðarinnar.

Bankinn hefur á síðastliðnu ári unnið ötullega að gagnaöflun með áherslu á gæði gagna en nokkuð er þó í land hvað varðar framsetningu gagna og upplýsingagjöf frá fyrirtækjum. Búast má við að eftir því sem þekking og reynsla við öflun og framsetningu upplýsinga af hálfu fyrirtæki eykst mun betri samanburður á gögnum fást. Þá hafa verið innleiddir verkferlar um upplýsingagjöf og mat á sjálfbærni og sjálfbærniáhættu þegar kemur að veitingu lána að umtalsverðri fjárhæð til þeirra aðila sem falla undir skyldu til upplýsingagjafar á grundvelli laga um ársreikninga.

Hlutfall grænna eigna sem eru bæði í teljara og nefnara eru lán og fyrirgreiðslur, skuldagerningar og hlutabréfagerningar sem eru ekki ætluð til veltuviðskipta, en eru hæf fyrir hlutfall grænna eigna. Framsetning upplýsinganna er skipt niður á fyrirtæki á fjármálamarkaði, fyrirtæki sem eru ekki á fjármálamarkaði, heimili og sértæk fjármögnun sveitarfélaga.

Fyrir lán sem veitt eru heimilum geta íbúðalán og lán til kaupa á ökutækjum fallið undir útreikning á hlutfalli grænna eigna. Þar sem ekki hafa verið innleiddar hér á landi reglur Evrópusambandsins um þau skilyrði sem húsnæði þarf að uppfylla til að falla undir flokkunarreglugerðina eða reglur um útbúnað ökutækja teljast þær eignir ekki umhverfissjálfbærar. Að sama skapi uppfyllir engin vara bankans kröfur sem geta talist vera endurbótalan samkvæmt skilgreiningu flokkunarreglugerðarinnar.

Aðrar eignir en þær sem koma fram í upptalningunni hér að framan, geta ekki komið til hækkunar á hlutfalli grænna eigna (GAR) heldur koma aðeins inn í útreikninginn í nefnara, svo sem lítil og meðalstór fyrirtæki (SME), aðilar utan Evrópusambandsins, millibankalán, reiðufé auk annarra flokka eigna.

Samantekt lykilárangursmælikvarða sem lánastofnanir eiga að birta skv. 8. gr. reglugerðarinnar um flokkunarkerfið (Velta)

		Umhverfissjálfbærar eignir alls	LMK velta	LMK CapEx	% 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 hlutfalli grænna eigna (1. mgr. 7. gr. og liður 1.2.4 í V. viðauka)
Lykilárangursmælikvarðar (LMK)*	Hlutfall grænna eigna (GAR) af eignastöðu	5.011	0,25%	0,35%	86,6	33,8	13,4

		Umhverfissjálfbær starfsemi alls	LMK	LMK	% 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 hlutfalli grænna eigna (1. mgr. 7. gr. og liður 1.2.4 í V. viðauka)
<i>Viðbótarárangursmælikvarðar</i>	<i>Hlutfall grænna eigna (flæði)</i>	4.876	0,70%	0,95%	81,8	41,7	18,2
	<i>Veltubók***</i>	-	-	-			
	<i>Fjárhagslegar tryggingar</i>	2	0,01%	0,15%			
	<i>Eignir í stýringu</i>	8.293	1,37%	1,45%			
	<i>Þóknanir og umboðstekjur****</i>	-	-	-			

* Á grundvelli lykilárangursmælikvarða veltu og fjárfestingargjalda fyrir mótaðila.

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

*** Fyrir lánastofnanir sem uppfylla ekki skilyrðin í 1. mgr. 94. gr. reglugerðarinnar um eiginfjárkröfur (CRR) eða skilyrðin sem sett eru fram í 1. mgr. 325. gr. a í reglugerðinni um eiginfjárkröfur.

**** Þóknanir og umboðstekjur af annarri þjónustu en lánveitingum og eignastýringu. Stofnanir skulu birta framtíðarmiðaðar upplýsingar um þessa lykilárangursmælikvarða, þ.m.t. upplýsingar um markmið, ásamt viðeigandi skýringum á þeirri aðferðafræði sem er beitt.

1. Eignir fyrir útreikning á hlutfalli grænna eigna (Velt)

Mílljón ISK		Vidmiðunardagsetning birtinga 31.12.2025																						
		Mótvægi við loftslagsbreytingar (CCM)				Aðlögun að loftslagsbreytingum (CCA)				Vatns- og sjávarauðlindir (WTR)				Hringrásarhagkerfi (CE)				Mengun (PPC)						
		Par af til geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)				Par af til geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)				Par af til geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)				Par af til geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)				Par af til geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)						
		Par af umhverfisjálfbær (fala að flokkunarkerfinu)				Par af umhverfisjálfbær (fala að flokkunarkerfinu)				Par af umhverfisjálfbær (fala að flokkunarkerfinu)				Par af umhverfisjálfbær (fala að flokkunarkerfinu)				Par af umhverfisjálfbær (fala að flokkunarkerfinu)						
		Par af nýting ávinning	Par af umbreyting	Par af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismaðnum		Par af nýting ávinning	Par af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismaðnum			Par af nýting ávinning	Par af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismaðnum			Par af nýting ávinning	Par af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismaðnum			Par af nýting ávinning	Par af starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismaðnum					
Hlutfall grænna eigna – Umfang eigna í bæði teljara og nefnara																								
1	Lán og fyrirgreiðsur, skuldagerningar og hlutabréfagerningar sem ekki eru ætíð til veltuvísðskipta, en eru hæf fyrir hlutfall grænna eigna	1.222.461	912.295	5.011	-	0	80	45	-	-	-	-	30	-	-	-	-	-	-	912.369	5.011	-	0	80
2	Fyrirtæki á fjármálamarkaði	10.209	2.237	2	-	-	-	45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.282	2	-	-	-
3	Lánastofnanir	2.238	992	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	932	2	-	-	-
4	Lán og fyrirgreiðsur	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Skuldagerningar, þ.m.t. nýting ávinning	123	47	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47	0	-	-	-
6	Hlutabréfagerningar	2.115	885	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	885	2	-	-	-
7	Önnur fjármálaþyrskæki	7.971	1.306	-	-	-	-	45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.351	-	-	-	-
8	Par af veltuvísðskiptum	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Lán og fyrirgreiðsur	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Skuldagerningar, þ.m.t. nýting ávinning	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Hlutabréfagerningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	Par af reiktarfélögum	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Lán og fyrirgreiðsur	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Skuldagerningar, þ.m.t. nýting ávinning	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Hlutabréfagerningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Par af veltuvísðskiptum	50	-	-	-	-	-	45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45	-	-	-	-
17	Lán og fyrirgreiðsur	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Skuldagerningar, þ.m.t. nýting ávinning	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Hlutabréfagerningar	50	-	-	-	-	-	45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45	-	-	-	-
20	Fyrirtæki sem ekki eru á fjármálamarkaði	331.411	98.998	5.009	-	0	80	-	-	-	-	-	30	-	-	-	-	-	-	98.998	5.009	-	0	80
21	Lán og fyrirgreiðsur	323.798	92.528	4.941	-	0	68	-	-	-	-	-	28	-	-	-	-	-	-	92.527	4.941	-	0	68
22	Skuldagerningar, þ.m.t. nýting ávinning	300	138	68	-	0	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	138	68	-	0	12
23	Hlutabréfagerningar	7.314	1.272	0	-	-	0	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1.273	0	-	-	0
24	Heimili	890.675	816.074	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	816.074	-	-	-	-
25	Par af lán tryggt með veði (búðarhúsnæði)	805.188	805.188	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	805.188	-	-	-	-
26	Par af lán til endurnýjunar bygginga	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27	Par af lán vegna kaupna á veltuvísðskiptum	10.886	10.886	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.886	-	-	-	-
28	Fjármögnun sveitarfélaga	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	Fjármögnun húsnæðis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	Önnur fjármögnun sveitarfélaga	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	Trygging sem fengin er með yfirbúð á búðarhúsnæði og atvinnuhúsnæði	165	45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45	-	-	-	-
32	Eignir sem undirbúðir eru til teljara fyrir útreikning á hlutfalli grænna eigna (sem falla undir nefnara)	788.299	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
33	Fyrirtæki á fjármálamarkaði og fyrirtæki sem ekki eru á fjármálamarkaði	687.036	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
34	Lán og meðalstarfsmenn fyrirtæki og fyrirtæki, önnur en fjármálaþyrskæki (önnur en lán og meðalstarfsmenn fyrirtæki) sem falla ekki undir birtingarskyldur samkvæmt tilskipuninni um birtingu dýrðisráðgjafara upplýsinga	670.452	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35	Lán og fyrirgreiðsur	647.398	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
36	Par af lán tryggt með veði (virkisgjafahúsnæði)	289.183	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
37	Par af lán til endurnýjunar bygginga	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
38	Skuldagerningar	15.480	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
39	Hlutabréfagerningar	7.574	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40	Miklaðar utan sambandsins sem falla ekki undir birtingarskyldur samkvæmt tilskipuninni um birtingu dýrðisráðgjafara upplýsinga	16.584	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41	Lán og fyrirgreiðsur	13.292	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42	Skuldagerningar	311	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43	Hlutabréfagerningar	2.980	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44	Aðrir	5.393	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45	Miljöbankalán, til greiðslu þegar krafist er	41.084	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
46	Reiðule og veltuvísðskiptingir eigna	10.138	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
47	Aðrir flekhar eigna (t.d. veltuvísðskiptingir, verslunardrúttur, o.s.frv.)	44.651	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
48	Hlutfall grænna eigna alls	2.020.759	912.295	5.011	-	0	80	45	-	-	-	-	30	-	-	-	-	-	-	912.369	5.011	-	0	80
49	Eignir sem ekki falla undir útreikning á hlutfalli grænna eigna	313.325	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
50	Ríkisstjórnir og veltuvísðskiptingir útgefundur	152.793	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
51	Áhættuskiðningur veltuvísðskiptingum	115.902	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
52	Veltubók	45.152	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
53	Heildareignir	2.334.085	912.295	5.011	-	0	80	45	-	-	-	-	30	-	-	-	-	-	-	912.369	5.011	-	0	80
54	Fjárhagsgættar tryggingar	35.343	5.221	2	-	-	-	2	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	5.221	2	-	-	2
55	Eignir í stýringu	605.097	62.335	8.293	-	1	1.534	1.210	-	-	-	-	4	-	-	-	-	-	-	63.548	8.293	-	1	1.534
56	Par af skuldagerningum	133.653	40.361	8.255	-	1	1.514	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40.361	8.255	-	1	1.514
57	Par af hlutabréfagerningum	97.957	10.136	24	-	-	13	1.210	-	-	-	-	4	-	-	-	-	-	-	11.351	24	-	-	13

1. Eignir fyrir útreikning á blutfalli grænna eigna T-1 (Velta)

[illegible]

2. Upplýsingar um hlutfall grænna eigna eftir geirum (Velta)

Sundurliðun eftir geira – Fjögurra tölustafa þrep atvinnugreinaflokkunar Evrópusambandsins (kóði og merkimíði)		Mótvægi við loftslagsbreytingar (CCM)		Aðlögun að loftslagsbreytingum (CCA)		Vatns- og sjávarauðindir (WTR)		Hringrásarhagkerfi (CE)	
		Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)	Litil og meðalstór fyrirtæki og önnur fyrirtæki en fjármálafyrirtæki sem ekki falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga	Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)	Litil og meðalstór fyrirtæki og önnur fyrirtæki en fjármálafyrirtæki sem ekki falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga	Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)	Litil og meðalstór fyrirtæki og önnur fyrirtæki en fjármálafyrirtæki sem ekki falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga	Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)	Litil og meðalstór fyrirtæki og önnur fyrirtæki en fjármálafyrirtæki sem ekki falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga
		[Vergt] bókfært verð Milljón ISK þar af umhverfissjálfbær (CCM)	[Vergt] bókfært verð Milljón ISK þar af umhverfissjálfbær (CCM)	[Vergt] bókfært verð Milljón ISK þar af umhverfissjálfbær (CCA)	[Vergt] bókfært verð Milljón ISK þar af umhverfissjálfbær (CCA)	[Vergt] bókfært verð Milljón ISK þar af umhverfissjálfbær (WTR)	[Vergt] bókfært verð Milljón ISK þar af umhverfissjálfbær (WTR)	[Vergt] bókfært verð Milljón ISK þar af umhverfissjálfbær (CE)	[Vergt] bókfært verð Milljón ISK þar af umhverfissjálfbær (CE)
1	10.20 - Fiskvinnsla; vinnsla krabbadýra og lindýra	17.209	4	-	-	-	-	-	-
2	13.94 - Framleiðsla á köðlum, seglgarni og netum	372	-	-	-	-	-	-	-
3	21.20 - Lyfjaframleiðsla	13	-	-	-	-	-	-	-
4	24.42 - Álframleiðsla	7.667	-	-	-	-	-	-	-
5	35.11 - Framleiðsla rafmagns	6	6	-	-	-	-	-	-
6	35.12 - Flutningur rafmagns	3	3	-	-	-	-	-	-
7	35.13 - Dreifing rafmagns	3.555	2.836	-	-	-	-	-	-
8	35.14 - Viðskipti með rafmagn	2	1	-	-	-	-	-	-
9	35.30 - Hitaveita; kæli- og loftæstiveita	2.817	2.095	-	-	-	-	-	-
10	41.20 - Bygging íbúðar- og atvinnuhúsnæðis	8	-	-	-	-	-	-	-
11	42.22 - Bygging þjónustumannvirkja fyrir rafmagn og fjarskipti	2.426	-	-	-	-	-	-	-
12	46.69 - Heildverslun með aðrar vélar og tæki	7.673	-	-	-	-	-	-	-
13	46.90 - Blönduð heildverslun	70	-	-	-	-	-	-	-
14	47.11 - Blönduð smásala með matvöru, tóbak eða drykkjarvörur sem aðalvörur	4	-	-	-	-	-	-	-
15	47.19 - Önnur blönduð smásala	18.121	-	-	-	-	-	18.121	-
16	47.30 - Bensinstöðvar	101	-	-	-	-	-	2	-
17	47.54 - Smásala á heimilistækjum í sérverslunum	2	-	-	-	-	-	2	-
18	47.73 - Lyfjaverslanir	1	-	-	-	-	-	-	-
19	49.39 - Aðrir farþegaflutningar á landi	2.380	-	-	-	-	-	-	-
20	50.20 - Millilanda- og strandsinglingar með vörur	7.805	65	-	-	-	-	-	-
21	51.10 - Farþegaflutningar með flugi	1.026	-	-	-	-	-	-	-
22	52.23 - Þjónustustarfsemi tengd flutningum með flugi	5.340	-	-	-	-	-	-	-
23	52.29 - Önnur þjónusta tengd flutningum	61	-	-	-	-	-	61	-
24	53.10 - Almenn pósthjónusta	1	-	-	-	-	-	-	-
25	61.20 - Þráðlaus fjarskipti	9.300	-	-	-	-	-	-	-
26	62.02 - Ráðgjafarstarfsemi á sviði upplýsingatækni	9	-	-	-	-	-	-	-
27	64.20 - Starfsemi eignarhaldsfélaga	292	-	-	-	-	-	-	-
28	68.10 - Kaup og sala á eigin fasteignum	184	-	-	-	-	-	-	-
29	68.20 - Fasteignaleiga	54.816	-	-	-	-	-	-	-
30	77.11 - Leiga á bifreiðum og léttnum vélknúnum ökutækjum	13.854	-	-	-	-	-	-	-
31	80.20 - Starfsemi við öryggiskerfabjónustu	1.471	-	-	-	-	-	-	-

Sundurliðun eftir geira – Fjögurra tölustafa þrep atvinnugreinaflokkunar Evrópusambandsins (kóði og merkimíði)		Mengun (PPC)		Líffræðileg fjölbreytni og vistkerfi (BIO)		ALLS (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
		Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)	Litil og meðalstór fyrirtæki og önnur fyrirtæki en fjármálafyrirtæki sem ekki falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga	Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)	Litil og meðalstór fyrirtæki og önnur fyrirtæki en fjármálafyrirtæki sem ekki falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga	Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)	Litil og meðalstór fyrirtæki og önnur fyrirtæki en fjármálafyrirtæki sem ekki falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga
		[Vergt] bókfært verð Milljón ISK þar af umhverfissjálfbær (PPC)	[Vergt] bókfært verð Milljón ISK þar af umhverfissjálfbær (PPC)	[Vergt] bókfært verð Milljón ISK þar af umhverfissjálfbær (BIO)	[Vergt] bókfært verð Milljón ISK þar af umhverfissjálfbær (BIO)	[Vergt] bókfært verð Milljón ISK þar af umhverfissjálfbær (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	[Vergt] bókfært verð Milljónir ISK þar af umhverfissjálfbær (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
1	10.20 - Fiskvinnsla; vinnsla krabbadýra og lindýra	-	-	-	-	17.209	4
2	13.94 - Framleiðsla á köðlum, seglgarni og netum	-	-	-	-	372	-
3	21.20 - Lyfjaframleiðsla	-	-	-	-	13	-
4	24.42 - Álframleiðsla	-	-	-	-	7.667	-
5	35.11 - Framleiðsla rafmagns	-	-	-	-	6	6
6	35.12 - Flutningur rafmagns	-	-	-	-	3	3
7	35.13 - Dreifing rafmagns	-	-	-	-	3.555	2.836
8	35.14 - Viðskipti með rafmagn	-	-	-	-	2	1
9	35.30 - Hitaveita; kæli- og loftæstiveita	-	-	-	-	2.817	2.095
10	41.20 - Bygging íbúðar- og atvinnuhúsnæðis	-	-	-	-	8	-
11	42.22 - Bygging þjónustumannvirkja fyrir rafmagn og fjarskipti	-	-	-	-	2.426	-
12	46.69 - Heildverslun með aðrar vélar og tæki	-	-	-	-	7.673	-
13	46.90 - Blönduð heildverslun	-	-	-	-	70	-
14	47.11 - Blönduð smásala með matvöru, tóbak eða drykkjarvörur sem aðalvörur	-	-	-	-	4	-
15	47.19 - Önnur blönduð smásala	-	-	-	-	18.121	-
16	47.30 - Bensinstöðvar	-	-	-	-	101	-
17	47.54 - Smásala á heimilistækjum í sérverslunum	-	-	-	-	2	-
18	47.73 - Lyfjaverslanir	-	-	-	-	1	-
19	49.39 - Aðrir farþegaflutningar á landi	-	-	-	-	2.380	-
20	50.20 - Millilanda- og strandsinglingar með vörur	-	-	-	-	7.805	65
21	51.10 - Farþegaflutningar með flugi	-	-	-	-	1.026	-
22	52.23 - Þjónustustarfsemi tengd flutningum með flugi	-	-	-	-	5.340	-
23	52.29 - Önnur þjónusta tengd flutningum	-	-	-	-	61	-
24	53.10 - Almenn pósthjónusta	-	-	-	-	1	-
25	61.20 - Þráðlaus fjarskipti	-	-	-	-	9.300	-
26	62.02 - Ráðgjafarstarfsemi á sviði upplýsingatækni	-	-	-	-	9	-
27	64.20 - Starfsemi eignarhaldsfélaga	-	-	-	-	292	-
28	68.10 - Kaup og sala á eigin fasteignum	-	-	-	-	184	-
29	68.20 - Fasteignaleiga	-	-	-	-	54.816	-
30	77.11 - Leiga á bifreiðum og léttnum vélknúnum ökutækjum	-	-	-	-	13.854	-
31	80.20 - Starfsemi við öryggiskerfabjónustu	-	-	-	-	1.471	-

3. Lykilárangursmælikvarði fyrir hlutfall grænna eigna af eignastöðu (Velta)

[illegible][illegible]

4. Lykilrángursmælikvarði fyrir hlutfall grænna eigna í flæði (Velta)

% (í samanburði við heildarumfang eigna í nefnarum)		Viðmiðunardagsetning birtingar 31.12.2025																													
		Mótuvægi við loftslagsbreytingar (CCM)				Aðlögun að loftslagsbreytingum (CCA)				Vatns- og sjávarauðlindir (WTR)				Hringrásarhagkerfi (CE)				Mengun (PPC)				Líffræðileg fjölbreytni og vistkerfi (BIO)				ALLS (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (flokunarkerfið nær yfir)									
		Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (fála að flokkunarkerfinu)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (fála að flokkunarkerfinu)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (fála að flokkunarkerfinu)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (fála að flokkunarkerfinu)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (fála að flokkunarkerfinu)				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða flokkunarkerfi (fála að flokkunarkerfinu)									
		Par af nýting ávinnings	Par af umbreyting	Par af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfis markmiðum		Par af nýting ávinnings	Par af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfis markmiðum			Par af nýting ávinnings	Par af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfis markmiðum			Par af nýting ávinnings	Par af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfis markmiðum			Par af nýting ávinnings	Par af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfis markmiðum			Par af nýting ávinnings	Par af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfis markmiðum			Par af nýting ávinnings	Par af umbreyting	Par af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfis markmiðum	Hlutfall heildarumfangs eigna		
Hlutfall grænna eigna – Umfang eigna í bæði tejlara og nefnara																															
1	Lán og fyrirgreiðslur, skuldagæmingar og hlutabréfagæmingar sem ekki eru áttuð til veltuvæðisþáttu, en eru hafð fyrir hlutfall grænna eigna	32,6	0,7	-	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,6	0,7	-	0,0	0,0	40,1
2	Fyrirtæki á fjármálamarkaði	0,3	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,3	0,0	-	-	-	0,8
3	Lánastofnanir	0,1	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1	0,0	-	-	-	0,2
4	Lán og fyrirgreiðslur	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Skuldagæmingar, þ.m.t. nýting ávinnings	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0	0,0	-	-	-	0,0
6	Hlutabréfagæmingar	0,1	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1	0,0	-	-	-	0,2
7	Önnur fjármálaþyrirtæki	0,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,2	-	-	-	-	0,6
8	Par af verðbæturþyrirtæki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Lán og fyrirgreiðslur	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Skuldagæmingar, þ.m.t. nýting ávinnings	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Hlutabréfagæmingar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	Par af rekstrarfélag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Lán og fyrirgreiðslur	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Skuldagæmingar, þ.m.t. nýting ávinnings	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Hlutabréfagæmingar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Par af vörðugingafélag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Lán og fyrirgreiðslur	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Skuldagæmingar, þ.m.t. nýting ávinnings	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Hlutabréfagæmingar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	Fyrirtæki sem ekki eru á fjármálamarkaði	7,0	0,7	-	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,0	0,7	-	0,0	0,0	16,1
21	Lán og fyrirgreiðslur	6,8	0,7	-	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,8	0,7	-	0,0	0,0	15,5
22	Skuldagæmingar, þ.m.t. nýting ávinnings	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0	0,0	-	0,0	0,0	0,0
23	Hlutabréfagæmingar	0,2	0,0	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,2	0,0	-	-	-	0,6
24	Heimili	25,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,3	-	-	-	-	23,1
25	Par af lán tryggð með veði í íbúðarhúsnæði	24,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,5	-	-	-	-	20,0
26	Par af lán til endurnýjunar bygginga	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27	Par af lán vegna kaupna á vélum og ökutækum	0,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,8	-	-	-	-	0,7
28	Fjármögnun sveitarfélaga	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	Fjármögnun húsnæðis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	Önnur fjármögnun sveitarfélaga	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	Trygging sem fengin er með fyrirtöku í: Íbúðarhúsnæði og atvinnuhúsnæði	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	Hlutfall grænna eigna alls	32,6	0,7	-	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,6	0,7	-	0,0	0,0	81,8

5. Lykilrángursmælikvarði fyrir áhættuskuldbindingar utan efnahagsreiknings (Velta)

% (í samanburði við hæfar eignir alls utan efnahagsreiknings)		Viðmiðunardagsetning birtingar 31.12.2025																														
		Mótuvægi við loftslagsbreytingar (CCM)				Aðlögun að loftslagsbreytingum (CCA)				Vatns- og sjávarauðlindir (WTR)				Hringrásarhagkerfi (CE)				Mengun (PPC)				Lifrabíleg fjölbreytni og vistkerfi (BIO)				ALLS (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)						
		Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða						
		Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða						
		Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna				Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða						
		þar af nýting ávinnings	þar af umbreyting	þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfis markmiðum		þar af nýting ávinnings	þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfis markmiðum			þar af nýting ávinnings	þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfis markmiðum			þar af nýting ávinnings	þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfis markmiðum			þar af nýting ávinnings	þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfis markmiðum			þar af nýting ávinnings	þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfis markmiðum			þar af nýting ávinnings	þar af umbreyting	þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfis markmiðum				
1	Financial guarantees (FinGuar KPI)	14,8	0,0	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0	
2	Assets under management (AuM KPI)	10,3	1,4	-	-	0,0	0,3	0,2	-	-	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,5	1,4	-	0,0	0,3

Sniðmát 1 Starfsemi í tengslum við kjarnorku og jarðgás (Velta)

Lína	Starfsemi sem tengist kjarnorku	
1	Fyrirtækið annast, fjármagnar eða er með áhættuskuldbindingar vegna ramnskóna, þróunar, sýniverkefna og uppbyggingar á nýjungum í raforkuframleiðslustöðvum sem framleiða orku úr kjarnorkuvinnslu með lígmarksúrgangi frá hringrás eldneysis.	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 öryggisuppfierslun 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 vinnu varma, þ.m.t. vegna fjarhitunar eða iðnaðarferla á borð við vetnisframleiðslu úr kjarnorku, ásamt öryggisuppfierslun.	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
5	Félagið annast, fjármagnar eða er með áhættuskuldbindingar vegna uppbyggingar, endurnýjunar og reksturs samþættra varma-æfeli- og orkuframleiðslustöðva með notkun loftkennds jarðefnaeldsneytis.	NEI
6	Félagið annast, fjármagnar eða er með áhættuskuldbindingar vegna byggingar, endurnýjunar og reksturs varmaframleiðslustöðva sem framleiða varma/æfeli með notkun loftkennds jarðefnaeldsneytis.	NEI

Sniðmát 2 Atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu (nefari) (Velta)

Lína	Atvinnustarfsemi	Fjárhæð og hlutfall (upplýsingarnar skulu settar fram í fjárhæðum og sem prósentur)					
		CCM + CCA		Mótvægi við lofslagsbreytingur (CCM)		Aðlögun að lofslagsbreytingum (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 lykilrangursmælikvarða						
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 lykilrangursmælikvarða						
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 lykilrangursmælikvarða						
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 lykilrangursmælikvarða						
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 lykilrangursmælikvarða						
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 lykilrangursmælikvarða	5.011	0,25	5.011	0,25	-	-
8	Viðeigandi lykilrangursmælikvarði alls	5.011	0,25	5.011	0,25	-	-

Sniðmát 3 Atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu (teljari) (Velta)

Lína	Atvinnustarfsemi	Fjárhæð og hlutfall (upplýsingarnar skulu settar fram í fjárhæðum og sem prósentur)					
		(CCM+CCA)		Mótvægi við lofslagsbreytingur		Aðlögun að lofslagsbreytingum	
		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 lykilrangursmælikvarða						
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 lykilrangursmælikvarða						
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 lykilrangursmælikvarða						
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 lykilrangursmælikvarða						
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 viðeigandi lykilrangursmælikvarða						
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 lykilrangursmælikvarða						
7	Fjárhæð og hlutfall annarrar atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu en er ekki getið í línnum 1 til 6 hér að framan í teljara viðeigandi lykilrangursmælikvarða	5.011	100,0	5.011	100,0	-	-
8	Heildarfjárhæð og -hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu í teljaranum fyrir viðeigandi lykilrangursmælikvarða	5.011	100,0	5.011	100,0	-	-

Sniðmát 4 Atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu (Velta)

Lína	Atvinnustarfsemi	Hlutfall (upplýsingarnar skulu settar fram í fjárhæðum og sem prósentur)					
		(CCM+CCA)		Mótvægi við lofslagsbreytingar		Aðlögun að lofslagsbreytingum	
		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 framseldu reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykiláangursmælikvarða						
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 framseldu reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykiláangursmælikvarða						
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 framseldu reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykiláangursmælikvarða						
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 framseldu reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykiláangursmælikvarða						
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 framseldu reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykiláangursmælikvarða						
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 framseldu reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykiláangursmælikvarða						
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 lykiláangursmælikvarða	907.329	44,9	907.284	44,9	45	0,0
8	Heildarfjárhæð og -hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu í nefnara viðeigandi lykiláangursmælikvarða	907.329	44,9	907.284	44,9	45	0,0

Sniðmát 5 Atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær ekki yfir (Velta)

Lína	Atvinnustarfsemi	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 framseldu reglugerð 2021/2139, í nefnara viðeigandi lykiláangursmælikvarða		
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 framseldu reglugerð 2021/2139, í nefnara viðeigandi lykiláangursmælikvarða		
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 framseldu reglugerð 2021/2139, í nefnara viðeigandi lykiláangursmælikvarða		
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 framseldu reglugerð 2021/2139, í nefnara viðeigandi lykiláangursmælikvarða		
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 framseldu reglugerð 2021/2139, í nefnara viðeigandi lykiláangursmælikvarða		
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 framseldu reglugerð 2021/2139, í nefnara viðeigandi lykiláangursmælikvarða		
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 lykiláangursmælikvarða	1.108.420	54,9
8	Heildarfjárhæð og -hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær ekki yfir í nefnara viðeigandi lykiláangursmælikvarða	1.108.420	54,9

Samantekt lykilárangursmælikvarða sem lánastofnanir eiga að birta skv. 8. gr. reglugerðarinnar um flokkunarkerfið (CapEx)

		Umhverfissjálfbærar eignir alls	LMK velta	LMK CapEx	% 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 hlutfalli grænna eigna (1. mgr. 7. gr. og liður 1.2.4 í V. viðauka)
Lykilárangursmælikvarðar (LMK)*	Hlutfall grænna eigna (GAR) af eignastöðu	7.125	0,25%	0,35%	86,6	33,8	13,4

		Umhverfissjálfbær starfsemi alls	LMK	LMK	% 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 hlutfalli grænna eigna (1. mgr. 7. gr. og liður 1.2.4 í V. viðauka)
<i>Viðbótarárangursmælikvarðar</i>	<i>Hlutfall grænna eigna (flæði)</i>	6.562	0,70%	0,95%	81,8	41,7	18,2
	<i>Veltubók***</i>	-	-	-			
	<i>Fjárhagslegar tryggingar</i>	55	0,01%	0,15%			
	<i>Eignir í stýringu</i>	8.798	1,37%	1,45%			
	<i>Þóknanir og umboðstekjur****</i>	-	-	-			

* Á grundvelli lykilárangursmælikvarða veltu og fjárfestingargjalda fyrir mótaðila.

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

*** Fyrir lánastofnanir sem uppfylla ekki skilyrðin í 1. mgr. 94. gr. reglugerðarinnar um eiginfjákröfur (CRR) eða skilyrðin sem sett eru fram í 1. mgr. 325. gr. a í reglugerðinni um eiginfjákröfur.

**** Þóknanir og umboðstekjur af annarri þjónustu en lánveitingum og eignastýringu. Stofnanir skulu birta framtíðarmiðaðar upplýsingar um þessa lykilárangursmælikvarða, þ.m.t. upplýsingar um markmið, ásamt viðeigandi skýringum á þeirri aðferðafræði sem er beitt.

1. Eignir fyrir útreikning á hlutfalli grænna eigna (CapEx)

[illegible]

		Váðunardagsgættir birtir 31.12.2024																								
		Mókvægi við fjárhagsbreytingar (CCM)			Aðlögun að fjárhagsbreytingum (CCA)			Væðun og skilvæðisráðgjafi (WTR)			Hvæðunargættir (CE)			Mengun (PPC)			Lífshæðing fjárhæðing og vörðun (BIO)			ALLS (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)						
		Þar af til gæra sem varda flokkunarkerfi (flokkanarkerfi nær yfir)			Þar af til gæra sem varda flokkunarkerfi (flokkanarkerfi nær yfir)			Þar af til gæra sem varda flokkunarkerfi (flokkanarkerfi nær yfir)			Þar af til gæra sem varda flokkunarkerfi (flokkanarkerfi nær yfir)			Þar af til gæra sem varda flokkunarkerfi (flokkanarkerfi nær yfir)			Þar af til gæra sem varda flokkunarkerfi (flokkanarkerfi nær yfir)			Þar af til gæra sem varda flokkunarkerfi (flokkanarkerfi nær yfir)						
		Þar af umhverfisfjárfætur (falla að flokkunarkerfinu)			Þar af umhverfisfjárfætur (falla að flokkunarkerfinu)			Þar af umhverfisfjárfætur (falla að flokkunarkerfinu)			Þar af umhverfisfjárfætur (falla að flokkunarkerfinu)			Þar af umhverfisfjárfætur (falla að flokkunarkerfinu)			Þar af umhverfisfjárfætur (falla að flokkunarkerfinu)			Þar af umhverfisfjárfætur (falla að flokkunarkerfinu)						
		Þar af nýting ávinninga	Þar af umbreyting	Þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi skilft að stuðla að umhverfisfarna ríðmðum	Þar af nýting ávinninga	Þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi skilft að stuðla að umhverfisfarna ríðmðum	Þar af nýting ávinninga	Þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi skilft að stuðla að umhverfisfarna ríðmðum	Þar af nýting ávinninga	Þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi skilft að stuðla að umhverfisfarna ríðmðum	Þar af nýting ávinninga	Þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi skilft að stuðla að umhverfisfarna ríðmðum	Þar af nýting ávinninga	Þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi skilft að stuðla að umhverfisfarna ríðmðum	Þar af nýting ávinninga	Þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi skilft að stuðla að umhverfisfarna ríðmðum	Þar af nýting ávinninga	Þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi skilft að stuðla að umhverfisfarna ríðmðum	Þar af nýting ávinninga	Þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi skilft að stuðla að umhverfisfarna ríðmðum	Þar af nýting ávinninga	Þar af umbreyting	Þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi skilft að stuðla að umhverfisfarna ríðmðum			
Miljón ISK	Vergt fjórtíu haldavörð																									
Húttali grænna eigna – Umfang eigna í bæði teljara og nefnara																										
1	Lán og fjárhagsbætur, skuldagerðingur og hjúttabæturgerðingur sem ekki eru ætíð til veltuvæðisþjónu, en eru hæf fyrir húttali grænna eigna	1.240.924	839.312	2.114	-	292	1.268	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	839.312	2.114	-	292	1.268
2	Fyrirtæki á fjármálamarkaði	21.150	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Lánstofnanir	319	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Lán og fjárhagsbætur	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Skuldagerðingur, þ.m.t. nýting ávinninga	98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Hjúttabæturgerðingur	221	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Önnur fjármálafyrirtæki	20.831	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Þar af verðbæturfyrirtæki	1.021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Lán og fjárhagsbætur	1.021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Skuldagerðingur, þ.m.t. nýting ávinninga	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Hjúttabæturgerðingur	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	Þar af rekstrarfélög	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Lán og fjárhagsbætur	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Skuldagerðingur, þ.m.t. nýting ávinninga	-	-	-																						

2. Upplýsingar um hlutfall grænna eigna eftir geirum (CapEx)

Sundurliðun eftir geira – Fjögrura tölustafa þrep atvinnugreinaflökkunar Evrópusambandsins (róði og merkimiði)	Mótvægi við loftslagsbreytingar (CCM)				Aðlögun að loftslagsbreytingum (CCA)				Vatns- og sjávarauðindir (WTR)				Hringrásarhagkerfi (CE)			
	Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)				Útlit og meðalstór fyrirtæki og önnur fyrirtæki en fjármálafyrirtæki sem ekki falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga				Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)				Útlit og meðalstór fyrirtæki og önnur fyrirtæki en fjármálafyrirtæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)			
	[Vergt] bókfært verð				[Vergt] bókfært verð				[Vergt] bókfært verð				[Vergt] bókfært verð			
	Milljón ISK	þar af umhverfissjálfbær (CCM)	Milljón ISK	þar af umhverfissjálfbær (CCM)	Milljón ISK	þar af umhverfissjálfbær (CCA)	Milljón ISK	þar af umhverfissjálfbær (CCA)	Milljón ISK	þar af umhverfissjálfbær (WTR)	Milljón ISK	þar af umhverfissjálfbær (WTR)	Milljón ISK	þar af umhverfissjálfbær (CE)	Milljón ISK	þar af umhverfissjálfbær (CE)
1	03.11 - Fiskveiðar í sjó	6.761	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	10.20 - Fiskvinnsl; vinnsla krabbadyra og lindýra	17.211	579	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	11.07 - Framleiðsla á gosdrykkjum, ókælduvatni og öðru átöppuðu vatni	323	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	13.94 - Framleiðsla á kjöllum, seglgarni og netum	372	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	21.20 - Lyfjaframleiðsla	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	24.42 - Állramleiðsla	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	35.11 - Framleiðsla rafmagns	6	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	35.12 - Flutningar rafmagns	3	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	35.13 - Dreifing rafmagns	3.555	3.440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	35.14 - Viðskipti með rafmagn	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	35.30 - Hitaveita; kæli- og loftræstiveita	2.817	2.672	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	41.20 - Bygging íbúðar- og atvinnuhúsnæðis	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	46.17 - Umbodverslun með matvöru, drykkjarvöru og tóbak	473	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	46.39 - Blönduð heildverslun með matvæli, drykkjarvöru og tóbak	1.390	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	46.69 - Heildverslun með aðrar vælar og tæki	7.673	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	46.90 - Blönduð heildverslun	1.963	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	47.11 - Blönduð smásala með matvöru, tóbak eða drykkjarvörur sem aðalvörur	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	47.19 - Önnur blönduð smásala	18.121	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	47.30 - Bensinstöðvar	101	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	47.5 - Smásala á öðrum heimilisbónaði í sérverslunum	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21	47.52 - Smásala á járn- og byggingarvöru, málinngu og gleri í sérverslunum	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22	47.54 - Smásala á heimilistækjum í sérverslunum	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	47.73 - Lyfjaverslanir	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24	49.39 - Aðrir farþegaflutningar á landi	2.380	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25	50.20 - Millilanda- og strandsiglingar með vörur	7.805	408	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26	51.10 - Farþegaflutningar með flugi	1.026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27	52.23 - Þjónustustarfsemi tengd flutningum með flugi	5.340	-	-	-	-	-	-	5.340	-	-	-	5.340	-	-	-
28	52.29 - Önnur þjónusta tengd flutningum	61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	53.10 - Almenn pósthjónusta	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	61.20 - Þráðlaus fjarskipti	9.300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	62.02 - Ráðgjafarstarfsemi á sviði upplýsingatækni	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	64.20 - Starfsemi eignarhaldsfélaga	292	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
33	68.10 - Kaup og sala á eigin fasteignum	184	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
34	68.20 - Fasteignaleiga	51.436	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35	77.11 - Leiga á bifreiðum og léttum vélknúnum ökutækjum	13.854	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
36	79.12 - Ferðaskipuleggjendur	17.304	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
37	80.20 - Starfsemi við dryggiskerfahjónustu	1.471	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Sundurliðun eftir geira – Fjögrura tölustafa þrep atvinnugreinaflökkunar Evrópusambandsins (róði og merkimiði)	Mengun (PPC)				Líffræðileg fjölbreytni og vistkerfi (BIO)				ALLS (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
	Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)				Útlit og meðalstór fyrirtæki og önnur fyrirtæki en fjármálafyrirtæki sem ekki falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga				Fyrirtæki, önnur en fjármálafyrirtæki (sem falla undir tilskipunina um birtingu ófjárhagslegra upplýsinga)			
	[Vergt] bókfært verð				[Vergt] bókfært verð				[Vergt] bókfært verð			
	Milljón ISK	þar af umhverfissjálfbær (PPC)	Milljón ISK	þar af umhverfissjálfbær (PPC)	Milljón ISK	þar af umhverfissjálfbær (BIO)	Milljón ISK	þar af umhverfissjálfbær (BIO)	Milljón ISK	þar af umhverfissjálfbær (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	Milljónir ISK	þar af umhverfissjálfbær (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
1	03.11 - Fiskveiðar í sjó	-	-	-	-	-	-	-	6.761	-	-	-
2	10.20 - Fiskvinnsl; vinnsla krabbadyra og lindýra	-	-	-	-	-	-	-	17.211	579	-	-
3	11.07 - Framleiðsla á gosdrykkjum, ókælduvatni og öðru átöppuðu vatni	-	-	-	-	-	-	-	323	13	-	-
4	13.94 - Framleiðsla á kjöllum, seglgarni og netum	-	-	-	-	-	-	-	372	-	-	-
5	21.20 - Lyfjaframleiðsla	-	-	-	-	-	-	-	13	-	-	-
6	24.42 - Állramleiðsla	-	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-
7	35.11 - Framleiðsla rafmagns	-	-	-	-	-	-	-	6	5	-	-
8	35.12 - Flutningar rafmagns	-	-	-	-	-	-	-	3	3	-	-
9	35.13 - Dreifing rafmagns	-	-	-	-	-	-	-	3.555	3.440	-	-
10	35.14 - Viðskipti með rafmagn	-	-	-	-	-	-	-	2	2	-	-
11	35.30 - Hitaveita; kæli- og loftræstiveita	-	-	-	-	-	-	-	2.817	2.672	-	-
12	41.20 - Bygging íbúðar- og atvinnuhúsnæðis	-	-	-	-	-	-	-	7	-	-	-
13	46.17 - Umbodverslun með matvöru, drykkjarvöru og tóbak	-	-	-	-	-	-	-	473	-	-	-
14	46.39 - Blönduð heildverslun með matvæli, drykkjarvöru og tóbak	-	-	-	-	-	-	-	1.390	-	-	-
15	46.69 - Heildverslun með aðrar vælar og tæki	-	-	-	-	-	-	-	7.673	-	-	-
16	46.90 - Blönduð heildverslun	-	-	-	-	-	-	-	1.963	-	-	-
17	47.11 - Blönduð smásala með matvöru, tóbak eða drykkjarvörur sem aðalvörur	-	-	-	-	-	-	-	4	-	-	-
18	47.19 - Önnur blönduð smásala	-	-	-	-	-	-	-	18.121	-	-	-
19	47.30 - Bensinstöðvar	-	-	-	-	-	-	-	101	-	-	-
20	47.5 - Smásala á öðrum heimilisbónaði í sérverslunum	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-
21	47.52 - Smásala á járn- og byggingarvöru, málinngu og gleri í sérverslunum	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-
22	47.54 - Smásala á heimilistækjum í sérverslunum	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-
23	47.73 - Lyfjaverslanir	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-
24	49.39 - Aðrir farþegaflutningar á landi	-	-	-	-	-	-	-	2.380	-	-	-
25	50.20 - Millilanda- og strandsiglingar með vörur	-	-	-	-	-	-	-	7.805	408	-	-
26	51.10 - Farþegaflutningar með flugi	-	-	-	-	-	-	-	1.026	-	-	-
27	52.23 - Þjónustustarfsemi tengd flutningum með flugi	5.340	-	-	-	-	-	-	5.340	-	-	-
28	52.29 - Önnur þjónusta tengd flutningum	-	-	-	-	-	-	-	61	-	-	-
29	53.10 - Almenn pósthjónusta	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-
30	61.20 - Þráðlaus fjarskipti	-	-	-	-	-	-	-	9.300	-	-	-
31	62.02 - Ráðgjafarstarfsemi á sviði upplýsingatækni	-	-	-	-	-	-	-	9	-	-	-
32	64.20 - Starfsemi eignarhaldsfélaga	-	-	-	-	-	-	-	292	-	-	-
33	68.10 - Kaup og sala á eigin fasteignum	-	-	-	-	-	-	-	184	-	-	-
34	68.20 - Fasteignaleiga	-	-	-	-	-	-	-	51.436	-	-	-
35	77.11 - Leiga á bifreiðum og léttum vélknúnum ökutækjum	-	-	-	-	-	-	-	13.854	-	-	-
36	79.12 - Ferðaskipuleggjendur	-	-	-	-	-	-	-	17.304	-	-	-
37	80.20 - Starfsemi við dryggiskerfahjónustu	-	-	-	-	-	-	-	1.471	-	-	-

3. Lykilárangursmælikvarði fyrir hlutfall grænna eigna af eignastöðu (CapEx)

[illegible][illegible]

4. Lykilárangursmælikvarði fyrir hlutfall grænna eigna í flæði (CapEx)

[illegible]

5. Lykilárangursmælikvarði fyrir áhættuskuldbindingar utan efnahagsreiknings (CapEx)

			Viðmiðunardagsetning birtingar 31.12.2025																							
			Mótvægi við loftslagsbreytingar (CCM)			Aðlögun að loftslagsbreytingum (CCA)			Vatns- og sjávarauðlindir (WTR)			Hringrásarhagkerfi (CE)			Mengun (PPC)			Lifrabælg föðubreytni og vistkerfi (BIO)			ALLS [CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO]					
Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða			Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna			Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna			Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna			Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna			Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna			Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem varða								
Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem			Hlutfall heildarumfangs eigna sem			Hlutfall heildarumfangs eigna sem			Hlutfall heildarumfangs eigna sem			Hlutfall heildarumfangs eigna sem			Hlutfall heildarumfangs eigna sem			Hlutfall heildarumfangs eigna sem fjármagna geira sem								
% (í samanburði við hæfar eignir alls utan efnahagsreiknings)			þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi	þar af nýting ávinningis	þar af umbreyting	þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi	þar af nýting ávinningis	þar af umbreyting	þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi	þar af nýting ávinningis	þar af umbreyting	þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi	þar af nýting ávinningis	þar af umbreyting	þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi	þar af nýting ávinningis	þar af umbreyting	þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi	þar af nýting ávinningis	þar af umbreyting	þar af starfsemi sem gerir annarri starfsemi	þar af nýting ávinningis	þar af umbreyting			
1	Financial guarantees (FinGuar KPI)	12.5	0.2	-	-	0.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.5	0.2	-	0.0	
2	Assets under management (AuM KPI)	10.9	1.5	-	0.0	0.3	0.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.9	1.5	-	0.0	0.3

Sniðmát 1 Starfsemi í tengslum við kjarnorku og jarðgás (CapEx)

Lína	Starfsemi sem tengist kjarnorku	
1	Fyrirtækið annast, fjármagnar eða er með áhættuskuldbindingar vegna ramnskóna, þróunar, sýniverkefna og uppbyggingar á nýjungum í raforkuframleiðslustöðvum sem framleiða orku úr kjarnorkuvinnslu með lígmærksúrgangi frá hringrás eldneysis.	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 öryggisuppfierslun 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 vinnu varma, þ.m.t. vegna fjarhitunar eða iðnaðarferla á borð við vetnisframleiðslu úr kjarnorku, ásamt öryggisuppfierslun.	NEI
	Starfsemi sem tengist jarðgasi	
4	Fyrirtækið annast, fjármagnar eða er með áhættuskuldbindingar vegna uppbyggingar eða reksturs raforkuframleiðslustöðva sem framleiða raforku með notkun lofteknds jarðefnaeldsneytis.	NEI
5	Félagið annast, fjármagnar eða er með áhættuskuldbindingar vegna uppbyggingar, endurnýjunar og reksturs samþættra varma-æli- og orkuframleiðslustöðva með notkun lofteknds jarðefnaeldsneytis.	NEI
6	Félagið annast, fjármagnar eða er með áhættuskuldbindingar vegna byggingar, endurnýjunar og reksturs varmaframleiðslustöðva sem framleiða varma/æli með notkun lofteknds jarðefnaeldsneytis.	NEI

Sniðmát 2 Atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu (nefari) (CapEx)

Lína	Atvinnustarfsemi	Fjárhæð og hlutfall (upplýsingarnar skulu settar fram í fjárhæðum og sem prósentur)					
		CCM + CCA		Mótvgæi við lofslagsbreytingur (CCM)		Aðlögun að lofslagsbreytingum (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 lykilrangursmælikvarða						
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 lykilrangursmælikvarða						
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 lykilrangursmælikvarða						
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 lykilrangursmælikvarða						
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 lykilrangursmælikvarða						
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 lykilrangursmælikvarða	7.125	0,35	7.125	0,35	-	-
8	Viðeigandi lykilrangursmælikvarði alls	7.125	0,35	7.125	0,35	-	-

Sniðmát 3 Atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu (teljari) (CapEx)

Lína	Atvinnustarfsemi	Fjárhæð og hlutfall (upplýsingarnar skulu settar fram í fjárhæðum og sem prósentur)					
		(CCM+CCA)		Mótvgæi við lofslagsbreytingur		Aðlögun að lofslagsbreytingum	
		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 lykilrangursmælikvarða						
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 lykilrangursmælikvarða						
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 lykilrangursmælikvarða						
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 lykilrangursmælikvarða						
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 viðeigandi lykilrangursmælikvarða						
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 lykilrangursmælikvarða						
7	Fjárhæð og hlutfall annarrar atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu en er ekki getið í línnum 1 til 6 hér að framan í teljara viðeigandi lykilrangursmælikvarða	7.125	100,0	7.125	100,0	-	-
8	Heildarfjárhæð og -hlutfall atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu í teljaranum fyrir viðeigandi lykilrangursmælikvarða	7.125	100,0	7.125	100,0	-	-

Sniðmát 4 Atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu (CapEx)

Lína	Atvinnustarfsemi	Hlutfall (upplýsingarnar skulu settar fram í fjárhæðum og sem prósentur)					
		(CCM+CCA)		Mótvægi við lofslagsbreytingar		Aðlögun að lofslagsbreytingum	
		Fjárhæð	%	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
1	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.26 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilangursmælikvarða						
2	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.27 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilangursmælikvarða						
3	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.28 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilangursmælikvarða						
4	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.29 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilangursmælikvarða						
5	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.30 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilangursmælikvarða						
6	Fjárhæð og hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu sem um getur í þætti 4.31 í I. og II. viðauka við framselda reglugerð 2021/2139 í nefnara viðeigandi lykilangursmælikvarða						
7	Fjárhæð og hlutfall annarrar atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu en er ekki getið í línunum 1 til 6 hér að framan í nefnara viðeigandi lykilangursmælikvarða	903.924	44,7	903.923	44,7	1	0,0
8	Heildarfjárhæð og -hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en fellur ekki að flokkunarkerfinu í nefnara viðeigandi lykilangursmælikvarða	903.924	44,7	903.923	44,7	1	0,0

Sniðmát 5 Atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær ekki yfir (CapEx)

Lína	Atvinnustarfsemi	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 lykilangursmælikvarða		
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 lykilangursmælikvarða		
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 lykilangursmælikvarða		
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 lykilangursmælikvarða		
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 lykilangursmælikvarða		
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 lykilangursmælikvarða		
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 lykilangursmælikvarða	1.109.711	54,9
8	Heildarfjárhæð og -hlutfall atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær ekki yfir í nefnara viðeigandi lykilangursmælikvarða	1.109.711	54,9

Undirritunarsíða

Undirritað af
Eva Halldórsdóttir

Undirritað af
Jón Þorvarður Sigurgeirsson

Undirritað af
Kristján Þórarinn Davíðsson

Undirritað af
Lilja Björk Einarsdóttir

Undirritað af
Örn Guðmundsson

Undirritað af
Rebekka Jóelsdóttir

Undirritað af
Steinunn Guðbj. Þorsteinsdóttir

Undirritað af
Þór Hauksson