



LANDSBANKINN HF. | KT. 471008-0280 | LANDSBANKINN.IS

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar

1. janúar til 30. júní 2026



Efnisyfirlit**Blaðsíða**

Helstu niðurstöður	1
Skýrsla bankaráðs og bankastjóra	2 - 4
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2026	6
Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2026	6
Efnahagsreikningur samstæðunnar 30. júní 2026	7
Eiginfjáryfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2026	8
Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026	9 - 10
Skýringar við árshlutareikning	11 - 61

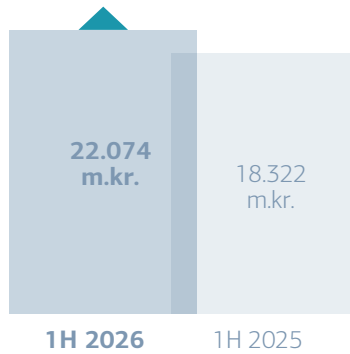
Helstu niðurstöður

Alhliða fjármálapjónusta

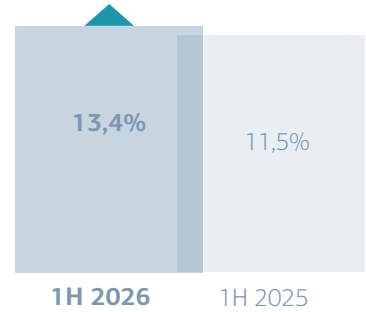


Auk almennrar bankastarfsemi veitir samstæðan sérhæfða þjónustu á sviði eigna- og sjóðastýringar og líf- og váttrygginga í gegnum dótturfélög.

Hagnaður



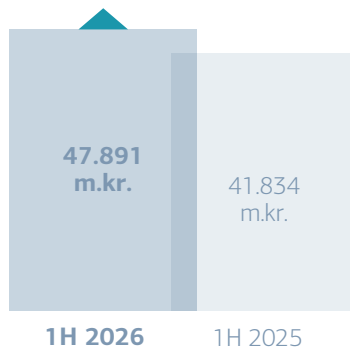
Arðsemi eigin fjár



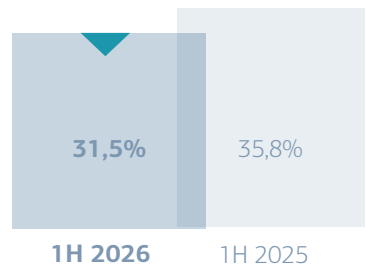
Lánshæfismat



Rekstrartekjur samtals



Kostnaðarhlutfall (K/T)

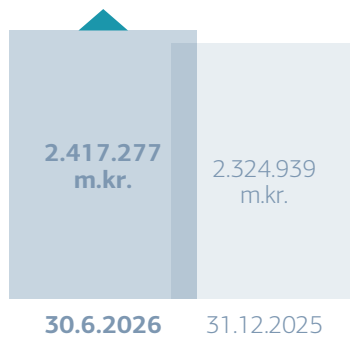


Sjálfbær fjármálaumgjörð

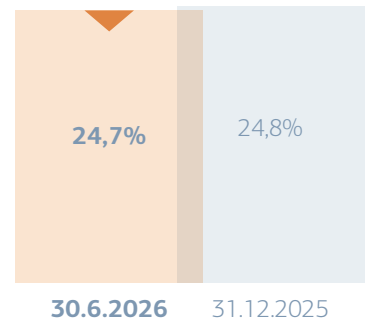


Landsbankinn er reglulegur útgefandi grænna skuldabréfa

Heildareignir



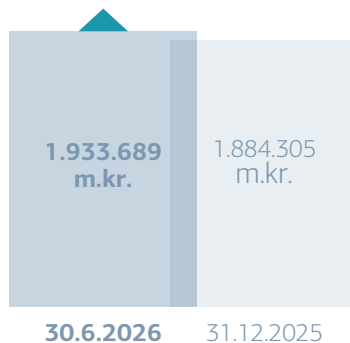
Eiginfjárhlutfall alls



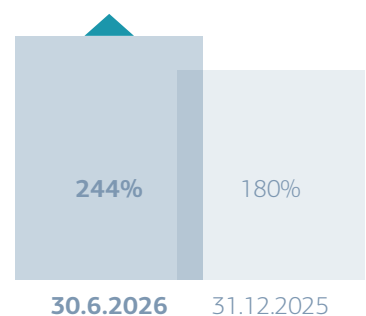
Heimsmarkmiðin



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 könnuðum og samandregnum árs hlutareikningi samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrri helming ársins 2026 sem hefur að geyma reikningsskil bankans og dótturfélaga hans (hér eftir „samstæðan“).

Rekstur tímabilsins

Hagnaður samstæðunnar á fyrri helmingi ársins 2026 nam 22.074 milljónum króna (6M 2025: 18.322 milljónir króna). Arðsemi eigin fjár var 13,4% (6M 2025: 11,5%), en bankinn hefur væntingar um að arðsemin á fjárhagsárinu verði á bilinu 12-13%. Hlutfall kostnaðar af tekjum var 31,5% (6M 2025: 35,8%). Reiknaður tekju- og bankaskattur á tímabilinu var 10.067 milljónir króna og hækkar um 18,3% á milli ára (6M 2025: 8.510 milljónir króna).

Hreinar vaxtatekjur á tímabilinu námu 39.835 milljónum króna (6M 2025: 32.462 milljónir króna) og voru 3,4% sem hlutfall af meðalstöðu heildareigna samanborið við 2,9% á sama tímabili árið áður. Aukning hreinna vaxtatekna skýrist einkum af samspili verðtryggingarmisvægis bankans og verðbólguþekks á fyrsta ársfjórðungi. Einnig hefur stækkun efnahagsreiknings sl. 12 mánuði jákvæð áhrif sem og endurfjármögnun á eldri óhagkvæmri erlendri lántöku bankans á síðasta ári. Bankinn hefur væntingar um að vaxtamunur á fjárhagsárinu í heild verði á bilinu 2,9-3,1%.

Hreinar þjónustutekjur námu 6.227 milljónum króna og aukast um 0,4% á milli ára. Jákvæð afkoma af váttryggingarsamningum nam 1.566 milljónum króna. Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði nam 1.717 milljónum króna (6M 2025: 2.032 milljónir króna) og er lækkun frá fyrra tímabili að mestu leyti rakin til lækkunar á gangvirði hlutabréfa. Hrein virðisrýrnun fjáreigna nam 2.120 milljónum króna á tímabilinu (6M 2025: 75 milljóna króna virðisrýrnun). Er aukningin að hluta til vegna endurmats og breytinga á vægi sviðsmynda í ljósi vaxandi óvissu í alþjóðlegu efnahagsumhverfi og áhrifum langvarandi hárrar verðbólgu innanlands. Rekstrargjöld námu 17.291 milljón króna og aukast um 5,6% á milli ára. Meðalfjöldi ársverka á tímabilinu var 938 (6M 2025: 893), en fjölgun frá fyrra tímabili er einkum vegna kaupa bankans á TM tryggingum hf. (TM).

Í lok annars ársfjórðungs 2026 nam eigið fé samstæðunnar 330.550 milljónum króna. Eiginfjárhlutfall samstæðunnar samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki var 24,7% í lok tímabilsins (í árslok 2025: 24,8%), vel yfir 20,0% eiginfjákröfu fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands, sem lækkuð var úr 20,4% þann 10. júlí 2026. Heildareignir námu 2.417 milljörðum króna og aukast um 4,0% frá upphafi árs. Útlánavöxtur var 2,6% á fyrri helmingi ársins, en útlán til fyrirtækja aukast um 38,8 milljarða króna og útlán til einstaklinga um 10,6 milljarða króna. Heildarinnlán námu 1.331 milljarði króna í lok annars ársfjórðungs 2026 og jukust um 81 milljarð króna frá byrjun árs, eða um 6,5%.

Eigið fé og arðgreiðslur

Aðalfundur Landsbankans, sem haldinn var 18. mars 2026, samþykkti tillögu bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna reikningsársins 2025. Annars vegar voru samþykktar tvær reglulegar arðgreiðslur, samtals að fjárhæð 18,9 milljarðar króna, sem samsvarar um 50% af hagnaði fyrra árs. Hins vegar var samþykkt sérstök arðgreiðsla að fjárhæð 16,1 milljarður króna. Gjaldþagi fyrri reglulegu arðgreiðslunnar og sérstöku arðgreiðslunnar var 25. mars 2026. Seinni reglulega arðgreiðslan verður greidd 16. september 2026. Arðgreiðslur ársins nema í heild 34,9 milljörðum króna.

Áhættuþættir

Fjárhagsleg staða bankans í lok fyrri helmingis ársins 2026 er traust. Bankinn viðheldur sterkum eiginfjá- og lausafjárhlutföllum og er vel í stakk búinn til að mæta bæði fyrirsjáanlegum og ófyrirséðum áskorunum í rekstrarumhverfinu. Í lok fyrri helmingis ársins voru helstu áhættumælikvarðar innan marka skilgreinds áhættuvilja bankans.

Þrátt fyrir krefjandi aðstæður og óvissu í efnahagsumhverfinu eru vanskil í útlánasafni bankans lág og endurspegla almennt góða greiðslugetu viðskiptavina. Útlánavöxtur var hóflegur á tímabilinu, einkum í útlánum til einstaklinga. Verulegur hluti útlánasafns bankans er tryggður með veði í fasteignum. Kólnun á fasteignamarkaði kann að hafa áhrif á ákveðna geira, einkum fyrirtæki tengd byggingariðnaði. Áhætta bankans er þó takmörkuð með hóflegum veðhlutföllum, virku áhættumati og góðri dreifingu útlána.

Nánari upplýsingar um áhættu- og eiginfjárstýringu samstæðunnar koma fram í skýringum við árs hlutareikning samstæðunnar og Pillar III áhættuskýrslu bankans fyrir árið 2025, ásamt Pillar III viðauka fyrir fyrri helming ársins 2026, sem eru aðgengileg á vef bankans, www.landsbankinn.is.

Efnahagsþróun

Hagvöxtur mældist 2,7% á fyrsta fjórðungi þessa árs, samkvæmt bráðabirgðatölum Hagstofu Íslands. Vöxturinn skýrist að miklu leyti af jákvæðu framlagi utanríkisviðskipta, þar sem innflutningur var mun minni en á sama tíma í fyrra vegna minni fjárfestinga í gagnaverum. Á móti skiluðu gagnaver nú umtalsverðum vexti í þjónustuútflytningi. Merki eru um að innflutningur vegna gagnaversfjárfestinga hafi aukist aftur á öðrum ársfjórðungi. Auk jákvæðs framlags utanríkisviðskipta var umtalsverður vöxtur í einkaneyslu á fyrsta ársfjórðungi, en líklegt er að einkaneysla vaxi minna á komandi fjórðungum.

Verðbólga hefur verið þrálát og mælst yfir 5% allt þetta ár. Mælingin fyrir júlímánuð sýnir 5,3% verðbólgu. Ástæður þrálátrar verðbólgu síðustu mánuði má rekja til ýmissa þátta, svo sem hækkana á flugfargjöldum, heimsmarkaðsverðs olíu og gjaldahækkana hins opinbera.

Atvinnuleysi mælist enn nokkuð hátt, um 0,6 prósentustigum meira en fyrir ári síðan og afar rólegt er á húsnæðismarkaði. Raunverð íbúða hefur nú lækkað á milli ára 8 mánuði í röð. Innlenda hagkerfið hefur kólnað nokkuð undanfarið og er líklegt að það muni sjást í tölum um landsframleiðslu á komandi fjórðungum.

Sjálfbærni

Í maí birti matsfyrirtækið Reitun uppfært UFS-mat á Landsbankanum. Bankinn fékk þar sama stigafjölda og undanfarin ár, 90 af 100 mögulegum, sem jafngildir einkunninni A3 (hæst A1). Matsfyrirtækið leggur áherslu á að bankinn hafi unnið markvisst að sjálfbærnimálum til lengri tíma og sé góð fyrirmynd fyrir innlendan markað. Mat Reitunar nær einnig til starfsemi Landsbréfa og TM.

Hönnun nýbyggingar bankans við Reykjastræti 6 hlaut BREEAM-umhverfissvottun sumarið 2023 og nú hafa framkvæmd og frágangur byggingar lokið sama vottunarferli. Báðir verkþættir hlutu einkunnina frábært (e. excellent) sem er næsthæsta þrep BREEAM-vottunarkerfisins. Er bygging bankans fyrsta framkvæmdin á Íslandi til að hljóta fullnaðarvottun með þeirri einkunn samkvæmt nýjum staðli frá 2016.

Önnur mál

Á öðrum ársfjórðungi 2026 kynnti bankinn Vild, nýtt fríðindakerfi sem byggir á heildarviðskiptum viðskiptavina við bankann. Vildarþrep ræðst meðal annars af umfangi og lengd viðskiptasambandsins og bjóðast betri kjör og aukin fríðindi með herra þrepi. Þetta kerfi hefur verið í þróun og útfærslu í nokkur ár, byggir á gagnasöfnun og greiningu og hefur verið vel tekið af viðskiptavinum bankans. Markmið með vildarkerfinu er að viðskiptavinir finni að bæði lengd og dýpt viðskiptasambands skipti máli. Vildarkerfið er vel stutt af Aukakrónum sem er umbunarkerfi sem bankinn þróaði og hefur verið rekið í nær tvo áratugi.

Landsbankinn hefur gerst hluthafi í Qivalis, félags í eigu 37 leiðandi fjármálafyrirtækja frá 15 Evrópulöndum, og tekur þannig þátt í þróun stöðugleikamyntar í evru fyrir evrópskan fjármálamarkað. Qivalis var stofnað árið 2025 og hefur aðsetur í Amsterdam. Verkefnið er nú í leyfisferli hjá hollenska seðlabankanum og er stefnt að því að lausnin verði tilbúin á síðari hluta árs 2026.

Þann 23. október 2025 var tilkynnt um að Landsbankinn hf., Bál ehf. og Solvent ehf. hefðu undirritað kaupsamning um sölu á öllu hlutafé í Greiðslumiðlun Íslands ehf. (GMÍ) til Símans hf. Viðskiptin voru háð hefðbundnum fyrirvara um samþykki Samkeppniseftirlitsins. Þann 28. maí sl. tilkynnti Samkeppniseftirlitið að stofnunin hefði lokið rannsókn á kaupunum og teldi ekki tilefni til frekari rannsóknar eða íhlutunar. Hlutafé GMÍ var afhent Símanum hf. þann 1. júlí 2026 á efndadegi viðskiptanna og kaupverð greitt í samræmi við ákvæði kaupsamningsins. Áætlað er að salan hafi jákvæð áhrif á afkomu bankans á þriðja ársfjórðungi um sem nemur 1,1 milljarði króna.

Áritun og yfirlýsing bankaráðs og bankastjóra

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrri helming ársins 2026 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 samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu samstæðunnar þann 30. júní 2026 og afkomu og sjóðstreymi á fyrri helmingi ársins 2026. Enn fremur að árshlutareikningurinn ásamt skýrslu bankaráðs og bankastjóra lýsi megináhættum og óvissuþáttum sem að samstæðunni steðja.

Bankaráð og bankastjóri staðfesta með rafrænni áritun sinni samandreginn árshlutareikning samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrri helming ársins 2026.

Reykjavík, 23. júlí 2026

Bankaráð

Jón Þorvarður Sigurgeirsson, formaður
Eva Halldórsdóttir, varaformaður
Rebekka Jóelsdóttir
Þór Hauksson
Örn Guðmundsson

Bankastjóri

Lilja Björk Einarsdóttir

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til bankaráðs og hluthafa Landsbankans hf.

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning Landsbankans hf. (hér eftir árshlutareikning) fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026. Samandregni árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu bankaráðs og bankastjóra, rekstrarreikning, heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisýfirlit og skýringar. Bankaráð og bankastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samandregna árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu og viðeigandi ákvæði laga um ársreikninga. Ábyrgð okkar felst í þeirri ályktun sem af könnun okkar leiðir.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn viðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit um endurskoðun.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að meðfylgjandi samandreginn árshlutareikningur sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 23. júlí 2026

PricewaterhouseCoopers ehf.

Arna G. Tryggvadóttir
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2026

Skýringar		2026 1.4-30.6	2025 1.4-30.6	2026 1.1-30.6	2025 1.1-30.6
6	Vaxtatekjur	47.866	45.381	99.815	87.329
	Vaxtagjöld	(28.642)	(27.719)	(59.980)	(54.867)
	Hreinar vaxtatekjur	19.224	17.662	39.835	32.462
7	Þjónustutekjur	5.031	4.969	10.055	9.487
	Þjónustugjöld	(2.051)	(1.768)	(3.828)	(3.282)
	Hreinar þjónustutekjur	2.980	3.201	6.227	6.205
8	Tekjur af váttryggingarsamningum	5.483	5.424	10.723	7.203
	Kostnaður af váttryggingarsamningum	(4.457)	(4.655)	(9.157)	(6.164)
	Afkoma af váttryggingarsamningum	1.026	769	1.566	1.039
9	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	684	818	1.717	2.032
	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	254	(71)	449	(142)
10	Hrein virðisbreyting	(495)	256	(2.120)	(75)
11	Aðrar tekjur og (gjöld)	163	39	217	313
	Aðrar rekstrartekjur (gjöld)	606	1.042	263	2.128
	Rekstrartekjur samtals	23.836	22.674	47.891	41.834
12	Laun og launatengd gjöld	(4.882)	(4.700)	(9.809)	(9.165)
13	Annar rekstrarkostnaður	(3.009)	(2.769)	(5.941)	(5.837)
	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(844)	(699)	(1.541)	(1.370)
	Rekstrargjöld samtals	(8.735)	(8.168)	(17.291)	(16.372)
	Hagnaður fyrir skatta	15.101	14.506	30.600	25.462
14	Tekjuskattur	(4.118)	(4.124)	(8.526)	(7.140)
	Hagnaður tímabilsins	10.983	10.382	22.074	18.322
	Hagnaður tímabilsins tilheyrir:				
	Hluthöfum bankans	10.983	10.382	22.074	18.322
	Hlutdeild minnihluta	0	0	0	0
	Hagnaður tímabilsins	10.983	10.382	22.074	18.322
	Hagnaður á hlut				
32	Grunnhagnaður og þýntur hagnaður á hlut (krónur)	0,47	0,44	0,93	0,78

Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2026

Skýringar		2026 1.4-30.6	2025 1.4-30.6	2026 1.1-30.6	2025 1.1-30.6
	Hagnaður tímabilsins	10.983	10.382	22.074	18.322
	Önnur heildarafkoma tímabilsins eftir skatta	0	0	0	0
	Heildarafkoma tímabilsins	10.983	10.382	22.074	18.322

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árhlutareikningi samstæðunnar.

Efnahagsreikningur samstæðunnar 30. júní 2026

Skýringar		30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
19, 52	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	153.831	125.527
20	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	164.187	193.260
21	Hlutabréf og hlutabréfagerningar	27.673	30.554
22	Afleiðusamningar	2.611	5.393
23, 52	Útlán og kröfur á lánastofnanir	91.183	41.084
24, 52	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.933.689	1.884.305
	Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	1.262	1.211
	Rekstrarfjármunir	14.634	14.667
	Ófnislegar eignir	14.650	15.387
25	Aðrar eignir	12.187	12.026
	Eignir í sölumeðferð	1.370	1.525
Eignir samtals		2.417.277	2.324.939
Skuldir			
	Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	10.420	20.272
	Innlán frá viðskiptavinum	1.330.575	1.249.306
22	Afleiðusamningar og skortstöður	3.228	7.164
26, 52	Lántaka	591.753	577.268
27	Skattskuldir	19.708	17.685
28	Vátryggingaskuld	26.575	26.099
29	Aðrar skuldir	33.020	29.024
30	Víkjandi lántaka	71.448	54.348
Skuldir samtals		2.086.727	1.981.166
31	Eigið fé		
	Hlutafé	23.610	23.615
	Yfirverðsreikningur hlutafjár	120.454	120.516
	Varasjóðir	11.116	13.124
	Óráðstafað eigið fé	175.370	186.518
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans		330.550	343.773
	Hlutdeild minnihluta	0	0
Eigið fé samtals		330.550	343.773
Skuldir og eigið fé samtals		2.417.277	2.324.939

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árhlutareikningi samstæðunnar.

Eiginfjáryfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2026

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 reikningstímabilinu 1. janúar til 30. júní 2026									
Hlutfé									
Yfirverðs reikningur hlutfajár									
Lögbundinn									
3	Eigið fé 1. janúar 2026	23.615	120.516	6.000	5.860	1.264	186.518	343.773	343.773
	Leiðrétt eigið fé						(287)	(287)	(287)
	Uppfært eigið fé 1. janúar 2026	23.615	120.516	6.000	5.860	1.264	186.231	343.486	343.486
	Hagnaður tímabilsins						22.074	22.074	22.074
	Flutt (af) á bundið óráðstafað eigið fé				(1.886)	(122)	2.008	0	0
	Kaup á eigin hlutum	(5)	(62)					(67)	(67)
	Úthlutaður arður						(34.943)	(34.943)	(34.943)
31	Eigið fé 30. júní 2026	23.610	120.454	6.000	3.974	1.142	175.370	330.550	330.550
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 30. júní 2025									
	Eigið fé 1. janúar 2025	23.615	120.516	6.000	4.087	3.126	167.305	324.649	324.649
	Hagnaður tímabilsins						18.322	18.322	18.322
	Flutt (af) á bundið óráðstafað eigið fé				(471)	(1.983)	2.454	0	0
	Úthlutaður arður						(18.892)	(18.892)	(18.892)
31	Eigið fé 30. júní 2025	23.615	120.516	6.000	3.616	1.143	169.189	324.079	324.079

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

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árhlutareikningi samstæðunnar.

Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026

Skýringar		2026 1.1-30.6	2025 1.1-30.6
Rekstrarhreyfingar			
	Hagnaður tímabilsins	22.074	18.322
	Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi	(29.042)	(25.219)
	Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	9.206	(80.208)
	Innheimtar vaxtatekjur	73.566	76.383
	Greidd vaxtagjöld	(39.702)	(23.029)
	Fenginn arður	550	871
	Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur fjármálafyrirtækja	(8.067)	(7.570)
	Handbært fé frá (til) rekstri	28.585	(40.450)
Fjárfestingahreyfingar			
	Fjárfesting í dótturfélagi	-	(32.217)
	Keyptir rekstrarfjármunir	(383)	(489)
	Seldir rekstrarfjármunir	7	6
	Keyptar óefnislegar eignir	(70)	(53)
	Fjárfestingahreyfingar	(446)	(32.753)
Fjármögnunarhreyfingar			
	Lántaka	68.460	110.598
	Endurgreiðsla á lántöku	(53.643)	(54.929)
	Greidd húsaleiga	(334)	(243)
	Víkjandi lán	16.000	13.862
31	Kaup á eigin hlutum	(67)	-
31	Greiddur arður	(25.499)	(9.446)
	Fjármögnunarhreyfingar	4.917	59.842
	Handbært fé í upphafi tímabilsins	88.250	93.974
	Viðbætur vegna kaupa á TM	-	391
	Breyting á handbæru fé	33.056	(13.752)
	Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	374	148
	Handbært fé í lok tímabilsins	121.680	80.761
Fjárfestinga- og fjármögnunarhreyfingar sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi			
	Samþykktur arður til hluthafa	(9.444)	(9.446)
	Ógreiddur arður til hluthafa	9.444	9.446
Handbært fé sundurliðað			
19	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	153.831	113.166
23	Innstæður hjá lánastofnunum	10.686	12.064
19	Almenn og sértæk bindiskýlða við Seðlabanka	(42.837)	(44.469)
	Handbært fé í lok tímabilsins	121.680	80.761

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árhlutareikningi samstæðunnar.

Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026

Skýringar		2026 1.1-30.6	2025 1.1-30.6
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi			
6	Hreinar vaxtatekjur	(39.835)	(32.462)
9	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum metnum á gangvirði	(1.717)	(2.032)
	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(823)	(5)
	Hrein virðisbreyting	2.120	75
11	Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	(4)	(237)
11	Hreinar tekjur af eignum til sölu	(4)	138
	Afskriftir	1.204	860
11	Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélaganna með hlutdeildaraðferð	(50)	(66)
	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	1.541	1.370
14	Tekjuskattur	8.526	7.140
		(29.042)	(25.219)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum			
	Breytingar á bindiskyldu við Seðlabanka	1.149	(382)
	Breytingar á markaðsskuldabréfum og hlutabréfum	31.572	(46.524)
	Breytingar á útlánum og kröfum á lánastofnanir	(44.884)	(27.673)
	Breytingar á útlánum og kröfum á viðskiptavinum	(30.042)	(22.436)
	Breytingar á öðrum eignum	111	(14.592)
	Breytingar á eignum í sölumeðferð	(26)	248
	Breytingar á skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka	(9.850)	8.680
	Breytingar á innlánum frá viðskiptavinum	73.128	(5.333)
	Breyting á frestaðri skattskuld	43	724
	Breytingar á öðrum skuldum	(11.995)	27.080
		9.206	(80.208)

Breyting á skuldum vegna fjármögnunarhreyfinga

		2026 1.1-30.6		2025 1.1-30.6	
		Lántaka	Víkjandi lán	Lántaka	Víkjandi lán
26, 30	Staða 1.1	577.268	54.348	529.150	39.989
	Breytingar frá fjármögnunarhreyfingum				
	Ný lántaka	68.460	16.000	110.598	13.862
	Endurgreiðsla á lántöku	(53.643)	-	(54.929)	-
	Samtals breytingar frá fjármögnunarhreyfingum	14.817	16.000	55.669	13.862
	Gengismunur	(7.554)	70	(4.990)	(2.671)
	Gangvirðisbreytingar	(2.050)	-	(2.213)	-
6	Vaxtagjöld	17.686	3.680	14.617	2.402
	Greiddir vextir	(8.414)	(2.650)	(10.866)	(1.155)
26, 30	Staða	591.753	71.448	581.367	52.427

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árhlutareikningi samstæðunnar.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Skýring	Blaðsíða	Skýring	Blaðsíða
Almennt		Áhættustýring	
1 Upplýsingar um félagið og samstæðuna.....	12	Útlánaáætta	
2 Grundvöllur reikningskilanna.....	12	42 Hámarksútlánaáætta og skipting eftir atvinnugreinum.....	38-39
3 Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða.....	13	43 Tryggingar og veðhlutföll	40-41
4 Hagspár.....	13	44 Tegundir trygginga.....	42
5 Starfsþættir.....	14-15	45 Gæði útlána og krafna.....	43
Skýringar við rekstrarreikning		46 Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila.....	44
6 Hreinar vaxtatekjur.....	16	47 Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig.....	45-46
7 Hreinar þjónustutekjur.....	16-17	48 Virðisrýrnun útlána og krafna	47-48
8 Afkoma af váttryggingarsamningum.....	17	49 Stórar áhættuskuldbindingar.....	48-49
9 Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði.....	17	Lausafjáraáætta	
10 Hrein virðisbreyting.....	18	50 Stýring lausafjáraáættu.....	49-51
11 Aðrar tekjur og (gjöld).....	18	51 Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda.....	51-53
12 Laun og launatengd gjöld.....	18	52 Veðsettar eignir.....	54
13 Annar rekstrarkostnaður.....	18	Markaðsáætta	
14 Tekjuskattur	18-19	53 Stýring markaðsáættu.....	55
Skýringar við efnahagsreikning		54 Hlutabréfaáætta.....	55
15 Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda.....	20-21	55 Vaxtaáætta.....	55-56
16 Gangvirði fjáreigna og fjárskulda.....	22	56 Verðtryggingaráætta (öll söfn).....	57
17 Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati	23	Gjaldeyrisáætta	
18 Vænt útlánatap.....	23-24	57 Gjaldeyrisáætta (öll söfn).....	58
19 Sjóður og innstæður í Seðlabanka.....	24	58 Samþjöppun gjaldeyrisáættu	58-59
20 Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum.....	24	59 Gengi erlendra gjaldmiðla.....	59
21 Hlutabréf og hlutabréfagerningar.....	24-25	Lykiltölur samstæðunnar	
22 Afleiðusamningar og skortstöður.....	25-27	60 Rekstur eftir ársfjórðungum.....	60
23 Útlán og kröfur á lánastofnanir.....	27	61 Lykiltölur og hlutföll.....	61
24 Útlán og kröfur á viðskiptavini.....	28		
25 Aðrar eignir.....	28		
26 Lántaka.....	28		
27 Skatteign og skattskuld.....	29		
28 Váttryggingarskuld.....	29		
29 Aðrar skuldir.....	29		
30 Víkjandi lántaka.....	30		
31 Eigið fé.....	30-31		
Aðrar skýringar			
32 Hagnaður á hlut	31		
33 Málaferli.....	31-32		
34 Hlutdeild í dótturfélögum.....	32		
35 Viðskipti við tengda aðila.....	32-33		
36 Atburðir eftir reikningskiladag.....	33		
Eiginfjárstýring			
37 Eiginfjárkröfur.....	34		
38 Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll	35		
39 Lágmarkskrafa um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar (e. MREL).....	36		
40 Vogunarhlutfall.....	37		
41 Gjaldþol, Solvency II.....	37		

Skýringar við árshlutareikning 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 tímabilsins voru útibú og afgreiðslur bankans 34 talsins.

Árshlutareikningur samstæðu Landsbankans fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026 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

Árshlutareikningur samstæðunnar fyrir fyrstu sex mánuði ársins 2026 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðalinn IAS 34 "Árshlutareikningsskil", eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Árshlutareikningurinn 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 árshlutareikning samstæðunnar og veittu heimild til útgáfu hans þann 23. júlí 2026.

Árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki jafn ítarlegar upplýsingar og ársreikningur og skal lesinn í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir reikningsárið 2025 sem nálgast má á heimasíðu bankans, www.landsbankinn.is.

Rekstrarhæfi

Stjórnendur bankans hafa lagt mat á áframhaldandi rekstrarhæfi samstæðunnar og hafa eðlilegar væntingar um að samstæðan hafi fullnægjandi burði til áframhaldandi reksturs. Árshlutareikningur 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.

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 árshlutareikningnum. 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 árshlutareikning samstæðunnar

3. Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Við gerð árshlutareiknings samstæðunnar hefur reikningsskilaaðferðum verið beitt með samræmdum hætti fyrir sambærileg viðskipti og önnur atvik við líkar aðstæður. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2025.

TM tryggingar hf.

Á fyrsta ársfjórðungi 2026 lauk úthlutun kaupverðs vegna kaupa bankans á TM tryggingum hf. (TM). Kaupverð nam 32.217 milljónum króna en gangvirði aðgreinanlegra keyptra hreinna eigna nam 26.972 milljónum króna. Viðskiptavildin sem færð var í samstæðureikninginn nam 5.245 milljónum króna. Viðskiptasamband og vörumerki voru metin á 2.599 milljónir króna við kaup en við lok kaupverðsútteilingar er mat á gangvirði þess 7.822 milljónir króna. Viðskiptasambönd eru afskrifuð á 15 árum og vörumerkið á 20 árum.

Við lok kaupverðsúthlutunar komu fram afskriftir að fjárhæð 287 milljónir króna sem tilheyra rekstrarárinu 2025. Þær hafa verið færðar sem leiðrétting á upphafsstöðu eigin fjár 1. janúar 2026 með samsvarandi lækkun á bókfærðu virði ófnilslegra eigna.

4. Hagspár

Greiningardeild Landsbankans útbýr sviðsmyndir um mikilvægar hagstærðir og kynnis 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 grunnspá Greiningadeildar Landsbankans ráð fyrir 1,5% 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 2025: 10%), grunnsviðsmyndinni er gefið vægið 60% (31. desember 2025: 75%) og neikvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 30% (31. desember 2025: 15%). Sviðsmyndirnar voru samþykktar af virðismatshópi bankans þann 25. júní 2026.

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Út tímabilið	Næstu 12 mánuði	Út tímabilið	Næstu 12 mánuði	Út tímabilið
30. júní 2026						
Hagvöxtur	6,2%	9,0%	1,5%	1,9%	(3,3%)	(5,3%)
Atvinnuleysi	2,8%	1,2%	4,4%	4,1%	6,0%	7,3%
Stýrivextir	5,9%	2,1%	7,6%	6,3%	10,1%	12,5%
Verðbólga	1,9%	(0,7%)	4,3%	3,4%	8,0%	9,7%
Meðalgengi evru	130,6	110,4	145,9	148,9	161,1	187,5
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	9,0%	16,5%	1,8%	3,9%	(5,3%)	(8,6%)
Skuldahlutfall heimilanna	38,2%	23,3%	49,9%	49,7%	61,6%	77,5%
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%
	30. júní 2026			31. desember 2025		
	Jákvæð sviðsmynd	Grunnsviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd	Jákvæð sviðsmynd	Grunnsviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd
Framlag vegna virðisrýrnunar (áhættustig 1 og áhættustig 2)	2.514	4.120	6.968	2.331	3.845	6.415
Hlutfall útlána í áhættustigi 2	4,7%	5,1%	6,7%	5,3%	5,7%	7,2%
Fært í reikningsskilum skv. IFRS 9						
				30. júní 2026	31. desember 2025	
Framlag vegna virðisrýrnunar (áhættustig 1 og áhættustig 2)				6.081	5.148	

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

5. Starfspættir

Starfspáttayfirlitið fyrir samstæðuna er birt í samræmi við innri upplýsingagjöf til bankastjóra og framkvæmdastjórnar sem bera ábyrgð á ráðstöfun fjármuna til starfspáttanna, 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. Starfspættir samstæðunnar samanstanda aftur á móti af fimm megin viðskiptasviðum og öðrum sviðum. Viðskiptasviðin voru eftirfarandi í lok reikningsskilatímabilsins:

- **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 viðtækrar þjónustu á sviði eignastýringar. Landsbréf hf., dótturfélag bankans, fellur undir starfspáttauppgjör 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 starfspætti.

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 starfspætti miðað við gildandi skatthlutfall. Bankaskatti er skipt niður á viðskiptasvið í hlutfalli af skuldum.

Eftirfarandi tafla sýnir fjárhagslega frammistöðu hvers starfspáttar, eins og þær upplýsingar sem birtar eru í innanhússkýrslum til stjórnenda um hagnað (tap) starfspátta. Í þessum skýrslum eru allir liðir rekstrarreikningsins birtir nettó en ekki brúttó, þar með talið vaxtatekjur og vaxtagjöld. Verðlagning milli starfspátta 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 2026 til 30. júní 2026 og á samsvarandi tímabili árið 2025.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

5. Starfsþættir (framhald)

	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Eignastýring og miðlun	Fjárstýring og viðskipta- vakt	TM tryggingar	Önnur svið	Jöfnunar- færslur	Samtals
1. janúar - 30. júní 2026								
Hreinar vaxtatekjur	10.426	16.986	391	11.411	188	191	242	39.835
Hreinar þjónustutekjur	1.737	1.738	2.785	(77)	-	143	(99)	6.227
Afkoma af váttryggingarsamningum	63	-	-	-	1.089	-	414	1.566
Hrein virðisbreyting	(237)	(1.884)	2	(2)	1	-	-	(2.120)
Aðrar tekjur og (gjöld)	17	20	(115)	1.975	465	146	(125)	2.383
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	12.006	16.860	3.063	13.307	1.743	480	432	47.891
Rekstrargjöld samtals	(3.867)	(1.968)	(1.356)	(656)	(284)	(7.303)	(316)	(15.750)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(661)	(303)	(6)	(565)	-	(6)	-	(1.541)
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta	7.478	14.589	1.701	12.086	1.459	(6.829)	116	30.600
Útskiptur kostnaður	(2.486)	(1.812)	(716)	(614)	-	5.628	-	0
Hagnaður (tap) fyrir skatta	4.992	12.777	985	11.472	1.459	(1.201)	116	30.600
Tekjuskattur	(1.453)	(3.362)	(338)	(3.197)	(399)	223	-	(8.526)
Hagnaður tímabilsins	3.539	9.415	647	8.275	1.060	(978)	116	22.074
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	23.779	35.689	3.386	(17.421)	1.743	283		47.459
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(11.773)	(18.829)	(323)	30.728	-	197		0
Rekstrartekjur samtals	12.006	16.860	3.063	13.307	1.743	480		47.459
30. júní 2026								
Eignir samtals	952.707	973.149	13.130	849.536	60.217	15.175	(446.637)	2.417.277
Skuldir samtals	883.714	815.149	9.002	785.925	25.836	13.738	(446.637)	2.086.727
Úthlutað eigið fé	68.993	158.000	4.128	63.611	34.381	1.437		330.550

	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Eignastýring og miðlun	Fjárstýring og viðskipta- vakt	TM tryggingar	Önnur svið	Jöfnunar- færslur	Samtals
1. janúar - 30. júní 2025								
Hreinar vaxtatekjur	10.160	13.822	183	7.708	131	290	168	32.462
Hreinar þjónustutekjur	1.840	1.652	3.062	(321)	-	64	(92)	6.205
Afkoma af váttryggingarsamningum	-	-	-	-	925	-	114	1.039
Hrein virðisbreyting	(45)	(41)	-	-	11	-	-	(75)
Aðrar tekjur og (gjöld)	45	(469)	(99)	2.859	(400)	349	(82)	2.203
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	12.000	14.964	3.146	10.246	667	703	108	41.834
Rekstrargjöld samtals	(3.749)	(1.887)	(1.304)	(451)	(271)	(7.318)	(22)	(15.002)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(563)	(283)	(7)	(512)	-	(5)	-	(1.370)
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta	7.688	12.794	1.835	9.283	396	(6.620)	86	25.462
Útskiptur kostnaður	(2.568)	(1.841)	(766)	(783)	-	5.958	-	0
Hagnaður (tap) fyrir skatta	5.120	10.953	1.069	8.500	396	(662)	86	25.462
Tekjuskattur	(1.442)	(2.866)	(397)	(2.342)	(237)	144	-	(7.140)
Hagnaður (tap) tímabilsins	3.678	8.087	672	6.158	159	(518)	86	18.322
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	19.706	30.233	3.727	(12.980)	667	373	-	41.726
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(7.706)	(15.269)	(581)	23.226	-	330	-	0
Rekstrartekjur samtals	12.000	14.964	3.146	10.246	667	703		41.726
30. júní 2025								
Eignir samtals	936.351	876.489	15.791	811.541	58.045	18.288	(411.467)	2.305.038
Skuldir samtals	867.582	712.862	10.704	761.278	25.713	14.287	(411.467)	1.980.959
Úthlutað eigið fé	68.769	163.627	5.087	50.263	32.332	4.001		324.079

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Skýringar við rekstrarreikning

6. Hreinar vaxtatekjur

	1.4-30.6 2026			1.4-30.6 2025		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals
Vaxtatekjur						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	2.050	-	2.050	1.256	-	1.256
Útlán og kröfur á lánastofnanir	526	-	526	551	-	551
Útlán og kröfur á viðskiptavini	44.351	909	45.260	42.459	1.046	43.505
Aðrar vaxtatekjur	30	-	30	42	27	69
Samtals	46.957	909	47.866	44.308	1.073	45.381
Vaxtagjöld						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(44)	-	(44)	(176)	-	(176)
Innlán frá viðskiptavinum	(18.163)	-	(18.163)	(18.225)	-	(18.225)
Lántaka	(5.871)	(2.249)	(8.120)	(5.855)	(1.972)	(7.827)
Önnur vaxtagjöld	(255)	(317)	(572)	(24)	(108)	(132)
Víkjandi lántaka	(1.743)	-	(1.743)	(1.359)	-	(1.359)
Samtals	(26.076)	(2.566)	(28.642)	(25.639)	(2.080)	(27.719)
Hreinar vaxtatekjur	20.881	(1.657)	19.224	18.669	(1.007)	17.662

	1.1-30.6 2026			1.1-30.6 2025		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals
Vaxtatekjur						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	3.779	-	3.779	2.684	-	2.684
Útlán og kröfur á lánastofnanir	1.030	-	1.030	1.084	-	1.084
Útlán og kröfur á viðskiptavini	92.987	1.866	94.853	81.350	2.034	83.384
Aðrar vaxtatekjur	153	-	153	119	58	177
Samtals	97.949	1.866	99.815	85.237	2.092	87.329
Vaxtagjöld						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(64)	-	(64)	(327)	-	(327)
Innlán frá viðskiptavinum	(37.479)	-	(37.479)	(37.268)	-	(37.268)
Lántaka	(13.424)	(4.262)	(17.686)	(10.692)	(3.925)	(14.617)
Önnur vaxtagjöld	(289)	(782)	(1.071)	(43)	(210)	(253)
Víkjandi lántaka	(3.680)	-	(3.680)	(2.402)	-	(2.402)
Samtals	(54.936)	(5.044)	(59.980)	(50.732)	(4.135)	(54.867)
Hreinar vaxtatekjur	43.013	(3.178)	39.835	34.505	(2.043)	32.462

Samtals námu hreinar vaxtatekjur, reiknaðar með aðferð virkra vaxta, 39.835 milljónum króna á fyrstu sex mánuðum ársins 2026, samanborið við 32.462 milljónir króna á sama tímabili 2025.

7. Hreinar þjónustutekjur

	1.4-30.6 2026			1.4-30.6 2025		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	1.560	(206)	1.354	1.672	(174)	1.498
Útlán og ábyrgðir	543	-	543	525	-	525
Greiðslukort	1.801	(1.013)	788	1.698	(908)	790
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	256	(61)	195	265	(59)	206
Annað	871	(771)	100	809	(627)	182
Samtals	5.031	(2.051)	2.980	4.969	(1.768)	3.201

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

7. Hreinar þjónustutekjur (framhald)

	1.1-30.6.2026			1.1-30.6.2025		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	3.398	(353)	3.045	3.406	(344)	3.062
Útlán og ábyrgðir	1.028	-	1.028	969	-	969
Greiðslukort	3.473	(1.875)	1.598	3.211	(1.668)	1.543
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	504	(123)	381	506	(119)	387
Annað	1.652	(1.477)	175	1.395	(1.151)	244
Samtals	10.055	(3.828)	6.227	9.487	(3.282)	6.205

8. Afkoma af váttryggingarsamningum

	2026 1.4-30.6	2025 1.4-30.6	2026 1.1-30.6	2025 28.2-30.6
Tekjur af váttryggingarsamningum	5.483	5.424	10.723	7.203
Tjónakostnaður	(3.405)	(3.296)	(7.083)	(4.418)
Rekstrarkostnaður af váttryggingarsamningum	(873)	(1.040)	(1.736)	(1.395)
Hrein afkoma af endurtryggingarsamningum	(179)	(319)	(338)	(351)
Afkoma af váttryggingarsamningum	1.026	769	1.566	1.039

Eftirfarandi tafla sýnir rekstrarafkomu TM trygginga hf. á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2026 og 28. febrúar til 30. júní 2025 í samræmi við framsetningu í reikningsskilum félagsins.

	2026 1.4-30.6	2025 1.4-30.6	2026 1.1-30.6	2025 28.2-30.6
Rekstrarreikningur TM trygginga hf.				
Tekjur af váttryggingarsamningum	5.503	5.424	10.743	7.203
Kostnaður af váttryggingarsamningum	(4.565)	(4.450)	(9.316)	(5.927)
Afkoma af endurtryggingum	(179)	(319)	(338)	(351)
Afkoma af váttryggingarsamningum	759	655	1.089	925
 Fjárfestingatekjur	554	365	1.033	(13)
Fjármagnsliðir váttryggingarsamninga	(304)	(172)	(435)	(296)
Rekstarkostnaður fjárfestinga	(79)	(143)	(158)	(187)
Virðisbreytingar fjárfestinga	-	14	1	11
Afkoma af fjárfestingum	171	64	441	(485)
 Aðrar tekjur og (gjöld)	(21)	(26)	(71)	(44)
Hagnaður (tap) fyrir skatta	909	693	1.459	396
 Tekjuskattur	(219)	(188)	(399)	(237)
Hagnaður (tap) tímabilsins	690	505	1.060	159
 Samsett hlutfall	86,2%	87,9%	89,9%	87,2%

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

	2026 1.4-30.6	2025 1.4-30.6	2026 1.1-30.6	2025 1.1-30.6
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði				
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	970	1.652	2.746	3.158
Hlutabréf og hlutabréfagæringar	(413)	(950)	(861)	(743)
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	252	333	245	583
Hrein fjármunagjöld vegna váttryggingarsamninga	(305)	(172)	(436)	(296)
Hreint tap af gangvirðisvörnum	(42)	(127)	(130)	(412)
Annað	222	82	153	(258)
Samtals	684	818	1.717	2.032

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

10. Hrein virðisbreyting

	2026 1.4-30.6	2025 1.4-30.6	2026 1.1-30.6	2025 1.1-30.6
Hrein virðisbreyting útlána til viðskiptavina	(500)	229	(2.115)	(160)
Hrein virðisbreyting annarra fjáreigna	5	27	(5)	85
Hrein virðisbreyting fjáreigna	(495)	256	(2.120)	(75)
Hrein virðisbreyting eftir tegund viðskiptavina				
Opinberir aðilar	-	1	-	1
Einstaklingar	(35)	7	(291)	(113)
Fyrirtæki	(460)	248	(1.829)	37
Hrein virðisbreyting fjáreigna	(495)	256	(2.120)	(75)

11. Aðrar tekjur og (gjöld)

	2026 1.4-30.6	2025 1.4-30.6	2026 1.1-30.6	2025 1.1-30.6
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélag	39	43	50	66
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	4	11	4	237
Hreinar tekjur (gjöld) af eignum í sölumeðferð	35	(98)	4	(138)
Annað	85	83	159	148
Samtals	163	39	217	313

12. Laun og launatengd gjöld

	2026 1.4-30.6	2025 1.4-30.6	2026 1.1-30.6	2025 1.1-30.6
Launagreiðslur	3.948	3.922	7.805	7.275
Framlög í lífeyrissjóði	593	517	1.174	1.022
Tryggingagjald	287	280	568	524
Sérstakur fjársýsluskattur á laun	249	243	492	454
Önnur launatengd gjöld	226	218	601	539
Laun og launatengd gjöld af váttryggingarstarfsemi	(421)	(480)	(831)	(649)
Samtals	4.882	4.700	9.809	9.165
Meðaltal ársverka á tímabilinu	934	925	938	893
Ársverk í lok tímabils	935	927	935	927

13. Annar rekstrarkostnaður

	2026 1.4-30.6	2025 1.4-30.6	2026 1.1-30.6	2025 1.1-30.6
Annar rekstrarkostnaður	3.260	3.446	6.440	6.700
Rekstrarkostnaður af váttryggingarstarfsemi	(251)	(677)	(499)	(863)
Samtals	3.009	2.769	5.941	5.837

14. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður út frá þeim tekjuskattshlutföllum og þeim skattalögum sem voru í gildi í lok tímabilsins, en þá var tekjuskattshlutfall lögaðila 20,0% (2025: 20,0%). Sérstakur fjársýsluskattur er 6% á tekjuskattstofn umfram 1 milljarð króna í samræmi við lög nr. 165/2011, um fjársýsluskatt. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning sem hér segir:

	2026 1.1-30.6	2025 1.1-30.6
Tekjuskattur til greiðslu	(6.687)	(5.479)
Sérstakur fjársýsluskattur	(1.819)	(1.498)
Breyting á tímabundnum mismun skatteigna/-skulda	(20)	(163)
Samtals	(8.526)	(7.140)

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

14. Tekjuskattur (framhald)

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

		2026		2025
		1.1-30.6		1.1-30.6
Hagnaður fyrir tekjuskatt		30.600		25.462
Tekjuskattur reiknaður út frá skatthlutfalli lögaðila	20,0%	(6.120)	20,0%	(5.092)
Sérstakur fjársýsluskattur	5,9%	(1.819)	5,9%	(1.498)
Óskattskyldar tekjur	(0,4%)	108	(0,5%)	119
Ófrádráttarbær gjöld	2,5%	(757)	2,7%	(697)
Annað	(0,2%)	62	(0,1%)	28
Virkur tekjuskattur samtals	27,9%	(8.526)	28,0%	(7.140)

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Skýringar við efnahagsreikning

15. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Samkvæmt alþjóðlega reikningsskilastaðlinum IFRS 9 ber að skipa fjáreignum í flokka sem endurspeglja 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 30. júní 2026:

Bókfært virði							Gangvirði			
30. júní 2026	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	-	43.193	120.994	-	164.187	147.806	6.064	10.317	164.187
Hlutabréf og hlutabréfagæringar	21	-	8.665	19.008	-	27.673	14.322	59	13.292	27.673
Afleiðusamningar	22	-	2.611	-	-	2.611	-	2.611	-	2.611
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	-	-	52.957	-	52.957	-	-	52.957	52.957
		0	54.469	192.959	0	247.428	162.128	8.734	76.566	247.428
Fjáreignir ekki metnar á gangvirði										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	153.831	-	-	-	153.831	-	153.831	-	153.831
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	91.183	-	-	-	91.183	-	91.183	-	91.183
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	1.880.732	-	-	-	1.880.732	-	1.875.247	-	1.875.247
Aðrar fjáreignir		6.636	-	-	-	6.636	-	6.636	-	6.636
		2.132.382	0	0	0	2.132.382	0	2.126.897	0	2.126.897
Fjárskuldir metnar á gangvirði										
Afleiðusamningar	22	-	2.284	-	-	2.284	-	2.284	-	2.284
Skortstöður	22	-	944	-	-	944	944	-	-	944
Lántaka		-	-	-	260.636	260.636	-	260.636	-	260.636
		-	3.228	-	260.636	263.864	944	262.920	-	263.864
Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka		-	-	-	10.420	10.420	-	10.420	-	10.420
Innlán frá viðskiptavinum		-	-	-	1.330.575	1.330.575	-	1.330.058	-	1.330.058
Lántaka		-	-	-	331.117	331.117	-	334.797	-	334.797
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	10.751	10.751	-	10.751	-	10.751
Víkjandi lántaka	30	-			71.448	71.448	-	72.832	-	72.832
		0	0	0	1.754.311	1.754.311	0	1.758.858	0	1.758.858

Skýringar við árshlutareikning 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 2025:

Bókfært virði							Gangvirði			
Gangvirði í gegnum rekstrarreikning										

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

16. Gangvirði fjáreigna og fjárskulda

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 tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2026 voru engar tilfærslur á milli þrepa 1, 2 og 3. Á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2025 voru tilfærslur á milli þrepa 1, 2 og 3. Töflurnar hér að neðan sýna afstemmingu á mati á gangvirði í 3. þrepi fyrir tímabilin 1. janúar til 30. júní 2026 og 1. janúar til 31. desember 2025:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals fjáreignir
1. janúar - 30. júní 2026				
Bókfært virði 1. janúar 2026	10.310	12.845	47.639	70.794
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	24	(94)	151	81
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	(66)	(96)	(162)
Kaup	70	962	176.230	177.262
Sala	(87)	(330)	-	(417)
Uppgjör	-	-	(170.967)	(170.967)
Mótttekinn arður	-	(25)	-	(25)
Bókfært virði 30. júní 2026	10.317	13.292	52.957	76.566

	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 þrepi 3	(2.766)	(56)	-	(2.822)
Bókfært virði 31. desember 2025	10.310	12.845	47.639	70.794

Eftirfarandi tafla sýnir þá liði rekstrarreiknings samstæðunnar sem hagnaður (tap) var fært á vegna fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 3. þrep og voru í eigu samstæðunnar 30. júní 2026 og 30. júní 2025:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals
1. janúar - 30. júní 2026				
Hreint innleystur hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	10	35	151	196
Hreinn óinnleystur hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	14	(129)	-	(115)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	(66)	(96)	(162)
Samtals	24	(160)	55	(81)

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals
1. janúar - 30. júní 2025				
Hreint innleyst tap af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	(15)	(219)	(258)	(492)
Hreint óinnleyst tap af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	(447)	(610)	-	(1.057)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	(10)	(590)	(600)
Samtals	(462)	(839)	(848)	(2.149)

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

17. Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati

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 30. júní 2026 og 31. desember 2025. Mörk forsenda gefa til kynna hæsta og lágsta gildi sem notuð eru í virðismatinu og endurspegla þannig aðeins einkenni gerninganna en ekki óvissustigið í virðismati þeirra.

30. júní 2026	3. þrep Ógreinanlegar lykil-eignir forsendur	Verðmats-aðferð	Efri	Neðri	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum vöxtum	9.497 Væntar endurheimtur 820 Verð markaðsskuldabréfa	Sjá #1 að neðan Sjá #1 að neðan	5% 5%	-5% -5%	1.032 41	(1.032) (41)
Hlutabréf og hlutabréfagerningar						
Hlutabréf - utan veltubókar	13.292 Verð fjármálagerninga	Sjá #2 að neðan	5%	-5%	665	(665)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	52.952 Líkur á vanefndum 5 Væntar endurheimtur	Sjá #3 að neðan Sjá #3 að neðan	1% 5%	-1% -5%	199 -	(199) -
Samtals	76.566				1.937	(1.937)

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)

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

- 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.
- 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.
- 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.

18. Vænt útlánatap

30.6.2026				
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	(1)	-	-	(1)
Útlán til viðskiptavina	(3.296)	(2.263)	(5.459)	(11.018)
Aðrar fjáreignir	(25)	-	(3)	(28)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(326)	(196)	(24)	(546)
Samtals	(3.648)	(2.459)	(5.486)	(11.593)

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)

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

18. Vænt útlánatap (framhald)

Bankinn hefur metið þörf á virðisrýrnun útlána vegna náttúruhamfara í og við Grindavík og hefur fært 1.956 m.kr. í virðisrýrnunarsjóð í lok annars ársfjórðungs 2026 (31. desember 2025: 2.121 m.kr.). Þar af eru 649 m.kr. færðar sem safnframlag (31. desember 2025: 624 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 áhættuþáttum. 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. Flokkun í áhættustig fyrir útlán til stærri fyrirtækja í Grindavík byggir á ítarlegu áhættumati bankans. 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 25.408 m.kr. (31. desember 2025: 23.080 m.kr.).

19. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

	30.6.2026	31.12.2025
Handbært fé	4.411	4.707
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	106.583	76.834
Samtals handbært fé og óbundnar innstæður í Seðlabanka	110.994	81.541
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - föst bindiskylda	39.612	38.558
Sjóður og innstæður sem settar hafa verið að veði við Seðlabankann	3.225	5.428
Samtals bundnar innstæður í Seðlabanka	42.837	43.986
Samtals sjóður og innstæður í Seðlabanka	153.831	125.527

20. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	30.6.2026			31.12.2025		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
Innlend						
Skráð	43.193	38.689	81.882	36.881	34.075	71.043
Óskráð	-	4.188	4.188	-	13.510	13.423
	43.193	42.877	86.070	36.881	47.585	84.466
Erlend						
Skráð	-	77.809	77.809	-	108.483	108.483
Óskráð	-	308	308	-	311	311
	0	78.117	78.117	0	108.794	108.794
Skuldabréf samtals	43.193	120.994	164.187	36.881	156.379	193.260

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

21. Hlutabréf og hlutabréfagæningar

Hlutabréf og hlutabréfagæningar	30.6.2026			31.12.2025		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
Innlend						
Skráð	6.905	3.952	10.857	6.461	6.398	12.859
Óskráð	-	12.133	12.133	-	12.277	12.277
	6.905	16.085	22.990	6.461	18.675	25.136
Erlend						
Skráð	1.760	1.706	3.466	1.811	2.983	4.794
Óskráð	-	1.217	1.217	-	624	624
	1.760	2.923	4.683	1.811	3.607	5.418
Hlutabréf samtals	8.665	19.008	27.673	8.272	22.282	30.554

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

21. Hlutablef og hlutablefagerningar (framhald)

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

Hluti af fjárfestingum bankans í hlutablefum 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 30. júní 2026 námu útistandandi skuldbindingar samstæðunnar vegna fjárfestingarloforða í hlutablefum 1,641 milljónum króna (31. desember 2025: 1,755 milljónir króna) alls í sjö félögum (31. desember 2025: sjö félög). Félögunum sem samstæðan fjárfestir í ber skylda til að ráðstafa andvirði sölu eigna aftur til hluthafa.

22. Afleiðusamningar og skortstöður

Veltubók

	30.6.2026			31.12.2025		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
Gjaldeyrisafleiður						
Framvirkir gjaldeyrissamningar	30.355	148	117	41.071	211	278
Gjaldmiðlavalréttir	719	-	-	26	-	1
	31.074	148	117	41.097	211	279
Vaxtaafleiður						
Heildarskiptasamningar	15.730	14	17	17.976	27	43
	15.730	14	17	17.976	27	43
Hlutablefaafleiður						
Framvirkir hlutablefasamningar	-	1	1	26	2	-
Heildarskiptasamningar	602	161	53	4.661	41	194
Hlutablefavalréttir	-	-	-	4	-	-
	602	162	54	4.691	43	194
Samtals	47.406	324	188	63.764	281	516
Skortstöður						
Skráð skuldabréf	2.212	-	944	5.288	-	5.115
Samtals	2.212	0	944	5.288	0	5.115
Samtals	49.618	324	1.132	69.052	281	5.631

Áhættuvarnir

	30.6.2026			31.12.2025		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
Gjaldeyrisafleiður						
Framvirkir gjaldeyrissamningar	97.055	348	1.213	96.548	904	410
Gjaldmiðlavaxtaskiptasamningar	3.396	244	-	3.473	-	10
	100.451	592	1.213	100.021	904	420
Afleiður vegna gangvirðisvarna						
Vaxtaskiptasamningar	258.840	1.695	883	220.560	4.208	1.113
	258.840	1.695	883	220.560	4.208	1.113
Samtals	359.291	2.287	2.096	320.581	5.112	1.533
Samtals afleiðusamningar og skortstöður	408.909	2.611	3.228	389.633	5.393	7.164

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

22. Afleiðusamningar og skortstöður (framhald)

Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna

Eins og er beitt 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 greiðslufleði 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 hverrar 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 30. júní 2026 var hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum á milli 0,94 og 0,98 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 0,99 (R²). Á sama tímabili 2025 var hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum á milli 0,90 og 1,00 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 1,00 (R²). Sambandið mælist innan marka á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2026 og sama tímabili á árinu 2025.

Gjalddagi					Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
30. júní 2026	Nafnverðs- fjárhæð	3-12 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
Vaxtaskiptasamningar - EUR	43.140	-	43.140	-	956	-	(1.419)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	43.140	-	43.140	-	125	-	(1.485)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	43.140	-	43.140	-	220	-	558
Vaxtaskiptasamningar - EUR	43.140	-	43.140	-	-	838	(954)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	43.140	-	-	43.140	-	45	725
Vaxtaskiptasamningar - EUR	43.140	-	43.140	-	394	-	395
Samtals	258.840	0	215.700	43.140	1.695	883	(2.180)
Meðaltal fastra vaxta - EUR			4,13%	3,63%			

Bókfært virði hins áhættuvarða				Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
30. júní 2026	Eignir	Skuldir		Eignir	Skuldir	
LBANK 4.25 3/28 CB	-	44.106		487	-	1.414
LBANK 5.0 5/28	-	43.533		103	-	1.478
LBANK 3.75 10/29	-	43.677		-	517	(558)
LBANK 3.5 6/30	-	42.322		-	712	954
LBANK 3.625 11/32	-	43.308		-	659	(705)
LBANK 4.0 5/31	-	43.690		507	-	(533)
Samtals óveðtryggt skuldabréf í áhættu- varnarsambandi undir EMTN útgáfu	0	260.636		1.097	1.888	2.050

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

22. Afleiðusamningar og skortstöður (framhald)

Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna (framhald)

31. desember 2025	Nafnverðs- fjárhæð	3-12 mánuðir	Gjaldldagi		Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
			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			4,13%	3,63%			

31. desember 2025	Bókfært virði hins áhættuvarða		Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
	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 áhættu- varnarsambandi undir EMTN útgáfu	0	224.362	1.364	1.502	3.807

23. Útlán og kröfur á lánastofnanir

	30.6.2026	31.12.2025
Innstæður hjá lánastofnunum	10.686	6.709
Peningamarkaðslán	77.668	33.371
Önnur útlán	2.829	1.004
Virðisrýrnunarsjóður	-	-
Samtals	91.183	41.084

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

24. Útlán og kröfur á viðskiptavini

	30.6.2026	31.12.2025
Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði	1.891.750	1.845.811
Virðisrýrnunarsjóður	(11.018)	(9.145)
Samtals	1.880.732	1.836.666
Útlán og kröfur á viðskiptavini á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	52.957	47.639
Samtals	1.933.689	1.884.305

Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði

	30.6.2026			31.12.2025		
	Brúttó bókfært virði	Virðisrýrnunarsjóður	Bókfært virði	Brúttó bókfært virði	Virðisrýrnunarsjóður	Bókfært virði
Opinberir aðilar	12.612	(1)	12.611	13.551	(1)	13.550
Einstaklingar	901.209	(1.915)	899.294	890.529	(1.860)	888.669
Íbúðalán	815.521	(430)	815.091	805.189	(364)	804.825
Annað	85.688	(1.485)	84.203	85.340	(1.496)	83.844
Fyrirtæki	977.929	(9.102)	968.827	941.731	(7.284)	934.447
Samtals	1.891.750	(11.018)	1.880.732	1.845.811	(9.145)	1.836.666

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

25. Aðrar eignir

	30.6.2026	31.12.2025
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	3.417	4.845
Viðskiptakröfur	3.219	2.322
Nýtingarréttur leigueignar	3.368	3.143
Ýmsar eignir	2.183	1.716
Samtals	12.187	12.026

26. Lántaka

	30.6.2026	31.12.2025
Sértryggð skuldabréf (Covered bonds)	301.082	290.343
Önnur veðtryggð lántaka (Other secured loans)	3.851	3.996
Almenn forgangsbréf (Senior preferred bonds)	228.134	233.884
Almenn óveðtryggð lán (Senior unsecured loans)	7.717	8.527
Víkjandi forgangsbréf (Senior non-preferred bonds)	50.969	40.518
Samtals	591.753	577.268

Á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2026 og á tímabilinu 1. janúar til 31. desember árið 2025 hefur samstæðan verið í skilum með afborganir af höfuðstól og vöxtum og hefur einnig uppfyllt allar aðrar kvaðir er varðar lántöku bankans.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

27. Skatteign og skattskuld

	30.6.2026		31.12.2025	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Skattskuldir	-	19.127	-	17.147
Tekjuskattskuldbinding	-	581	-	538
Skattar í efnahagsreikningi	0	19.708	0	17.685

Bókfærð frestuð skatteign (skattskuld) tengist eftirfarandi liðum:

	30.6.2026			31.12.2025		
	Eignir	Skuldir	Nettó	Eignir	Skuldir	Nettó
Rekstrarfjármunir	-	(394)	(394)	-	(399)	(399)
Óefnislegar eignir	-	(555)	(555)	-	(591)	(591)
Gengistryggðar eignir og skuldir	-	(776)	(776)	-	(737)	(737)
Frestaður gengismunur	-	(83)	(83)	-	(69)	(69)
Aðrar eignir og skuldir	1.227	-	1.227	1.258	-	1.258
	1.227	(1.808)	(581)	1.258	(1.796)	(538)
Jöfnun skatteignar á móti skattskuld	(1.227)	1.227	0	(1.258)	1.258	0
Samtals skattskuld	0	(581)	(581)	0	(538)	(538)

Breytingar á tímabundnum mismun á árinu voru eftirfarandi:

	Bókfært í rekstrar- reikningi				Bókfært í rekstrar- reikningi	
	Staða 1.1.2026	Tekjur (gjöld)	Staða 30.6.2026	Staða 1.1.2025	Viðbætur vegna kaupa á TM	Staða 31.12.2025
Rekstrarfjármunir	(399)	5	(394)	(192)	(184)	(399)
Óefnislegar eignir	(591)	36	(555)	(120)	(438)	(591)
Gengistryggðar eignir og skuldir	(737)	(39)	(776)	(663)	-	(737)
Frestaður gengismunur	(69)	(14)	(83)	(36)	-	(69)
Aðrar eignir og aðrar skuldir	1.258	(31)	1.227	834	10	1.258
Yfirfæranlegt skattalegt tap	0	-	0	-	50	0
Samtals	(538)	(43)	(581)	(177)	(562)	(538)

28. Vátryggingarskuld

	30.6.2026	31.12.2025
Skuld vegna eftirstæðrar verndar	2.758	2.317
Skuld vegna orðinna tjóna	23.817	23.782
Tapspáttur	-	-
Samtals	26.575	26.099

29. Aðrar skuldir

	30.6.2026	31.12.2025
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	7.687	8.470
Fjármagnstekjuskattur	2.548	9.084
Víðskiptaskuldir	3.064	1.533
Hlutdeild minnihluta - sjóðir	857	637
Leiguskuldbinding	3.542	3.306
Ýmsar skuldir	15.322	5.994
Samtals	33.020	29.024

Óuppgerð verðbréfavíðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá reikningsskiladegi.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

30. Víkjandi lántaka

	30.6.2026	31.12.2025
Víkjandi lántaka - eigið fé þáttar 2	42.033	41.599
Víkjandi lántaka - viðbótar eigið fé þáttar 1	29.415	12.749
Samtals	71.448	54.348

Að því er varðar verðbréf viðbótar eigin fjár þáttar 1 (e. AT1), sem færð eru meðal skulda, getur bankinn ákveðið einhliða og hvenær sem er að fella niður vaxtagreiðslur, að hluta eða öllu leyti, sem greiða á skv. skilmálum bréfanna. Skyldubundin niðurfelling vaxtagreiðslna getur einnig átt sér stað ef úthlutunarhæfir liðir eru ekki nægir (e. Insufficient Distributable Items), vegna takmarkana á hámarksfjárhæð úthlutunar samkvæmt CRD (e. Maximum Distributable Amount in relation to CRD (CRD MDA)) og/eða skv. fyrirmælum eftirlitsaðila. Þann 30.6.2026 námu óráðstafaðir frjálsir sjóðir (e. Available Distributable Items) 175,4 milljörðum króna (31.12.2025: 186,5 milljarðar króna) og svigrúm að MDA takmörkunum skv. CRD nam 70,6 milljörðum króna (31.12.2025: 80,5 milljarðar króna).

AT1 verðbréfin verða færð niður ef hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1 (e. CET1) hjá bankanum eða samstæðunni fer undir 5,125%. Eftir slíka niðurfærslu getur bankinn, við tilteknar takmarkaðar aðstæður, einhliða hækkað aftur útistandandi höfuðstól í allt að upphaflegan höfuðstól. Þann 30.6.2026 var hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1 (CET1) hjá bankanum og samstæðunni 20,1% (31.12.2025: 21,2%)

31. Eigið fé

Hlutfé

Þann 30. júní 2026 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 tímabilsins námu 390 milljónum, eða 1,63% af útgefnu hlutfé. Hverjum hlut fylgir eitt atkvæði á hluthafafundum. Greitt hefur verið fyrir alla hluti að fullu.

Aðalfundur Landsbankans, sem haldinn var 18. mars 2026, endurnýjaði heimild bankans til kaupa á eigin bréfum sem næmu allt að 10% af nafnverði hlutafjár bankans og á verði sem ákvarðast af innra virði á hlutum hans samkvæmt síðasta birta árshlutareikningi eða ársreikningi samstæðu bankans áður en endurkaupin fara fram.

Endurkaupaáætlun sem bankinn setti af stað gerir ráð fyrir því að endurkaup bankans nemi að hámarki 48 milljónum hluta á hverju endurkaupatímabili, eða sem nemur 0,2% af útgefnu hlutfé.

Þann 25. febrúar 2026 tilkynnti bankaráð Landsbankans um ákvörðun sína að nýta heimild til kaupa á eigin hlutum í bankanum á endurkaupatímabili sem náði frá 2. mars 2026 til og með 13. mars 2026. Heimildin er í samræmi við samþykkt aðalfundar bankans þann 18. mars 2025 og endurkaupaáætlun bankans. Á endurkaupatímabilinu keypti bankinn samtals 4,6 milljón eigin hluti á genginu 14,56 að kaupvirði 66,9 milljónir króna.

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 hlutfélag 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 óúthlutaðum 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:

1. Bundið óráðstafað eigið fé vegna hlutdeildar í hagnaði dóttur- og hlutdeildarféлага umfram móttækinn arð. Ef hlutdeild í afkomu dóttur- og/eða hlutdeildarféлага er umfram móttækinn 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.
2. 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.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

31. Eigið fé (framhald)

Arður

Aðalfundur Landsbankans, sem haldinn var 18. mars 2026, samþykkti tillögu bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna reikningsársins 2025 sem næmi 0,80 krónum á hlut og að arðgreiðslan yrði tvískipt. Arðgreiðslurnar nema hvor um sig 0,40 krónum á hlut og var sú fyrri greidd þann 25. mars sl. en sú síðari verður innt af hendi þann 16. september 2026. Reglulegur arður vegna ársins 2025 nemur því 18,9 milljörðum króna. Einnig var samþykkt tillaga um sérstaka arðgreiðslu sem næmi 0,68 krónum á hlut, eða 16,1 milljarði króna, og var greiðslan innt af hendi 25. mars sl. Arðgreiðslur vegna reikningsársins 2025 nema því í heild 34,9 milljörðum 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 eiginfjárlutfall 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 sterkri 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.

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 heildareiginfjárkröfu að meðtöldum eiginfjáraukum, sjá skýringu 37 Eiginfjárkröfur.

Aðrar skýringar

32. Hagnaður á hlut

	2026	2025	2026	2025
Hagnaður tímabilsins	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
Hagnaður tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum bankans	10.983	10.382	22.074	18.322
Veginn meðalfjöldi hluta				
Veginn meðalfjöldi útgefna hluta	24.000	24.000	24.000	24.000
Veginn meðalfjöldi eigin hluta	(390)	(385)	(388)	(385)
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	23.610	23.615	23.612	23.615
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	0,47	0,44	0,93	0,78

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.

33. 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 málalíbúnaði. 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.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

33. Málaferli (framhald)

Mikilvæg dómsmál gegn Landsbankanum og dótturfélögum (framhald)

Í desember 2022 höfðaði einstaklingur mál gegn bankanum og krafðist þess að vaxtaákvæði í verðtryggðu skuldabréfi neytendalána sem hann gaf út árið 2006 verði dæmt ólögmaett og ógilt þar sem ákvæðið tilgreini ekki við hvaða aðstæður vextir breytist, 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. Stefnandi krafðist þess aðallega að vextir yrðu endurreiknaðir í samræmi við 4. gr. vaxtalaga og að bankinn endurgreiði honum um 26,5 m.kr. ásamt dráttarvöxtum. 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. Með dómi 5. febrúar 2026 í máli nr. 84/2025 staðfesti Landsréttur niðurstöðu Héraðsdóms Reykjavíkur. Landsbankinn telur að niðurstaða Landsréttar sé ekki dómafordæmi um sambærileg lán þar sem að í málflutningsyfirlýsingu bankans í greinargerð til Landsréttar taldi Landsréttur að bankinn hafi fallið frá öllum mótbárum er lutu að endurkröfurétti stefnanda.

34. Hlutdeild í dótturfélögum

Upplýsingar um helstu dótturfélög sem voru beint eða óbeint í eigu samstæðunnar þann 30. júní 2026 má finna í töflunni hér fyrir neðan, þ.m.t. þau dótturfélög sem eru einna veigamest í starfsemi samstæðunnar.

Helstu dótturfélög 30. júní 2026

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 30. júní 2026.

35. Viðskipti við tengda aðila

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 42 undir Opinberir aðilar.

Viðskipti við aðra tengda aðila

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

Útlán í milljónum króna	30.6.2026		31.12.2025	
	Bókfært brúttó virði	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært brúttó virði	Hæsta staða á tímabilinu
Lykilstjórnendur	467	483	454	518
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	82	88	83	90
Hlutdeildarfélag	675	763	433	747
Annað	270	423	256	279
Samtals	1.494	1.757	1.226	1.634

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

35. Viðskipti við tengda aðila (framhald)

Viðskipti við aðra tengda aðila (framhald)

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

	30.6.2026		31.12.2025	
	Bókfært virði	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært virði	Hæsta staða á tímabilinu
Innlán í milljónum króna				
Lykilstjórnendur	713	822	274	495
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	144	186	113	150
Hlutdeildarfélög	116	790	133	1.061
Annað	1	56	8	19
Samtals	974	1.854	528	1.725

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

	30.6.2026	31.12.2025
	Bókfært virði brúttó	Bókfært virði brúttó
Ábyrgðir í milljónum króna		
Lykilstjórnendur	-	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélög	-	-
Annað	558	555
Samtals	558	555

36. Atburðir eftir reikningsskiladag

Engir atburðir sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í árshlutareikningi samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026 hafa komið upp eftir reikningsskiladag þessa samstæðuárshlutareiknings.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Eiginfjárstýring

37. Eiginfjárröfur

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 starfsþátta 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 eiginfjárröfu 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.

Nýjstu eiginfjárröfur til samstæðunnar eru sem hér segir (sem hlutfall af áhættugrunni):

	30.6.2026			31.12.2025		
	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	1,2%	1,6%	2,1%	1,4%	1,8%	2,5%
Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-R	5,7%	7,6%	10,1%	5,9%	7,8%	10,5%
Eiginfjárauði vegna kerfisáhættu (SRB)	1,91%	1,91%	1,91%	1,9%	1,9%	1,9%
Eiginfjárauði fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki (O-SII)	3,00%	3,00%	3,00%	3,0%	3,0%	3,0%
Sveiflujöfnunarauki (CCyB)	2,45%	2,45%	2,45%	2,4%	2,4%	2,4%
Verndunarauki (CCB)	2,50%	2,50%	2,50%	2,5%	2,5%	2,5%
Samanlögð krafa um eiginfjárouka	9,85%	9,85%	9,85%	9,8%	9,8%	9,8%
Heildarkrafa um eiginfjárgrunn	15,5%	17,4%	20,0%	15,7%	17,6%	20,3%

Markmið bankans er að viðhalda eiginfjárlutföllum sem eru á hverjum tíma vel yfir eiginfjárröfum fjármálaeftirlitsins. Eiginfjármarkmið bankans fela í sér stjórndaauka, sem er umfram eiginfjárröfu 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 árshlutareikning samstæðunnar

38. Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll

Eftirfarandi tafla sýnir eiginfjárgrunn, áhættugrunn og eiginfjárlutföll samstæðunnar. Útreikningarnir eru í samræmi við reglugerð Evrópupingsins 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	30.6.2026		31.12.2025	
	Fjárhæð	% af RWEA	Fjárhæð	% af RWEA
Hlutfé	23.610		23.615	
Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.454		120.516	
Varasjóðir	11.116		13.124	
Óráðstafað eigið fé (Frjálsir sjóðir)	175.370		186.518	
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans	330.550		343.773	
Óefnislegar eignir	(8.637)		(9.096)	
Fyrirsjáanleg arðsúthlutun*	(11.037)		(19.007)	
Afleiður vegna gangvirðisvarna	(1.604)		(2.958)	
Ónæg vanefndaþekja	(929)		(905)	
Almennt eigið fé þáttar 1 (e. CET1)	308.343	20,1%	311.807	21,2%
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (e. AT1)	29.415	1,9%	12.749	0,9%
Eigið fé þáttar 1	337.758	22,0%	324.556	22,0%
Eigið fé þáttar 2 (e. Tier 2)**	41.256	2,7%	41.100	2,8%
Eiginfjárgrunnur	379.014	24,7%	365.656	24,8%
Áhættugrunnur				
Útlánaáhætta, útlán og kröfur á viðskiptavini	1.266.956	82,6%	1.221.886	83,0%
Útlánaáhætta, verðbréf	81.626	5,3%	83.584	5,7%
Útlánaáhætta, annað	50.444	3,3%	38.889	2,6%
Aðlögun á útlánavirði afleiðna	1.559	0,1%	1.944	0,1%
Markaðsáhætta	19.723	1,3%	13.098	0,9%
Rekstraráhætta***	113.631	7,4%	113.631	7,7%
Áhættugrunnur (e. RWEA) samtals	1.533.939	100,0%	1.473.032	100,0%

*Í samræmi við arðgreiðslustefnu bankans nemur fyrirsjáanleg arðsúthlutun 50% af hagnaði fyrstu sex mánuði ársins 2026.

**Samtals eigið fé þáttar 2, að frádreginni 777 m.kr. lögbundinni Tier 2 niðurfærslu (31.12.2025: 499 m.kr.)

***Fjárhæðir eru uppfærðar árlega

Samkvæmt tilskipun ESB um eiginfjákröfur til fjármálafyrirtækja (CRD tilskipunin) virkjast takmarkanir á tilteknar útgreiðslur sem hefðu neikvæð áhrif á almennt eigið fé þáttar 1 (s.s. arðgreiðslur, kaupaukar og vaxtagreiðslur AT1 verðbréfa), ef fjármálafyrirtæki uppfyllir ekki gildandi eiginfjárlauka á hverjum tíma. Svigrúm bankans að takmörkunum á hámarksfjárhæð úthlutunar (e. MDA) samkvæmt CRD tilskipuninni (að frátöldum mögulegum óhagkvæmnisáhrifum AT1 eða Tier 2 fjármögnunar) á reikningsskiladegi var:

	30.6.2026		31.12.2025	
	Fjárhæð	% af RWEA	Fjárhæð	% af RWEA
Almennt eigið fé þáttar 1 (e. CET1)	308.343	20,1%	311.807	21,2%
Heildarkrafa um CET1 (að eiginfjárlaukum meðtöldum)	237.761	15,5%	231.266	15,7%
Svigrúm að MDA takmörkunum samkvæmt CRD (e. CRD MDA)*	70.582	4,6%	80.541	5,5%

* Svigrúm að takmörkunum á hámarksfjárhæð úthlutunar (MDA) samkvæmt CRD tilskipuninni (að frátöldum óhagkvæmnisáhrifum AT1/T2)

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

39. 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 eiginfjáruka, sem uppfylla þarf samhliða MREL-TREA kröfunni og MREL kröfu um undirskipan.

	30.6.2026		31.12.2025	
	Fjárhæð	% af RWEA	Fjárhæð	% af RWEA
MREL-TEM krafa				
Viðvarandi MREL-TEM krafa	149.360	9,7%	143.152	9,7%
MREL-TREA krafa				
Viðvarandi MREL-TREA krafa	322.127	21,00%	309.337	21,0%
Samanlögð krafa um eiginfjáruka (e. CBR)	151.093	9,85%	144.357	9,8%
Samanlögð krafa um MREL-TREA og eiginfjáruka	473.220	30,85%	453.694	30,8%
MREL krafa um undirskipan				
Viðvarandi MREL krafa um undirskipan	207.082	13,50%	198.859	13,5%
Samanlögð krafa um eiginfjáruka (e. CBR)	151.093	9,85%	144.357	9,8%
Samanlögð krafa um MREL undirskipan og eiginfjáruka	358.175	23,35%	343.216	23,3%

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

	30.6.2026		31.12.2025	
	Fjárhæð	% af RWEA	Fjárhæð	% af RWEA
Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar				
Almennt eigið fé þáttar 1 (e. CET1)	308.343	20,1%	311.807	21,2%
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (e. AT1)	29.415	1,9%	12.749	0,9%
Eigið fé þáttar 2 (e. Tier 2)	42.033	2,7%	41.599	2,8%
Hæf víkjandi forgangsbréf (e. SNP)	50.969	3,3%	40.518	2,8%
Undirskipuð MREL fjármögnun	430.760	28,1%	406.673	27,6%
Hæfar almennar skuldbindingar (e. SP)	228.079	14,9%	189.605	12,9%
Samtals MREL fjármögnun	658.839	43,0%	596.278	40,5%

Hámarks MREL-útgreiðslufjárhæð (e. MREL MDA) er sú hámarks heimild sem bankinn hefur til að framkvæma tilteknar útgreiðslur sem hafa áhrif á eiginfjárgrunn, s.s. arðgreiðslur, endurkaup á eigin bréfum, greiðsla kaupauka eða uppgreiðsla á AT1 verðbréfum. Þessi MREL skilyrði eru til viðbótar öðrum kröfum um eiginfjárgrunn bankans.

	30.6.2026		31.12.2025	
	Fjárhæð	% af RWEA	Fjárhæð	% af RWEA
Samtals MREL fjármögnun umfram MREL-TEM kröfu	509.479	33,2%	453.126	30,8%
Samtals MREL fjármögnun umfram samtals kröfu um MREL-TREA og eiginfjáruka	185.619	12,1%	142.584	9,7%
Undirskipuð MREL fjármögnun umfram samtals kröfu um MREL undirskipan og eiginfjáruka	72.585	4,7%	63.456	4,3%
Hámarks útgreiðslufjárhæð í tengslum við MREL (e. MREL MDA)	72.585	4,7%	63.456	4,3%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

40. Vogunarlutfall

Vogunarlutfallið 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 vogunarlutfalls er 3,0%.

Vogunarlutfall	30.6.2026	31.12.2025
- Liðir innan efnahags (afleiður og fjármögnunarviðskipti með verðbréf undanskilin)	2.376.264	2.279.096
- Afleiðusamningar	5.790	6.045
- Áhættuskuldbinding vegna fjármögnunarviðskipta með verðbréf	17.181	18.520
- Liðir utan efnahags	112.307	114.167
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(22.207)	(31.966)
Heildaráhættuskuldbindingar	2.489.335	2.385.862
Eigið fé þáttar 1	337.758	324.556
Vogunarlutfall	13,6%	13,6%

41. Gjaldþol, Solvency II

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

Gjaldþol, Solvency II	30.6.2026	31.12.2025
Eigið fé samkvæmt efnahagsreikningi	21.288	22.228
Óefnislegar eignir	(4.740)	(4.874)
Tillaga um arðgreiðslu	-	(2.000)
Mismunur á nettó skuldbindingu vegna váttryggingarsamninga í reikningsskilum og samkvæmt gjaldþolsreglum	288	502
Gjaldþol váttryggingarsamstæðu	16.836	15.856
Gjaldþol váttryggingarsamstæðu	16.836	15.856
Gjaldþolskrafa váttryggingarsamstæðu (Group SCR)	10.773	11.421
Gjaldþolshlutfall váttryggingarsamstæðu	1,56	1,39
Hæfir liðir til að mæta lágmarksfjármagni	16.836	15.856
	30.6.2026	31.12.2025
Líftryggingaáhætta	545	490
Heilsutryggingaáhætta	1.819	1.762
Skaðatryggingaáhætta	6.646	6.612
Markaðsáhætta	6.479	7.681
Mótaðilaáhætta	1.189	769
Fjölþættingaráhrif	(5.102)	(5.065)
Áhætta vegna óefnislegra eigna	-	-
Grunngjaldþolskrafa	11.576	12.249
Rekstraráhætta	946	821
Frestaðir skattar	(1.749)	(1.649)
Heildaráhætta og gjaldþolskrafa	10.773	11.421

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Útlánaáhætta

42. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum

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

	Fyrirtæki														Hámarks- útlána- áhætta	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			
30. júní 2026																
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	153.831	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	153.831	153.831	
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	122	104.119	-	310	9.489	-	-	1.376	-	73	8	-	-	115.497	164.187	
Hlutabréf og hlutabréfagæringar	59	-	-	-	24	19	1.206	3.589	1	366	3.076	-	-	8.340	27.673	
Afleiðusamningar	1.455	-	-	18	-	-	35	32	5	31	850	-	185	2.611	2.611	
Útlán og kröfur á lánastofnanir	91.183	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91.183	91.183	
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	12.611	899.376	189.998	239.094	249.761	121.792	83.276	61.311	48.438	19.856	7.662	514	1.933.689	1.933.689	
Aðrar fjáreignir	19.490	12	187	4	2.365	-	601	3.248	-	60	-	-	1.693	27.660	44.103	
Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals	112.309	270.573	899.563	190.330	250.972	249.780	123.634	91.521	61.317	48.968	23.790	7.662	2.392	2.332.811	2.417.277	
Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings	4.186	14.118	44.790	20.972	14.849	92.506	19.864	27.673	22.921	31.448	1.984	770	26	296.107		
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	-	246	768	4.380	1.887	9.857	2.479	11.530	4.818	2.730	1.615	10	-	40.320		
Ónýttar lánsheimildir	-	150	112	13.885	10.826	79.034	14.730	5.202	7.288	23.193	83	189	-	154.692		
Óáðregnar yfirdráttar-/kreditkortaheimildir	4.186	13.722	43.910	2.707	2.136	3.615	2.655	10.941	10.815	5.525	286	571	26	101.095		
Hámarksútlánaáhætta	116.495	284.691	944.353	211.302	265.821	342.286	143.498	119.194	84.238	80.416	25.774	8.432	2.418	2.628.918		
Hlutfall af hámarksútlánaáhattu	4,4%	10,8%	35,9%	8,0%	10,1%	13,0%	5,5%	4,5%	3,2%	3,1%	1,0%	0,3%	0,1%	100%		

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

42. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum (framhald)

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 hlutabréfagæringar	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 viðskiptavinum	-	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-/kreditkortheimildir	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 hámarksútlánaáættu	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 árshlutareikning samstæðunnar

43. Tryggingar og veðhlutföll

Veðhlutfall er bókfært brúttóvirði útlána sem hlutfall af heildarverðmæti trygginga. Heildarverðmæti trygginga byggir á verðmötum undirliggjandi veða sem eru skráð í kerfi bankans og uppfærð með reglubundnum hætti. Verðmat veða í fasteignum byggir almennt á nýlegu kaupverði eða gildandi fasteignamati. Verðmat fasteigna í byggingu er metið á áætluðu kostnaðarvirði.

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.

	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta		Án trygginga	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 50%	50% - 75%	75% - 90%	90% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*			
30. júní 2026										
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	91.183	-	91.183
Opinberir aðilar	261	25	-	-	286	1.558	761	10.768	(1)	12.611
Einstaklingar	455.178	353.050	41.294	3.503	853.025	3.014	2.060	45.252	(1.915)	899.376
Íbúðalán	437.225	338.480	35.993	2.595	814.293	1.137	703	91	(430)	815.091
Annað	17.953	14.570	5.301	908	38.732	1.877	1.357	45.161	(1.485)	84.285
Fyrirtæki	445.394	325.341	145.465	47.771	963.971	43.846	29.316	22.987	(9.102)	1.021.702
Sjávarútvegur	157.406	28.767	933	260	187.366	464	353	2.705	(537)	189.998
Fasteignafélög	75.631	114.065	37.445	5.980	233.121	5.077	3.718	1.940	(1.044)	239.094
Byggingarstarfsemi	62.630	101.177	63.971	16.677	244.455	7.808	5.223	577	(3.079)	249.761
Ferðapjónusta	44.606	33.153	19.793	13.629	111.181	5.720	3.959	6.368	(1.477)	121.792
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	44.278	14.762	6.432	7.890	73.362	3.318	2.328	7.116	(520)	83.276
Verslun	34.090	17.253	2.245	2.178	55.766	6.118	4.357	581	(1.154)	61.311
Iðnaður og orkufyrirtæki	12.025	11.393	12.644	1.039	37.101	10.145	5.483	2.144	(952)	48.438
Eignarhaldsfélög	10.298	3.499	1.283	5	15.085	3.817	3.353	1.263	(309)	19.856
Landbúnaður	3.916	1.272	719	113	6.020	1.379	542	293	(30)	7.662
Annað	514	-	-	-	514	-	-	-	-	514
Samtals	900.833	678.416	186.759	51.274	1.817.282	48.418	32.137	170.190	(11.018)	2.024.872

* 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 árshlutareikning samstæðunnar

43. Tryggingar og veðhlutföll (framhald)

	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta		Án trygginga	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 50%	50% - 75%	75% - 90%	90% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*			
31. desember 2025										
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	41.084	-	41.084
Opinberir aðilar	263	26	36	-	325	1.253	646	11.973	(1)	13.550
Einstaklingar	467.050	346.529	27.178	1.757	842.514	2.795	1.873	45.366	(1.860)	888.815
Íbúðalán	449.037	332.625	21.661	1.086	804.409	744	497	35	(364)	804.824
Annað	18.013	13.904	5.517	671	38.105	2.051	1.376	45.331	(1.496)	83.991
Fyrirtæki	383.085	378.939	142.190	16.639	920.853	45.717	32.971	22.654	(7.284)	981.940
Sjávarútvegur	122.076	66.845	138	932	189.991	787	632	91	(596)	190.273
Fasteignafélög	71.616	154.360	25.994	785	252.755	4.749	3.920	3.951	(1.019)	260.436
Byggingarstarfsemi	46.423	73.750	57.659	6.566	184.398	9.080	7.423	1.355	(1.522)	193.311
Ferðapjónusta	23.328	46.760	29.366	1.633	101.087	5.091	2.766	5.750	(1.485)	110.443
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	32.901	16.650	6.338	3.334	59.223	10.241	7.836	4.650	(509)	73.605
Verslun	42.775	7.874	4.570	1.704	56.923	3.050	2.361	601	(1.029)	59.545
Iðnaður og orkufyrirtæki	22.807	4.942	12.206	986	40.941	9.615	5.823	5.551	(755)	55.352
Eignarhaldsfélög	17.065	6.296	5.406	650	29.417	2.588	1.899	351	(353)	32.003
Landbúnaður	4.094	1.462	513	49	6.118	516	311	353	(15)	6.972
Annað	-	-	-	-	0	-	-	1	(1)	0
Samtals	850.398	725.494	169.404	18.396	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 árshlutareikning samstæðunnar

44. Tegundir trygginga

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.

30. júní 2026	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Lánastofnanir	-	-	-	-	-	0
Opinberir aðilar	992	-	-	-	56	1.048
Einstaklingar	839.776	38	182	1.668	13.421	855.085
Íbúðalán	810.705	15	155	131	3.990	814.996
Annað	29.071	23	27	1.537	9.431	40.089
Fyrirtæki	614.095	129.225	4.893	103.949	141.110	993.272
Sjávarútvegur	14.446	125.413	414	28.710	18.736	187.719
Fasteignafélög	221.697	37	1.168	5.026	8.910	236.838
Byggingarstarfsemi	236.201	-	408	3.647	9.422	249.678
Ferðapjónusta	76.730	312	229	2.395	35.460	115.126
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	29.359	3.239	927	19.347	22.818	75.690
Verslun	13.328	1	76	15.524	31.193	60.122
Iðnaður og orkufyrirtæki	15.135	223	672	12.443	14.112	42.585
Eignarhaldsfélög	1.050	-	997	16.343	48	18.438
Landbúnaður	6.149	-	2	-	411	6.562
Annað	-	-	-	514	-	514
Samtals	1.454.863	129.263	5.075	105.617	154.587	1.849.405
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

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

45. Gæði útlána og krafna

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.

30. júní 2026	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis-rýrnunar-sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0				
Lánastofnanir	91.179	4	-	-	-	-	-	91.183
Opinberir aðilar	12.382	230	-	-	-	(1)	-	12.611
Einstaklingar	687.674	191.735	14.055	6.123	1.622	(1.915)	82	899.376
Íbúðalán	652.499	147.957	9.669	3.990	1.406	(430)	-	815.091
Annað	35.175	43.778	4.386	2.133	216	(1.485)	82	84.285
Fyrirtæki	125.242	796.809	32.766	23.112	0	(9.102)	52.875	1.021.702
Sjávarútvegur	33.875	139.467	400	1.971	-	(537)	14.822	189.998
Fasteignafélög	6.710	215.249	7.600	5.140	-	(1.044)	5.439	239.094
Byggingarstarfsemi	7.262	225.534	10.533	8.985	-	(3.079)	526	249.761
Ferðapjónusta	12.632	102.952	4.740	2.945	-	(1.477)	-	121.792
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	19.972	59.772	3.087	340	-	(520)	625	83.276
Verslun	31.530	23.242	5.617	1.834	-	(1.154)	242	61.311
Iðnaður og orkufyrirtæki	6.937	18.646	316	1.800	-	(952)	21.691	48.438
Eignarhaldsfélög	2	10.247	298	88	-	(309)	9.530	19.856
Landbúnaður	6.322	1.186	175	9	-	(30)	-	7.662
Annað	-	514	-	-	-	-	-	514
Samtals	916.477	988.778	46.821	29.235	1.622	(11.018)	52.957	2.024.872

31. desember 2025	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis-rýrnunar-sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
	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
Pjónusta, 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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

46. Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila

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

	Bókfært virði brúttó							
	Dagar í vanskilum							
	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
30. júní 2026								
Lánastofnanir	91.183	-	-	-	-	-	-	91.183
Opinberir aðilar	12.612	-	-	-	-	-	(1)	12.611
Einstaklingar	887.941	4.314	4.163	274	1.640	2.959	(1.915)	899.376
Íbúðalán	808.894	-	3.512	130	1.392	1.593	(430)	815.091
Annað	79.047	4.314	651	144	248	1.366	(1.485)	84.285
Fyrirtæki	1.009.537	6.700	6.413	1.891	3.097	3.166	(9.102)	1.021.702
Sjávarútvegur	189.925	108	-	-	67	435	(537)	189.998
Fasteignafélög	234.248	218	2.250	640	2.229	553	(1.044)	239.094
Byggingarstarfsemi	248.837	2.256	1.496	43	73	135	(3.079)	249.761
Ferðapjónusta	119.615	490	1.305	814	421	624	(1.477)	121.792
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	82.306	544	512	223	143	68	(520)	83.276
Verslun	58.621	2.396	93	28	138	1.189	(1.154)	61.311
Iðnaður og orkufyrirtæki	47.994	499	753	-	26	118	(952)	48.438
Eignarhaldsfélög	19.866	120	-	135	-	44	(309)	19.856
Landbúnaður	7.611	69	4	8	-	-	(30)	7.662
Annað	514	-	-	-	-	-	-	514
Samtals	2.001.273	11.014	10.576	2.165	4.737	6.125	(11.018)	2.024.872

31. desember 2025	Bókfært virði brúttó						Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	Dagar í vanskilum							
	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90		
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
Pjónusta, 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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

47. 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			
30. júní 2026										
Lánastofnanir	91.183	91.183	-	-	-	-	-	-	-	91.183
Opinberir aðilar	12.612	12.570	(1)	42	-	-	-	(1)	-	12.611
Einstaklingar	901.291	863.596	(219)	31.490	(291)	6.123	(1.405)	(1.915)	82	899.376
Íbúðalán	815.521	787.463	(63)	24.068	(128)	3.990	(239)	(430)	-	815.091
Annað	85.770	76.133	(156)	7.422	(163)	2.133	(1.166)	(1.485)	82	84.285
Fyrirtæki	1.030.804	860.278	(3.076)	94.539	(1.972)	23.112	(4.054)	(9.102)	52.875	1.021.702
Sjávarútvegur	190.535	172.976	(248)	766	(12)	1.971	(277)	(537)	14.822	189.998
Fasteignafélög	240.138	209.420	(536)	20.139	(210)	5.140	(298)	(1.044)	5.439	239.094
Byggingarstarfsemi	252.840	220.453	(1.154)	22.876	(545)	8.985	(1.380)	(3.079)	526	249.761
Ferðapjónusta	123.269	93.879	(425)	26.445	(613)	2.945	(439)	(1.477)	-	121.792
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	83.796	78.071	(358)	4.760	(85)	340	(77)	(520)	625	83.276
Verslun	62.465	55.112	(232)	5.277	(170)	1.834	(752)	(1.154)	242	61.311
Iðnaður og orkufyrirtæki	49.390	17.879	(83)	8.020	(128)	1.800	(741)	(952)	21.691	48.438
Eignarhaldsfélög	20.165	4.435	(30)	6.112	(191)	88	(88)	(309)	9.530	19.856
Landbúnaður	7.692	7.539	(10)	144	(18)	9	(2)	(30)	-	7.662
Annað	514	514	-	-	-	-	-	-	-	514
Samtals	2.035.890	1.827.627	(3.296)	126.071	(2.263)	29.235	(5.459)	(11.018)	52.957	2.024.872

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

47. 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 2025										
Lánastofnanir	41.084	41.084	-	-	-	-	-	-	-	41.084
Opinberir aðilar	13.551	13.508	(1)	43	-	0	-	(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
Ferðaþjónusta	111.928	83.548	(323)	24.266	(711)	4.114	(451)	(1.485)	-	110.443
Þjónusta, uppl.ækni 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 árs hlutareikning samstæðunnar

48. Virðisrýrnun útlána og krafna

Eftirfarandi töflur sýna breytingar á virðisrýrnunarsjóði útlána og krafna á tímabilinu.

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Staða 1. janúar 2026 - Lánastofnanir	0	0	0	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	-	-	-	0
Staða 30. júní 2026 - 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 2026 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(3.123)	(2.025)	(4.605)	(9.753)
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(528)	(671)	(32)	(1.231)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	600	893	630	2.123
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(41)	141	47	147
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	69	(387)	334	16
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	20	142	(1.558)	(1.396)
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	(619)	(556)	(542)	(1.717)
Framlag á móti afskrift	-	4	243	247
Staða 30. júní 2026 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(3.622)	(2.459)	(5.483)	(11.564)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(3.296)	(2.263)	(5.459)	(11.018)
-þar af fært á meðal skulda	(326)	(196)	(24)	(546)

	1.1-30.6.2026				
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Virðisbreyting útlána og krafna					
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	-	(91)	(1.140)	(1.231)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	-	120	2.003	2.123
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi árs	-	-	(293)	(2.657)	(2.950)
Afskrift	-	-	(286)	(41)	(327)
Framlag á móti afskrift	-	-	211	36	247
Innheimt áður afskrifað	-	-	46	9	55
Gengisbreytingar	-	-	-	(32)	(32)
Samtals	0	0	(293)	(1.822)	(2.115)

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

48. Virðisýrnun útlána og krafna (framhald)

Eftirfarandi töflur sýna breytingar á virðisýrnunarsjóði 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 áhættupátta	-	-	-	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)	407	69	407
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	220	(516)	202	(94)
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	23	192	(1.725)	(1.510)
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	(221)	63	321	163
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)

49. 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 30. júní 2026 voru tvær áhættuskuldbindingar samstæðunnar skilgreindar sem stórar áhættuskuldbindingar samanbórið við þrjár áhættuskuldbindingar í árslok 2025. Stærsta áhættuskuldbindingin fyrir útlánamildun er vegna ríkisskuldabréfa útgefnar af þýska ríkinu. Samtala stórra áhættuskuldbindinga, eftir útlánamildun, var 0,0% þann 30. júní 2026.

	Brúttó	Hlutfall af eiginfjár- þætti 1 Brúttó	Nettó	Hlutfall af eiginfjár- þætti 1 Nettó
30. júní 2026				
Hópur 1	35.781	10,6%	-	0,0%
Hópur 2	35.750	10,6%	-	0,0%
Samtals	71.531	21,2%	0	0,0%

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

49. Stórar áhættuskuldbindingar (framhald)

		Hlutfall af eiginfjár- þætti 1		Hlutfall af eiginfjár- þætti 1
31. desember 2025	Brúttó	Brúttó	Nettó	Nettó
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%

Lausafjáraðætta

50. Stýring lausafjáraðættu

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 lausafjáraðættu 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 lausafjáraðættu samstæðunnar innan dags, skammtíma lausafjáraðættu til 30 daga, sem og lausafjáraðættu til meðallangs og lengri tíma og fjármögnunaráðættu 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.

	ISK		EUR		Heildarlausafjárþekja	
Lausafjárþekja 30. júní 2026	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjáreignir	187.183	187.184	72.068	72.068	266.224	266.224
2. stigs lausafjáreignir	11.860	8.302	-	-	11.860	8.302
Heildarlausafjáreignir	199.043	195.486	72.068	72.068	278.084	274.526
Innlán	855.508	133.200	70.033	30.824	1.012.397	204.653
Lántaka	-	-	-	-	-	-
Annað útlæði	154.245	24.278	26.897	3.131	219.562	31.264
Heildarútlæði (0-30 daga)	1.009.753	157.478	96.930	33.955	1.231.959	235.917
Útlán og kröfur á lánastofnanir	468	468	19.831	18.154	90.922	88.241
Annað innflæði	44.565	23.030	16.035	8.436	67.629	35.212
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	-	-	-
Heildarinnflæði (0-30 daga)	45.033	23.498	35.866	26.590	158.551	123.453
Lausafjárþekja		146%		978%		244%

	ISK		EUR		Heildarlausafjárþekja	
Lausafjárþekja 31. desember 2025	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
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 árshlutareikning samstæðunnar

50. Stýring lausafjárahættu (framhald)

Lausafjárforði

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

Lausafjárforði 30. júní 2026	ISK	Erlendar myntir	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	149.350	1.256	150.606
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	49.693	-	49.693
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	-	77.783	77.783
Hágæðalausafjäreignir	199.043	79.039	278.082
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	468	90.454	90.922
Heildarlausafjárforði	199.511	169.493	369.004

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
Hágæðalausafjäreignir	171.052	110.091	281.143
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	340	40.578	40.918
Heildarlausafjárforði	171.392	150.669	322.061

Fjármögnunarþekjuhlutfall

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 30. júní 2026 og 31. desember 2025.

	30.6.2026	31.12.2025
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	181%	163%
Fjármögnunarþekja samtals	132%	126%

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 útlæðisvigt 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 tryggtum og ótryggtum 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 hærrí fjárhæð en að jafnvirði 100.000 evra í íslenskum krónum.

30. júní 2026	Áætluð útlæðisvigt	0-30 dagar	Meira en 30 dagar	Tryggt	Ótryggt	Samtals
Einstaklingar	5% - 100%	588.073	188.575	531.472	245.176	776.648
Lítill og meðalstór fyrirtæki	5% - 100%	106.429	16.587	69.558	53.458	123.016
Rekstrarinnlán	5% - 25%	-	-	-	-	0
Stór fyrirtæki	20% - 40%	204.858	62.576	13.222	254.212	267.434
Opinberir aðilar	20% - 40%	59.975	4.904	-	64.879	64.879
Viðskiptavinir á fjármálamarkaði	100%	50.404	41.024	-	91.428	91.428
Annað*		16.001	1.588	2.963	14.626	17.589
Samtals innlán		1.025.740	315.254	617.215	723.779	1.340.994

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

50. Stýring lausafjáráhættu (framhald)

Flokkun innlána (framhald)

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

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

51. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda

Eftirstöðvagreining 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 eftirstöðvagreiningunni eru ónúvirt framtíðarinnflæði og -útfærð 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 fastákvæðnar, líkt og verðtryggðar greiðslur og breytilegar vaxtagreiðslur, er fjárhæðin sem notuð er við eftirstöðvagreininguna 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. Eftirstöðvagreiningin 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 50.

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 árshlutareikning samstæðunnar

51. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar 30. júní 2026:

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	(10.423)	-	(71)	-	-	-	(10.494)	(10.420)
Innlán frá viðskiptavinum	(1.012.965)	(255.816)	(46.140)	(10.831)	(14.973)	-	(1.340.725)	(1.330.575)
Skortstöður	-	(33)	(1.027)	(1.034)	(2.896)	-	(4.990)	(944)
Lántaka	-	(5.692)	(32.393)	(620.093)	(53.806)	-	(711.984)	(591.753)
Vátryggingarskuld	(2.132)	(3.145)	(10.420)	(11.424)	(682)	(880)	(28.683)	(26.575)
Aðrar fjárskuldir	(10.751)	-	-	-	-	-	(10.751)	(10.751)
Víkjandi lántaka	-	(1.312)	(3.669)	(76.243)	(16.778)	-	(98.002)	(71.448)
Samtals	(1.036.271)	(265.998)	(93.720)	(719.625)	(89.135)	(880)	(2.205.629)	(2.042.466)
Afleiður - skuldir								
Veltubók								(188)
Innstreymi	10.919	230	1.858	-	-	-	13.007	
Útstreymi	(11.070)	(240)	(1.872)	-	-	-	(13.182)	
Áhættuvarnir								(2.096)
Innstreymi	30.981	30.286	18.644	53.925	46.268	-	180.104	
Útstreymi	(31.489)	(31.631)	(18.535)	(55.037)	(45.792)	-	(182.484)	
Samtals	(659)	(1.355)	95	(1.112)	476	0	(2.555)	(2.284)
Fjáreignir aðrar en afleiður								
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	153.831	-	-	-	-	-	153.831	153.831
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	26.358	52.232	46.552	52.499	11.921	-	189.562	164.187
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	-	-	-	27.673	27.673	27.673
Útlán og kröfur á lánastofnanir	91.183	-	-	-	-	-	91.183	91.183
Útlán og kröfur á viðskiptavini	93.497	94.973	415.437	806.253	2.214.189	-	3.624.349	1.933.689
Aðrar fjáreignir	6.636	-	-	-	-	-	6.636	6.636
Samtals	371.505	147.205	461.989	858.752	2.226.110	27.673	4.093.234	2.377.199
Afleiður - eignir								
Veltubók								324
Innstreymi	12.830	3.318	2.087	70	-	-	18.305	
Útstreymi	(12.618)	(3.249)	(2.053)	(72)	-	-	(17.992)	
Áhættuvarnir								2.287
Innstreymi	6.770	6.750	13.636	188.777	4.921	-	220.854	
Útstreymi	(7.096)	(7.822)	(11.401)	(187.216)	(3.542)	-	(217.077)	
Samtals	(114)	(1.003)	2.269	1.559	1.379	0	4.090	2.611
Liðir utan efnahagsreiknings								
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	(1.821)	(1.125)	(8.556)	(21.087)	(6.090)	(1.641)	(40.320)	
Ónýttar lánsheimildir	(154.692)	-	-	-	-	-	(154.692)	
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortaheimildir	(101.095)	-	-	-	-	-	(101.095)	
Samtals	(257.608)	(1.125)	(8.556)	(21.087)	(6.090)	(1.641)	(296.107)	
Hrein lausafjárstaða	(923.147)	(122.276)	362.077	118.487	2.132.740	25.152	1.593.033	335.060

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

51. 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 gjaldþaga	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 viðskiptavinum	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 árshlutareikning samstæðunnar

52. 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.

30. júní 2026	Veðsett á móti		Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggðum skulda-bréfum	Annað		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	14.388	3.225	136.218	153.831
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	3.007	161.180	164.187
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	27.673	27.673
Afleiðusamningar	-	-	2.611	2.611
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	2.431	88.752	91.183
Útlán og kröfur á viðskiptavini	469.287	-	1.464.402	1.933.689
Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	-	-	1.262	1.262
Rekstrarfjármunir	-	3.851	10.783	14.634
Óefnislegar eignir	-	-	14.650	14.650
Aðrar eignir	-	-	12.187	12.187
Eignir í sölumeðferð	-	-	1.370	1.370
Samtals fyrir frádrag	483.675	12.514	1.921.088	2.417.277
Frádrag vegna eigin bréfa	(109.008)			
Veðsettar eignir vegna endurhverfra samninga	17.996			
Veðsettar eignir vegna skulda á efnhagsreikningi	392.663			

31. desember 2025	Veðsett á móti		Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggðum skulda-bréfum	Annað		
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 hlutdeildarfélagum	-	-	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			

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Markaðsáætla

53. Stýring markaðsáætlu

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

Áhættuþáttur	30.6.2026	31.12.2025
	% af áh.gr.	% af áh.gr.
Hlutabréfaáætla	0,5%	0,4%
Vaxtaáætla	0,3%	0,1%
Aðlögun á útlánvirði	0,1%	0,1%
Gjaldeyrisáætla	0,5%	0,3%
Samtals	1,4%	1,0%

54. Hlutabréfaáætla

Hlutabréfaáætla er áhættan á sveiflum í virði á opnum stöðum í hlutabréfagæringum.

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.

55. Vaxtaáætla

Vaxtaáætla er áhættan á að vaxtabreytingar á mörkuðum hafi áhrif á gangvirði eða framtíðarsjóðstreymi fjármálagæringa.

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. Vaxtaáættu er fyrst og fremst stýrt með því að fylgjast með vaxtamun. Vaxtaáættu er stýrt miðlægt innan samstæðunnar af Fjárstýringu og er undir eftirliti Áhættustýringar.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

55. 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
30. júní 2026					
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	153.831	-	-	-	153.831
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	76.956	41.709	34.758	10.764	164.187
Afleiðusamningar	549	122	1.696	244	2.611
Útlán og kröfur á lánastofnanir	91.183	-	-	-	91.183
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.549.198	144.487	220.108	19.896	1.933.689
Aðrar fjáreignir	6.636	-	-	-	6.636
Samtals	1.878.353	186.318	256.562	30.904	2.352.137
Fjárskuldir					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(10.420)	-	-	-	(10.420)
Innlán frá viðskiptavinum	(1.319.634)	(9.551)	(1.390)	-	(1.330.575)
Afleiðusamningar og skortstöður	(1.068)	(333)	(1.110)	(717)	(3.228)
Lántaka	(50.970)	(24.162)	(465.765)	(50.856)	(591.753)
Vátryggingarskuld	(6.119)	(10.058)	(9.939)	(459)	(26.575)
Aðrar fjárskuldir	(10.751)	-	-	-	(10.751)
Víkjandi lántaka	-	-	(54.861)	(16.587)	(71.448)
Samtals	(1.398.962)	(44.104)	(533.065)	(68.619)	(2.044.750)
Hrein staða í efnahagsreikningi	479.391	142.214	(276.503)	(37.715)	307.387
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(258.840)	-	215.700	43.140	
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(3.396)	-	-	3.396	
Vaxtanæmnibil samtals	217.155	142.214	(60.803)	8.821	
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)	

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

56. Verðtryggingaráhætta (öll söfn)

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

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

	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
30. júní 2026					
Fjáreignir					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	1.263	17.123	4.100	22.486
Afleiðusamningar	9	-	-	-	9
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	227	8.560	69.395	577.016	655.198
Aðrar eignir	16	38	17	-	71
Samtals	252	9.861	86.535	581.116	677.764
Fjárskuldir					
Innlán frá viðskiptavinum	(119.196)	(58.043)	(7.515)	(7.226)	(191.980)
Afleiðusamningar og skortstöður	(5)	-	(272)	(672)	(949)
Lántaka	-	(12.594)	(156.728)	-	(169.322)
Vátryggingarskuld	(1.971)	(3.456)	(4.059)	(191)	(9.677)
Víkjandi lántaka	-	-	(38.942)	-	(38.942)
Samtals	(121.172)	(74.093)	(207.516)	(8.089)	(410.870)
Samtals innan efnahags	(120.920)	(64.232)	(120.981)	573.027	266.894
Nettófjáreignir utan efnahags					
Gjaldmiðlavaxtaskiptasamningar	-	-	-	3.669	3.669
Heildarskiptasamningar	-	-	699	(932)	(233)
Samtals	0	0	699	2.737	3.436
Verðtryggingarjöfnuður samtals	(120.920)	(64.232)	(120.282)	575.764	270.330
Verðtryggingarjöfnuður samtals, að tryggingastarfsemi undanskilinni*	(118.964)	(62.742)	(124.233)	574.435	268.495

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

	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
31. desember 2025					
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)
Vátryggingarskuld	(1.984)	(3.163)	(4.321)	(184)	(9.651)
Víkjandi lántaka	-	-	(30.234)	(8.131)	(38.365)
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					
Vaxtaskiptasamningar	-	-	-	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)

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Gjaldeyrisáhætta

57. Gjaldeyrisáhætta (öll söfn)

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 30. júní 2026 var +2,18% af eiginfjárgrunni samstæðunnar (31.12.2025: +1,25%).

58. 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.

30. júní 2026	EUR	GBP	USD	NOK	SEK	Aðrir	Alls
Eignir							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	539	132	309	-	8	339	1.327
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	71.539	-	6.586	-	-	-	78.125
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	640	799	1.634	-	567	-	3.640
Afleiðusamningar	2.036	16	172	10	-	202	2.436
Útlán og kröfur á lánastofnanir	19.831	1.600	24.600	14.712	25.493	4.217	90.453
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	228.313	1.618	59.129	46	1.450	11.703	302.259
Aðrar eignir	824	2	346	38	2	208	1.420
Samtals	323.722	4.167	92.776	14.806	27.520	16.669	479.660
Skuldir							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(1.508)	-	(366)	-	(1)	(1)	(1.876)
Innlán frá viðskiptavinum	(70.507)	(4.023)	(77.668)	(3.740)	(2.385)	(5.416)	(163.739)
Afleiðusamningar og skortstöður	(2.040)	(21)	(142)	(5)	(42)	(11)	(2.261)
Lántaka	(260.636)	-	(11.568)	(17.802)	(44.771)	-	(334.777)
Vátryggingarskuld	(133)	(1)	(34)	(6)	(4)	(7)	(185)
Aðrar skuldir	(2.218)	(228)	(1.101)	(143)	(123)	(688)	(4.501)
Víkjandi lántaka	-	-	(12.828)	-	-	-	(12.828)
Samtals	(337.042)	(4.273)	(103.707)	(21.696)	(47.326)	(6.123)	(520.167)
Hrein staða í efnahagsreikningi	(13.320)	(106)	(10.931)	(6.890)	(19.806)	10.546	(40.507)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	18.224	438	13.876	7.341	19.727	(11.118)	48.488
Hrein gjaldeyrisstaða	4.904	332	2.945	451	(79)	(572)	7.981
Hrein gjaldeyrisstaða, að tryggingastarfsemi undanskilinni	4.391	311	1.470	419	(75)	(772)	5.745

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

58. Samþjöppun gjaldeyrisáhættu (framhald)

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 hlutabréfagæningar	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

59. Gengi erlendra gjaldmiðla

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

	30.6.2026	31.12.2025	Breyting í %	Meðalgengi 1.1-30.6 2026	Meðalgengi 1.1-30.6 2025
EUR/ISK	143,80	147,04	(2,2%)	144,28	144,47
GBP/ISK	166,98	168,41	(0,8%)	166,02	172,10
USD/ISK	125,95	125,22	0,6%	123,50	132,68
JPY/ISK	0,7745	0,7989	(3,1%)	0,7828	0,8898
CHF/ISK	155,82	158,04	(1,4%)	157,04	153,76
CAD/ISK	88,68	91,37	(2,9%)	89,66	93,93
DKK/ISK	19,239	19,687	(2,3%)	19,310	19,365
NOK/ISK	12,711	12,416	2,4%	12,836	12,359
SEK/ISK	12,982	13,586	(4,4%)	13,346	12,975

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

60. Rekstur eftir ársfjórðungum

Rekstrarreikningur	2026		2025			
	F2*	F1	F4	F3	F2	F1
Vaxtatekjur	47.866	51.949	36.887	41.942	45.381	41.948
Vaxtagjöld	(28.642)	(31.338)	(24.169)	(25.035)	(27.719)	(27.148)
Hreinar vaxtatekjur	19.224	20.611	12.718	16.907	17.662	14.800
Þjónustutekjur	5.031	5.024	5.272	4.800	4.969	4.518
Þjónustugjöld	(2.051)	(1.777)	(1.895)	(1.821)	(1.768)	(1.514)
Hreinar þjónustutekjur	2.980	3.247	3.377	2.979	3.201	3.004
Tekjur af váttryggingarsamningum	5.483	5.240	5.110	5.619	5.424	1.779
Kostnaður af váttryggingarsamningum	(4.457)	(4.700)	(5.109)	(4.911)	(4.655)	(1.509)
Afkoma af váttryggingarsamningum	1.026	540	1	708	769	270
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum	684	1.033	2.327	1.710	818	1.214
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	254	195	103	100	(71)	(71)
Hrein virðisbreyting	(495)	(1.625)	1.789	(2.864)	256	(331)
Aðrar tekjur og (gjöld)	163	54	76	2.446	39	274
Aðrar rekstrartekjur (gjöld)	606	(343)	4.295	1.392	1.042	1.086
Rekstrartekjur samtals	23.836	24.055	20.391	21.986	22.674	19.160
Laun og launatengd gjöld	(4.882)	(4.927)	(5.066)	(3.869)	(4.700)	(4.465)
Annar rekstrarkostnaður	(3.009)	(2.932)	(2.793)	(2.533)	(2.769)	(3.068)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(844)	(697)	(711)	(658)	(699)	(671)
Rekstrargjöld samtals	(8.735)	(8.556)	(8.570)	(7.060)	(8.168)	(8.204)
Hagnaður fyrir skatta	15.101	15.499	11.821	14.926	14.506	10.956
Tekjuskattur	(4.118)	(4.408)	(3.261)	(3.793)	(4.124)	(3.016)
Hagnaður tímabilsins	10.983	11.091	8.560	11.133	10.382	7.940
Efnahagsreikningur	30.6.2026	31.3.2026	31.12.2025	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	153.831	134.238	125.527	105.561	113.166	98.284
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	164.187	159.127	193.260	185.018	205.592	178.732
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	27.673	29.017	30.554	31.649	33.699	37.964
Útlán og kröfur á lánastofnanir	91.183	56.753	41.084	64.061	69.279	71.952
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.933.689	1.910.089	1.884.305	1.856.955	1.828.139	1.813.168
Aðrar eignir	45.344	44.138	48.684	52.920	53.335	54.968
Eignir í sölumeðferð	1.370	1.575	1.525	1.437	1.828	2.024
Eignir samtals	2.417.277	2.334.937	2.324.939	2.297.601	2.305.038	2.257.092
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	10.420	7.192	20.272	13.343	20.761	19.069
Innlán frá viðskiptavinum	1.330.575	1.282.584	1.249.306	1.251.582	1.239.280	1.244.229
Lántaka	591.753	572.234	577.268	565.937	581.367	543.628
Váttryggingarskuld	26.575	26.912	26.099	26.097	26.101	26.365
Aðrar skuldir	55.956	56.496	53.873	52.277	61.023	57.671
Víkjandi lántaka	71.448	69.952	54.348	53.152	52.427	52.432
Eigið fé	330.550	319.567	343.773	335.213	324.079	313.698
Skuldir og eigið fé samtals	2.417.277	2.334.937	2.324.939	2.297.601	2.305.038	2.257.092

*Fyrstu tveir árshlutar ársins 2026 og fyrstu þrír árshlutar ársins 2025 voru kannaðir af endurskoðanda bankans.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

61. Lykiltölur og hlutföll

	2026		2025			
	2F	1F	4F	3F	2F	1F
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	13,5%	13,4%	10,1%	13,5%	13,0%	10,0%
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)	32,4%	30,6%	42,2%	28,5%	33,3%	38,7%
Samsett hlutfall	86,2%	93,7%	102,9%	90,6%	87,2%	84,8%
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	1,3%	1,3%	1,4%	1,1%	1,3%	1,4%
Arðsemi eigna	1,8%	1,9%	1,5%	1,9%	1,8%	1,4%
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	3,2%	3,5%	2,2%	2,9%	3,1%	2,7%
Hagnaður á hlut	0,47	0,47	0,36	0,47	0,44	0,34
	30.6.2026	31.3.2026	31.12.2025	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025
Eiginfjárlutfall alls	24,7%	24,8%	24,8%	24,0%	24,0%	23,6%
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	20,1%	20,1%	21,2%	20,5%	20,4%	20,1%
Gjaldþolshlutfall	1,56	1,48	1,39	1,50	1,46	1,38
Vogunarhlutfall	13,6%	13,7%	13,6%	13,4%	13,2%	13,3%
Samtals MREL fjármögnun	43,0%	39,8%	40,5%	39,2%	38,3%	38,1%
Samtals undirskipuð MREL fjármögnun	28,1%	27,4%	27,6%	26,7%	26,5%	26,3%
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	145,3%	148,9%	150,8%	148,4%	147,5%	145,7%
Hlutfall innlána af heildareignum	55,0%	54,9%	53,7%	54,5%	53,8%	55,1%
Heildarlausafjárþekja	244%	203%	180%	229%	234%	221%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	181%	159%	163%	173%	168%	161%
Meðaltal ársverka á tímabili	938	942	917	911	925	861
Ársverk í lok tímabils	935	943	930	948	927	926

Lykiltölur og hlutföll	Skilgreining
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	Hagnaður (tap) / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)	(Rekstrargjöld - skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja) / (rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)
Samsett hlutfall	(Tjónakostnaður + rekstarkostnaður 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 tímabili
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	(Vaxtatekjur - vaxtagjöld) / meðalstöðu heildareigna
Hagnaður á hlut	Hagnaður (tap) tímabils 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 viðskiptavinum / innlán frá viðskiptavinum
Hlutfall innlána af heildareignum	Innlán frá viðskiptavinum / heildareignum
Heildarlausafjárþekja	Lausafjárforði / nettóútlæði lausafjár næstu 30 daga á álagstímabili
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	Tiltæk stöðug fjármögnun / nauðsynleg stöðug fjármögnun
Meðaltal ársverka	Meðaltal stöðugilda starfsfólks í starfi yfir tímabilið
Ársverk í árslok	Fjöldi stöðugilda í lok tímabils

Undirritunarsíða

Undirritað af
Eva Halldórsdóttir

Undirritað af
Jón Þorvarður Sigurgeirsson

Undirritað af
Örn Guðmundsson

Undirritað af
Rebekka Jóelsdóttir

Undirritað af
Þór Hauksson