



Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar

1. janúar til 30. september 2026



Efnisyfirlit**Blaðsíða**

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

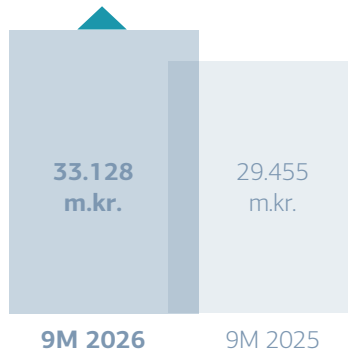
Helstu niðurstöður

Alhliða fjármálaþjónusta

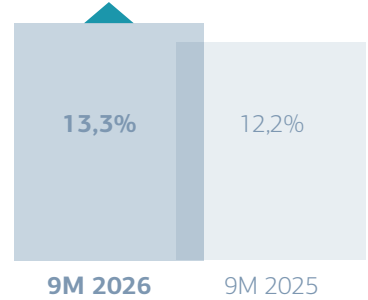


Auk almennrar bankastarfsemi veitir samstæðan sérhæfða þjónustu á sviði eigna- og sjóðastýringar og líf- og váttrygginga í gegnum dótturfélög.

Hagnaður



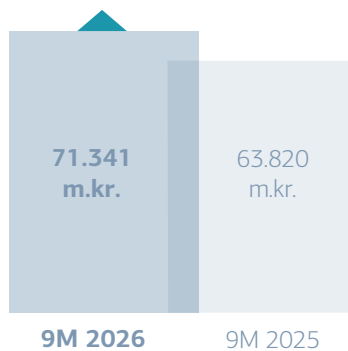
Arðsemi eigin fjár



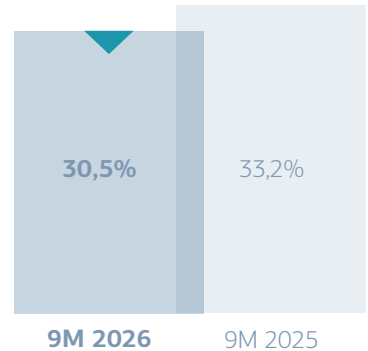
Lánshæfismat



Rekstrartekjur samtals



Kostnaðarhlutfall (K/T)

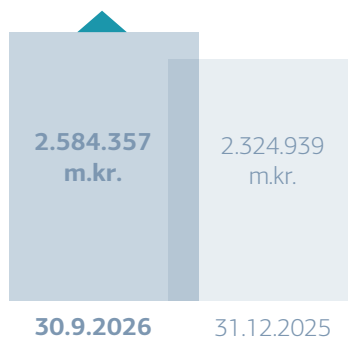


Sjálfbær fjármálaumgjörð

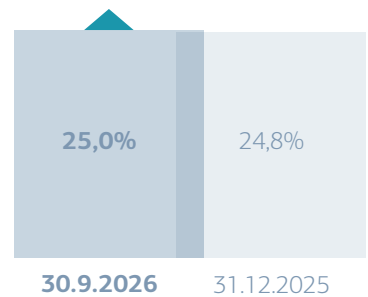


Landsbankinn er reglulegur útgefandi grænna skuldabréfa

Heildareignir



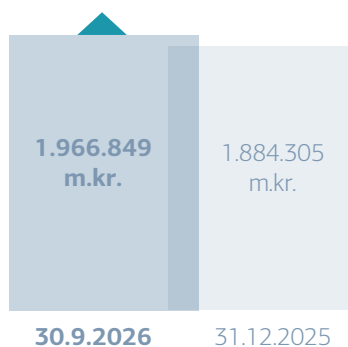
Eiginfjárhlutfall alls



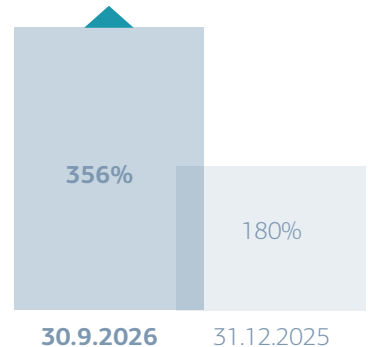
Heimsmarkmiðin



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 fyrstu níu mánuði ársins 2026 sem hefur að geyma reikningsskil bankans og dótturfélaga hans (hér eftir „samstæðan“).

Rekstur tímabilsins

Hagnaður samstæðunnar á fyrstu níu mánuðum ársins 2026 nam 33.128 milljónum króna (9M 2025: 29.455 milljónir króna). Arðsemi eiginfjár var 13,3% (9M 2025: 12,2%), en bankinn hefur væntingar um að arðsemin á fjárhagsárinu verði á bilinu 11,5-12,5%. Hlutfall kostnaðar af tekjum var 30,5% (9M 2025: 33,2%). Reiknaður tekju- og bankaskattur á tímabilinu var 15.475 milljónir króna og hækkar um 19,4% á milli ára (9M 2025: 12.961 milljón króna).

Hreinar vaxtatekjur á tímabilinu námu 58.271 milljón króna (9M 2025: 49.369 milljónir króna) og voru 3,2% 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 jákvæð áhrif sem og endurfjármögnun á eldri óhagkvæmri erlendra lántöku bankans á síðasta ári. Bankinn hefur væntingar um að vaxtamunur á fjárhagsárinu í heild verði 2,9-3,1%.

Hreinar þjónustutekjur námu 9.161 milljón króna og haldast stöðugar á milli ára. Jákvæð afkoma af váttryggingarsamningum nam 2.136 milljónum króna. Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði nam 3.078 milljónum króna (9M 2025: 3.742 milljónir króna) og er lækkan frá fyrra tímabili að mestu leyti rakin til lækkunar á gangvirði hlutabréfa. Hrein virðisrýrnun fjáreigna nam 3.331 milljón króna á tímabilinu (9M 2025: 2.939 milljóna króna virðisrýrnun) og skýrist að mestu af versnandi horfum í byggingariðnaði sem má m.a. rekja til hás vaxtastigs sem leiðir til sölutregðu íbúða. Rekstrargjöld námu 25.226 milljónum króna og aukast um 7,7% á milli ára. Meðalfjöldi ársverka á tímabilinu var 940 (9M 2025: 911).

Í lok þriðja ársfjórðungs 2026 nam eigið fé samstæðunnar 341.605 milljónum króna. Eiginfjárhlutfall samstæðunnar samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki var 25,0% í lok tímabilsins (í árslok 2025: 24,8%), vel yfir 20,0% eiginfjárkröfu fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands. Heildareignir námu 2.584 milljörðum króna og aukast um 11,2% frá upphafi árs. Útlánavöxtur var 4,4% á fyrstu níu mánuðum ársins, en útlán til fyrirtækja aukast um 62,1 milljarð króna og útlán til einstaklinga um 20,4 milljarða króna. Heildarinnlán námu 1.499 milljörðum króna í lok þriðja ársfjórðungs 2026 og jukust um 250 milljarða króna frá byrjun árs, eða um 20%, en aukninguna má að verulegu leyti rekja til aukinna innlána í erlendra mynt frá fyrirtækjum.

Stjórnvöld hafa boðað umtalsverða hækkun sérstaks skatt á skuldir fjármálafyrirtækja (bankaskatts), úr 0,145% í 0,254% af skuldum umfram 50 milljarða króna. Verði áformin að veruleika hækkar árlegur bankaskattur á Landsbankann, að öðru óbreyttu, úr 3,2 milljörðum króna í 5,6 milljarða króna, eða um 75%. Skatturinn er jafnframt ófrádráttarbær við útreikning tekjuskatts.

Þann 3. september sl. veitti alþjóðlega lánshæfismatsfyrirtækið Moody's Ratings Landsbankanum í fyrsta sinn lánshæfismat sem útgefanda og sem vörsluaðila innlána. Er matið A2/P-1 með stöðugum horfum og endurspeglar sterkt lánstraust bankans sem byggist á grunnmati lánshæfis og væntingum um afar lítið tap að gefnum vanefndum. Matið styrkir stöðu bankans á alþjóðlegum fjármagnsmörkuðum, eykur aðgengi að fjárfestum og skapar tækifæri til hagstæðari fjármögnunar til lengri tíma.

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. Gjaldlagi fyrri reglulegu arðgreiðslunnar og sérstöku arðgreiðslunnar var 25. mars 2026. Seinni reglulega arðgreiðslan var greidd 16. september 2026. Arðgreiðslur ársins nema í heild 34,9 milljörðum króna.

Áhættuþættir

Fjárhagsleg staða bankans í lok þriðja ársfjórðungs 2026 er traust. Bankinn viðheldur sterkum eiginfjár- og lausafjárhlutföllum og er vel í stakk búinn til að mæta bæði fjárfisráðlegum og ófyrirséðum áskorunum í rekstrarumhverfinu. Í lok þriðja ársfjórðungs eru áhættumæliskvarðar 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. Nokkur félög, aðallega í byggingariðnaði, lækkuðu í lánshæfi á fjórðungnum sem hafði þau áhrif að þau færðust í áhættustig 3 og við það jókst framlag í virðisrýrnunarsjóð. Þessar hreyfingar skýra að mestu leyti aukningu í virðisrýrnun frá síðasta uppgjöri bankans.

Útlánavöxtur var hóflegur á tímabilinu, einkum í útlánnum 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.

Áhættuþættir (framhald)

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

Efnahagsþróun

Hagvöxtur var 1,3% á fyrri helmingi þessa árs og landsframleiðsla dróst saman um 1,1% á öðrum fjórðungi, samkvæmt fyrsta mati Hagstofunnar. Mikill samdráttur í vöruútflutningi á fjórðungnum vegur þýngst í samdrætti landsframleiðslu á milli ára. Greiningardeild bankans býst við svipuðum hagvexti á síðari helmingi ársins og á þeim fyrri. 12 mánaða verðbólga hefur mælst yfir 5% allt þetta ár og var að meðaltali 5,2% á fyrri helmingi ársins. Í október mældist verðbólgan 5,9%. Verðbólgu síðustu mánaða má að mestu rekja til hækkunar á eldsneytisverði en opinber þjónusta hefur einnig hækkað talsvert á síðustu misserum vegna hækkana á komugjöldum í heilbrigðisþjónustu. Spá Greiningardeildar er að verðbólga haldist vel yfir 5% út þetta ár en lækki nokkuð í byrjun næsta árs. Peningastefnunefnd Seðlabankans ákvað í byrjun október að halda vöxtum óbreyttum í 8,0% eftir þrjár vaxtahækkanir í röð. Áhrif hárri vaxta á hagkerfið eru orðin greinilegri, skýr merki eru um að vinnumarkaðurinn sé að kólna og rólegt er á íbúðamarkaði. Greiningardeild spáir því að vöxtum verði haldið óbreyttum út þetta ár og að nefndin hefji lækkunarferli í byrjun næsta árs.

Krónan hefur styrkst það sem af er ári. Nokkur atriði hafa stutt við styrkingu krónunnar, meðal annars gagnavers- og innviðafjárfestingar fjármagnaðar erlendis sem kalla á innlendan kostnað og tilsvaranði kaup á krónum, auk þess sem afurðaverð útflutningsgreina hefur verið hátt. Á móti hafa Seðlabankinn og lífeyrissjóðir keypt gjaldeyri. Greiningardeild gerir ráð fyrir að gengi krónunnar haldist nokkuð stöðugt út árið en veikist síðan smám saman.

Önnur mál

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. Félagið hefur nú hlotið starfsleyfi sem útgefandi rafeyristóka hjá hollenska seðlabankanum og er stefnt að því að lausnin verði tilbúin á síðari hluta árs 2026.

Vild, nýtt vildarkerfi sem Landsbankinn ýtti úr vör fyrr á árinu, hefur verið vel tekið af viðskiptavinum. Markmið vildarkerfisins er að viðskiptavinir finni að bæði lengd og dýpt viðskiptasambands skipti máli og skili viðskiptavinum betri kjörum og auknum fríðindum. Frá innleiðingu hafa um 4.600 viðskiptavinir færst upp um vildarþrep og sjá þannig skýran ávinning af heildarviðskiptasambandi sínu við bankann.

Þann 1. júlí 2026 var 47,9% eignarhlutur Landsbankans í Greiðslumiðlun Íslands ehf. afhentur Símanum hf., á efndadegi viðskiptanna, og kaupverð greitt í samræmi við ákvæði kaupsamningsins. Salan hafði jákvæð áhrif á afkomu bankans á þriðja ársfjórðungi um sem nemur um 1,1 milljarði króna.

Landsbankinn nýtir gervigreind í starfseminni og hefur sett skýrar reglur um notkun hennar. Þróun gervigreindar er gríðarlega hröð og auðsýnt er að henni fylgja mikil tækifæri en jafnframt ákveðin áhætta. Bankinn er í góðri stöðu til að bjóða viðskiptavinum betri þjónustu og aukna innsýn í eigin fjármál með hjálp gervigreindar, auk þess sem starfsfólk nýtir tæknina nú þegar til að ná betri árangri við störf sín. Landsbankinn nýtur mikils trausts og það er mikilvægt að notkun og framþróun byggð á gervigreind endurspegli það traust sem viðskiptavinir upplifa gagnvart bankanum.

Áritun og yfirlýsing bankaráðs og bankastjóra

Samandreginn árs hlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu níu mánuði 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 árs hlutareikningur samstæðunnar gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu samstæðunnar þann 30. september 2026 og afkomu og sjóðstreymi á fyrstu níu mánuðum ársins 2026. Enn fremur að árs hlutareikningurinn ásamt skýrslu bankaráðs og bankastjóra lýsi megináhættum og óvissuþáttum sem að samstæðunni steðja.

Bankaráð og bankastjóri staðfesta með rafrænni áritun sinni samandreginn árs hlutareikning samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu níu mánuði ársins 2026.

Reykjavík, 29. október 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. september 2026. Samandregni árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu bankaráðs og bankastjóra, rekstrarreikning, heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit 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, 29. október 2026

PricewaterhouseCoopers ehf.

Arna G. Tryggvadóttir
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 30. september 2026

Skýringar		2026 1.7-30.9	2025 1.7-30.9	2026 1.1-30.9	2025 1.1-30.9
6	Vaxtatekjur	49.912	41.942	149.727	129.271
	Vaxtagjöld	(31.476)	(25.035)	(91.456)	(79.902)
	Hreinar vaxtatekjur	18.436	16.907	58.271	49.369
7	Þjónustutekjur	5.058	4.800	15.113	14.287
	Þjónustugjöld	(2.124)	(1.821)	(5.952)	(5.103)
	Hreinar þjónustutekjur	2.934	2.979	9.161	9.184
8	Tekjur af váttryggingarsamningum	5.865	5.619	16.588	12.822
	Kostnaður af váttryggingarsamningum	(5.295)	(4.911)	(14.452)	(11.075)
	Afkoma af váttryggingarsamningum	570	708	2.136	1.747
9	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	1.361	1.710	3.078	3.742
	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	423	100	872	(42)
10	Hrein virðisbreyting	(1.211)	(2.864)	(3.331)	(2.939)
11	Aðrar tekjur og (gjöld)	937	2.446	1.154	2.759
	Aðrar rekstrartekjur (gjöld)	1.510	1.392	1.773	3.520
	Rekstrartekjur samtals	23.450	21.986	71.341	63.820
12	Laun og launatengd gjöld	(4.173)	(3.869)	(13.982)	(13.034)
13	Annar rekstrarkostnaður	(2.815)	(2.533)	(8.756)	(8.370)
	Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	(947)	(658)	(2.488)	(2.028)
	Rekstrargjöld samtals	(7.935)	(7.060)	(25.226)	(23.432)
	Hagnaður fyrir tekjuskatt	15.515	14.926	46.115	40.388
14	Tekjuskattur	(4.461)	(3.793)	(12.987)	(10.933)
	Hagnaður tímabilsins	11.054	11.133	33.128	29.455
	Hagnaður tímabilsins tilheyrir:				
	Hluthöfum bankans	11.054	11.133	33.128	29.455
	Hlutdeild minnihluta	0	0	0	0
	Hagnaður tímabilsins	11.054	11.133	33.128	29.455
	Hagnaður á hlut				
32	Grunnhagnaður og þýntur hagnaður á hlut (krónur)	0,47	0,47	1,40	1,25

Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 30. september 2026

Skýringar		2026 1.7-30.9	2025 1.7-30.9	2026 1.1-30.9	2025 1.1-30.9
	Hagnaður tímabilsins	11.054	11.133	33.128	29.455
	Önnur heildarafkoma tímabilsins eftir skatta	0	0	0	0
	Heildarafkoma tímabilsins	11.054	11.133	33.128	29.455

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Efnahagsreikningur samstæðunnar 30. september 2026

Skýringar		30.9.2026	31.12.2025
Eignir			
19, 52	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	146.198	125.527
20	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	256.043	193.260
21	Hlutabréf og hlutabréfagæringar	27.388	30.554
22	Afleiðusamningar	2.139	5.393
23, 52	Útlán og kröfur á lánastofnanir	140.507	41.084
24, 52	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.966.849	1.884.305
	Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	1.323	1.211
	Rekstrarfjármunir	14.526	14.667
	Ófnislegar eignir	14.395	15.387
27	Skatteign	536	0
25	Aðrar eignir	13.838	12.026
	Eignir í sölumeðferð	615	1.525
Eignir samtals		2.584.357	2.324.939
Skuldir			
	Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	9.458	20.272
	Innlán frá viðskiptavinum	1.499.328	1.249.306
22	Afleiðusamningar og skortstöður	9.383	7.164
26, 52	Lántaka	577.872	577.268
27	Skattskuldir	22.962	17.685
28	Vátryggingaskuld	26.643	26.099
29	Aðrar skuldir	25.671	29.024
30	Víkjandi lántaka	71.435	54.348
Skuldir samtals		2.242.752	1.981.166
31	Eigið fé		
	Hlutafé	23.610	23.615
	Yfirverðsreikningur hlutafjár	120.454	120.516
	Varasjóðir	10.831	13.124
	Óráðstafað eigið fé	186.710	186.518
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans		341.605	343.773
	Hlutdeild minnihluta	0	0
Eigið fé samtals		341.605	343.773
Skuldir og eigið fé samtals		2.584.357	2.324.939

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árhlutareikningi samstæðunnar.

Eiginfjáryfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. september 2026

Skýringar									
Hluthafar bankans									
Varasjóðir*									
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 30. september 2026	Hlutfé	Yfirverðs reikningur hlutafjár	Lögbundinn	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
Eigið fé 1. janúar 2026	23.615	120.516	6.000	5.860	1.264	186.518	343.773		343.773
3 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	0	343.486
Hagnaður tímabilsins						33.128	33.128		33.128
Flutt (af) á bundið óráðstafað eigið fé				(2.109)	(184)	2.293	0		0
Kaup á eigin hlutum	(5)	(62)					(67)		(67)
Úthlutaður arður						(34.943)	(34.943)		(34.943)
31 Eigið fé 30. september 2026	23.610	120.454	6.000	3.751	1.080	186.710	341.605	0	341.605
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 30. september 2025									
Eigið fé 1. janúar 2025	23.615	120.516	6.000	4.087	3.126	167.305	324.649		324.649
Hagnaður tímabilsins						29.455	29.455		29.455
Flutt (af) á bundið óráðstafað eigið fé				547	(1.912)	1.365	0		0
Úthlutaður arður						(18.891)	(18.891)		(18.891)
31 Eigið fé 30. september 2025	23.615	120.516	6.000	4.634	1.214	179.234	335.213	0	335.213

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

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2026

Skýringar		2026 1.1-30.9	2025 1.1-30.9
Rekstrarhreyfingar			
	Hagnaður tímabilsins	33.128	29.455
	Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi	(43.439)	(38.537)
	Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	(44.347)	(83.996)
	Innheimtar vaxtatekjur	122.986	113.105
	Greidd vaxtagjöld	(42.703)	(37.001)
	Fenginn arður	590	881
	Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur fjármálafyrirtækja	(10.756)	(10.093)
	Handbært fé frá (til) rekstri	15.459	(26.186)
Fjárfestingahreyfingar			
	Fjárfesting í dótturfélögum	(21)	(32.217)
	Keyptir rekstrarfjármunir	(512)	(607)
	Seldir rekstrarfjármunir	16	11
	Keyptar óefnislegar eignir	(106)	(142)
	Endurgreitt hlutafé í hlutdeildarfélagi	288	-
	Breyting á eignum og skuldum vegna eigna haldið til sölu	1.354	2.850
	Fjárfestingahreyfingar	1.019	(30.105)
Fjármögnunarhreyfingar			
	Lántaka	90.394	162.325
	Endurgreiðsla á lántöku	(70.047)	(125.051)
	Greidd húsaleiga	(477)	(396)
	Víkjandi lán	16.000	13.862
31	Kaup á eigin hlutum	(67)	-
31	Greiddur arður	(34.943)	(18.891)
	Fjármögnunarhreyfingar	860	31.849
	Handbært fé í upphafi tímabilsins	88.250	93.974
	Viðbætur vegna kaupa á TM	-	391
	Breyting á handbæru fé	17.338	(24.833)
	Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	959	180
	Handbært fé í lok tímabilsins	106.547	69.712
Handbært fé sundurliðað			
19	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	146.198	105.561
23	Innstæður hjá lánastofnunum	7.189	9.104
19	Almenn og sértæk bindiskylda við Seðlabanka	(46.840)	(44.953)
	Handbært fé í lok tímabilsins	106.547	69.712

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árhlutareikningi samstæðunnar.

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

Skýringar		2026 1.1-30.9	2025 1.1-30.9
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi			
6	Hreinar vaxtatekjur	(58.271)	(49.369)
9	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum metnum á gangvirkni	(3.078)	(3.742)
	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(1.831)	(139)
	Hrein virðisbreyting	3.331	2.939
11	Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	(7)	(244)
11	Hreinar tekjur af eignum til sölu	291	(2.218)
	Afskriftir	1.856	1.366
11	Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélaganna með hlutdeildaraðferð	(90)	(91)
	Hagnaður af sölu hlutdeildarfélaganna	(1.115)	-
	Skattur á heildarskuldum fjármálafyrirtækja	2.488	2.028
14	Tekjuskattur	12.987	10.933
		(43.439)	(38.537)

Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum

Breytingar á bindiskyldu við Seðlabanka	(2.854)	(865)
Breytingar á markaðsskuldabréfum og hlutabréfum	(63.579)	(20.663)
Breytingar á útlánum og kröfum á lánastofnanir	(102.345)	(24.469)
Breytingar á útlánum og kröfum á viðskiptavinum	(77.574)	(46.412)
Breytingar á öðrum eignum	(703)	(14.208)
Breytingar á eignum í sölumeðferð	(94)	152
Breytingar á skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka	(10.886)	1.298
Breytingar á innlánum frá viðskiptavinum	224.874	(3.829)
Breyting á frestaðri skattskuld	(3)	1.064
Breytingar á öðrum skuldum	(11.183)	23.936
	(44.347)	(83.996)

Breyting á skuldum vegna fjármögnunarhreyfinga

		2026 1.1-30.9		2025 1.1-30.9	
		Lántaka	Víkjandi lán	Lántaka	Víkjandi lán
26, 30	Staða 1.1	577.268	54.348	529.150	39.989
	Breytingar frá fjármögnunarhreyfingum				
	Ný lántaka	90.394	16.000	162.325	13.862
	Endurgreiðsla á lántöku	(70.047)	-	(125.051)	-
	Samtals breytingar frá fjármögnunarhreyfingum	20.347	16.000	37.274	13.862
	Gengismunur	(23.807)	(454)	(4.568)	(1.882)
	Gangvirkisbreytingar	(5.847)	-	(740)	-
6	Vaxtagjöld	26.629	5.490	21.825	3.571
	Greiddir vextir	(16.718)	(3.949)	(17.004)	(2.388)
26, 30	Staða	577.872	71.435	565.937	53.152

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Skýring	Blaðsíða	Skýring	Blaðsíða
Almennt		Áhættustýring	
1 Upplýsingar um félagið og samstæðuna.....	12	Útlánaáætta	
2 Grundvöllur reikningsskilanna.....	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	Lausafjáráætta	
10 Hrein virðisbreyting.....	18	50 Stýring lausafjáráættu.....	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 viðskiptavinum.....	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 reikningsskiladag.....	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. september 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 níu 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 29. október 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 tilheyrja 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 0,8% 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 23. september 2026.

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Út tímabilið	Næstu 12 mánuði	Út tímabilið	Næstu 12 mánuði	Út tímabilið
30. september 2026						
Hagvöxtur	6,6%	9,4%	1,8%	2,2%	(3,0%)	(4,9%)
Atvinnuleysi	2,9%	1,3%	4,5%	4,0%	6,1%	7,1%
Stýrivextir	5,7%	2,0%	7,4%	6,2%	10,0%	12,4%
Verðbólga	2,1%	(0,8%)	4,6%	3,4%	8,2%	9,6%
Meðalgengi evru	126,0	106,5	140,6	143,6	155,2	180,6
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	8,7%	16,7%	1,6%	4,2%	(5,5%)	(8,3%)
Skuldahlutfall heimilanna	36,9%	22,5%	48,5%	48,1%	60,2%	75,8%
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. september 2026			31. desember 2025		
	Jákvæð sviðsmynd	Grunnsviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd	Jákvæð sviðsmynd	Grunnsviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd
Framlag vegna virðisrýrnunar (áhættustigi 1 og áhættustigi 2)	2.862	4.680	7.887	2.331	3.845	6.415
Hlutfall útlána í áhættustigi 2	5,2%	5,6%	7,0%	5,3%	5,7%	7,2%
Fært í reikningsskilum skv. IFRS 9						
				30. september 2026	31. desember 2025	
Framlag vegna virðisrýrnunar (áhættustigi 1 og áhættustigi 2)				6.563	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 víðtækrar 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. september 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. september 2026								
Hreinar vaxtatekjur	16.162	25.966	611	14.811	285	306	130	58.271
Hreinar þjónustutekjur	2.593	2.612	4.154	(132)	-	79	(145)	9.161
Afkoma af váttryggingarsamningum	109	-	-	-	1.400	-	627	2.136
Hrein virðisbreyting	(229)	(3.106)	2	-	2	-	-	(3.331)
Aðrar tekjur og (gjöld)	1.069	(626)	61	3.971	569	237	(177)	5.104
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	19.704	24.846	4.828	18.650	2.256	622	435	71.341
Rekstrargjöld samtals	(5.884)	(2.955)	(1.994)	(902)	(417)	(10.092)	(494)	(22.738)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(1.020)	(621)	(8)	(830)	-	(9)	-	(2.488)
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta	12.800	21.270	2.826	16.918	1.839	(9.479)	(59)	46.115
Útskiptur kostnaður	(3.732)	(2.724)	(1.082)	(902)	-	8.440	-	0
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	9.068	18.546	1.744	16.016	1.839	(1.039)	(59)	46.115
Tekjuskattur	(2.662)	(5.125)	(407)	(4.631)	(551)	389	-	(12.987)
Hagnaður tímabilsins	6.406	13.421	1.337	11.385	1.288	(650)	(59)	33.128
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	35.029	52.763	5.311	(24.745)	2.256	292		70.906
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(15.325)	(27.917)	(483)	43.395	-	330		0
Rekstrartekjur samtals	19.704	24.846	4.828	18.650	2.256	622		70.906
30. september 2026								
Eignir samtals	962.872	992.464	13.896	826.153	60.681	14.636	(286.345)	2.584.357
Skuldir samtals	888.776	824.469	8.673	769.452	25.900	11.827	(286.345)	2.242.752
Úthlutað eigið fé	74.096	167.995	5.223	56.701	34.781	2.809		341.605

	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Eignastýring og miðlun	Fjárstýring og viðskipta- vakt	TM tryggingar	Önnur svið	Jöfnunar- færslur	Samtals
1. janúar - 30. september 2025								
Hreinar vaxtatekjur	15.713	22.698	289	9.722	217	424	306	49.369
Hreinar þjónustutekjur	2.905	2.446	4.461	(484)	-	(8)	(136)	9.184
Afkoma af váttryggingarsamningum	-	-	-	-	1453	-	294	1.747
Hrein virðisbreyting	(2.629)	(285)	(2)	-	(23)	-	-	(2.939)
Aðrar tekjur og (gjöld)	90	(829)	(212)	4.776	(71)	2.846	(141)	6.459
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	16.079	24.030	4.536	14.014	1.576	3.262	323	63.820
Rekstrargjöld samtals	(5.669)	(2.831)	(1.895)	(671)	(421)	(9.759)	(158)	(21.404)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(858)	(416)	(9)	(740)	-	(5)	-	(2.028)
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta	9.552	20.783	2.632	12.603	1.155	(6.502)	165	40.388
Útskiptur kostnaður	(3.639)	(2.604)	(1.139)	(1.094)	-	8.476	-	0
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	5.913	18.179	1.493	11.509	1.155	1.974	165	40.388
Tekjuskattur	(1.710)	(4.749)	(527)	(3.108)	(358)	(481)	-	(10.933)
Hagnaður (tap) tímabilsins	4.203	13.430	966	8.401	797	1.493	165	29.455
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	26.958	45.644	5.390	(18.844)	1.576	2.773	-	63.497
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(10.879)	(21.614)	(854)	32.858	-	489	-	0
Rekstrartekjur samtals	16.079	24.030	4.536	14.014	1.576	3.262		63.497
30. september 2025								
Eignir samtals	936.677	906.070	14.536	821.037	59.200	17.295	(457.214)	2.297.601
Skuldir samtals	869.296	765.597	9.539	737.383	26.231	11.556	(457.214)	1.962.388
Úthlutað eigið fé	67.381	140.473	4.997	83.654	32.969	5.739		335.213

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Skýringar við rekstrarreikning

6. Hreinar vaxtatekjur

	1.7-30.9 2026			1.7-30.9 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	2.092	-	2.092	1.306	-	1.306
Útlán og kröfur á lánastofnanir	900	-	900	522	-	522
Útlán og kröfur á viðskiptavini	45.651	1.251	46.902	38.938	1.056	39.994
Aðrar vaxtatekjur	18	-	18	95	25	120
Samtals	48.661	1.251	49.912	40.861	1.081	41.942
Vaxtagjöld						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(44)	-	(44)	(134)	-	(134)
Innlán frá viðskiptavinum	(19.943)	-	(19.943)	(16.274)	-	(16.274)
Lántaka	(6.262)	(2.681)	(8.943)	(5.066)	(2.142)	(7.208)
Önnur vaxtagjöld	(4)	(732)	(736)	(33)	(217)	(250)
Víkjandi lántaka	(1.810)	-	(1.810)	(1.169)	-	(1.169)
Samtals	(28.063)	(3.413)	(31.476)	(22.676)	(2.359)	(25.035)
Hreinar vaxtatekjur	20.598	(2.162)	18.436	18.185	(1.278)	16.907

	1.1-30.9 2026			1.1-30.9 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	5.871	-	5.871	3.990	-	3.990
Útlán og kröfur á lánastofnanir	1.930	-	1.930	1.606	-	1.606
Útlán og kröfur á viðskiptavini	138.638	3.117	141.755	120.288	3.090	123.378
Aðrar vaxtatekjur	171	-	171	214	83	297
Samtals	146.610	3.117	149.727	126.098	3.173	129.271
Vaxtagjöld						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(108)	-	(108)	(461)	-	(461)
Innlán frá viðskiptavinum	(57.422)	-	(57.422)	(53.542)	-	(53.542)
Lántaka	(19.686)	(6.943)	(26.629)	(15.758)	(6.067)	(21.825)
Önnur vaxtagjöld	(293)	(1.514)	(1.807)	(76)	(427)	(503)
Víkjandi lántaka	(5.490)	-	(5.490)	(3.571)	-	(3.571)
Samtals	(82.999)	(8.457)	(91.456)	(73.408)	(6.494)	(79.902)
Hreinar vaxtatekjur	63.611	(5.340)	58.271	52.690	(3.321)	49.369

Samtals námu hreinar vaxtatekjur, reiknaðar með aðferð virkra vaxta, 58.271 milljónum króna á fyrstu níu mánuðum ársins 2026, samanborið við 49.369 milljónir króna á sama tímabili 2025.

7. Hreinar þjónustutekjur

	1.7-30.9 2026			1.7-30.9 2025		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	1.432	(173)	1.259	1.348	(199)	1.149
Útlán og ábyrgðir	484	-	484	523	-	523
Greiðslukort	1.913	(981)	932	1.786	(841)	945
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	259	-	259	259	(59)	200
Annað	970	(970)	0	884	(722)	162
Samtals	5.058	(2.124)	2.934	4.800	(1.821)	2.979

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

7. Hreinar þjónustutekjur (framhald)

	1.1-30.9 2026			1.1-30.9 2025		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	4.830	(526)	4.304	4.754	(543)	4.211
Útlán og ábyrgðir	1.512	-	1.512	1.492	-	1.492
Greiðslukort	5.386	(2.856)	2.530	4.997	(2.509)	2.488
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	763	(123)	640	765	(178)	587
Annað	2.622	(2.447)	175	2.279	(1.873)	406
Samtals	15.113	(5.952)	9.161	14.287	(5.103)	9.184

8. Afkoma af váttryggingarsamningum

	2026 1.7-30.9	2025 1.7-30.9	2026 1.1-30.9	2025 28.2-30.9
Tekjur af váttryggingarsamningum	5.865	5.619	16.588	12.822
Tjónakostnaður	(4.373)	(3.988)	(11.456)	(8.406)
Rekstrarkostnaður af váttryggingarsamningum	(812)	(829)	(2.548)	(2.224)
Hrein afkoma af endurtryggingarsamningum	(110)	(94)	(448)	(445)
Afkoma af váttryggingarsamningum	570	708	2.136	1.747

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

	2026 1.7-30.9	2025 1.7-30.9	2026 1.1-30.9	2025 28.2-30.9
Rekstrarreikningur TM trygginga hf.				
Tekjur af váttryggingarsamningum	5.875	5.619	16.618	12.822
Kostnaður af váttryggingarsamningum	(5.454)	(4.997)	(14.770)	(10.924)
Afkoma af endurtryggingum	(110)	(94)	(448)	(445)
Afkoma af váttryggingarsamningum	311	528	1.400	1.453
Fjárfestingatekjur	471	746	1.504	733
Fjármagnsliðir váttryggingarsamninga	(286)	(342)	(721)	(638)
Rekstarkostnaður fjárfestinga	(69)	(87)	(227)	(274)
Virðisbreytingar fjárfestinga	1	(34)	2	(23)
Afkoma af fjárfestingum	117	283	558	(202)
Aðrar tekjur og (gjöld)	(48)	(52)	(119)	(96)
Hagnaður fyrir skatta	380	759	1.839	1.155
Tekjuskattur	(152)	(121)	(551)	(358)
Hagnaður tímabilsins	228	638	1.288	797
Samsett hlutfall	94,7%	90,6%	91,6%	88,7%

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

	2026 1.7-30.9	2025 1.7-30.9	2026 1.1-30.9	2025 1.1-30.9
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði				
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	2.466	1.863	5.212	5.021
Hlutabréf og hlutabréfagæringar	(696)	286	(1.557)	(457)
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	320	100	565	683
Hrein fjármunagjöld vegna váttryggingarsamninga	(279)	(341)	(715)	(637)
Hreint tap af gangvirðisvörnum	(259)	(6)	(389)	(418)
Annað	(191)	(192)	(38)	(450)
Samtals	1.361	1.710	3.078	3.742

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

10. Hrein virðisbreyting

	2026 1.7-30.9	2025 1.7-30.9	2026 1.1-30.9	2025 1.1-30.9
Hrein virðisbreyting útlána til viðskiptavina	(1.220)	(456)	(3.335)	(616)
Hrein virðisbreyting annarra fjáreigna	9	(2.408)	4	(2.323)
Hrein virðisbreyting fjáreigna	(1.211)	(2.864)	(3.331)	(2.939)
Hrein virðisbreyting eftir tegund viðskiptavina				
Opinberir aðilar	-	(1)	-	-
Einstaklingar	(93)	(2.579)	(384)	(2.692)
Fyrirtæki	(1.118)	(284)	(2.947)	(247)
Hrein virðisbreyting fjáreigna	(1.211)	(2.864)	(3.331)	(2.939)

11. Aðrar tekjur og (gjöld)

	2026 1.7-30.9	2025 1.7-30.9	2026 1.1-30.9	2025 1.1-30.9
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélag	40	25	90	91
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	3	7	7	244
Hreinar tekjur (gjöld) af eignum í sölumeðferð	(295)	2.356	(291)	2.218
Annað	1.189	58	1.348	206
Samtals	937	2.446	1.154	2.759

12. Laun og launatengd gjöld

	2026 1.7-30.9	2025 1.7-30.9	2026 1.1-30.9	2025 1.1-30.9
Launagreiðslur	3.907	3.645	11.712	10.920
Framlög í lífeyrissjóði	600	625	1.774	1.647
Tryggingagjald	290	272	858	796
Sérstakur fjársýsluskattur á laun	251	236	743	690
Önnur launatengd gjöld	(492)	(562)	109	(23)
Laun og launatengd gjöld af váttryggingarstarfsemi	(383)	(347)	(1.214)	(996)
Samtals	4.173	3.869	13.982	13.034
Meðaltal ársverka á tímabilinu	944	948	940	911
Ársverk í lok tímabils	943	948	943	948

13. Annar rekstrarkostnaður

	2026 1.7-30.9	2025 1.7-30.9	2026 1.1-30.9	2025 1.1-30.9
Annar rekstrarkostnaður	3.004	3.095	9.444	9.795
Rekstrarkostnaður af váttryggingarstarfsemi	(189)	(562)	(688)	(1.425)
Samtals	2.815	2.533	8.756	8.370

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

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 1.1-30.9	2025 1.1-30.9
Tekjuskattur til greiðslu	(11.010)	(8.180)
Sérstakur fjársýsluskattur	(3.073)	(2.251)
Breyting á tímabundnum mismun skatteigna/-skulda	1.096	(502)
Samtals	(12.987)	(10.933)

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

		2026 1.1-30.9		2025 1.1-30.9
Hagnaður fyrir tekjuskatt		46.115		40.388
Tekjuskattur reiknaður út frá skatthlutfalli lögaðila	20,0%	(9.223)	20,0%	(8.078)
Sérstakur fjársýsluskattur	6,7%	(3.073)	5,6%	(2.256)
Óskattskyldar tekjur	(1,0%)	463	(0,4%)	154
Ófrádráttarbær gjöld	2,5%	(1.161)	2,0%	(804)
Annað	0,0%	7	(0,1%)	51
Virkur tekjuskattur samtals	28,2%	(12.987)	27,1%	(10.933)

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. september 2026:

30. september 2026	Skýr.	Bókfært virði					Gangvirði			
		Afskrifað kostnaðarverð	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning		Aðrar fjárskuldir	Samtals	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
			Veltubók	Utan veltubókar						
Fjáreignir metnar á gangvirði										
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	-	21.553	234.490	-	256.043	240.138	5.587	10.318	256.043
Hlutabréf og hlutabréfagæmingar	21	-	8.397	18.991	-	27.388	14.318	500	12.570	27.388
Afleiðusamningar	22	-	2.139	-	-	2.139	-	2.139	-	2.139
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	-	-	53.683	-	53.683	-	-	53.683	53.683
		0	32.089	307.164	0	339.253	254.456	8.226	76.571	339.253
Fjáreignir ekki metnar á gangvirði										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	146.198	-	-	-	146.198	-	146.198	-	146.198
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	140.507	-	-	-	140.507	-	140.507	-	140.507
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	1.913.166	-	-	-	1.913.166	-	1.907.312	-	1.907.312
Aðrar fjáreignir		8.583	-	-	-	8.583	-	8.583	-	8.583
		2.208.454	0	0	0	2.208.454	0	2.202.600	0	2.202.600
Fjárskuldir metnar á gangvirði										
Afleiðusamningar	22	-	7.193	-	-	7.193	-	7.193	-	7.193
Skortstöður	22	-	2.190	-	-	2.190	2.190	-	-	2.190
Lántaka		-	-	-	244.707	244.707	-	244.707	-	244.707
		-	9.383	-	244.707	254.090	2.190	251.900	0	254.090
Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka		-	-	-	9.458	9.458	-	9.458	-	9.458
Innlán frá viðskiptavinum		-	-	-	1.499.328	1.499.328	-	1.498.896	-	1.498.896
Lántaka		-	-	-	333.165	333.165	-	335.789	-	335.789
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	13.376	13.376	-	13.376	-	13.376
Víkjandi lántaka	30	-	-	-	71.435	71.435	-	71.276	-	71.276
		0	0	0	1.926.762	1.926.762	0	1.928.795	0	1.928.795

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. september 2026 voru 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. Tölurnar hér að neðan sýna afstemmingu á mati á gangvirði í 3. þrepi fyrir tímabilin 1. janúar til 30. september 2026 og 1. janúar til 31. desember 2025:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals fjáreignir
1. janúar - 30. september 2026				
Bókfært virði 1. janúar 2026	10.310	12.845	47.639	70.794
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	25	(136)	(42)	(153)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	(105)	(211)	(316)
Kaup	71	1.025	301.242	302.338
Sala	(87)	(409)	-	(496)
Uppgjör	-	-	(294.945)	(294.945)
Mótttekinn arður	-	(48)	-	(48)
Fært í þrep 3	-	1	-	1
Fært úr þrepi 3	(1)	(603)	-	(604)
Bókfært virði 30. september 2026	10.318	12.570	53.683	76.571

	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. september 2026 og 30. september 2025:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals
1. janúar - 30. september 2026				
Hreint innleystur hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	10	33	(42)	1
Hreinn óinnleystur hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	16	(169)	-	(153)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	(105)	(211)	(316)
Samtals	26	(241)	(253)	(468)

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals
1. janúar - 30. september 2025				
Hreint innleyst tap af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	(16)	(224)	(450)	(690)
Hreint óinnleyst tap af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	(369)	(556)	-	(925)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	(10)	(541)	(551)
Samtals	(385)	(790)	(991)	(2.166)

Skýringar við árs hlutareikning 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. september 2026 og 31. desember 2025. Mörk forsenda gefa til kynna hæsta og lægsta gildi sem notuð eru í virðismatinu og endurspeglar þannig aðeins einkenni gerninganna en ekki óvissustigið í virðismati þeirra.

30. september 2026	3. þrep Ógreinanlegar lykil-eignir forsendur	Verðmats-aðferð	Efri	Neðri	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum vöxtum	9.480 Væntar endurheimtur 838 Verð markaðsskuldabréfa	Sjá #1 að neðan Sjá #1 að neðan	5% 5%	-5% -5%	1.031 42	(1.031) (42)
Hlutabréf og hlutabréfagerningar						
Hlutabréf - utan veltubókar	12.570 Verð fjármálagerninga	Sjá #2 að neðan	5%	-5%	629	(629)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	53.678 Líkur á vanefndum 5 Væntar endurheimtur	Sjá #3 að neðan Sjá #3 að neðan	1% 5%	-1% -5%	208 -	(206) -
Samtals	76.571				1.910	(1.908)

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:

1. Gangvirði skuldabréfa fyrirtækja og krafna á fjármálastofnanir í slitameðferð og annarra illseljanlegra eigna er metið á grundvelli væntra endurheimtna. Einnig er miðað við verð í nýlegum viðskiptum.
2. Hlutabréf og hlutabréfagerningar flokkuð sem eignir í 3. þrepi eru óskráð og ekki til viðskipta á virkum markaði og lúta því ógreinanlegum forsendum við mat á gangvirði. Í verðmatsaðferðum eða í forsendum við mat á gangvirði fjárfestinga í hlutabréfum og hlutabréfagerningum er almennt stuðst við sjóðstreymi, samanburð við kennitölur sambærilegra fyrirtækja, innra virði að teknu tilliti til seljanleikafrádrags, greiningu á fjárhagsstöðu og frammistöðu eða horfur og nýleg viðskipti.
3. Útlán og kröfur á viðskiptavini sem metnar eru á gangvirði í gegnum rekstarreikning eru flokkuð sem eignir í 3. þrepi. Matsaðferðin byggist á mikilvægum ógreinanlegum forsendum þar sem útlán og kröfur eru óskráð og ekki til viðskipta á virkum markaði. Verðmatsaðferðin styðst við fyrirliggjandi markaðsupplýsingar á borð við vaxta- og verðbólguúrfur, verðmæti undirliggjandi trygginga, gjaldþrotalíkur og seljanleikaálag.

18. Vænt útlánatap

	30.9.2026			
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Útlán til viðskiptavina	(2.943)	(3.011)	(5.971)	(11.925)
Aðrar fjáreignir	(25)	-	(1)	(26)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(401)	(208)	(27)	(636)
Samtals	(3.369)	(3.219)	(5.999)	(12.587)

	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 árs hlutareikning samstæðunnar

18. Vænt útlánatap (framhald)

Bankinn hefur metið þörf á virðisrýrnun útlána vegna náttúruhamfara í og við Grindavík og hefur fært 1.835 m.kr. í virðisrýrnunarsjóð í lok þriðja ársfjórðungs 2026 (31. desember 2025: 2.121 m.kr.). Þar af eru 648 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 23.872 m.kr. (31. desember 2025: 23.080 m.kr.).

19. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

	30.9.2026	31.12.2025
Handbært fé	4.560	4.707
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	94.798	76.834
Samtals handbært fé og óbundnar innstæður í Seðlabanka	99.358	81.541
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - föst bindiskylda	42.738	38.558
Sjóður og innstæður sem settar hafa verið að veði við Seðlabankann	4.102	5.428
Samtals bundnar innstæður í Seðlabanka	46.840	43.986
Samtals sjóður og innstæður í Seðlabanka	146.198	125.527

20. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	30.9.2026			31.12.2025		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
Innlend						
Skráð	21.553	64.267	85.820	36.881	34.075	71.043
Óskráð	-	12.955	12.955	-	13.510	13.423
	21.553	77.222	98.775	36.881	47.585	84.466
Erlend						
Skráð	-	156.947	156.947	-	108.483	108.483
Óskráð	-	321	321	-	311	311
	0	157.268	157.268	0	108.794	108.794
Skuldabréf samtals	21.553	234.490	256.043	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	30.9.2026			31.12.2025		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
Innlend						
Skráð	6.685	3.943	10.628	6.461	6.398	12.859
Óskráð	-	11.867	11.867	-	12.277	12.277
	6.685	15.810	22.495	6.461	18.675	25.136
Erlend						
Skráð	1.712	1.978	3.690	1.811	2.983	4.794
Óskráð	-	1.203	1.203	-	624	624
	1.712	3.181	4.893	1.811	3.607	5.418
Hlutabréf samtals	8.397	18.991	27.388	8.272	22.282	30.554

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

21. Hlutabréf og hlutabréfagerningar (framhald)

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

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

Þann 30. september 2026 námu útstandandi skuldbindingar samstæðunnar vegna fjárfestingarloforða í hlutabréfum 1,635 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

	30.9.2026			31.12.2025		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
Gjaldeyrisafleiður						
Framvirkir gjaldeyrissamningar	40.607	298	203	41.071	211	278
Gjaldmiðlavalréttir	8	-	-	26	-	1
	40.615	298	203	41.097	211	279
Vaxtaafleiður						
Heildarskiptasamningar	14.688	147	47	17.976	27	43
	14.688	147	47	17.976	27	43
Hlutabréfaafleiður						
Framvirkir hlutabréfasamningar	22	1	1	26	2	-
Heildarskiptasamningar	5.101	103	74	4.661	41	194
Hlutabréfavalréttir	22	-	-	4	-	-
	5.145	104	75	4.691	43	194
Samtals	60.448	549	325	63.764	281	516
Skortstöður						
Skráð skuldabréf	3.204	-	2.190	5.288	-	5.115
Samtals	3.204	0	2.190	5.288	0	5.115
Samtals	63.652	549	2.515	69.052	281	5.631

Áhættuvarnir

	30.9.2026			31.12.2025		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
Gjaldeyrisafleiður						
Framvirkir gjaldeyrissamningar	83.121	169	2.738	96.548	904	410
Gjaldmiðlavaxtaskiptasamningar	3.235	435	-	3.473	-	10
	86.356	604	2.738	100.021	904	420
Afleiður vegna gangvirðisvarna						
Vaxtaskiptasamningar	246.600	986	4.130	220.560	4.208	1.113
	246.600	986	4.130	220.560	4.208	1.113
Samtals	332.956	1.590	6.868	320.581	5.112	1.533
Samtals afleiðusamningar og skortstöður	396.608	2.139	9.383	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. september 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 0,92 og 0,98 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 0,99 (R²). Sambandið mælist innan marka á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2026 og sama tímabili á árinu 2025.

30. september 2026	Nafnverðs- fjárhæð	Gjaldtagi			Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
		3-12 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
Vaxtaskiptasamningar - EUR	41.100	-	41.100	-	861	-	(1.476)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	41.100	-	41.100	-	125	-	(1.477)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	41.100	-	41.100	-	-	361	(28)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	41.100	-	41.100	-	-	1.588	(1.783)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	41.100	-	-	41.100	-	1.472	(749)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	41.100	-	41.100	-	-	709	(723)
Samtals	246.600	0	205.500	41.100	986	4.130	(6.236)
Meðaltal fastra vaxta - EUR			4,13%	3,63%			

30. september 2026	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 4.25 3/28 CB	-	41.984	-	20	1.508
LBANK 5.0 5/28	-	41.513	-	390	1.467
LBANK 3.75 10/29	-	41.107	-	1.395	(6)
LBANK 3.5 6/30	-	39.570	-	1.800	1.682
LBANK 3.625 11/32	-	39.937	-	2.333	656
LBANK 4.0 5/31	-	40.596	-	965	540
Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættu- varnarsambandi undir EMTN útgáfu	0	244.707	0	6.903	5.847

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

22. Afleiðusamningar og skortstöður (framhald)

Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna (framhald)

31. desember 2025	Nafnverðs- fjárhæð	3-12 mánuðir	Gjaldddagi			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

	30.9.2026	31.12.2025
Innstæður hjá lánastofnunum	7.189	6.709
Peningamarkaðslán	125.542	33.371
Önnur útlán	7.776	1.004
Virðisrýrnunarsjóður	-	-
Samtals	140.507	41.084

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

24. Útlán og kröfur á viðskiptavini

	30.9.2026	31.12.2025
Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði	1.925.091	1.845.811
Virðisrýrnunarsjóður	(11.925)	(9.145)
Samtals	1.913.166	1.836.666
Útlán og kröfur á viðskiptavini á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	53.683	47.639
Samtals	1.966.849	1.884.305

Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði

	30.9.2026			31.12.2025		
	Brúttó bókfært virði	Virðisrýrnunar-sjóður	Bókfært virði	Brúttó bókfært virði	Virðisrýrnunar-sjóður	Bókfært virði
Opinberir aðilar	13.306	(1)	13.305	13.551	(1)	13.550
Einstaklingar	910.996	(1.889)	909.107	890.529	(1.860)	888.669
Íbúðalán	825.038	(440)	824.598	805.189	(364)	804.825
Annað	85.958	(1.449)	84.509	85.340	(1.496)	83.844
Fyrirtæki	1.000.789	(10.035)	990.754	941.731	(7.284)	934.447
Samtals	1.925.091	(11.925)	1.913.166	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

	30.9.2026	31.12.2025
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	5.450	4.845
Viðskiptakröfur	3.133	2.322
Nýtingarréttur leigueigna	3.277	3.143
Ýmsar eignir	1.978	1.716
Samtals	13.838	12.026

26. Lántaka

	30.9.2026	31.12.2025
Sértryggð skuldabréf (Covered bonds)	304.611	290.343
Önnur veðtryggð lántaka (Other secured loans)	3.741	3.996
Almenn forgangsbréf (Senior preferred bonds)	213.818	233.884
Almenn óveðtryggð lán (Senior unsecured loans)	7.529	8.527
Víkjandi forgangsbréf (Senior non-preferred bonds)	48.173	40.518
Samtals	577.872	577.268

Á tímabilinu 1. janúar til 30. september 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 árslutareikning samstæðunnar

27. Skatteign og skattskuld

	30.9.2026		31.12.2025	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Skattskuldir	-	22.962	-	17.147
Tekjuskattskuldbinding	536	-	-	538
Skattar í efnahagsreikningi	536	22.962	0	17.685

Bókfærð frestuð skatteign (skattskuld) tengist eftirfarandi liðum:

	30.9.2026			31.12.2025		
	Eignir	Skuldir	Nettó	Eignir	Skuldir	Nettó
Rekstrarfjármunir	-	(393)	(393)	-	(399)	(399)
Óefnislegar eignir	-	(537)	(537)	-	(591)	(591)
Gengistryggðar eignir og skuldir	-	(973)	(973)	-	(737)	(737)
Frestaður gengismunur	-	8	8	-	(69)	(69)
Aðrar eignir og skuldir	2.431	-	2.431	1.258	-	1.258
	2.431	(1.895)	536	1.258	(1.796)	(538)
Jöfnun skatteignar á móti skattskuld	(1.895)	1.895	0	(1.258)	1.258	0
Samtals skattskuld	536	0	536	0	(538)	(538)

Breytingar á tímabundnum mismun á árinu voru eftirfarandi:

	Bókfært í rekstrar- reikningi		Bókfært í rekstrar- reikningi		Viðbætur vegna kaupa á TM		
	Staða 1.1.2026	Tekjur (gjöld)	Staða 30.9.2026	Staða 1.1.2025		Tekjur (gjöld)	Staða 31.12.2025
Rekstrarfjármunir	(399)	6	(393)	(192)	(184)	(23)	(399)
Óefnislegar eignir	(591)	54	(537)	(120)	(438)	(33)	(591)
Gengistryggðar eignir og skuldir	(737)	(236)	(973)	(663)	-	(74)	(737)
Frestaður gengismunur	(69)	77	8	(36)	-	(33)	(69)
Aðrar eignir og aðrar skuldir	1.258	1.173	2.431	834	10	414	1.258
Yfirfæranlegt skattalegt tap	0	-	0	-	50	(50)	0
Samtals	(538)	1.074	536	(177)	(562)	201	(538)

28. Vátryggingarskuld

	30.9.2026	31.12.2025
Skuld vegna eftirstæðrar verndar	2.363	2.317
Skuld vegna orðinna tjóna	24.280	23.782
Tappáttur	-	-
Samtals	26.643	26.099

29. Aðrar skuldir

	30.9.2026	31.12.2025
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	11.832	8.470
Fjármagnstekjuskattur	2.129	9.084
Víðskiptaskuldir	1.544	1.533
Hlutdeild minnihluta - sjóðir	1.231	637
Leiguskuldbinding	3.455	3.306
Ýmsar skuldir	5.480	5.994
Samtals	25.671	29.024

Óuppgerð verðbréfavíðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá reikningsskiladegi.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

30. Víkjandi lántaka

	30.9.2026	31.12.2025
Víkjandi lántaka - eigið fé þáttar 2	43.189	41.599
Víkjandi lántaka - viðbótar eigið fé þáttar 1	28.246	12.749
Samtals	71.435	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. september 2026 námu óráðstafaðir frjálssir sjóðir (e. Available Distributable Items) 186,7 milljörðum króna (31.12.2025: 186,5 milljarðar króna) og svigrúm að MDA takmörkunum skv. CRD nam 73,1 milljarði 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 tiltekna takmarkaðar aðstæður, einhliða hækkað aftur útistandandi höfuðstól í allt að upphaflegan höfuðstól. Þann 30. september 2026 var hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1 (CET1) hjá bankanum og samstæðunni 20,4% (31.12.2025: 21,2%)

31. Eigið fé

Hlutfé

Þann 30. september 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 nafnvirði 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 19. 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 nafnvirðs 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 óúthlutuðum hagnaði og tapi sem hefur safnast upp hjá samstæðunni frá því að bankinn var stofnaður, að frádregnum framlögum í lögbundinn varasjóð og bundnu óráðstöfuðu eigin fé. Bundið óráðstafað eigið fé skiptist í tvennt:

1. Bundið óráðstafað eigið fé vegna hlutdeildar í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfélaga umfram móttækinn arð. Ef hlutdeild í afkomu dóttur- og/eða hlutdeildarfélaga 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 þann 16. september 2026. Arðgreiðslurnar í heild vegna reikningsársins 2025 nema því 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	1.7-30.9	1.7-30.9	1.1-30.9	1.1-30.9
Hagnaður tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum bankans	11.054	11.133	33.128	29.455
Veginn meðalfjöldi hluta				
Veginn meðalfjöldi útgefinna hluta	24.000	24.000	24.000	24.000
Veginn meðalfjöldi eigin hluta	(390)	(385)	(389)	(385)
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	23.610	23.615	23.611	23.615
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	0,47	0,47	1,40	1,25

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 málatilbúnaði. Með úrskurði Landsréttar 10. janúar 2023 var úrskurður héraðsdóms felldur úr gildi að hluta og lagt fyrir héraðsdóm að taka málið til efnismeðferðar. Óljóst er hvenær endanleg niðurstaða muni liggja fyrir og hvort hún muni hafa í för með sér fjárhagsleg áhrif á bankann. Verði kröfur stefnanda viðurkenndar með endanlegum dómi má gera ráð fyrir að mögulegri greiðsluskyldu verði skipt á milli stefndu.

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. september 2026 má finna í töflunni hér fyrir neðan, þ.m.t. þau dótturfélög sem eru einna veigamest í starfsemi samstæðunnar.

Helstu dótturfélög 30. september 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. september 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	30.9.2026		31.12.2025	
	Bókfært brúttó virði	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært brúttó virði	Hæsta staða á tímabilinu
Lykilstjórnendur	469	485	454	518
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	84	90	83	90
Hlutdeildarfélag	626	763	433	747
Annað	277	424	256	279
Samtals	1.456	1.762	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:

	30.9.2026		31.12.2025	
	Bókfært virði	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært virði	Hæsta staða á tímabilinu
Innlán í milljónum króna				
Lykilstjórnendur	767	895	274	495
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	153	221	113	150
Hlutdeildarfélög	383	1.081	133	1.061
Annað	68	174	8	19
Samtals	1.371	2.371	528	1.725

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

	30.9.2026	31.12.2025
	Bókfært virði brúttó	Bókfært virði brúttó
Ábyrgðir í milljónum króna		
Lykilstjórnendur	-	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélög	-	-
Annað	570	555
Samtals	570	555

36. Atburðir eftir reikningsskiladag

Engir atburðir sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í árshlutareikningi samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 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):

	30.9.2026			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)	1,90%	1,90%	1,90%	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)	2,46%	2,46%	2,46%	2,4%	2,4%	2,4%
Verndunarauki (CCB)	2,50%	2,50%	2,50%	2,5%	2,5%	2,5%
Samanlögð krafa um eiginfjárouka	9,86%	9,86%	9,86%	9,8%	9,8%	9,8%
Heildarkrafa um eiginfjárgrunn	15,6%	17,5%	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 fráðregnum 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	30.9.2026		31.12.2025	
	Fjárhæð	% af RWEA	Fjárhæð	% af RWEA
Hlutfé	23.610		23.615	
Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.454		120.516	
Varasjóðir	10.831		13.124	
Óráðstafað eigið fé (Frjálsir sjóðir)	186.710		186.518	
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans	341.605		343.773	
Óefnislegar eignir	(8.522)		(9.096)	
Skatteign	(536)		-	
Fyrirsjáanleg arðsúthlutun*	(16.564)		(19.007)	
Afleiður vegna gangvirðisvarna	(3.760)		(2.958)	
Ónæg vanefndabækja	(560)		(905)	
Almennt eigið fé þáttar 1 (e. CET1)	311.663	20,4%	311.807	21,2%
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (e. AT1)	28.246	1,8%	12.749	0,9%
Eigið fé þáttar 1	339.909	22,2%	324.556	22,0%
Eigið fé þáttar 2 (e. Tier 2)**	42.264	2,8%	41.100	2,8%
Eiginfjárgrunnur	382.173	25,0%	365.656	24,8%
Áhættugrunnur				
Útlánaáhætta, útlán og kröfur á viðskiptavini	1.260.046	82,4%	1.221.886	83,0%
Útlánaáhætta, verðbréf	78.626	5,1%	83.584	5,7%
Útlánaáhætta, annað	58.815	3,8%	38.889	2,6%
Aðlögun á útlánavirði afleiðna	1.763	0,1%	1.944	0,1%
Markaðsáhætta	16.472	1,1%	13.098	0,9%
Rekstraráhætta***	113.631	7,4%	113.631	7,7%
Áhættugrunnur (e. RWEA) samtals	1.529.353	100%	1.473.032	100%

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

**Samtals eigið fé þáttar 2, að fráðreginni 925 m.kr. lögbundinni Tier 2 niðurfærslu (31.12.2025: 499 m.kr.)

***Fjárhæðir eru uppfærðar árlega

Samkvæmt tilskipun ESB um eiginfjárkröfur til fjármálafyrirtækja (CRD tilskipunin) virkjast takmarkanir á tiltekna útgreiðslur sem hefðu neikvæð áhrif á almennt eigið fé þáttar 1 (s.s. arðgreiðslur, kaupaukar og vaxtagreiðslur AT1 verðbréfa), ef fjármálafyrirtæki uppfyllir ekki gildandi eiginfjáruka 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:

	30.9.2026		31.12.2025	
	Fjárhæð	% af RWEA	Fjárhæð	% af RWEA
Almennt eigið fé þáttar 1 (e. CET1)	311.663	20,4%	311.807	21,2%
Heildarkrafa um CET1 (að eiginfjárukaum meðtöldum)	238.579	15,6%	231.266	15,7%
Svigrúm að MDA takmörkunum samkvæmt CRD (e. CRD MDA)*	73.084	4,8%	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 eiginfjárauka, sem uppfylla þarf samhliða MREL-TREA kröfunni og MREL kröfu um undirskipan.

	30.9.2026		31.12.2025	
	Fjárhæð	% af RWEA	Fjárhæð	% af RWEA
MREL-TEM krafa				
Viðvarandi MREL-TEM krafa	158.899	10,4%	143.152	9,7%
MREL-TREA krafa				
Viðvarandi MREL-TREA krafa	321.164	21,00%	309.337	21,0%
Samanlögð krafa um eiginfjárauka (e. CBR)	150.641	9,85%	144.357	9,8%
Samanlögð krafa um MREL-TREA og eiginfjárauka	471.805	30,85%	453.694	30,8%
MREL krafa um undirskipan				
Viðvarandi MREL krafa um undirskipan	206.463	13,50%	198.859	13,5%
Samanlögð krafa um eiginfjárauka (e. CBR)	150.641	9,85%	144.357	9,8%
Samanlögð krafa um MREL undirskipan og eiginfjárauka	357.104	23,35%	343.216	23,3%

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

	30.9.2026		31.12.2025	
	Fjárhæð	% af RWEA	Fjárhæð	% af RWEA
Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar				
Almennt eigið fé þáttar 1 (e. CET1)	311.663	20,4%	311.807	21,2%
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (e. AT1)	28.246	1,8%	12.749	0,9%
Eigið fé þáttar 2 (e. Tier 2)	43.189	2,8%	41.599	2,8%
Hæf víkjandi forgangsbréf (e. SNP)	48.173	3,1%	40.518	2,8%
Undirskipuð MREL fjármögnun	431.271	28,2%	406.673	27,6%
Hæfar almennar skuldbindingar (e. SP)	213.554	14,0%	189.605	12,9%
Samtals MREL fjármögnun	644.825	42,2%	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, greiðslu kaupauka eða uppgreiðslu á AT1 verðbréfum. Þessi MREL skilyrði eru til viðbótar öðrum kröfum um eiginfjárgrunn bankans.

	30.9.2026		31.12.2025	
	Fjárhæð	% af RWEA	Fjárhæð	% af RWEA
Samtals MREL fjármögnun umfram MREL-TEM kröfu	485.926	31,8%	453.126	30,8%
Samtals MREL fjármögnun umfram samtals kröfu um MREL-TREA og eiginfjárauka	173.019	11,3%	142.584	9,7%
Undirskipuð MREL fjármögnun umfram samtals kröfu um MREL undirskipan og eiginfjárauka	74.166	4,8%	63.456	4,3%
Hámarks útgreiðslufjárhæð í tengslum við MREL (e. MREL MDA)	74.166	4,8%	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	30.9.2026	31.12.2025
- Liðir innan efnahags (afleiður og fjármögnunarviðskipti með verðbréf undanskilin)	2.543.518	2.279.096
- Afleiðusamningar	6.156	6.045
- Áhættuskuldbinding vegna fjármögnunarviðskipta með verðbréf	17.218	18.520
- Liðir utan efnahags	111.370	114.167
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(29.942)	(31.966)
Heildaráhættuskuldbindingar	2.648.320	2.385.862
Eigið fé þáttar 1	339.909	324.556
Vogunarlutfall	12,8%	13,6%

41. Gjaldþol, Solvency II

Gjaldþolskrafa samstæðu TM trygginga hf. er reiknuð samkvæmt lögum um váttryggingarstarfsemi.

	30.9.2026		31.12.2025	
	Fjárhæð	% af Gjaldþols- kröfu	Fjárhæð	% af Gjaldþols- kröfu
Gjaldþol, Solvency II				
Eigið fé samkvæmt efnahagsreikningi	21.516		22.228	
Óefnislegar eignir	(4.664)		(4.874)	
Mismunur á nettó skuldbindingu vegna váttryggingarsamninga í reikningsskilum og samkvæ	254		502	
Gjaldþol fyrir fyrirsjáanlega arðsúthlutun	17.106	161%	17.856	156%
Fyrirsjáanleg arðsúthlutun*	(835)		(2.000)	
Gjaldþol váttryggingarsamstæðu	16.271	153%	15.856	139%

*Fyrirsjáanleg arðsúthlutun 70% af hagnaði fyrstu níu mánuði ársins 2026.

	30.9.2026	31.12.2025
Líftryggingaáhætta	573	490
Heilsutryggingaáhætta	1.849	1.762
Skaðatryggingaáhætta	6.751	6.612
Markaðsáhætta	6.251	7.681
Mótaðilaáhætta	1.087	769
Fjölþættingaráhrif	(5.073)	(5.065)
Áhætta vegna óefnislegra eigna	-	-
Grunngjaldþolskrafa	11.438	12.249
Rekstraráhætta	924	821
Frestaðir skattar	(1.742)	(1.649)
Heildaráhætta og gjaldþolskrafa	10.620	11.421
Lágmarksfjármagnskrafa (MCR)	5.138	4.855
Lágmarksfjármagnshlutfall	317%	327%

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. september 2026															
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	146.198	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	146.198	146.198
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	147	194.205	-	323	9.472	-	-	1.501	-	72	7	-	-	205.727	256.043
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	59	-	-	-	31	19	1.206	3.280	1	600	3.215	-	-	8.411	27.388
Afleiðusamningar	1.608	-	3	17	-	-	-	23	3	-	260	-	225	2.139	2.139
Útlán og kröfur á lánastofnanir	140.507	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140.507	140.507
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	13.305	909.216	189.069	249.257	250.254	118.058	88.293	64.922	49.388	27.461	7.618	8	1.966.849	1.966.849
Aðrar fjáreignir	20.939	9	132	4	2.238	-	351	3.275	-	15	-	-	1.336	28.299	45.233
Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals	163.260	353.717	909.351	189.413	260.998	250.273	119.615	96.372	64.926	50.075	30.943	7.618	1.569	2.498.130	2.584.357
Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings	4.189	11.474	45.516	19.723	17.163	89.556	18.306	26.414	20.858	28.874	7.072	689	27	289.861	
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	-	237	724	4.121	1.803	10.212	2.155	12.848	4.833	3.519	1.612	2	-	42.066	
Ónýttar lánsheimildir	-	1.212	100	13.053	13.434	75.229	13.341	3.038	6.981	20.837	1.083	104	-	148.412	
Óáðregnar yfirdráttar-/kreditkortaheimildir	4.189	10.025	44.692	2.549	1.926	4.115	2.810	10.528	9.044	4.518	4.377	583	27	99.383	
Hámarksútlánaáhætta	167.449	365.191	954.867	209.136	278.161	339.829	137.921	122.786	85.784	78.949	38.015	8.307	1.596	2.787.991	
Hlutfall af hámarksútlánaáhattu	6,0%	13,1%	34,2%	7,5%	10,0%	12,2%	4,9%	4,4%	3,1%	2,8%	1,4%	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 viðskiptavini	-	13.550	888.815	190.273	260.436	193.311	110.443	73.605	59.545	55.352	32.003	6.972	-	1.884.305	1.884.305
Aðrar fjáreignir	20.775	28	134	3	2.065	-	601	3.448	-	11	-	-	1.290	28.355	44.816
Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals	67.344	278.711	888.954	190.289	272.052	193.320	112.254	81.970	59.551	55.805	35.504	6.972	1.401	2.244.127	2.324.939
Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings	3.494	10.094	42.994	23.472	24.560	90.279	19.017	25.889	26.309	28.011	4.174	723	27	299.043	
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	-	206	694	4.483	1.820	7.848	2.243	9.738	5.741	2.687	1.627	10	-	37.097	
Ónýttar lánsheimildir	-	399	119	16.363	20.611	79.171	14.409	6.231	10.332	19.962	1.976	7	-	169.580	
Óáðregnar yfirdráttar-/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.

30. september 2026	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*			
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	140.507	-	140.507
Opinberir aðilar	217	25	-	-	242	1.598	760	11.466	(1)	13.305
Einstaklingar	450.142	351.945	53.630	4.315	860.032	4.200	2.782	46.873	(1.889)	909.216
Íbúðalán	432.139	339.400	48.010	3.334	822.883	2.016	1.248	139	(440)	824.598
Annað	18.003	12.545	5.620	981	37.149	2.184	1.534	46.734	(1.449)	84.618
Fyrirtæki	443.911	326.325	150.869	46.966	968.071	65.517	49.585	20.775	(10.035)	1.044.328
Sjávarútvegur	164.664	17.215	2.866	4.676	189.421	200	138	34	(586)	189.069
Fasteignafélög	69.704	137.199	26.317	3.305	236.525	12.131	10.582	1.593	(992)	249.257
Byggingarstarfsemi	73.859	71.525	59.198	26.178	230.760	22.951	19.541	697	(4.154)	250.254
Ferðapjónusta	41.991	28.853	35.556	1.467	107.867	5.794	3.846	5.809	(1.412)	118.058
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	24.368	38.033	6.643	8.900	77.944	3.716	2.766	7.097	(464)	88.293
Verslun	32.913	17.681	5.573	2.203	58.370	5.664	4.324	2.064	(1.176)	64.922
Iðnaður og orkufyrirtæki	14.747	9.490	12.873	123	37.233	10.235	5.157	2.847	(927)	49.388
Eignarhaldsfélög	18.250	4.094	1.398	2	23.744	3.776	2.766	252	(311)	27.461
Landbúnaður	3.415	2.235	445	112	6.207	1.050	465	373	(12)	7.618
Annað	-	-	-	-	0	-	-	9	(1)	8
Samtals	894.270	678.295	204.499	51.281	1.828.345	71.315	53.127	219.621	(11.925)	2.107.356

* 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
Pjónusta, 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 árs hlutareikning 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. september 2026	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Lánastofnanir	-	-	-	-	-	0
Opinberir aðilar	991	-	-	-	11	1.002
Einstaklingar	848.649	33	147	836	13.147	862.812
Íbúðalán	819.975	15	118	112	3.911	824.131
Annað	28.674	18	29	724	9.236	38.681
Fyrirtæki	627.041	115.546	4.201	128.615	142.254	1.017.657
Sjávarútvegur	16.230	112.891	582	38.143	21.713	189.559
Fasteignafélög	231.359	31	330	6.173	9.214	247.107
Byggingarstarfsemi	236.699	-	444	3.626	9.533	250.302
Ferðaþjónusta	75.751	271	217	2.738	32.737	111.714
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	31.389	2.187	426	24.762	21.946	80.710
Verslun	13.200	1	130	16.562	32.800	62.693
Iðnaður og orkufyrirtæki	14.686	165	1.129	12.753	13.658	42.391
Eignarhaldsfélög	1.457	-	942	23.858	252	26.509
Landbúnaður	6.270	-	1	-	401	6.672
Annað	-	-	-	-	-	0
Samtals	1.476.681	115.579	4.348	129.451	155.412	1.881.471
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
Ferðaþjónusta	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. september 2026	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis-rýrnunar-sjóður	Útlán á gangvirði	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0				
Lánastofnanir	140.503	4	-	-	-	-	-	140.507
Opinberir aðilar	13.078	228	-	-	-	(1)	-	13.305
Einstaklingar	701.286	187.618	13.958	6.334	1.800	(1.889)	109	909.216
Íbúðalán	665.551	144.053	9.515	4.439	1.480	(440)	-	824.598
Annað	35.735	43.565	4.443	1.895	320	(1.449)	109	84.618
Fyrirtæki	142.979	775.616	54.715	27.479	0	(10.035)	53.574	1.044.328
Sjávarútvegur	34.552	137.906	525	1.948	-	(586)	14.724	189.069
Fasteignafélög	6.946	224.686	8.185	4.503	-	(992)	5.929	249.257
Byggingarstarfsemi	6.350	202.521	31.522	13.476	-	(4.154)	539	250.254
Ferðaþjónusta	12.288	98.774	4.823	3.585	-	(1.412)	-	118.058
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	33.845	50.874	3.085	337	-	(464)	616	88.293
Verslun	34.858	23.931	5.416	1.737	-	(1.176)	156	64.922
Iðnaður og orkufyrirtæki	7.499	17.894	670	1.792	-	(927)	22.460	49.388
Eignarhaldsfélög	2	18.177	351	92	-	(311)	9.150	27.461
Landbúnaður	6.639	853	129	9	-	(12)	-	7.618
Annað	-	-	9	-	-	(1)	-	8
Samtals	997.846	963.466	68.673	33.813	1.800	(11.925)	53.683	2.107.356

31. desember 2025	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis-rýrnunar-sjóður	Útlán á 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
Ferðaþjónusta	12.965	90.136	4.713	4.114	-	(1.485)	-	110.443
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	22.757	45.917	3.095	615	-	(509)	1.730	73.605
Verslun	32.000	25.154	1.512	1.689	-	(1.029)	219	59.545
Iðnaður og orkufyrirtæki	17.681	22.318	324	1.856	-	(755)	13.928	55.352
Eignarhaldsfélög	2	20.269	1.141	113	-	(353)	10.831	32.003
Landbúnaður	5.528	1.321	127	11	-	(15)	-	6.972
Annað	-	-	-	1	-	(1)	-	0
Samtals	875.552	950.311	39.658	20.023	1.351	(9.145)	47.639	1.925.389

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. september 2026								
Lánastofnanir	140.507	-	-	-	-	-	-	140.507
Opinberir aðilar	13.303	3	-	-	-	-	(1)	13.305
Einstaklingar	895.681	5.126	4.794	447	2.042	3.015	(1.889)	909.216
Íbúðalán	817.459	-	3.992	127	1.601	1.859	(440)	824.598
Annað	78.222	5.126	802	320	441	1.156	(1.449)	84.618
Fyrirtæki	1.031.407	4.985	9.901	1.358	3.704	3.008	(10.035)	1.044.328
Sjávarútvegur	188.862	374	120	-	-	299	(586)	189.069
Fasteignafélög	244.366	303	2.507	312	2.130	631	(992)	249.257
Byggingarstarfsemi	245.282	2.220	5.333	177	1.250	146	(4.154)	250.254
Ferðaþjónusta	116.762	465	1.084	629	118	412	(1.412)	118.058
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	87.533	408	591	35	150	40	(464)	88.293
Verslun	64.330	322	73	10	9	1.354	(1.176)	64.922
Iðnaður og orkufyrirtæki	49.335	655	187	10	3	125	(927)	49.388
Eignarhaldsfélög	27.386	158	-	183	44	1	(311)	27.461
Landbúnaður	7.542	80	6	2	-	-	(12)	7.618
Annað	9	-	-	-	-	-	(1)	8
Samtals	2.080.898	10.114	14.695	1.805	5.746	6.023	(11.925)	2.107.356

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
Ferðaþjónusta	108.864	278	1.649	713	108	316	(1.485)	110.443
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	72.991	295	232	134	212	250	(509)	73.605
Verslun	58.873	160	117	944	238	242	(1.029)	59.545
Iðnaður og orkufyrirtæki	54.976	280	12	47	1	791	(755)	55.352
Eignarhaldsfélög	32.225	87	-	-	-	44	(353)	32.003
Landbúnaður	6.886	76	14	3	8	-	(15)	6.972
Annað	-	-	-	-	-	1	(1)	0
Samtals	1.908.301	5.233	3.935	7.338	4.577	5.150	(9.145)	1.925.389

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		Virðisrýrnunar-sjóður	Útlán á 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. september 2026										
Lánastofnanir	140.507	140.507	-	-	-	-	-	-	-	140.507
Opinberir aðilar	13.306	13.263	(1)	43	-	-	-	(1)	-	13.305
Einstaklingar	911.105	872.947	(219)	31.715	(323)	6.334	(1.347)	(1.889)	109	909.216
Íbúðalán	825.038	796.854	(65)	23.745	(128)	4.439	(247)	(440)	-	824.598
Annað	86.067	76.093	(154)	7.970	(195)	1.895	(1.100)	(1.449)	109	84.618
Fyrirtæki	1.054.363	846.829	(2.723)	126.481	(2.688)	27.479	(4.624)	(10.035)	53.574	1.044.328
Sjávarútvegur	189.655	172.400	(211)	583	(10)	1.948	(365)	(586)	14.724	189.069
Fasteignafélög	250.249	213.841	(462)	25.976	(279)	4.503	(251)	(992)	5.929	249.257
Byggingarstarfsemi	254.408	194.805	(1.043)	45.588	(1.099)	13.476	(2.012)	(4.154)	539	250.254
Ferðapjónusta	119.470	90.899	(407)	24.986	(596)	3.585	(409)	(1.412)	-	118.058
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	88.757	81.699	(292)	6.105	(99)	337	(73)	(464)	616	88.293
Verslun	66.098	55.627	(208)	8.578	(265)	1.737	(703)	(1.176)	156	64.922
Iðnaður og orkufyrirtæki	50.315	17.575	(67)	8.488	(143)	1.792	(717)	(927)	22.460	49.388
Eignarhaldsfélög	27.772	12.601	(25)	5.929	(194)	92	(92)	(311)	9.150	27.461
Landbúnaður	7.630	7.382	(8)	239	(2)	9	(2)	(12)	-	7.618
Annað	9	-	-	9	(1)	-	-	(1)	-	8
Samtals	2.119.281	1.873.546	(2.943)	158.239	(3.011)	33.813	(5.971)	(11.925)	53.683	2.107.356

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	Útlán á 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 árshlutareikning 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 áhættupátta	-	-	-	0
Staða 30. september 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	(780)	(663)	(91)	(1.534)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	949	920	767	2.636
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(81)	227	116	262
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	125	(814)	607	(82)
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	30	137	(2.481)	(2.314)
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	(464)	(1.009)	(613)	(2.086)
Framlag á móti afskrift	-	8	302	310
Staða 30. september 2026 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(3.344)	(3.219)	(5.998)	(12.561)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(2.943)	(3.011)	(5.971)	(11.925)
-þar af fært á meðal skulda	(401)	(208)	(27)	(636)

	1.1-30.9.2026				
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Virðisbreyting útlána og krafna					
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	-	(129)	(1.405)	(1.534)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	-	175	2.461	2.636
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi árs	-	-	(343)	(3.877)	(4.220)
Afskrift	-	-	(431)	(57)	(488)
Framlag á móti afskrift	-	-	270	40	310
Innheimt áður afskrifað	-	-	61	11	72
Gengisbreytingar	-	-	-	(111)	(111)
Samtals	0	0	(397)	(2.938)	(3.335)

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. september 2026 voru fjórar áhættuskuldbindingar samstæðunnar skilgreindar sem stórar áhættuskuldbindingar samanborið við þrjár áhættuskuldbindingar í árslok 2025. Stærsta áhættuskuldbindingin fyrir útlánamildun er vegna ríkisskuldabréa útgefnunum af ríkissjóði Íslands. Samtala stórra áhættuskuldbindinga, eftir útlánamildun, var 11,9% þann 30. september 2026.

	Brúttó	Hlutfall af eiginfjár- þætti 1 Brúttó	Nettó	Hlutfall af eiginfjár- þætti 1 Nettó
30. september 2026				
Hópur 1	189.444	55,7%	-	0,0%
Hópur 2	62.818	18,5%	-	0,0%
Hópur 3	60.920	17,9%	-	0,0%
Hópur 4	42.715	12,6%	40.310	11,9%
Samtals	355.897	104,7%	40.310	11,9%

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%

Lausafjárahætta

50. Stýring lausafjárahættu

Lausafjárþekjuhlutfall

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

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

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

	ISK		EUR		Heildarlausafjárþekja	
Lausafjárþekja 30. september 2026	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjáreignir	198.897	198.897	88.845	88.845	357.339	357.339
2. stigs lausafjáreignir	11.761	8.233	-	-	11.761	8.233
Heildarlausafjáreignir	210.658	207.130	88.845	88.845	369.100	365.572
Innlán	884.159	141.509	117.062	47.703	1.166.600	259.879
Lántaka	-	-	1.541	1.541	1.541	1.541
Annað útlæði	152.793	26.689	27.809	3.639	216.764	34.461
Heildarútlæði (0-30 daga)	1.036.952	168.198	146.412	52.883	1.384.905	295.881
Útlán og kröfur á lánastofnanir	404	404	39.588	34.977	140.332	132.662
Annað innflæði	78.542	40.401	26.870	14.257	116.778	60.537
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	-	-	-
Heildarinnflæði (0-30 daga)	78.946	40.805	66.458	49.234	257.110	193.199
Lausafjárþekja		163%		672%		356%

	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 lausafjareignum, eins og þær eru skilgreindar í lausafjárreglum nr. 1520/2022, og af tiltækum útlánnum og kröfum á fjármálastofnanir.

Lausafjárforði 30. september 2026	ISK	Erlendar myntir	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	140.598	1.498	142.096
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	70.060	-	70.060
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	-	156.944	156.944
Hágæðalausafjareignir	210.658	158.442	369.100
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	404	139.928	140.332
Heildarlausafjárforði	211.062	298.370	509.432

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
Hágæðalausafjareignir	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. september 2026 og 31. desember 2025.

	30.9.2026	31.12.2025
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	198%	163%
Fjármögnunarþekja samtals	134%	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 útfærðisvigt sem gefur kvikleika þeirra til kynna. Greining á kvikleika er sú aðferð sem bankinn notar helst til að meta stöðugleika innlána við álagsaðstæður. Skipting á 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. september 2026	Áætluð útfærðisvigt	0-30 dagar	Meira en 30 dagar	Tryggt	Ótryggt	Samtals
Einstaklingar	5% - 100%	592.683	199.528	528.041	264.170	792.211
Lítill og meðalstór fyrirtæki	5% - 100%	112.097	17.567	71.712	57.952	129.664
Rekstrarinnlán	5% - 25%	-	-	-	-	0
Stór fyrirtæki	20% - 40%	345.293	59.845	12.882	392.256	405.138
Opinberir aðilar	20% - 40%	70.345	5.496	-	75.841	75.841
Viðskiptavinir á fjármálamarkaði	100%	43.228	46.399	-	89.627	89.627
Annað*		14.557	1.747	2.636	13.668	16.304
Samtals innlán		1.178.203	330.582	615.271	893.514	1.508.785

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 greiðslufærðis 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 greiðslufærðis.

Fjárhæðir sem birtar eru í eftirstöðvagreiningunni eru ónúvirt framtíðarinnfærðis og -útfærðis greiðslna samstæðunnar, þar með talið bæði greiðslufærðis af höfuðstólum og vöxtum. Þessar fjárhæðir eru aðrar en bókfært virði í efnahagsreikningi sem byggja á núvirtu framtíðar greiðslufærðis 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 greiðslufærðis 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 greiðslufærðis 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 framtíðargreiðslufærðis 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. september 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	(9.398)	(103)	-	-	-	-	(9.501)	(9.458)
Innlán frá viðskiptavinum	(1.166.947)	(278.907)	(38.406)	(10.973)	(15.416)	-	(1.510.649)	(1.499.328)
Skortstöður	(480)	(5)	(1.106)	(1.143)	(3.210)	-	(5.944)	(2.190)
Lántaka	(3.928)	(11.067)	(80.594)	(539.641)	(63.095)	-	(698.325)	(577.872)
Vátryggingarskuld	(1.724)	(3.310)	(9.397)	(12.997)	(652)	(941)	(29.020)	(26.643)
Aðrar fjárskuldir	(13.376)	-	-	-	-	-	(13.376)	(13.376)
Víkjandi lántaka	-	(97)	(4.845)	(90.815)	22	-	(95.735)	(71.435)
Samtals	(1.195.853)	(293.489)	(134.348)	(655.569)	(82.351)	(941)	(2.362.550)	(2.200.302)
Afleiður - skuldir								
Veltubók								(325)
Innstreymi	16.168	2.265	268	33	-	-	18.734	
Útstreymi	(16.289)	(2.358)	(285)	(35)	-	-	(18.967)	
Áhættuvarnir								(6.868)
Innstreymi	32.138	24.338	20.036	144.775	44.080	-	265.367	
Útstreymi	(32.525)	(25.060)	(23.045)	(148.639)	(43.575)	-	(272.844)	
Samtals	(508)	(815)	(3.026)	(3.866)	505	0	(7.710)	(7.193)
Fjáreignir aðrar en afleiður								
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	146.198	-	-	-	-	-	146.198	146.198
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	41.766	53.688	118.555	53.959	16.198	-	284.166	256.043
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	-	-	-	27.388	27.388	27.388
Útlán og kröfur á lánastofnanir	140.506	-	-	-	-	-	140.506	140.507
Útlán og kröfur á viðskiptavini	139.507	127.072	351.649	838.588	2.264.305	-	3.721.121	1.966.849
Aðrar fjáreignir	8.583	-	-	-	-	-	8.583	8.583
Samtals	476.560	180.760	470.204	892.547	2.280.503	27.388	4.327.962	2.545.568
Afleiður - eignir								
Veltubók								549
Innstreymi	19.374	2.887	-	-	-	-	22.261	
Útstreymi	(19.073)	(2.753)	-	-	-	-	(21.826)	
Áhættuvarnir								1.590
Innstreymi	6.903	3.076	6.350	86.469	4.952	-	107.750	
Útstreymi	(6.854)	(3.796)	(5.546)	(85.364)	(3.380)	-	(104.940)	
Samtals	350	(586)	804	1.105	1.572	0	3.245	2.139
Liðir utan efnahagsreiknings								
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	(283)	(1.329)	(12.677)	(20.277)	(5.865)	(1.635)	(42.066)	
Ónýttar lánsheimildir	(148.412)	-	-	-	-	-	(148.412)	
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortaheimildir	(99.383)	-	-	-	-	-	(99.383)	
Samtals	(248.078)	(1.329)	(12.677)	(20.277)	(5.865)	(1.635)	(289.861)	
Hrein lausafjárstaða	(967.529)	(115.459)	320.957	213.940	2.194.364	24.812	1.671.086	340.212

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.

	Veðsett á móti			
	Sértryggðum skulda- bréfum	Annað	Óveðsettar eignir	Samtals
30. september 2026				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	11.716	4.102	130.380	146.198
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	3.066	252.977	256.043
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	27.388	27.388
Afleiðusamningar	-	-	2.139	2.139
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	7.462	133.045	140.507
Útlán og kröfur á viðskiptavini	486.497	-	1.480.352	1.966.849
Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	-	-	1.323	1.323
Rekstrarfjármunir	-	3.741	10.785	14.526
Óefnislegar eignir	-	-	14.395	14.395
Aðrar eignir	-	-	13.838	13.838
Eignir í sölumeðferð	-	-	615	615
Samtals fyrir frádrag	498.213	18.371	2.067.773	2.584.357
Frádrag vegna eigin bréfa	(113.313)			
Veðsettar eignir vegna endurhverfra samninga	18.630			
Veðsettar eignir vegna skulda á efnhagsreikningi	403.530			

	Veðsett á móti			
	Sértryggðum skulda- bréfum	Annað	Óveðsettar eignir	Samtals
31. desember 2025				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	10.069	5.428	110.030	125.527
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	19	193.241	193.260
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	30.554	30.554
Afleiðusamningar	-	-	5.393	5.393
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	692	40.392	41.084
Útlán og kröfur á viðskiptavini	456.040	-	1.428.265	1.884.305
Fjárfesting í 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	30.9.2026	31.12.2025
	% af áh.gr.	% af áh.gr.
Hlutabréfaáætla	0,4%	0,4%
Vaxtaáætla	0,3%	0,1%
Aðlögun á útlánvirði	0,1%	0,1%
Gjaldeyrisáætla	0,4%	0,3%
Samtals	1,2%	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. september 2026					
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	146.198	-	-	-	146.198
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	93.401	113.796	34.815	14.031	256.043
Afleiðusamningar	666	51	987	435	2.139
Útlán og kröfur á lánastofnanir	140.507	-	-	-	140.507
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.566.571	144.851	232.561	22.866	1.966.849
Aðrar fjáreignir	8.583	-	-	-	8.583
Samtals	1.955.926	258.698	268.363	37.332	2.520.319
Fjárskuldir					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(9.458)	-	-	-	(9.458)
Innlán frá viðskiptavinum	(1.489.898)	(7.975)	(1.455)	-	(1.499.328)
Afleiðusamningar og skortstöður	(2.681)	(1.368)	(2.927)	(2.407)	(9.383)
Lántaka	(66.572)	(44.666)	(407.948)	(58.686)	(577.872)
Vátryggingarskuld	(5.932)	(9.033)	(11.242)	(436)	(26.643)
Aðrar fjárskuldir	(13.376)	-	-	-	(13.376)
Víkjandi lántaka	-	-	(71.435)	-	(71.435)
Samtals	(1.587.917)	(63.042)	(495.007)	(61.529)	(2.207.495)
Hrein staða í efnahagsreikningi	368.009	195.656	(226.644)	(24.197)	312.824
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(246.600)	-	205.500	41.100	
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(3.235)	-	-	3.235	
Vaxtanæmnibil samtals	118.174	195.656	(21.144)	20.138	
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 áhættan 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 lokagjaldddaga.

	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
30. september 2026					
Fjáreignir					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	848	437	17.903	3.121	22.309
Afleiðusamningar	9	-	-	-	9
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	22	10.088	73.715	568.905	652.730
Aðrar eignir	12	62	38	-	113
Samtals	891	10.587	91.656	572.026	675.161
Fjárskuldir					
Innlán frá viðskiptavinum	(121.881)	(62.898)	(7.662)	(7.311)	(199.752)
Afleiðusamningar og skortstöður	(26)	-	-	(934)	(960)
Lántaka	(7.015)	-	(160.187)	-	(167.202)
Vátryggingarskuld	(1.868)	(3.262)	(4.567)	(177)	(9.875)
Víkjandi lántaka	-	-	(40.028)	-	(40.028)
Samtals	(130.790)	(66.160)	(212.444)	(8.422)	(417.817)
Samtals innan efnahags	(129.899)	(55.573)	(120.788)	563.604	257.344
Nettófjáreignir utan efnahags					
Gjaldmiðlavaxtaskiptasamningar	-	-	-	3.702	3.702
Heildarskiptasamningar	-	-	538	232	770
Samtals	0	0	538	3.934	4.472
Verðtryggingarjöfnuður samtals	(129.899)	(55.573)	(120.250)	567.538	261.816
Verðtryggingarjöfnuður samtals, að tryggingastarfsemi undanskilinni*	(129.573)	(52.810)	(124.076)	566.299	259.841

* 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. september 2026 var +1,29% 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. september 2026	EUR	GBP	USD	NOK	SEK	Aðrir	Alls
Eignir							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	814	112	377	-	2	361	1.666
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	88.156	-	63.139	-	5.981	-	157.276
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	607	841	1.618	-	2.790	-	5.856
Afleiðusamningar	1.678	28	26	24	1	132	1.889
Útlán og kröfur á lánastofnanir	39.585	3.063	53.627	20.150	20.562	2.920	139.907
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	222.426	1.484	54.420	44	2.098	14.177	294.649
Aðrar eignir	521	3	149	54	2	341	1.070
Samtals	353.787	5.531	173.356	20.272	31.436	17.931	602.313
Skuldir							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(792)	-	-	-	-	-	(792)
Innlán frá viðskiptavinum	(118.654)	(4.903)	(159.198)	(3.524)	(1.819)	(4.843)	(292.941)
Afleiðusamningar og skortstöður	(6.595)	(40)	(346)	(20)	(91)	(46)	(7.138)
Lántaka	(244.707)	-	(11.269)	(17.603)	(41.665)	-	(315.244)
Vátryggingarskuld	(129)	(1)	(41)	(5)	(3)	(23)	(202)
Aðrar skuldir	(4.850)	(130)	(2.493)	(127)	(236)	(660)	(8.496)
Víkjandi lántaka	-	-	(12.059)	-	-	-	(12.059)
Samtals	(375.727)	(5.074)	(185.406)	(21.279)	(43.814)	(5.572)	(636.872)
Hrein staða í efnahagsreikningi	(21.940)	457	(12.050)	(1.007)	(12.378)	12.359	(34.559)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	21.225	(122)	17.657	1.364	12.539	(13.345)	39.318
Hrein gjaldeyrisstaða	(715)	335	5.607	357	161	(986)	4.759
Hrein gjaldeyrisstaða, að tryggingastarfsemi undanskilinni	(1.152)	333	4.194	311	164	(1.098)	2.753

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

58. Samþjöppun gjaldeyrisáættu (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:

	30.9.2026	31.12.2025	Breyting í %	Meðalgengi 1.1-30.9 2026	Meðalgengi 1.1-30.9 2025
EUR/ISK	137,00	147,04	(6,8%)	142,98	143,91
GBP/ISK	160,20	168,41	(4,9%)	165,26	169,77
USD/ISK	120,77	125,22	(3,6%)	122,98	129,70
JPY/ISK	0,7679	0,7989	(3,9%)	0,7781	0,8708
CHF/ISK	144,65	158,04	(8,5%)	154,64	153,50
CAD/ISK	84,99	91,37	(7,0%)	88,79	92,37
DKK/ISK	18,325	19,687	(6,9%)	19,133	19,288
NOK/ISK	12,568	12,416	1,2%	12,838	12,291
SEK/ISK	12,079	13,586	(11,1%)	13,109	12,937

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

60. Rekstur eftir ársfjórðungum

Rekstrarreikningur	2026			2025			
	F3*	F2	F1	F4	F3	F2	F1
Vaxtatekjur	49.912	47.866	51.949	36.887	41.942	45.381	41.948
Vaxtagjöld	(31.476)	(28.642)	(31.338)	(24.169)	(25.035)	(27.719)	(27.148)
Hreinar vaxtatekjur	18.436	19.224	20.611	12.718	16.907	17.662	14.800
Þjónustutekjur	5.058	5.031	5.024	5.272	4.800	4.969	4.518
Þjónustugjöld	(2.124)	(2.051)	(1.777)	(1.895)	(1.821)	(1.768)	(1.514)
Hreinar þjónustutekjur	2.934	2.980	3.247	3.377	2.979	3.201	3.004
Tekjur af váttryggingarsamningum	5.865	5.483	5.240	5.110	5.619	5.424	1.779
Kostnaður af váttryggingarsamningum	(5.295)	(4.457)	(4.700)	(5.109)	(4.911)	(4.655)	(1.509)
Afkoma af váttryggingarsamningum	570	1.026	540	1	708	769	270
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum	1.361	684	1.033	2.327	1.710	818	1.214
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	423	254	195	103	100	(71)	(71)
Hrein virðisbreyting	(1.211)	(495)	(1.625)	1.789	(2.864)	256	(331)
Aðrar tekjur og (gjöld)	937	163	54	76	2.446	39	274
Aðrar rekstrartekjur (gjöld)	1.510	606	(343)	4.295	1.392	1.042	1.086
Rekstrartekjur samtals	23.450	23.836	24.055	20.391	21.986	22.674	19.160
Laun og launatengd gjöld	(4.173)	(4.882)	(4.927)	(5.066)	(3.869)	(4.700)	(4.465)
Annar rekstrarkostnaður	(2.815)	(3.009)	(2.932)	(2.793)	(2.533)	(2.769)	(3.068)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(947)	(844)	(697)	(711)	(658)	(699)	(671)
Rekstrargjöld samtals	(7.935)	(8.735)	(8.556)	(8.570)	(7.060)	(8.168)	(8.204)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	15.515	15.101	15.499	11.821	14.926	14.506	10.956
Tekjuskattur	(4.461)	(4.118)	(4.408)	(3.261)	(3.793)	(4.124)	(3.016)
Hagnaður tímabilsins	11.054	10.983	11.091	8.560	11.133	10.382	7.940
Efnahagsreikningur	30.9.2026	30.6.2026	31.3.2026	31.12.2025	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	146.198	153.831	134.238	125.527	105.561	113.166	98.284
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	256.043	164.187	159.127	193.260	185.018	205.592	178.732
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	27.388	27.673	29.017	30.554	31.649	33.699	37.964
Útlán og kröfur á lánastofnanir	140.507	91.183	56.753	41.084	64.061	69.279	71.952
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.966.849	1.933.689	1.910.089	1.884.305	1.856.955	1.828.139	1.813.168
Aðrar eignir	46.757	45.344	44.138	48.684	52.920	53.335	54.968
Eignir í sölumeðferð	615	1.370	1.575	1.525	1.437	1.828	2.024
Eignir samtals	2.584.357	2.417.277	2.334.937	2.324.939	2.297.601	2.305.038	2.257.092
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	9.458	10.420	7.192	20.272	13.343	20.761	19.069
Innlán frá viðskiptavinum	1.499.328	1.330.575	1.282.584	1.249.306	1.251.582	1.239.280	1.244.229
Lántaka	577.872	591.753	572.234	577.268	565.937	581.367	543.628
Váttryggingarskuld	26.643	26.575	26.912	26.099	26.097	26.101	26.365
Aðrar skuldir	58.016	55.956	56.496	53.873	52.277	61.023	57.671
Víkjandi lántaka	71.435	71.448	69.952	54.348	53.152	52.427	52.432
Eigið fé	341.605	330.550	319.567	343.773	335.213	324.079	313.698
Skuldir og eigið fé samtals	2.584.357	2.417.277	2.334.937	2.324.939	2.297.601	2.305.038	2.257.092

*Fyrstu þrír 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		
	3F	2F	1F	4F	3F	2F	1F
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	13,2%	13,5%	13,4%	10,1%	13,5%	13,0%	10,0%
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)	28,3%	32,4%	30,6%	42,2%	28,5%	33,3%	38,7%
Samsett hlutfall	94,7%	86,2%	93,7%	102,9%	90,6%	87,2%	84,8%
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	1,1%	1,3%	1,3%	1,4%	1,1%	1,3%	1,4%
Arðsemi eigna	1,8%	1,8%	1,9%	1,5%	1,9%	1,8%	1,4%
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	2,9%	3,2%	3,5%	2,2%	2,9%	3,1%	2,7%
Hagnaður á hlut	0,47	0,47	0,47	0,36	0,47	0,44	0,34
	30.9.2026	30.6.2026	31.3.2026	31.12.2025	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025
Eiginfjárlutfall alls	25,0%	24,7%	24,8%	24,8%	24,0%	24,0%	23,6%
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	20,4%	20,1%	20,1%	21,2%	20,5%	20,4%	20,1%
Gjaldþolshlutfall	153%	156%	148%	139%	150%	146%	138%
Vogunarlutfall	12,8%	13,6%	13,7%	13,6%	13,4%	13,2%	13,3%
Samtals MREL fjármögnun	42,2%	43,0%	39,8%	40,5%	39,2%	38,3%	38,1%
Samtals undirskipuð MREL fjármögnun	28,2%	28,1%	27,4%	27,6%	26,7%	26,5%	26,3%
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	131,2%	145,3%	148,9%	150,8%	148,4%	147,5%	145,7%
Hlutfall innlána af heildareignum	58,0%	55,0%	54,9%	53,7%	54,5%	53,8%	55,1%
Heildarlausafjárþekja	356%	244%	203%	180%	229%	234%	221%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	198%	181%	159%	163%	173%	168%	161%
Meðaltal ársverka á tímabili	940	938	942	917	911	925	861
Ársverk í lok tímabils	943	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 + rekstrarkostnaður váttrygginga + niðurstaða endurtrygginga) / tekjur af váttryggingarsamningum						
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	(Heildar rekstrarkostnaður - skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja) / meðalstöðu eigna						
Arðsemi eigna	Hagnaður (tap) eftir skatta / meðalstaða eigna á 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						
Vogunarlutfall	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	Lausafjárförði / 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 lok tímabils	Fjöldi stöðugilda í lok tímabils						

Undirritunarsíða

Undirritað af
Eva Halldórsdóttir



Undirritað af:
Eva Halldórsdóttir
1604794509
Dags: 29.10.2026
Tími: 14:52:49
Ástæða:
Árshlutareikningur
samstæðu íslenska
30.9.2026
Signet ID: 193c2388-
42ce-4fe6-9900-

Undirritað af
Jón Þorvarður Sigurgeirsson



Undirritað af:
Jón Þorvarður
Sigurgeirsson
1606622209
Dags: 29.10.2026
Tími: 15:09:32
Ástæða:
Árshlutareikningur
samstæðu íslenska
30.9.2026
Signet ID: 193c2388-

Undirritað af
Lilja Björk Einarsdóttir



Undirritað af:
Lilja Björk Einarsdóttir
0408733339
Dags: 29.10.2026
Tími: 15:13:15
Ástæða:
Árshlutareikningur
samstæðu íslenska
30.9.2026
Signet ID: 193c2388-
42ce-4fe6-9900-

Undirritað af
Örn Guðmundsson



Undirritað af:
Örn Guðmundsson
0112723049
Dags: 29.10.2026
Tími: 14:53:45
Ástæða:
Árshlutareikningur
samstæðu íslenska
30.9.2026
Signet ID: 193c2388-
42ce-4fe6-9900-

Undirritað af
Rebekka Jóelsdóttir



Undirritað af:
Rebekka Jóelsdóttir
2310814889
Dags: 29.10.2026
Tími: 15:04:00
Ástæða:
Árshlutareikningur
samstæðu íslenska
30.9.2026
Signet ID: 193c2388-
42ce-4fe6-9900-

Undirritað af
Þór Hauksson



Undirritað af:
Þór Hauksson
1903725299
Dags: 29.10.2026
Tími: 15:10:59
Ástæða:
Árshlutareikningur
samstæðu íslenska
30.9.2026
Signet ID: 193c2388-
42ce-4fe6-9900-



Undirritað af:
Arna Guðrún Tryggvadóttir
0802783499
Dags: 29.10.2026
Tími: 15:27:55
Ástæða:
Árshlutareikningur
samstæðu íslenska
30.9.2026
Signet ID: fd8d61ba-3366-
456a-b835-16700bf21494