



Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar

1. janúar til 31. mars 2026



Efnisyfirlit**Blaðsíða**

Helstu niðurstöður	1
Skýrsla bankaráðs og bankastjóra	2 - 4
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2026	6
Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2026	6
Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. mars 2026	7
Eiginfjáryfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2026	8
Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2026	9 - 10
Skýringar við árshlutareikning	11 - 60

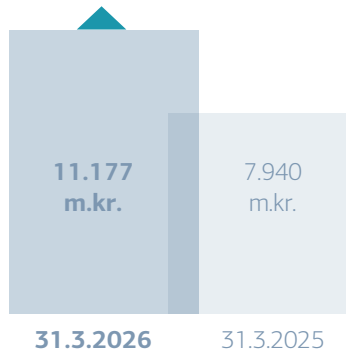
Helstu niðurstöður

Alhliða fjármálaþjónusta

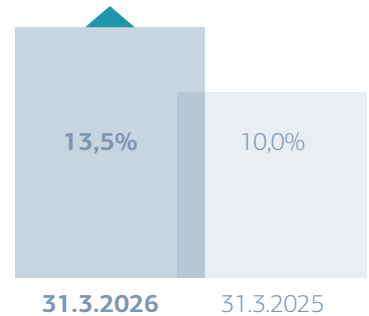


Auk almennrar bankastarfsemi veitir samstæðan sérhæfða þjónustu á sviði eigna- og sjóðastýringar og líf- og váttrygginga í gegnum dótturfélög.

Hagnaður



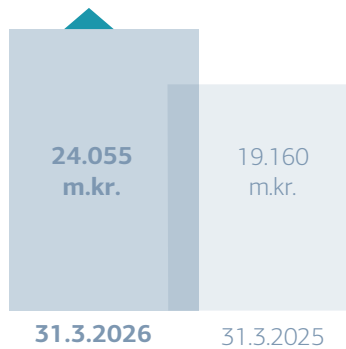
Arðsemi eigin fjár



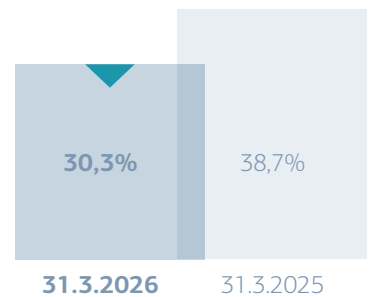
Lánshæfismat



Rekstrartekjur samtals



Kostnaðarhlutfall (K/T)

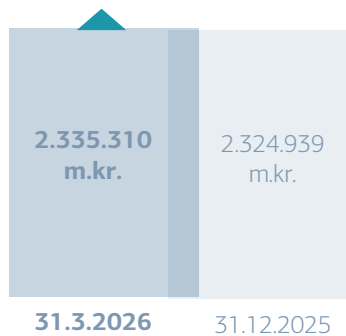


Sjálfbær fjármálaumgjörð

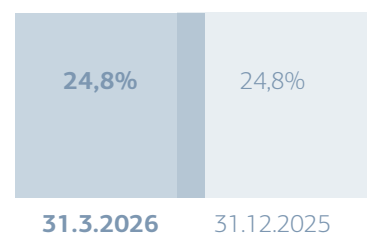


Landsbankinn er reglulegur útgefandi grænna skuldabréfa

Heildareignir



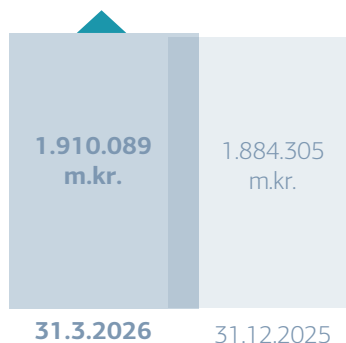
Eiginfjárhlutfall alls



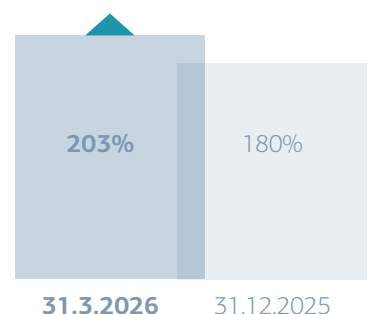
Heimsmarkmiðin



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 árhlutareikningi samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2026 sem hefur að geyma reikningsskil bankans og dótturfélaga hans (hér eftir „samstæðan“).

Rekstur tímabilsins

Hagnaður samstæðunnar á fyrstu þremur mánuðum ársins 2026 nam 11.177 milljónum króna (3M 2025: 7.940 milljónir króna). Arðsemi eiginfjár var 13,5% (3M 2025: 10,0%), en bankinn hefur væntingar um að arðsemin á fjárhagsárinu verði á bilinu 11-13%. Hlutfall kostnaðar af tekjum var 30,3% (3M 2025: 38,7%). Reiknaður tekju- og bankaskattur á tímabilinu var 5.105 milljónir króna og hækkar um 38,5% milli ára (3M 2025: 3.687 milljónir króna).

Hreinar vaxtatekjur á tímabilinu námu 20.611 milljónum króna (3M 2025: 14.800 milljónir króna) og voru 3,5% sem hlutfall af meðalstöðu heildareigna samanborið við 2,7% á sama tímabili árið áður. Aukning hreinna vaxtatekna skýrist einkum af samspili verðtryggingarmisvægis bankans og verðbólgukskots á fjórðungnum, en verðbólga mældist 10,3% á ársgrundvelli á tímabilinu miðað við 4,2% á sama tíma ári áður. Einnig hefur stækkun efnahagsreiknings sl. 12 mánuði áhrif sem og endurfjármögnun á eldri óhagkvæmri erlendra lántöku bankans á síðasta ári. Bankinn hefur væntingar um að vaxtamunur á fjárhagsárinu í heild verði um 3,0%.

Hreinar þjónustutekjur námu 3.247 milljónum króna og aukast um 8% á milli ára. Jákvæð afkoma af váttryggingarsamningum nam 540 milljónum króna. Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði nam 1.033 milljónum króna (3M 2025: 1.214 milljónir króna) og er lækun frá fyrra tímabili að mestu leyti rakin til lækkunar á gangvirði hlutabréfa. Hrein virðisrýrnun fjáreigna nam 1.625 milljónum króna á tímabilinu (3M 2025: 331 milljónir króna virðisrýrnun) og er aukningin að hluta til vegna endurmats og breytinga á vægi sviðsmynda í ljósi vaxandi óvissu í alþjóðlegu efnahagsumhverfi. Rekstrargjöld námu 8.470 milljónum króna og aukast um 3,2% á milli ára. Meðalfjöldi ársverka á tímabilinu var 942 (3M 2025: 861), en fjölgun frá fyrra tímabili er einkum vegna kaupa bankans á TM tryggingum hf. (TM).

Í lok fyrsta ársfjórðungs 2026 nam eigið fé samstæðunnar 319.940 milljónum króna. Eiginfjárhlutfall samstæðunnar samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki var 24,8% í lok tímabilsins (í árslok 2025: 24,8%). Heildareignir námu 2.335 milljörðum króna og aukast um 0,4% frá upphafi árs. Útlánavöxtur er 1,4% á fyrstu þremur mánuðum ársins, en útlán til fyrirtækja aukast um 22,2 milljarða króna og útlán til einstaklinga um 3,4 milljarða króna. Á tímabilinu voru útlán til fasteignafélaga að fjárhæð 29 milljarðar króna endurflokkuð sem útlán til byggingarstarfsemi. Endurflokkun er algeng og félög eru reglulega færð á milli atvinnugreinaflokka ef breyting verður á meginstarfsemi. Heildarinnlán námu 1.283 milljörðum króna í lok fyrsta ársfjórðungs 2026 og jukust um 33,3 milljarða króna frá byrjun árs, eða um 2,7%.

Þann 11. febrúar 2026 lauk bankinn útboði verðbréfa í krónum sem telja til viðbótar eiginfjárbáttar 1 (e. Additional Tier 1 Securities) að fjárhæð 16 milljarða króna. Verðbréfin bera fasta 10% vexti sem greiðast hálfárslega og jafngilda 10,25% ávöxtun á ársgrundvelli. Verðbréfin eru vikjandi gagnvart öllum öðrum kröfum, að hlutfé undanskildu, og hafa BB í lánshæfiseinkunn frá S&P Global Ratings. Með útgáfunni hefur bankinn nýtt að fullu þá hagkvæmni sem viðbótar eigið fé báttar 1 býður upp á í fjármagnsskipan bankans.

Lánshæfismat

Alþjóðlega lánshæfismatsfyrirtækið S&P Global Ratings staðfesti í mars 2026 lánshæfismat Landsbankans sem A-/A-2 með stöðugum horfum. Horfur á sértrygðum skuldabréfaútgáfum bankans voru jafnframt endurskoðaðar úr stöðugum í jákvæðar og lánshæfismat þeirra staðfest í A+. Breytingar á horfum endurspegla fyrst og fremst jákvæðar horfur á lánshæfismati ríkissjóðs Íslands. Sterkt lánshæfismat og jákvæðar horfur styðja áfram gott aðgengi bankans að innlendum og erlendum fjármagnsmörkuðum.

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 ársins. Hins vegar var samþykkt sérstök arðgreiðsla að fjárhæð 16,1 milljarður króna. Gjaldldagi fyrri reglulegu arðgreiðslunnar og sérstöku arðgreiðslunnar var 25. mars 2026. Seinni reglulega arðgreiðslan verður greidd 16. september 2026. Arðgreiðslurnar nema í heild 34,9 milljörðum króna.

Þann 25. febrúar 2026 ákvað bankaráð Landsbankans að nýta heimild til kaupa á eigin hlutum í bankanum sem veitt var á aðalfundi bankans þann 19. mars 2025. Bankinn keypti á endurkaupatímabilinu samtals um 4,6 milljón eigin hluti á genginu 14,56 kr., að heildar kaupverði um 67 m.kr. Að loknum endurkaupum á bankinn um 390 milljónir eigin hluta, sem nemur um 1,6% af útgefnu hlutfé bankans.

Áhættuþættir

Fjárhagsleg staða bankans í lok fyrsta ársfjórðungs 2026 er traust. Bankinn viðheldur sterkum eiginfjár- og lausafjárhlutföllum og er vel í stakk búinn til að mæta bæði fyrirsjáanlegum og ófyrirséðum áskorunum í rekstrarumhverfinu.

Áhættuþættir (framhald)

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

Í lok fyrsta ársfjórðungs voru helstu áhættumælikvarðar innan marka skilgreinds áhættuvilja bankans. Verðtryggingarjöfnuður lækkaði á tímabilinu en hafði áður verið við efri mörk áhættuvilja. Sú þróun skýrist einkum af meiri vexti verðtryggðra útlána samanborið við verðtryggð innlán og aðra verðtryggða fjármögnun bankans á undanförunum árum.

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

Efnahagsþróun

Hagvöxtur nam 1,3% á árinu 2025 en dróst saman um 0,6% á fjórða ársfjórðungi. Vöxturinn á árinu 2025 var drifinn áfram af einkaneyslu, sem jókst um 4,3% á milli ára og fjármunamyndun sem jókst um 4%. Aukningu einkaneyslu mátti m.a. rekja til mikilla ökutækjakaupa, enda myndaðist hvati til þess að kaupa bifreiðar fyrir áramót vegna breytinga á opinberum álögum við upphaf þessa árs. Aukning í fjármunamyndun var einna helst vegna uppbyggingar gagnavera, sem leiddi jafnframt til aukins innflutnings, en fór einnig að skila sér í þjónustuútflutningi á síðasta fjórðungi ársins. Greiningardeild Landsbankans gerir ráð fyrir örlítið meiri hagvexti í ár en í fyrra, eða 1,7%. Hagvöxturinn verður drifinn áfram af auknum þjónustuútflutningi sem má að mestu rekja til þjónustu gagnavera.

Verðbólga hefur aukist skarpt síðustu mánuði og mældist 5,2% í apríl 2026. Hærra eldsneytisverð vegna átakanna við Persaflóa er það sem helst knýr verðbólgu áfram nú og búast má við áframhaldandi þrýstingi á meðan stríðið varir. Stjórnvöld hafa boðað tímabundna lækkun á virðisaukaskatti eldsneytis, en samkvæmt spá Greiningardeildar hefur það ekki ýkja mikil áhrif á verðbólguþróun í heild og er ólíklegt að hafi áhrif á ákvarðanir peningastefnufndar. Jafnframt telur Greiningardeild að einnig megi rekja verðbólguþrýsting til innlendra þátta, þar á meðal launahækkana og gjalddöku hins opinbera.

Horfur eru á að hægja muni á hagkerfinu á næstunni, en slaki hefur færst yfir vinnumarkaðinn og atvinnuleysi aukist. Það er viðbúið að vöxtur einkaneyslu verði minni en sést hefur síðustu misseri, m.a. þar sem taumhald peningastefnunnar þéttist. Greiningardeild Landsbankans gerir ráð fyrir frekari hækkun stýrivaxta á meðan verðbólga og verðbólguvæntingar haldast háar.

Húsnæðismarkaður heldur áfram að sýna merki kólnunar. Mikið hefur safnast upp af óseldum nýbyggingum og sölutími hefur lengst til muna. Breytt lánaframboð og hærri vextir eru líklegir til þess að halda aftur af eftirspurn sem gerir það að verkum að verðhækkanir verða áfram afar hófstílltar næstu mánuði og búist er við að raunverð lækki bæði í ár og 2027.

Stjórnarhættir

Á aðalfundi Landsbankans þann 18. mars sl. var samþykkt tillaga um að bankaráð skuli skipað fimm bankaráðsmönnum í stað sjö. Jón Þ. Sigurgeirsson var endurkjörinn formaður bankaráðs. Aðrir kjörnir aðalmenn voru: Eva Halldórsdóttir, Rebekka Jóelsdóttir, Þór Hauksson og Örn Guðmundsson. Kjörnir varamenn voru Kristján Þ. Davíðsson og Stefanía Halldórsdóttir.

Önnur mál

Unnið hefur verið að samþættingu starfsemi TM við rekstur bankans eftir kaup Landsbankans á félaginu. Á fyrsta ársfjórðungi 2026 hóf bankinn að bjóða viðskiptavinum sínum tryggingaþjónustu í samstarfi við TM, þar sem bankinn annast dreifingu og þjónustu trygginga.

Landsbankinn birti þann 16. mars úthlutunar- og áhrifaskýrslu (e. allocation and impact report) fyrir grænar skuldabréfaútgáfur bankans. Þar eru birtar ítarlegar upplýsingar um nýtingu fjármagns frá grænum skuldabréfum bankans. Deloitte staðfesti að nýting fjármagns hafi verið í samræmi við sjálfbæra fjármálaumgjörð bankans.

Áritun og yfirlýsing bankaráðs og bankastjóra

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu þrjá 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 árshlutareikningur samstæðunnar gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu samstæðunnar þann 31. mars 2026 og afkomu og sjóðstreymi á fyrstu þremur mánuðum ársins 2026. Enn fremur að árshlutareikningurinn ásamt skýrslu bankaráðs og bankastjóra lýsi megináhættum og óvissuþáttum sem að samstæðunni steðja.

Bankaráð og bankastjóri staðfesta með rafrænni áritun sinni samandreginn árshlutareikning samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2026.

Reykjavík, 30. apríl 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 31. mars 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, 30. apríl 2026

PricewaterhouseCoopers ehf.

Arna G. Tryggvadóttir
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2026

		2026	2025
Skýringar		1.1-31.3	1.1-31.3
6	Vaxtatekjur	51.949	41.948
	Vaxtagjöld	(31.338)	(27.148)
	Hreinar vaxtatekjur	20.611	14.800
7	Þjónustutekjur	5.024	4.518
	Þjónustugjöld	(1.777)	(1.514)
	Hreinar þjónustutekjur	3.247	3.004
8	Tekjur af váttryggingarsamningum	5.240	1.779
	Kostnaður af váttryggingarsamningum	(4.700)	(1.509)
	Afkoma af váttryggingarsamningum	540	270
9	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	1.033	1.214
	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	195	(71)
10	Hrein virðisbreyting	(1.625)	(331)
11	Aðrar tekjur og (gjöld)	54	274
	Aðrar rekstrartekjur (gjöld)	(343)	1.086
	Rekstrartekjur samtals	24.055	19.160
12	Laun og launatengd gjöld	(4.927)	(4.465)
	Annar rekstrarkostnaður	(2.846)	(3.068)
	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(697)	(671)
	Rekstrargjöld samtals	(8.470)	(8.204)
	Hagnaður fyrir skatta	15.585	10.956
14	Tekjuskattur	(4.408)	(3.016)
	Hagnaður tímabilsins	11.177	7.940
	Hagnaður tímabilsins tilheyrir:		
	Hluthöfum bankans	11.177	7.940
	Hlutdeild minnihluta	0	0
	Hagnaður tímabilsins	11.177	7.940
32	Hagnaður á hlut		
	Grunnhagnaður og þýntur hagnaður á hlut (krónur)	0,47	0,34

Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2026

		2026	2025
Skýringar		1.1-31.3	1.1-31.3
	Hagnaður tímabilsins	11.177	7.940
	Önnur heildarafkoma tímabilsins eftir skatta	0	0
	Heildarafkoma tímabilsins	11.177	7.940

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árhlutareikningi samstæðunnar.

Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. mars 2026

Skýringar		31.3.2026	31.12.2025
Eignir			
19, 52	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	134.238	125.527
20	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	159.127	193.260
21	Hlutabréf og hlutabréfagerningar	29.017	30.554
22	Afleiðusamningar	3.278	5.393
23, 52	Útlán og kröfur á lánastofnanir	56.753	41.084
24, 52	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.910.089	1.884.305
	Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	1.238	1.211
	Rekstrarfjármunir	14.578	14.667
	Ófnislegar eignir	15.249	15.387
25	Aðrar eignir	10.168	12.026
	Eignir í sölumeðferð	1.575	1.525
Eignir samtals		2.335.310	2.324.939
Skuldir			
	Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	7.192	20.272
	Innlán frá viðskiptavinum	1.282.584	1.249.306
22	Afleiðusamningar og skortstöður	5.177	7.164
26, 52	Lántaka	572.234	577.268
27	Skattskuldir	18.757	17.685
28	Vátryggingaskuld	26.912	26.099
29	Aðrar skuldir	32.562	29.024
30	Víkjandi lántaka	69.952	54.348
Skuldir samtals		2.015.370	1.981.166
31	Eigið fé		
	Hlutafé	23.610	23.615
	Yfirverðsreikningur hlutafjár	120.454	120.516
	Varasjóðir	13.875	13.124
	Óráðstafað eigið fé	162.001	186.518
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans		319.940	343.773
	Hlutdeild minnihluta	0	0
Eigið fé samtals		319.940	343.773
Skuldir og eigið fé samtals		2.335.310	2.324.939

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árhlutareikningi samstæðunnar.

Eiginfjáryfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2026

Skýringar

Hluthafar bankans									
Varasjóðir*									
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 31. mars 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
Hagnaður tímabilsins						11.177	11.177		11.177
Flutt á (af) bundnu óráðstöfuðu eigið fé				713	39	(752)	0		0
Kaup á eigin hlutum	(5)	(62)					(67)		(67)
Úthlutaður arður						(34.943)	(34.943)		(34.943)
31 Eigið fé 31. mars 2026	23.610	120.454	6.000	6.573	1.302	162.001	319.940	0	319.940
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 31. mars 2025									
Eigið fé 1. janúar 2025	23.615	120.516	6.000	4.087	3.126	167.305	324.649		324.649
Hagnaður tímabilsins						7.940	7.940		7.940
Flutt á (af) bundnu óráðstöfuðu eigið fé				191	761	(952)	0		0
Úthlutaður arður						(18.892)	(18.892)		(18.892)
31 Eigið fé 31. mars 2025	23.615	120.516	6.000	4.278	3.887	155.402	313.698	0	313.698

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

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árhlutareikningi samstæðunnar.

Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2026

		2026	2025
Skýringar		1.1-31.3	1.1-31.3
Rekstrarhreyfingar			
	Hagnaður tímabilsins	11.177	7.940
	Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi	(14.826)	(11.647)
	Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	12.816	(40.069)
	Innheimtar vaxtatekjur	37.367	36.865
	Greidd vaxtagjöld	(21.941)	(11.700)
	Fenginn arður	195	253
	Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur fjármálafyrirtækja	(4.033)	(3.700)
	Handbært fé frá (til) rekstri	20.755	(22.058)
Fjárfestingahreyfingar			
	Fjárfesting í dótturfélagi	-	(32.285)
	Keyptir rekstrarfjármunir	(114)	(262)
	Seldir rekstrarfjármunir	-	6
	Keyptar óefnislegar eignir	(37)	(6)
	Fjárfestingahreyfingar	(151)	(32.547)
Fjármögnunarhreyfingar			
	Lántaka	1.299	54.074
	Endurgreiðsla á lántöku	(640)	(35.250)
	Greidd húsaleiga	(157)	(116)
	Víkjandi lán	16.000	13.862
31	Kaup á eigin hlutum	(67)	-
31	Greiddur arður	(25.499)	(9.446)
	Fjármögnunarhreyfingar	(9.064)	23.124
	Handbært fé í upphafi tímabilsins	88.250	93.974
	Viðbætur vegna kaupa á TM	-	391
	Breyting á handbæru fé	11.540	(31.872)
	Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	247	(105)
	Handbært fé í lok tímabilsins	100.037	62.388
Fjárfestinga- og fjármögnunarhreyfingar sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi			
	Sampykktur arður til hluthafa	(9.444)	(9.446)
	Ógreiddur arður til hluthafa	9.444	9.446
Handbært fé sundurliðað			
19	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	134.238	98.284
23	Innstæður hjá lánastofnunum	7.138	9.746
19	Almenn og sértæk bindiskylda við Seðlabanka	(41.339)	(45.642)
	Handbært fé í lok ársins	100.037	62.388

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árhlutareikningi samstæðunnar.

Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2026

Skýringar		2026 1.1-31.3	2025 1.1-31.3
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi			
6	Hreinar vaxtatekjur	(20.611)	(14.800)
9	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum metnum á gangvirkni	(1.033)	(1.214)
	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(441)	176
	Hrein virðisbreyting	1.625	331
11	Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	-	(226)
11	Hreinar tekjur af eignum til sölu	31	40
	Afskriftir	509	382
11	Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélaganna með hlutdeildaraðferð	(11)	(23)
	Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	697	671
14	Tekjuskattur	4.408	3.016
		(14.826)	(11.647)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum			
	Breytingar á bindiskyldu við Seðlabanka	2.647	(1.554)
	Breytingar á markaðsskuldabréfum og hlutabréfum	34.788	(22.564)
	Breytingar á útlánum og kröfum á lánastofnanir	(14.104)	(31.205)
	Breytingar á útlánum og kröfum á viðskiptavinum	(19.177)	(6.672)
	Breytingar á öðrum eignum	1.494	(14.451)
	Breytingar á eignum í sölumeðferð	(83)	108
	Breytingar á skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka	(13.078)	6.994
	Breytingar á innlánum frá viðskiptavinum	30.676	5.069
	Breyting á frestaðri skattskuld	(103)	669
	Breytingar á öðrum skuldum	(10.244)	23.537
		12.816	(40.069)
Breyting á skuldum vegna fjármögnunarhreyfinga			
		2026 1.1-31.3	2025 1.1-31.3
		Lántaka	Víkjandi lán
26, 30	Staða 1.1	577.268	54.348
	Breytingar frá fjármögnunarhreyfingum		
	Ný lántaka	1.299	16.000
	Endurgreiðsla á lántöku	(640)	-
	Samtals breytingar frá fjármögnunarhreyfingum	659	16.000
	Gengismunur	(7.872)	(78)
	Gangvirkisbreytingar	(2.155)	-
6	Vaxtagjöld	9.566	1.937
	Greiddir vextir	(5.232)	(2.255)
26, 30	Staða	572.234	69.952
		543.628	52.432

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árhlutareikningi samstæðunnar.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

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

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 31. mars 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 þrjá 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 30. apríl 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.

4. Hagspár

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

Eftirfarandi tafla sýnir ákveðnar lykil hagstærðir líkansins sem notaðar eru við útreikning á framlagi vegna vænts útlánataps. Á reikningsskiladegi gerir grunns­pá Greiningadeildar Landsbankans ráð fyrir 1,6% vexti í vergri landsframleiðslu (VLF) á árinu 2026. Jákvæð sviðsmynd, grunnsviðsmynd og neikvæð sviðsmynd sýna meðaltalsgildi fyrir næstu 12 mánuði og út tímabilið, sem er til meðallangs tíma. Jákvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 10% (31. desember 2025: 10%), grunnsviðsmyndinni er gefið vægið 60% (31. desember 2025: 75%) og neikvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 30% (31. desember 2025: 15%). Sviðsmyndirnar voru samþykktar af virðismatshópi bankans þann 25. mars 2026.

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Út tímabilið	Næstu 12 mánuði	Út tímabilið	Næstu 12 mánuði	Út tímabilið
31. mars 2026						
Hagvöxtur	6,4%	8,9%	1,6%	1,7%	(3,2%)	(5,4%)
Atvinnuleysi	2,9%	1,2%	4,5%	4,1%	6,1%	7,3%
Stýrivextir	5,9%	1,9%	7,6%	6,1%	10,2%	12,4%
Verðbólga	2,0%	(1,1%)	4,5%	3,1%	8,2%	9,3%
Meðalgengi evru	131,7	110,8	147,2	149,7	162,6	188,7
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	9,1%	16,2%	1,9%	3,6%	(5,2%)	(9,0%)
Skuldahlutfall heimilanna	43,4%	31,3%	52,3%	52,1%	61,3%	72,8%

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

	31. mars 2026			31. desember 2025		
	Jákvæð sviðsmynd	Grunn-sviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd	Jákvæð sviðsmynd	Grunn-sviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd
Framlag vegna virðisrýrnunar (áhættustig 1 og áhættustig 2)	2.403	3.932	6.643	2.331	3.845	6.415
Hlutfall útlána í áhættustigi 2	5,4%	5,9%	7,8%	5,3%	5,7%	7,2%

	Fært í reikningsskilum skv. IFRS 9	
	31. mars 2026	31. desember 2025
Framlag vegna virðisrýrnunar (áhættustig 1 og áhættustig 2)	5.697	5.148

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

5. Starfspættir

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

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

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

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

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

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

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

Tekjur af viðskiptum við hvern einstakan ytri viðskiptavin voru innan við 10% af heildartekjum samstæðunnar á tímabilinu frá 1. janúar 2026 til 31. mars 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 - 31. mars 2026								
Hreinar vaxtatekjur	5.213	8.463	194	6.364	86	102	189	20.611
Hreinar þjónustutekjur	856	770	1.522	(41)	-	193	(53)	3.247
Afkoma af váttryggingarsamningum	-	-	-	-	331	-	209	540
Hrein virðisbreyting	(303)	(1.323)	2	(2)	1	-	-	(1.625)
Aðrar tekjur og (gjöld)	(16)	(54)	(270)	1.370	274	58	(80)	1.282
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	5.750	7.856	1.448	7.691	692	353	265	24.055
Rekstrargjöld samtals	(1.966)	(973)	(677)	(341)	(142)	(3.518)	(156)	(7.773)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(296)	(139)	(4)	(256)	-	(2)	-	(697)
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta	3.488	6.744	767	7.094	550	(3.167)	109	15.585
Útskiptur kostnaður	(1.233)	(912)	(364)	(304)	-	2.813	-	0
Hagnaður fyrir skatta	2.255	5.832	403	6.790	550	(354)	109	15.585
Tekjuskattur	(656)	(1.536)	(107)	(2.000)	(180)	71	-	(4.408)
Hagnaður tímabilsins	1.599	4.296	296	4.790	370	(283)	109	11.177
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	13.241	17.273	1.607	(9.288)	692	265		23.790
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(7.491)	(9.417)	(159)	16.979	-	88		0
Rekstrartekjur samtals	5.750	7.856	1.448	7.691	692	353		23.790
31. mars 2026								
Eignir samtals	943.742	949.476	14.895	795.795	60.420	18.182	(447.200)	2.335.310
Skuldir samtals	875.357	795.412	11.697	736.984	26.271	16.849	(447.200)	2.015.370
Úthlutað eigið fé	68.385	154.064	3.198	58.811	34.149	1.333		319.940

	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Eignastýring og miðlun	Fjárstýring og viðskipta- vakt	TM tryggingar	Önnur svið	Jöfnunar- færslur	Samtals
1. janúar - 31. mars 2025								
Hreinar vaxtatekjur	5.247	6.862	79	2.374	34	142	62	14.800
Hreinar þjónustutekjur	788	574	1.554	47	-	90	(49)	3.004
Afkoma af váttryggingarsamningum	-	-	-	-	270	-	-	270
Hrein virðisbreyting	(127)	(200)	-	(1)	(3)	-	-	(331)
Aðrar tekjur og (gjöld)	(1)	(382)	(198)	2.256	(534)	277	(1)	1.417
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	5.907	6.854	1.435	4.676	(233)	509	12	19.160
Rekstrargjöld samtals	(1.852)	(928)	(651)	(226)	(65)	(3.860)	49	(7.533)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(275)	(147)	(4)	(243)	-	(2)	-	(671)
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta	3.780	5.779	780	4.207	(298)	(3.353)	61	10.956
Útskiptur kostnaður	(1.331)	(974)	(375)	(498)	-	3.178	-	0
Hagnaður (tap) fyrir skatta	2.449	4.805	405	3.709	(298)	(175)	61	10.956
Tekjuskattur	(692)	(1.250)	(299)	(765)	(49)	39	-	(3.016)
Hagnaður (tap) tímabilsins	1.757	3.555	106	2.944	(347)	(136)	61	7.940
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	8.550	13.398	1.757	(4.676)	(233)	352	-	19.148
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(2.643)	(6.544)	(322)	9.352	-	157	-	0
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	5.907	6.854	1.435	4.676	(233)	509		19.148
31. mars 2025								
Eignir samtals	936.232	865.303	15.472	787.613	57.633	21.743	(426.904)	2.257.092
Skuldir samtals	867.683	721.510	11.483	726.033	25.807	17.782	(426.904)	1.943.394
Úthlutað eigið fé	68.549	143.793	3.989	61.580	31.826	3.961		313.698

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Skýringar við rekstrarreikning

6. Hreinar vaxtatekjur

	1.1-31.3 2026			1.1-31.3 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	1.729	-	1.729	1.428	-	1.428
Útlán og kröfur á lánastofnanir	504	-	504	533	-	533
Útlán og kröfur á viðskiptavini	48.636	957	49.593	38.891	988	39.879
Aðrar vaxtatekjur	123	-	123	77	31	108
Samtals	50.992	957	51.949	40.929	1.019	41.948
Vaxtagjöld						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(20)	-	(20)	(151)	-	(151)
Innlán frá viðskiptavinum	(19.316)	-	(19.316)	(19.043)	-	(19.043)
Lántaka	(7.553)	(2.013)	(9.566)	(4.837)	(1.953)	(6.790)
Önnur vaxtagjöld	(34)	(465)	(499)	(19)	(102)	(121)
Víkjandi lántaka	(1.937)	-	(1.937)	(1.043)	-	(1.043)
Samtals	(28.860)	(2.478)	(31.338)	(25.093)	(2.055)	(27.148)
Hreinar vaxtatekjur	22.132	(1.521)	20.611	15.836	(1.036)	14.800

Samtals námu hreinar vaxtatekjur, reiknaðar með aðferð virkra vaxta, 20.611 milljónum króna á fyrstu þremur mánuðum ársins 2026, samanborið við 14.800 milljónir króna á sama tímabili 2025.

7. Hreinar þjónustutekjur

	1.1-31.3.2026			1.1-31.3 2025		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	1.838	(147)	1.691	1.734	(170)	1.564
Útlán og ábyrgðir	485	-	485	444	-	444
Greiðslukort	1.672	(862)	810	1.513	(760)	753
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	248	(62)	186	241	(60)	181
Annað	781	(706)	75	586	(524)	62
Samtals	5.024	(1.777)	3.247	4.518	(1.514)	3.004

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

8. Afkoma af váttryggingarsamningum

	2026 1.1-31.3	2025 28.2-31.3
Tekjur af váttryggingarsamningum	5.240	1.779
Tjónakostnaður	(3.678)	(1.122)
Rekstrarkostnaður af váttryggingarsamningum	(863)	(355)
Hrein afkoma af endurtryggingarsamningum	(159)	(32)
Afkoma af váttryggingarsamningum	540	270

Eftirfarandi tafla sýnir rekstrarafkomu TM trygginga hf. á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2026 og 28. febrúar til 31. mars 2025 í samræmi við framsetningu í reikningsskilum félagsins.

	2026 1.1-31.3	2025 28.2-31.3
Rekstrarreikningur TM trygginga hf.		
Tekjur af váttryggingarsamningum	5.240	1.779
Kostnaður af váttryggingarsamningum	(4.751)	(1.477)
Afkoma af endurtryggingum	(159)	(32)
Afkoma af váttryggingarsamningum	330	270
Fjárfestingatekjur	479	(378)
Fjármagnsliðir váttryggingarsamninga	(131)	(124)
Rekstarkostnaður fjárfestinga	(79)	(44)
Virðisbreytingar fjárfestinga	1	(3)
Afkoma af fjárfestingum	270	(549)
Aðrar tekjur og (gjöld)	(50)	(18)
Hagnaður (tap) fyrir skatta	550	(297)
Tekjuskattur	(180)	(49)
Hagnaður (tap) tímabilsins	370	(346)
Samsett hlutfall	93,7%	84,8%

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

	2026 1.1-31.3	2025 1.1-31.3
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði		
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	1.776	1.506
Hlutabréf og hlutabréfagæringar	(448)	207
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	(7)	250
Útlán og kröfur á viðskiptavini	(69)	(340)
Hrein fjármunagjöld vegna váttryggingarsamninga	(131)	(124)
Hreint tap af gangvirðisvörnum	(88)	(285)
Samtals	1.033	1.214

10. Hrein virðisbreyting

	2026 1.1-31.3	2025 1.1-31.3
Hrein virðisbreyting útlána til viðskiptavina	(1.615)	(389)
Hrein virðisbreyting annarra fjáreigna	(10)	58
Hrein virðisbreyting fjáreigna	(1.625)	(331)
Hrein virðisbreyting eftir tegund viðskiptavina		
Einstaklingar	(256)	(120)
Fyrirtæki	(1.369)	(211)
Hrein virðisbreyting fjáreigna	(1.625)	(331)

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

11. Aðrar tekjur og (gjöld)

	2026 1.1-31.3	2025 1.1-31.3
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarféлага	11	23
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	-	226
Hrein gjöld af eignum í sölumeðferð	(31)	(40)
Annað	74	65
Samtals	54	274

12. Laun og launatengd gjöld

	2026 1.1-31.3	2025 1.1-31.3
Launagreiðslur	3.857	3.353
Framlög í lífeyrissjóði	581	505
Tryggingagjald	281	244
Sérstakur fjársýsluskattur á laun	243	211
Önnur launatengd gjöld	375	321
Laun og launatengd gjöld af váttryggingarstarfsemi	(410)	(169)
Samtals	4.927	4.465
Meðaltal ársverka á tímabilinu	942	861
Ársverk í lok tímabils	943	926

13. Annar rekstrarkostnaður

	2026 1.1-31.3	2025 1.1-31.3
Annar rekstrarkostnaður	3.094	3.254
Rekstrarkostnaður af váttryggingarstarfsemi	(248)	(186)
Samtals	2.846	3.068

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 1.1-31.3	2025 1.1-31.3
Tekjuskattur til greiðslu	(3.578)	(2.295)
Sérstakur fjársýsluskattur	(932)	(613)
Breyting á tímabundnum mismun skatteigna/-skulda	102	(108)
Samtals	(4.408)	(3.016)

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

		2026 1.1-31.3	2025 1.1-31.3
Hagnaður fyrir tekjuskatt		15.585	10.956
Tekjuskattur reiknaður út frá skattshlutfalli lögaðila	20,0%	(3.117)	(2.191)
Sérstakur fjársýsluskattur	6,0%	(932)	(613)
Óskattskyldar tekjur	(0,1%)	14	275
Ófrádráttarbær gjöld	2,4%	(376)	(488)
Annað	0,0%	3	1
Virkur tekjuskattur samtals	28,3%	(4.408)	(3.016)

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 endurspeglar sjóðstreymiseinkenni þeirra og markmið þess viðskiptalíkans sem fjáreignunum er stýrt eftir. Um mat hvers flokks eftir upphaflega skráningu fer sem hér segir:

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

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IFRS 9 og gangvirði þeirra 31. mars 2026:

31. mars 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	-	39.006	120.121	-	159.127	143.352	5.229	10.546	159.127
Hlutabréf og hlutabréfagæmingar	21	-	9.056	19.961	-	29.017	16.002	56	12.959	29.017
Afleiðusamningar	22	-	3.278	-	-	3.278	-	3.278	-	3.278
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	-	-	50.830	-	50.830	-	-	50.830	50.830
		0	51.340	190.912	0	242.252	159.354	8.563	74.335	242.252
Fjáreignir ekki metnar á gangvirði										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	134.238	-	-	-	134.238	-	134.238	-	134.238
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	56.753	-	-	-	56.753	-	56.753	-	56.753
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	1.859.259	-	-	-	1.859.259	-	1.856.128	-	1.856.128
Aðrar fjáreignir		4.853	-	-	-	4.853	-	4.853	-	4.853
		2.055.103	0	0	0	2.055.103	0	2.051.972	0	2.051.972
Fjárskuldir metnar á gangvirði										
Afleiðusamningar	22	-	2.934	-	-	2.934	-	2.934	-	2.934
Skortstöður	22	-	2.243	-	-	2.243	2.243	-	-	2.243
Lántaka		-	-	-	216.637	216.637	-	216.637	-	216.637
		-	5.177	-	216.637	221.814	2.243	219.571	-	221.814
Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka		-	-	-	7.192	7.192	-	7.192	-	7.192
Innlán frá viðskiptavinum		-	-	-	1.282.584	1.282.584	-	1.281.952	-	1.281.952
Lántaka		-	-	-	355.597	355.597	-	360.994	-	360.994
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	10.329	10.329	-	10.329	-	10.329
Víkjandi lántaka	30	-	-	-	69.952	69.952	-	71.374	-	71.374
		0	0	0	1.725.654	1.725.654	0	1.731.841	0	1.731.841

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

Skýringar við árshlutareikning 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 31. mars 2026 og sama tímabil fyrir árið 2025 voru engar tilfærslur á milli þrepa 1, 2 og 3. Taflan hér fyrir neðan sýnir afstemmingu á mati á gangvirði í 3. þrepi fyrir tímabilin 1. janúar til 31. mars 2026 og 1. janúar til 31. desember 2025:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals fjáreignir
1. janúar - 31. mars 2026				
Bókfært virði 1. janúar 2026	10.310	12.845	47.639	70.794
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	236	136	(69)	303
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	(2)	(96)	(98)
Kaup	-	3	99.375	99.378
Uppgjör	-	-	(96.019)	(96.019)
Mótttekinn arður	-	(23)	-	(23)
Bókfært virði 31. mars 2026	10.546	12.959	50.830	74.335

	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 31. mars 2026 og 31. mars 2025:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals
1. janúar - 31. mars 2026				
Hreint innleyst tap af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	-	-	(69)	(69)
Hreint óinnleystur hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	236	135	-	371
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	(3)	(95)	(98)
Samtals	236	132	(164)	204

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals
1. janúar - 31. mars 2025				
Hreint innleyst tap af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	(1)	(258)	(340)	(599)
Hreinn óinnleystur hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	(9)	905	-	896
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	-	(269)	(269)
Samtals	(10)	647	(609)	28

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 31. mars 2026 og 31. desember 2025. Mörk forsenda gefa til kynna hæsta og lægsta gildi sem notuð eru í virðismatinu og endurspegla þannig aðeins einkenni gerninga en ekki óvissustigið í virðismati þeirra.

31. mars 2026	3. þrep Ógreinanlegar lykil-eignir forsendur	Verðmats-aðferð	Efri	Neðri	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum vöxtum	9.737 Væntar endurheimtur 809 Verð markaðsskuldabréfa	Sjá #1 að neðan Sjá #1 að neðan	5% 5%	-5% -5%	1.059 40	(1.059) (40)
Hlutabréf og hlutabréfagerningar						
Hlutabréf - utan veltubókar	12.959 Verð fjármálagerninga	Sjá #2 að neðan	5%	-5%	648	(648)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	50.808 Líkur á vanefndum 22 Væntar endurheimtur	Sjá #3 að neðan Sjá #3 að neðan	1% 5%	-1% -5%	195 1	(192) (1)
Samtals	74.335				1.943	(1.940)

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

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

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

18. Vænt útlánatap

31.3.2026				
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Útlán til viðskiptavina	(3.064)	(2.117)	(5.307)	(10.488)
Aðrar fjáreignir	(25)	-	(3)	(28)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(321)	(195)	(156)	(672)
Samtals	(3.410)	(2.312)	(5.466)	(11.188)

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

18. Vænt útlánatap (framhald)

Bankinn hefur metið þörf á virðisrýrnun útlána vegna náttúruhamfara í og við Grindavík og hefur fært 2.308 m.kr. í virðisrýrnunarsjóð í lok fyrsta ársfjórðungs 2026 (31. desember 2025: 2.121 m.kr.). Þar af eru 650 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 23.965 m.kr. (31. desember 2025: 23.080 m.kr.).

19. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

	31.3.2026	31.12.2025
Handbært fé	4.392	4.707
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	88.507	76.834
Samtals handbært fé og óbundnar innstæður í Seðlabanka	92.899	81.541
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - föst bindiskylda	37.377	38.558
Sjóður og innstæður sem settar hafa verið að veði við Seðlabankann	3.962	5.428
Samtals bundnar innstæður í Seðlabanka	41.339	43.986
Samtals sjóður og innstæður í Seðlabanka	134.238	125.527

20. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	31.3.2026			31.12.2025		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
Innlend						
Skráð	39.006	30.423	69.429	36.881	34.162	71.043
Óskráð	-	3.808	3.808	-	13.423	13.423
	39.006	34.231	73.237	36.881	47.585	84.466
Erlend						
Skráð	-	85.581	85.581	-	108.483	108.483
Óskráð	-	309	309	-	311	311
	0	85.890	85.890	0	108.794	108.794
Skuldabréf samtals	39.006	120.121	159.127	36.881	156.379	193.260

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

21. Hlutabréf og hlutabréfagæringar

Hlutabréf og hlutabréfagæringar	31.3.2026			31.12.2025		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
Innlend						
Skráð	6.999	5.022	12.021	6.461	6.398	12.859
Óskráð	-	12.394	12.394	-	12.277	12.277
	6.999	17.416	24.415	6.461	18.675	25.136
Erlend						
Skráð	2.057	1.925	3.982	1.811	2.983	4.794
Óskráð	-	620	620	-	624	624
	2.057	2.545	4.602	1.811	3.607	5.418
Hlutabréf samtals	9.056	19.961	29.017	8.272	22.282	30.554

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

21. Hlutablef og hlutablefagerningar (framhald)

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

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

Þann 31. mars 2026 námu útistandandi skuldbindingar samstæðunnar vegna fjárfestingarloforða í hlutablefum 1.722 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

	31.3.2026			31.12.2025		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
Gjaldeyrisafleiður						
Framvirkir gjaldeyrissamningar	34.998	144	167	41.071	211	278
Gjaldmiðlavalréttir	3.466	8	9	26	-	1
	38.464	152	176	41.097	211	279
Vaxtaafleiður						
Heildarskiptasamningar	20.275	159	44	17.976	27	43
	20.275	159	44	17.976	27	43
Hlutablefaafleiður						
Framvirkir hlutablefasamningar	-	2	-	26	2	-
Heildarskiptasamningar	617	353	63	4.661	41	194
Hlutablefavalréttir	-	-	2	4	-	-
	617	355	65	4.691	43	194
Samtals afleiðusamningar	59.356	666	285	63.764	281	516
Skortstöður						
Skráð skuldabréf	4.090	-	2.243	5.288	-	5.115
Samtals skortstöður	4.090	0	2.243	5.288	0	5.115
Samtals	63.446	666	2.528	69.052	281	5.631

Áhættuvarnir

	31.3.2026			31.12.2025		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
Gjaldeyrisafleiður						
Framvirkir gjaldeyrissamningar	92.584	329	1.282	96.548	904	410
Gjaldmiðlavaxtaskiptasamningar	3.387	156	-	3.473	-	10
	95.971	485	1.282	100.021	904	420
Afleiður vegna gangvirðisvarna						
Vaxtaskiptasamningar	215.145	2.127	1.367	220.560	4.208	1.113
	215.145	2.127	1.367	220.560	4.208	1.113
Samtals afleiðusamningar	311.116	2.612	2.649	320.581	5.112	1.533
Samtals afleiðusamningar og skortstöður	374.562	3.278	5.177	389.633	5.393	7.164

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

22. Afleiðusamningar og skortstöður (framhald)

Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna

Eins og er beittir samstæðan áhættuvarnarreikningsskilum einungis fyrir gangvirðisvarnir fastra vaxta á lántökum. Samstæðan tilgreinir vaxtaskiptasamninga sem áhættuvarnargerninga á móti lántökum í evrum sem bera fasta vexti. Vaxtaskiptasamningarnir eru með samsvarandi 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 31. mars 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 1,00 (R²). Sambandið mælist innan marka á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2026 og sama tímabili á árinu 2025.

31. mars 2026	Nafnverðs- fjárhæð	Gjaldddagi			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	43.029	-	43.029	-	465	-	(1.912)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	43.029	-	43.029	-	1.662	-	52
Vaxtaskiptasamningar - EUR	43.029	-	43.029	-	-	439	(104)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	43.029	-	43.029	-	-	33	(148)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	43.029	-	-	43.029	-	896	(131)
Samtals	215.145	0	172.116	43.029	2.127	1.368	(2.243)
Meðaltal fastra vaxta - EUR			4,13%	3,63%			

31. mars 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	-	43.497	-	454	1.897
LBANK 5.0 5/28	-	44.856	-	6	(81)
LBANK 3.75 10/29	-	42.901	768	-	87
LBANK 3.5 6/30	-	43.027	1.019	-	131
LBANK 3.625 11/32	-	42.356	1.101	-	121
Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættu- varnarsambandi undir EMTN útgáfu	0	216.637	2.888	460	2.155

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

22. Afleiðusamningar og skortstöður (framhald)

Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna (framhald)

	Nafnverðis- fjárhæð	Allt að 3 mánuðir	Gjaldldagi		Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
			1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
31. desember 2025							
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%			

	Eignir	Skuldir	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	
31. desember 2025							
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

	31.3.2026	31.12.2025
Innstæður hjá lánastofnunum	7.138	6.709
Peningamarkaðslán	47.565	33.371
Önnur útlán	2.050	1.004
Virðisrýrnunarsjóður	-	-
Samtals	56.753	41.084

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

24. Útlán og kröfur á viðskiptavini

	31.3.2026	31.12.2025
Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði	1.869.747	1.845.811
Virðisrýrnunarsjóður	(10.488)	(9.145)
Samtals	1.859.259	1.836.666
Útlán og kröfur á viðskiptavini á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	50.830	47.639
Samtals	1.910.089	1.884.305

Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði

	31.3.2026			31.12.2025		
	Brúttó bókfært virði	Virðisrýrnunarsjóður	Bókfært virði	Brúttó bókfært virði	Virðisrýrnunarsjóður	Bókfært virði
Opinberir aðilar	12.178	(1)	12.177	13.551	(1)	13.550
Einstaklingar	894.286	(1.951)	892.335	890.529	(1.860)	888.669
Íbúðalán	810.196	(455)	809.741	805.189	(364)	804.825
Annað	84.090	(1.496)	82.594	85.340	(1.496)	83.844
Fyrirtæki	963.283	(8.536)	954.747	941.731	(7.284)	934.447
Samtals	1.869.747	(10.488)	1.859.259	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

	31.3.2026	31.12.2025
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	2.305	4.845
Viðskiptakröfur	2.548	2.322
Nýtingarréttur leigueignar	3.125	3.143
Ýmsar eignir	2.190	1.716
Samtals	10.168	12.026

26. Lántaka

	31.3.2026	31.12.2025
Sértryggð skuldabréf (Covered bonds)	291.908	290.343
Önnur veðtryggð lántaka (Other secured loans)	4.024	3.996
Almenn forgangsbréf (Senior preferred bonds)	228.091	233.884
Almenn óveðtryggð lán (Senior unsecured loans)	8.624	8.527
Víkjandi forgangsbréf (Senior non-preferred bonds)	39.587	40.518
Samtals	572.234	577.268

Á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 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

	31.3.2026		31.12.2025	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Skattskuldir	-	18.321	-	17.147
Tekjuskattskuldbinding	-	436	-	538
Skattar í efnahagsreikningi	0	18.757	0	17.685

Bókfærð frestuð skatteign (skattskuld) tengist eftirfarandi liðum:

	31.3.2026			31.12.2025		
	Eignir	Skuldir	Nettó	Eignir	Skuldir	Nettó
Rekstrarfjármunir	-	(392)	(392)	-	(399)	(399)
Óefnislegar eignir	-	(573)	(573)	-	(591)	(591)
Gengistryggðar eignir og skuldir	-	(732)	(732)	-	(737)	(737)
Frestaður gengismunur	-	(88)	(88)	-	(69)	(69)
Aðrar eignir og skuldir	1.349	-	1.349	1.258	-	1.258
	1.349	(1.785)	(436)	1.258	(1.796)	(538)
Jöfnun skatteignar á móti skattskuld	(1.349)	1.349	0	(1.258)	1.258	0
Samtals skattskuld	0	(436)	(436)	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 31.3.2026	Staða 1.1.2025		Tekjur (gjöld)	Staða 31.12.2025
Rekstrarfjármunir	(399)	7	(392)	(192)	(184)	(23)	(399)
Óefnislegar eignir	(591)	18	(573)	(120)	(438)	(33)	(591)
Gengistryggðar eignir og skuldir	(737)	5	(732)	(663)	-	(74)	(737)
Frestaður gengismunur	(69)	(19)	(88)	(36)	-	(33)	(69)
Aðrar eignir og aðrar skuldir	1.258	91	1.349	834	10	414	1.258
Yfirfæranlegt skattalegt tap	0	-	0	-	50	(50)	0
Samtals	(538)	102	(436)	(177)	(562)	201	(538)

28. Vátryggingarskuld

	31.3.2026	31.12.2025
Skuld vegna eftirstæðrar verndar	2.992	2.317
Skuld vegna orðinna tjóna	23.920	23.782
Tapspáttur	-	-
Samtals	26.912	26.099

29. Aðrar skuldir

	31.3.2026	31.12.2025
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	7.670	8.470
Fjármagnstekjuskattur	2.374	9.084
Víðskiptaskuldir	2.659	1.533
Hlutdeild minnihluta - sjóðir	953	637
Leiguskuldbinding	3.296	3.306
Ýmsar skuldir	15.610	5.994
Samtals	32.562	29.024

Óuppgerð verðbréfavíðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá reikningsskiladegi.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

30. Víkjandi lántaka

	31.3.2026	31.12.2025
Víkjandi lántaka - eigið fé þáttar 2	41.358	41.599
Víkjandi lántaka - viðbótar eigið fé þáttar 1	28.594	12.749
Samtals	69.952	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 31.3.2026 námu óráðstafaðir frjálsir sjóðir (e. Available Distributable Items) 162 milljörðum króna (31.12.2025: 186,5 milljarðar króna) og svigrúm að MDA takmörkunum skv. CRD nam 66,1 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 31.3.2026 var hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1 (CET1) hjá bankanum og samstæðunni 20,1% (31.12.2025: 21,2%)

31. Eigið fé

Hlutfé

Þann 31. mars 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 ársins 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 nafnvirðis útgefinna hluta, að frádregnum beinum kostnaði við útgáfu nýrra hluta.

Lögbundinn varasjóður

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

Óráðstafað eigið fé

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

1. Bundið óráðstafað eigið fé vegna hlutdeildar í hagnaði dóttur- og 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 verður innt af hendi þann 16. september 2026. Reglulegur arður vegna ársins 2025 nemur því 18,9 milljörðum króna. Einnig var samþykkt tillaga um sérstaka arðgreiðslu sem næmi 0,68 krónum á hlut, eða 16,1 milljarði króna, og var greiðslan innt af hendi 25. mars sl. Arðgreiðslur vegna reikningsársins 2025 nema því í heild 34,9 milljörðum króna.

Arðgreiðslustefna

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

Takmarkanir á arðgreiðslum

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

Þar að auki er fjármálaeftirlitinu heimilt skv. lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 að setja hlutfallslegar skorður við arðgreiðslur bankans ef eiginfjárlutfall bankans fellur niður fyrir heildareiginfjárkröfu að meðtöldum eiginfjáraukum, sjá skýringu 37 Eiginfjárkröfur.

Aðrar skýringar

32. Hagnaður á hlut

	2026 1.1-31.3	2025 1.1-31.3
Hagnaður tímabilsins		
Hagnaður tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum bankans	11.177	7.940
Veginn meðalfjöldi hluta		
Veginn meðalfjöldi útgefinna hluta	24.000	24.000
Veginn meðalfjöldi eigin hluta	(387)	(385)
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	23.613	23.615
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	0,47	0,34

Þynning á hlut, hvort sem um er að ræða hagnað eða tap á hlut, er reiknuð með því að leiðrétta veginn meðalfjölda almennra hluta fyrir umbreytingu allra mögulegra þynnanlegra almennra hluta.

Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut er sá sami þar sem bankinn hefur ekki gefið út valréttarsamninga, tryggða kauprétti, breytanleg skuldabréf eða aðra mögulega gerninga sem þynna hagnað/tap á hlut.

33. Málaferli

Mikilvæg dómsmál gegn Landsbankanum og dótturfélögum

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

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

33. Málaferli

Mikilvæg dómsmál gegn Landsbankanum og dótturfélögum (continued)

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

Helstu dótturfélög 31. mars 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 31. mars 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	31.3.2026		31.12.2025	
	Bókfært brúttó virði	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært brúttó virði	Hæsta staða á tímabilinu
Lykilstjórnendur	464	474	454	518
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	81	87	83	90
Hlutdeildarfélag	365	433	433	747
Annað	263	263	256	279
Samtals	1.173	1.257	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:

	31.3.2026		31.12.2025	
	Bókfært virði	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært virði	Hæsta staða á tímabilinu
Innlán í milljónum króna				
Lykilstjórnendur	263	319	274	495
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	119	133	113	150
Hlutdeildarfélög	266	472	133	1.061
Annað	-	56	8	19
Samtals	648	980	528	1.725

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

	31.3.2026	31.12.2025
	Bókfært virði brúttó	Bókfært virði brúttó
Ábyrgðir í milljónum króna		
Lykilstjórnendur	-	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélög	-	-
Annað	558	555
Samtals	558	555

36. Atburðir eftir reikningsskiladag

Engir atburðir sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í árshlutareikningi samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 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):

	31.3.2026			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	1,4%	1,8%	2,5%	1,4%	1,8%	2,5%
Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-R	5,9%	7,8%	10,5%	5,9%	7,8%	10,5%
Eiginfjárauði vegna kerfisáhættu (SRB)	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%
Eiginfjárauði fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki (O-SII)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Sveiflujöfnunarauki (CCyB)	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%
Verndunarauki (CCB)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Samanlögð krafa um eiginfjárouka	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%
Heildarkrafa um eiginfjárgrunn	15,7%	17,6%	20,3%	15,7%	17,6%	20,3%

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

38. Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll

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

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

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

Eiginfjárgrunnur	31.3.2026		31.12.2025	
	Fjárhæð	% af RWEA	Fjárhæð	% af RWEA
Hlutfé	23.610		23.615	
Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.454		120.516	
Varasjóðir	13.875		13.124	
Óráðstafað eigið fé (Frjálsir sjóðir)	162.001		186.518	
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans	319.940		343.773	
Óefnislegar eignir	(9.096)		(9.096)	
Fyrirsjáanleg arðsúthlutun*	(5.589)		(19.007)	
Afleiður vegna gangvirðisvarna	(3.188)		(2.958)	
Ónæg vanefndaþekja	(1.135)		(905)	
Almennt eigið fé þáttar 1 (e. CET1)	300.932	20,1%	311.807	21,2%
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (e. AT1)	28.594	1,9%	12.749	0,9%
Eigið fé þáttar 1	329.526	22,0%	324.556	22,0%
Eigið fé þáttar 2 (e. Tier 2)**	40.721	2,7%	41.100	2,8%
Eiginfjárgrunnur	370.247	24,8%	365.656	24,8%
Áhættugrunnur				
Útlánaáhætta, útlán og kröfur á viðskiptavini	1.238.925	82,8%	1.221.886	83,0%
Útlánaáhætta, verðbréf	84.904	5,7%	83.584	5,7%
Útlánaáhætta, annað	41.296	2,8%	38.889	2,6%
Aðlögun á útlánavirði afleiðna	1.656	0,1%	1.944	0,1%
Markaðsáhætta	15.510	1,0%	13.098	0,9%
Rekstraráhætta***	113.631	7,6%	113.631	7,7%
Áhættugrunnur (e. RWEA) samtals	1.495.922	100,0%	1.473.032	100,0%

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

**Samtals eigið fé þáttar 2, að frádreginni 637 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 tilteknar útgreiðslur sem hefðu neikvæð áhrif á almennt eigið fé þáttar 1 (s.s. arðgreiðslur, kaupaukar og vaxtagreiðslur AT1 verðbréfa), ef fjármálafyrirtæki uppfyllir ekki gildandi eiginfjárlauka á hverjum tíma. Svigrúm bankans að takmörkunum á hámarksfjárhæð úthlutunar (e. MDA) samkvæmt CRD tilskipuninni (að frátöldum mögulegum óhagkvæmnisáhrifum AT1 eða Tier 2 fjármögnunar) á reikningsskiladegi var:

	31.3.2026		31.12.2025	
	Fjárhæð	% af RWEA	Fjárhæð	% af RWEA
Almennt eigið fé þáttar 1 (e. CET1)	300.932	20,1%	311.807	21,2%
Heildarkrafa um CET1 (að eiginfjárlaukum meðtöldum)	234.860	15,7%	231.266	15,7%
Svigrúm að MDA takmörkunum samkvæmt CRD (e. CRD MDA)*	66.072	4,4%	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.

	31.3.2026		31.12.2025	
	Fjárhæð	% af RWEA	Fjárhæð	% af RWEA
MREL-TEM krafa				
Viðvarandi MREL-TEM krafa	144.106	9,6%	143.152	9,7%
MREL-TREA krafa				
Viðvarandi MREL-TREA krafa	314.144	21,0%	309.337	21,0%
Samanlögð krafa um eiginfjárauka (e. CBR)	146.600	9,8%	144.357	9,8%
Samanlögð krafa um MREL-TREA og eiginfjárauka	460.744	30,8%	453.694	30,8%
MREL krafa um undirskipan				
Viðvarandi MREL krafa um undirskipan	201.949	13,5%	198.859	13,5%
Samanlögð krafa um eiginfjárauka (e. CBR)	146.600	9,8%	144.357	9,8%
Samanlögð krafa um MREL undirskipan og eiginfjárauka	348.549	23,3%	343.216	23,3%

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

	31.3.2026		31.12.2025	
	Fjárhæð	% af RWEA	Fjárhæð	% af RWEA
Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar				
Almennt eigið fé þáttar 1 (e. CET1)	300.932	20,1%	311.807	21,2%
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (e. AT1)	28.594	1,9%	12.749	0,9%
Eigið fé þáttar 2 (e. Tier 2)	41.358	2,8%	41.599	2,8%
Hæf víkjandi forgangsbréf (e. SNP)	39.587	2,6%	40.518	2,8%
Undirskipuð MREL fjármögnun	410.471	27,4%	406.673	27,6%
Hæfar almennar skuldbindingar (e. SP)	184.800	12,4%	189.605	12,9%
Samtals MREL fjármögnun	595.271	39,8%	596.278	40,5%

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

	31.3.2026		31.12.2025	
	Fjárhæð	% af RWEA	Fjárhæð	% af RWEA
Samtals MREL fjármögnun umfram MREL-TEM kröfu	451.165	30,2%	453.126	30,8%
Samtals MREL fjármögnun umfram samtals kröfu um MREL-TREA og eiginfjárauka	134.528	9,0%	142.584	9,7%
Undirskipuð MREL fjármögnun umfram samtals kröfu um MREL undirskipan og eiginfjárauka	61.922	4,1%	63.456	4,3%
Hámarks útgreiðslufjárhæð í tengslum við MREL (e. MREL MDA)	61.922	4,1%	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	31.3.2026	31.12.2025
- Liðir innan efnahags (afleiður og fjármögnunarviðskipti með verðbréf undanskilin)	2.291.494	2.279.096
- Afleiðusamningar	6.020	6.045
- Áhættuskuldbinding vegna fjármögnunarviðskipta með verðbréf	17.987	18.520
- Liðir utan efnahags	105.273	114.167
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(19.008)	(31.966)
Heildaráhættuskuldbindingar	2.401.766	2.385.862
Eigið fé þáttar 1	329.526	324.556
Vogunarlutfall	13,7%	13,6%

41. Gjaldþol, Solvency II

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

Gjaldþol, Solvency II	31.3.2026	31.12.2025
Eigið fé samkvæmt efnahagsreikningi	22.597	22.228
Óefnislegar eignir	(4.810)	(4.874)
Tillaga um arðgreiðslu	(2.000)	(2.000)
Mismunur á nettó skuldbindingu vegna váttryggingarsamninga í reikningsskilum og samkvæmt gjaldþolsreglum	392	502
Gjaldþol váttryggingarsamstæðu	16.179	15.856
Gjaldþol váttryggingarsamstæðu	16.179	15.856
Gjaldþolskrafa váttryggingarsamstæðu (Group SCR)	10.957	11.421
Gjaldþolshlutfall váttryggingarsamstæðu	1,48	1,39
Hæfir liðir til að mæta lágmarksfjármagni	16.179	15.856
	31.3.2026	31.12.2025
Líftryggingaáhætta	524	490
Heilsutryggingaáhætta	1.811	1.762
Skaðatryggingaáhætta	6.611	6.612
Markaðsáhætta	6.689	7.681
Mótaðilaáhætta	1.245	769
Fjölþættingaráhrif	(5.142)	(5.065)
Áhætta vegna óefnislegra eigna	-	-
Grunngjaldþolskrafa	11.738	12.249
Rekstraráhætta	968	821
Frestaðir skattar	(1.749)	(1.649)
Heildaráhætta og gjaldþolskrafa	10.957	11.421

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Útlánaáhætta

42. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum

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

	Fyrirtæki													Hámarks- útlána- áhætta	Bókfært virði
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Fasteigna- félög	Byggingar- starfsemi	Ferða- þjónusta	Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	Verslun	Iðnaður og orku- fyrirtæki	Eignar- haldsfélög	Land- búnaður	Annað		
31. mars 2026															
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	134.238	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	134.238	134.238
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	121	102.037	-	-	9.728	-	-	1.670	-	55	9	-	-	113.620	159.127
Hlutabréf og hlutabréfagæringar	90	-	-	-	25	-	1.209	2.807	1	223	3.475	-	-	7.830	29.017
Afleiðusamningar	2.649	-	1	32	-	35	-	7	16	-	180	-	358	3.278	3.278
Útlán og kröfur á lánastofnanir	56.753	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56.753	56.753
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	12.177	892.407	184.191	234.319	236.719	117.543	76.408	59.745	56.080	33.642	6.857	1	1.910.089	1.910.089
Aðrar fjáreignir	18.768	9	131	4	2.068	-	601	3.047	-	12	-	-	1.635	26.275	42.808
Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals	78.381	248.461	892.539	184.227	246.140	236.754	119.353	83.939	59.762	56.370	37.306	6.857	1.994	2.252.083	2.335.310
Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings	3.498	10.576	44.726	20.672	14.447	92.995	19.019	24.746	19.592	23.923	3.904	849	27	278.974	
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	-	320	765	4.334	1.909	8.279	2.047	9.133	4.574	2.808	1.651	10	-	35.830	
Ónýttar lánsheimildir	-	169	124	13.933	10.423	81.207	14.499	4.588	7.718	15.655	1.895	214	-	150.425	
Óáðregnar yfirdráttar-/kreditkortaheimildir	3.498	10.087	43.837	2.405	2.115	3.509	2.473	11.025	7.300	5.460	358	625	27	92.719	
Hámarksútlánaáhætta	81.879	259.037	937.265	204.899	260.587	329.749	138.372	108.685	79.354	80.293	41.210	7.706	2.021	2.531.057	
Hlutfall af hámarksútlánaáhattu	3,2%	10,2%	37,0%	8,1%	10,3%	13,0%	5,5%	4,3%	3,1%	3,2%	1,6%	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 fjármálafyrirtæki	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.

	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. mars 2026										
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	56.753	-	56.753
Opinberir aðilar	325	25	-	-	350	1.531	761	10.297	(1)	12.177
Einstaklingar	462.839	349.351	32.277	2.518	846.985	2.901	1.767	44.472	(1.951)	892.407
Íbúðalán	444.642	335.639	26.871	1.939	809.091	1.014	527	91	(455)	809.741
Annað	18.197	13.712	5.406	579	37.894	1.887	1.240	44.381	(1.496)	82.666
Fyrirtæki	404.844	358.581	144.719	30.161	938.305	52.374	38.876	23.362	(8.536)	1.005.505
Sjávarútvegur	126.607	54.896	2.287	395	184.185	562	395	43	(599)	184.191
Fasteignafélög	68.808	120.608	32.266	1.457	223.139	9.117	8.077	3.160	(1.097)	234.319
Byggingarstarfsemi	61.043	112.547	42.829	15.678	232.097	6.375	4.487	712	(2.465)	236.719
Ferðapjónusta	27.487	31.329	39.499	6.144	104.459	8.896	7.181	5.726	(1.538)	117.543
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	37.375	14.398	6.696	1.971	60.440	9.772	8.282	6.774	(578)	76.408
Verslun	42.253	6.103	5.611	3.354	57.321	2.837	864	572	(985)	59.745
Iðnaður og orkufyrirtæki	18.762	9.762	12.510	1.013	42.047	9.407	5.178	5.502	(876)	56.080
Eignarhaldsfélög	18.449	7.447	2.530	92	28.518	4.934	4.121	574	(384)	33.642
Landbúnaður	4.060	1.491	491	57	6.099	474	291	298	(14)	6.857
Annað	-	-	-	-	0	-	-	1	-	1
Samtals	868.008	707.957	176.996	32.679	1.785.640	56.806	41.404	134.884	(10.488)	1.966.842

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

43. Tryggingar og veðhlutföll (framhald)

	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta		Án trygginga	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 50%	50% - 75%	75% - 90%	90% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*			
31. desember 2025										
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	41.084	-	41.084
Opinberir aðilar	263	26	36	-	325	1.253	646	11.973	(1)	13.550
Einstaklingar	467.050	346.529	27.178	1.757	842.514	2.795	1.873	45.366	(1.860)	888.815
Íbúðalán	449.037	332.625	21.661	1.086	804.409	744	497	35	(364)	804.824
Annað	18.013	13.904	5.517	671	38.105	2.051	1.376	45.331	(1.496)	83.991
Fyrirtæki	383.085	378.939	142.190	16.639	920.853	45.717	32.971	22.654	(7.284)	981.940
Sjávarútvegur	122.076	66.845	138	932	189.991	787	632	91	(596)	190.273
Fasteignafélög	71.616	154.360	25.994	785	252.755	4.749	3.920	3.951	(1.019)	260.436
Byggingarstarfsemi	46.423	73.750	57.659	6.566	184.398	9.080	7.423	1.355	(1.522)	193.311
Ferðapjónusta	23.328	46.760	29.366	1.633	101.087	5.091	2.766	5.750	(1.485)	110.443
Þjónusta, uppl.ækni og fjarskipti	32.901	16.650	6.338	3.334	59.223	10.241	7.836	4.650	(509)	73.605
Verslun	42.775	7.874	4.570	1.704	56.923	3.050	2.361	601	(1.029)	59.545
Iðnaður og orkufyrirtæki	22.807	4.942	12.206	986	40.941	9.615	5.823	5.551	(755)	55.352
Eignarhaldsfélög	17.065	6.296	5.406	650	29.417	2.588	1.899	351	(353)	32.003
Landbúnaður	4.094	1.462	513	49	6.118	516	311	353	(15)	6.972
Annað	-	-	-	-	0	-	-	1	(1)	0
Samtals	850.398	725.494	169.404	18.396	1.763.692	49.765	35.490	121.077	(9.145)	1.925.389

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

44. Tegundir trygginga

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

31. mars 2026	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Lánastofnanir	-	-	-	-	-	0
Opinberir aðilar	995	-	-	-	116	1.111
Einstaklingar	834.415	40	254	813	13.230	848.752
Íbúðalán	805.285	16	224	105	3.988	809.618
Annað	29.130	24	30	708	9.242	39.134
Fyrirtæki	599.259	131.587	4.210	93.984	148.140	977.180
Sjávarútvegur	14.929	125.790	438	23.112	20.310	184.579
Fasteignafélög	215.811	34	935	5.674	8.761	231.215
Byggingarstarfsemi	223.978	-	378	3.323	8.905	236.584
Ferðaþjónusta	74.980	343	228	2.157	33.933	111.641
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	30.366	3.276	552	11.728	22.799	68.721
Verslun	13.071	-	75	14.507	30.534	58.187
Iðnaður og orkufyrirtæki	15.349	225	231	9.615	21.806	47.226
Eignarhaldsfélög	4.793	1.919	1.371	23.868	687	32.638
Landbúnaður	5.982	-	2	-	405	6.389
Annað	-	-	-	-	-	0
Samtals	1.434.669	131.627	4.464	94.797	161.486	1.827.043
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.

31. mars 2026	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis-rýrnunar-sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0				
Lánastofnanir	56.751	2	-	-	-	-	-	56.753
Opinberir aðilar	11.945	233	-	-	-	(1)	-	12.177
Einstaklingar	680.490	192.369	13.991	5.955	1.481	(1.951)	72	892.407
Íbúðalán	646.382	148.987	9.673	3.874	1.280	(455)	-	809.741
Annað	34.108	43.382	4.318	2.081	201	(1.496)	72	82.666
Fyrirtæki	139.503	778.971	25.926	18.883	0	(8.536)	50.758	1.005.505
Sjávarútvegur	38.052	130.145	689	2.163	-	(599)	13.741	184.191
Fasteignafélög	7.334	208.710	9.931	3.332	-	(1.097)	6.109	234.319
Byggingarstarfsemi	7.977	220.605	4.132	5.957	-	(2.465)	513	236.719
Ferðapjónusta	12.192	99.176	4.397	3.316	-	(1.538)	-	117.543
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	21.519	50.630	3.303	582	-	(578)	952	76.408
Verslun	28.788	28.397	1.647	1.667	-	(985)	231	59.745
Iðnaður og orkufyrirtæki	18.156	18.628	510	1.742	-	(876)	17.920	56.080
Eignarhaldsfélög	3	21.420	1.197	114	-	(384)	11.292	33.642
Landbúnaður	5.482	1.260	119	10	-	(14)	-	6.857
Annað	-	-	1	-	-	-	-	1
Samtals	888.689	971.575	39.917	24.838	1.481	(10.488)	50.830	1.966.842

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

46. Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila

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

	Bókfært virði brúttó							
	Dagar í vanskilum							
	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
31. mars 2026								
Lánastofnanir	56.753	-	-	-	-	-	-	56.753
Opinberir aðilar	12.175	3	-	-	-	-	(1)	12.177
Einstaklingar	880.025	4.563	643	6.336	619	2.172	(1.951)	892.407
Íbúðalán	802.770	-	464	5.478	452	1.032	(455)	809.741
Annað	77.255	4.563	179	858	167	1.140	(1.496)	82.666
Fyrirtæki	996.630	2.765	6.657	2.417	2.738	2.834	(8.536)	1.005.505
Sjávarútvegur	184.066	228	6	305	21	164	(599)	184.191
Fasteignafélög	229.783	481	995	1.348	2.060	749	(1.097)	234.319
Byggingarstarfsemi	233.723	641	4.670	42	-	108	(2.465)	236.719
Ferðaþjónusta	117.035	325	646	189	568	318	(1.538)	117.543
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	75.863	455	231	327	10	100	(578)	76.408
Verslun	59.064	150	108	66	14	1.328	(985)	59.745
Iðnaður og orkufyrirtæki	56.449	313	1	113	65	15	(876)	56.080
Eignarhaldsfélög	33.847	109	-	26	-	44	(384)	33.642
Landbúnaður	6.799	63	-	1	-	8	(14)	6.857
Annað	1	-	-	-	-	-	-	1
Samtals	1.945.583	7.331	7.300	8.753	3.357	5.006	(10.488)	1.966.842

	Bókfært virði brúttó							
	Dagar í vanskilum							
	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
31. desember 2025								
Lánastofnanir	41.082	2	-	-	-	-	-	41.084
Opinberir aðilar	13.551	-	-	-	-	-	(1)	13.550
Einstaklingar	879.134	2.868	778	4.073	1.313	2.509	(1.860)	888.815
Íbúðalán	798.855	-	448	3.502	868	1.516	(364)	804.825
Annað	80.279	2.868	330	571	445	993	(1.496)	83.990
Fyrirtæki	974.534	2.363	3.157	3.265	3.264	2.641	(7.284)	981.940
Sjávarútvegur	190.260	51	39	3	254	262	(596)	190.273
Fasteignafélög	256.083	184	781	1.379	2.438	590	(1.019)	260.436
Byggingarstarfsemi	193.376	952	313	42	5	145	(1.522)	193.311
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.

	Áhættustig 1			Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðis- rýrnunar- sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
	Bókfært virði brúttó	Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
31. mars 2026										
Lánastofnanir	56.753	56.753	-	-	-	-	-	-	-	56.753
Opinberir aðilar	12.178	12.141	(1)	37	-	-	-	(1)	-	12.177
Einstaklingar	894.358	855.258	(225)	33.073	(342)	5.955	(1.384)	(1.951)	72	892.407
Íbúðalán	810.196	780.877	(65)	25.445	(144)	3.874	(246)	(455)	-	809.741
Annað	84.162	74.381	(160)	7.628	(198)	2.081	(1.138)	(1.496)	72	82.666
Fyrirtæki	1.014.041	844.289	(2.838)	100.111	(1.775)	18.883	(3.923)	(8.536)	50.758	1.005.505
Sjávarútvegur	184.790	167.728	(186)	1.158	(24)	2.163	(389)	(599)	13.741	184.191
Fasteignafélög	235.416	204.957	(489)	21.018	(197)	3.332	(411)	(1.097)	6.109	234.319
Byggingarstarfsemi	239.184	213.212	(1.085)	19.502	(283)	5.957	(1.097)	(2.465)	513	236.719
Ferðapjónusta	119.081	90.806	(399)	24.959	(735)	3.316	(404)	(1.538)	-	117.543
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	76.986	70.896	(319)	4.556	(98)	582	(161)	(578)	952	76.408
Verslun	60.730	52.794	(194)	6.038	(116)	1.667	(675)	(985)	231	59.745
Iðnaður og orkufyrirtæki	56.956	22.951	(71)	14.343	(117)	1.742	(688)	(876)	17.920	56.080
Eignarhaldsfélög	34.026	14.206	(86)	8.414	(203)	114	(95)	(384)	11.292	33.642
Landbúnaður	6.871	6.738	(9)	123	(2)	10	(3)	(14)	-	6.857
Annað	1	1	-	-	-	-	-	-	-	1
Samtals	1.977.330	1.768.441	(3.064)	133.221	(2.117)	24.838	(5.307)	(10.488)	50.830	1.966.842

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

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

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

Skýringar við 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 31. mars 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	(224)	(216)	(51)	(491)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	84	180	98	362
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(27)	92	25	90
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	61	(357)	121	(175)
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	11	106	(1.005)	(888)
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	(167)	(94)	(215)	(476)
Framlag á móti afskrift	-	2	169	171
Staða 31. mars 2026 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(3.385)	(2.312)	(5.463)	(11.160)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(3.064)	(2.117)	(5.307)	(10.488)
-þar af fært á meðal skulda	(321)	(195)	(156)	(672)

	1.1-31.3.2026				
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Virðisbreyting útlána og krafna					
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	-	(60)	(431)	(491)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	-	69	293	362
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi árs	-	-	(259)	(1.190)	(1.449)
Afskrift	-	-	(186)	(9)	(195)
Framlag á móti afskrift	-	-	162	9	171
Innheimt áður afskrifað	-	-	21	6	27
Gengisbreytingar	-	-	-	(40)	(40)
Samtals	0	0	(253)	(1.362)	(1.615)

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 31. mars 2026 voru tvær áhættuskuldbindingar samstæðunnar skilgreindar sem stórar áhættuskuldbindingar samanborið við þrjár áhættuskuldbindingar í árslok 2025. Stærsta áhættuskuldbindingin fyrir útlánamildun er vegna ríkisskuldabréga útgefnum af þýska ríkinu. Samtala stórra áhættuskuldbindinga, eftir útlánamildun, var 0,0% þann 31. mars 2026.

	Hlutfall af eiginfjár- þætti 1		Hlutfall af eiginfjár- þætti 1	
	Brúttó	Brúttó	Nettó	Nettó
31. mars 2026				
Hópur 1	49.884	15,1%	-	0,0%
Hópur 2	35.672	10,8%	-	0,0%
Samtals	85.556	26,0%	0	0,0%

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

49. Stórar áhættuskuldbindingar (framhald)

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

Lausafjáraðætta

50. Stýring lausafjáraðættu

Lausafjárþekjuhlutfall

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

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

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

	ISK		EUR		Heildarlausafjárþekja	
Lausafjárþekja 31. mars 2026	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjáreignir	153.586	153.587	86.124	86.124	240.444	240.444
2. stigs lausafjáreignir	11.996	8.397	216	183	12.212	8.580
Heildarlausafjáreignir	165.582	161.984	86.340	86.307	252.656	249.024
Innlán	819.534	128.830	63.949	24.916	957.955	188.569
Lántaka	-	-	-	-	-	-
Annað útlæði	159.754	22.369	24.114	1.947	212.111	27.454
Heildarútlæði (0-30 daga)	979.288	151.199	88.063	26.863	1.170.066	216.023
Útlán og kröfur á lánastofnanir	485	485	9.794	9.017	56.655	54.657
Annað innflæði	56.151	28.950	5.777	3.287	74.791	38.897
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	-	-	-
Heildarinnflæði (0-30 daga)	56.636	29.435	15.571	12.304	131.446	93.554
Lausafjárþekja		133%		593%		203%

	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 31. mars 2026	ISK	Erlendar myntir	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	128.975	1.301	130.276
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	36.607	216	36.823
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	-	85.556	85.556
Hágæðalausafjareignir	165.582	87.073	252.655
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	485	56.170	56.655
Heildarlausafjárforði	166.067	143.243	309.310

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 31. mars 2026 og 31. desember 2025.

	31.3.2026	31.12.2025
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	159%	163%
Fjármögnunarþekja samtals	126%	126%

Flokkun innlána

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

31. mars 2026	Áætluð útlæðisvigt	0-30 dagar	Meira en 30 dagar	Tryggt	Ótryggt	Samtals
Einstaklingar	5% - 100%	553.682	193.690	515.081	232.291	747.372
Lítill og meðalstór fyrirtæki	5% - 100%	104.597	15.262	67.673	52.186	119.859
Rekstrarinnlán	5% - 25%	-	-	-	-	0
Stór fyrirtæki	20% - 40%	191.022	61.183	13.149	239.056	252.205
Opinberir aðilar	20% - 40%	64.579	4.942	-	69.521	69.521
Viðskiptavinir á fjármálamarkaði	100%	40.762	45.991	-	86.753	86.753
Annað*		12.667	1.399	2.500	11.566	14.066
Samtals innlán		967.309	322.467	598.403	691.373	1.289.776

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 31. mars 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	(7.291)	-	(41)	-	-	-	(7.332)	(7.192)
Innlán frá viðskiptavinum	(958.128)	(272.015)	(38.771)	(10.861)	(14.801)	-	(1.294.576)	(1.282.584)
Skortstöður	(69)	(1)	(1.386)	(3.948)	(4.099)	-	(9.503)	(2.243)
Lántaka	-	(48.774)	(34.348)	(559.144)	(48.960)	-	(691.226)	(572.234)
Vátryggingarskuld	(1.900)	(2.893)	(10.469)	(12.273)	(660)	(949)	(29.144)	(26.912)
Aðrar fjárskuldir	(10.329)	-	-	-	-	-	(10.329)	(10.329)
Víkjandi lántaka	-	(416)	(4.529)	(66.196)	(27.489)	-	(98.630)	(69.952)
Samtals	(977.717)	(324.099)	(89.544)	(652.422)	(96.009)	(949)	(2.140.740)	(1.971.446)
Afleiður - skuldir								
Veltubók								(285)
Innstreymi	9.580	1.339	3.513	-	-	-	14.432	
Útstreymi	(9.744)	(1.379)	(3.530)	-	-	-	(14.653)	
Áhættuvarnir								(2.649)
Innstreymi	15.288	26.324	28.021	103.162	46.149	-	218.944	
Útstreymi	(15.946)	(26.222)	(29.463)	(104.092)	(46.257)	-	(221.980)	
Samtals	(822)	62	(1.459)	(930)	(108)	0	(3.257)	(2.934)
Fjáreignir aðrar en afleiður								
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	134.238	-	-	-	-	-	134.238	134.238
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	21.861	41.974	62.549	50.039	11.913	-	188.336	159.127
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	-	-	-	29.017	29.017	29.017
Útlán og kröfur á lánastofnanir	56.753	-	-	-	-	-	56.753	56.753
Útlán og kröfur á viðskiptavini	94.657	125.901	357.051	808.278	2.284.095	-	3.669.982	1.910.089
Aðrar fjáreignir	4.853	-	-	-	-	-	4.853	4.853
Samtals	312.362	167.875	419.600	858.317	2.296.008	29.017	4.083.179	2.294.077
Afleiður - eignir								
Veltubók								666
Innstreymi	15.937	2.361	2.031	-	-	-	20.329	
Útstreymi	(15.522)	(2.313)	(1.984)	-	-	-	(19.819)	
Áhættuvarnir								2.612
Innstreymi	10.505	15.379	5.751	92.660	4.919	-	129.214	
Útstreymi	(10.365)	(13.901)	(6.604)	(90.760)	(3.568)	-	(125.198)	
Samtals	555	1.526	(806)	1.900	1.351	0	4.526	3.278
Liðir utan efnahagsreiknings								
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	(694)	(1.610)	(6.234)	(18.431)	(7.139)	(1.722)	(35.830)	
Ónýttar lánsheimildir	(150.425)	-	-	-	-	-	(150.425)	
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortaheimildir	(92.719)	-	-	-	-	-	(92.719)	
Samtals	(243.838)	(1.610)	(6.234)	(18.431)	(7.139)	(1.722)	(278.974)	
Hrein lausafjárstaða	(909.460)	(156.246)	321.557	188.434	2.194.103	26.346	1.664.734	322.975

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
31. mars 2026				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	11.609	3.962	118.667	134.238
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	159.127	159.127
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	29.017	29.017
Afleiðusamningar	-	-	3.278	3.278
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	1.615	55.138	56.753
Útlán og kröfur á viðskiptavini	459.719	-	1.450.370	1.910.089
Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	-	-	1.238	1.238
Rekstrarfjármunir	-	4.024	10.554	14.578
Óefnislegar eignir	-	-	15.249	15.249
Aðrar eignir	-	-	10.168	10.168
Eignir í sölumeðferð	-	-	1.575	1.575
Samtals fyrir frádrag	471.328	9.601	1.854.381	2.335.310
Frádrag vegna eigin bréfa	(103.482)			
Veðsettar eignir vegna endurhverfra samninga	18.309			
Veðsettar eignir vegna skulda á efnhagsreikningi	386.155			

	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 árshlutareikning samstæðunnar

Markaðsáhætta

53. Stýring markaðsáhattu

Eftirfarandi tafla sýnir markaðsáhattu 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	31.3.2026	31.12.2025
	% af áh.gr.	% af áh.gr.
Hlutabréfaáhætta	0,5%	0,4%
Vaxtaáhætta	0,3%	0,1%
Aðlögun á útlánvirði	0,1%	0,1%
Gjaldeyrisáhætta	0,3%	0,3%
Samtals	1,1%	1,0%

54. Hlutabréfaáhætta

Hlutabréfaáhætta 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. Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta 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. Vaxtaáhattu er fyrst og fremst stýrt með því að fylgjast með vaxtamun. Vaxtaáhattu 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
31. mars 2026					
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	134.238	-	-	-	134.238
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	62.716	52.791	32.467	11.153	159.127
Afleiðusamningar	894	101	2.127	156	3.278
Útlán og kröfur á lánastofnanir	56.753	-	-	-	56.753
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.553.103	143.642	195.809	17.535	1.910.089
Aðrar fjáreignir	4.853	-	-	-	4.853
Samtals	1.812.557	196.534	230.403	28.844	2.268.338
Fjárskuldir					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(7.192)	-	-	-	(7.192)
Innlán frá viðskiptavinum	(1.270.217)	(10.549)	(1.818)	-	(1.282.584)
Afleiðusamningar og skortstöður	(1.033)	(533)	(1.695)	(1.916)	(5.177)
Lántaka	(107.186)	(15.188)	(407.504)	(42.356)	(572.234)
Vátryggingarskuld	(5.708)	(10.094)	(10.675)	(435)	(26.912)
Aðrar fjárskuldir	(10.329)	-	-	-	(10.329)
Víkjandi lántaka	-	-	(45.354)	(24.598)	(69.952)
Samtals	(1.401.665)	(36.364)	(467.046)	(69.305)	(1.974.380)
Hrein staða í efnahagsreikningi	410.892	160.170	(236.643)	(40.461)	293.958
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(215.145)	-	172.116	43.029	
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(3.387)	-	-	3.387	
Vaxtanæmnibil samtals	192.360	160.170	(64.527)	5.955	
31. desember 2025					
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	125.527	-	-	-	125.527
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	89.327	69.275	25.929	8.729	193.260
Afleiðusamningar	905	280	4.208	-	5.393
Útlán og kröfur á lánastofnanir	41.084	-	-	-	41.084
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.542.566	141.098	185.762	14.879	1.884.305
Aðrar fjáreignir	10.310	-	-	-	10.310
Samtals	1.809.719	210.653	215.899	23.608	2.259.879
Fjárskuldir					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(20.272)	-	-	-	(20.272)
Innlán frá viðskiptavinum	(1.235.730)	(10.425)	(3.151)	-	(1.249.306)
Afleiðusamningar og skortstöður	(861)	(65)	(1.178)	(5.060)	(7.164)
Lántaka	(52.300)	(72.352)	(389.652)	(62.964)	(577.268)
Vátryggingarskuld	(6.156)	(9.076)	(10.426)	(441)	(26.099)
Aðrar fjárskuldir	(13.309)	-	-	-	(13.309)
Víkjandi lántaka	-	-	(46.217)	(8.131)	(54.348)
Samtals	(1.328.628)	(91.918)	(450.624)	(76.596)	(1.947.766)
Hrein staða í efnahagsreikningi	481.091	118.735	(234.725)	(52.988)	312.113
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(220.560)	-	176.448	44.112	
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(3.473)	-	-	3.473	
Vaxtanæmnibil samtals	257.058	118.735	(58.277)	(5.403)	

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

56. Verðtryggingaráhætta (öll söfn)

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

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

31. mars 2026	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
Fjáreignir					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	868	821	16.723	3.129	21.541
Afleiðusamningar	19	-	-	-	19
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	356	6.432	57.702	595.916	660.406
Aðrar eignir	13	31	20	-	64
Samtals	1.256	7.284	74.445	599.045	682.030
Fjárskuldir					
Innlán frá viðskiptavinum	(127.640)	(55.050)	(7.285)	(7.083)	(197.058)
Afleiðusamningar og skortstöður	(11)	-	(1.180)	(1.020)	(2.211)
Lántaka	-	(15.188)	(152.876)	-	(168.064)
Vátryggingarskuld	(1.767)	(3.427)	(4.339)	(177)	(9.710)
Víkjandi lántaka	-	-	(29.908)	(8.432)	(38.340)
Samtals	(129.418)	(73.665)	(195.588)	(16.712)	(415.383)
Samtals innan efnahags	(128.162)	(66.381)	(121.143)	582.333	266.647
Nettófjáreignir utan efnahags					
Gjaldmiðlavaxtaskiptasamningar	-	-	-	3.570	3.570
Heildarskiptasamningar	(161)	-	1.450	507	1.796
Samtals	(161)	0	1.450	4.077	5.366
Verðtryggingarjöfnuður samtals	(128.323)	(66.381)	(119.693)	586.410	272.013
Verðtryggingarjöfnuður samtals, að tryggingastarfsemi undanskilinni*	(127.277)	(64.600)	(123.264)	585.000	269.859

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

31. desember 2025	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
Fjáreignir					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	17.707	1.623	15.958	3.582	38.870
Afleiðusamningar	4	-	-	-	4
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	91	404	64.540	599.868	664.903
Aðrar eignir	22	27	13	-	61
Samtals	17.824	2.054	80.511	603.450	703.838
Fjárskuldir					
Innlán frá viðskiptavinum	(111.305)	(62.165)	(7.123)	(6.843)	(187.436)
Afleiðusamningar og skortstöður	(26)	-	(844)	(1.975)	(2.845)
Lántaka	-	(15.552)	(130.700)	(19.398)	(165.650)
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 árshlutareikning 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 31. mars 2026 var +1,25% 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.

31. mars 2026	EUR	GBP	USD	NOK	SEK	Aðrir	Alls
Eignir							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	571	92	385	-	9	315	1.372
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	85.780	-	334	-	-	-	86.114
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	61	574	1.668	-	600	-	2.903
Afleiðusamningar	2.483	19	162	9	-	118	2.791
Útlán og kröfur á lánastofnanir	9.794	2.747	14.502	10.669	12.781	5.678	56.171
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	224.237	1.621	65.695	47	2.149	9.903	303.652
Aðrar eignir	1.448	3	154	39	12	356	2.012
Samtals	324.374	5.056	82.900	10.764	15.551	16.370	455.015
Skuldir							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(843)	-	(2)	-	(1)	-	(846)
Innlán frá viðskiptavinum	(64.364)	(4.870)	(62.850)	(3.798)	(1.045)	(6.332)	(143.259)
Afleiðusamningar og skortstöður	(2.693)	(10)	(106)	-	(25)	(13)	(2.847)
Lántaka	(259.928)	-	(12.648)	(14.691)	(36.556)	-	(323.823)
Vátryggingarskuld	(133)	(1)	(34)	(6)	(4)	(7)	(185)
Aðrar skuldir	(3.163)	(165)	(1.820)	(153)	(112)	(673)	(6.086)
Víkjandi lántaka	-	-	(12.429)	-	-	-	(12.429)
Samtals	(331.124)	(5.046)	(89.889)	(18.648)	(37.743)	(7.025)	(489.475)
Hrein staða í efnahagsreikningi	(6.750)	10	(6.989)	(7.884)	(22.192)	9.345	(34.460)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	8.240	85	9.063	8.509	22.441	(9.611)	38.727
Hrein gjaldeyrisstaða	1.490	95	2.074	625	249	(266)	4.267
Hrein gjaldeyrisstaða, að tryggingastarfsemi undanskilinni	979	72	600	592	253	(463)	2.032

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

58. Samþjöppun gjaldeyrisáhættu (framhald)

31. desember 2025	EUR	GBP	USD	NOK	SEK	Aðrir	Alls
Eignir							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	672	127	344	2	9	344	1.498
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	102.463	-	6.560	-	-	-	109.023
Hlutabréf og hlutabréfagæningar	75	39	1.788	-	982	-	2.884
Afleiðusamningar	4.987	87	180	1	90	14	5.359
Útlán og kröfur á lánastofnanir	16.783	1.855	8.037	7.463	16	6.423	40.577
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	223.354	1.842	65.682	46	2.254	9.415	302.593
Aðrar eignir	429	2	225	50	1	66	773
Samtals	348.763	3.952	82.816	7.562	3.352	16.262	462.707
Skuldir							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(3.602)	-	(284)	-	(15)	(7)	(3.908)
Innlán frá viðskiptavinum	(62.387)	(6.247)	(62.502)	(2.782)	(1.212)	(5.758)	(140.888)
Afleiðusamningar og skortstöður	(1.472)	(9)	(203)	(8)	(3)	(118)	(1.813)
Lántaka	(268.639)	-	(12.522)	(14.284)	(38.016)	-	(333.461)
Vátryggingarskuld	(144)	(1)	(30)	(5)	(4)	(20)	(204)
Aðrar skuldir	(2.569)	(263)	(1.301)	(243)	(286)	(1.126)	(5.788)
Víkjandi lántaka	-	-	(12.749)	-	-	-	(12.749)
Samtals	(338.813)	(6.520)	(89.591)	(17.322)	(39.536)	(7.029)	(498.811)
Hrein staða í efnahagsreikningi	9.950	(2.568)	(6.775)	(9.760)	(36.184)	9.233	(36.104)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(8.093)	2.696	9.755	10.789	36.003	(10.630)	40.520
Hrein gjaldeyrisstaða	1.857	128	2.980	1.029	(181)	(1.397)	4.416
Hrein gjaldeyrisstaða, að tryggingastarfsemi undanskilinni	1.663	104	1.754	993	(176)	(1.425)	2.914

59. Gengi erlendra gjaldmiðla

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

	31.3.2026	31.12.2025	Breyting í %	Meðalgengi 1.1-31.3 2026	Meðalgengi 1.1-31.3 2025
EUR/ISK	143,43	147,04	(2,5%)	144,75	144,75
GBP/ISK	164,14	168,41	(2,5%)	165,81	174,06
USD/ISK	124,52	125,22	(0,6%)	123,30	138,08
JPY/ISK	0,7830	0,7989	(2,0%)	0,7877	0,9018
CHF/ISK	155,18	158,04	(1,8%)	157,39	153,37
CAD/ISK	89,25	91,37	(2,3%)	89,94	95,81
DKK/ISK	19,195	19,687	(2,5%)	19,377	19,404
NOK/ISK	12,770	12,416	2,9%	12,665	12,433
SEK/ISK	13,057	13,586	(3,9%)	13,468	12,884

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

60. Rekstur eftir ársfjórðungum

	2026		2025		
Rekstrarreikningur	F1*	F4	F3	F2	F1
Vaxtatekjur	51.949	36.887	41.942	45.381	41.948
Vaxtagjöld	(31.338)	(24.169)	(25.035)	(27.719)	(27.148)
Hreinar vaxtatekjur	20.611	12.718	16.907	17.662	14.800
Þjónustutekjur	5.024	5.272	4.800	4.969	4.518
Þjónustugjöld	(1.777)	(1.895)	(1.821)	(1.768)	(1.514)
Hreinar þjónustutekjur	3.247	3.377	2.979	3.201	3.004
Tekjur af váttryggingarsamningum	5.240	5.110	5.619	5.424	1.779
Kostnaður af váttryggingarsamningum	(4.700)	(5.109)	(4.911)	(4.655)	(1.509)
Afkoma af váttryggingarsamningum	540	1	708	769	270
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum	1.033	2.327	1.710	818	1.214
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	195	103	100	(71)	(71)
Hrein virðisbreyting	(1.625)	1.789	(2.864)	256	(331)
Aðrar tekjur og (gjöld)	54	76	2.446	39	274
Aðrar rekstrartekjur (gjöld)	(343)	4.295	1.392	1.042	1.086
Rekstrartekjur samtals	24.055	20.391	21.986	22.674	19.160
Laun og launatengd gjöld	(4.927)	(5.066)	(3.869)	(4.700)	(4.465)
Annar rekstrarkostnaður	(2.846)	(2.793)	(2.533)	(2.769)	(3.068)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(697)	(711)	(658)	(699)	(671)
Rekstrargjöld samtals	(8.470)	(8.570)	(7.060)	(8.168)	(8.204)
Hagnaður fyrir skatta	15.585	11.821	14.926	14.506	10.956
Tekjuskattur	(4.408)	(3.261)	(3.793)	(4.124)	(3.016)
Hagnaður tímabilsins	11.177	8.560	11.133	10.382	7.940
Efnahagsreikningur	31.3.2026	31.12.2025	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	134.238	125.527	105.561	113.166	98.284
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	159.127	193.260	185.018	205.592	178.732
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	29.017	30.554	31.649	33.699	37.964
Útlán og kröfur á lánastofnanir	56.753	41.084	64.061	69.279	71.952
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.910.089	1.884.305	1.856.955	1.828.139	1.813.168
Aðrar eignir	44.511	48.684	52.920	53.335	54.968
Eignir í sölumeðferð	1.575	1.525	1.437	1.828	2.024
Eignir samtals	2.335.310	2.324.939	2.297.601	2.305.038	2.257.092
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	7.192	20.272	13.343	20.761	19.069
Innlán frá viðskiptavinum	1.282.584	1.249.306	1.251.582	1.239.280	1.244.229
Lántaka	572.234	577.268	565.937	581.367	543.628
Váttryggingarskuld	26.912	26.099	26.097	26.101	26.365
Aðrar skuldir	56.496	53.873	52.277	61.023	57.671
Víkjandi lántaka	69.952	54.348	53.152	52.427	52.432
Eigið fé	319.940	343.773	335.213	324.079	313.698
Skuldir og eigið fé samtals	2.335.310	2.324.939	2.297.601	2.305.038	2.257.092

*Fyrsti árshluti ársins 2026 og fyrstu þrír árshlutar ársins 2025 voru kannaðir af endurskoðanda bankans.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

61. Lykiltölur og hlutföll

	2026		2025		
	1F	4F	3F	2F	1F
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	13,5%	10,1%	13,5%	13,0%	10,0%
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)	30,3%	42,2%	28,5%	33,3%	38,7%
Samsett hlutfall	93,7%	102,9%	90,6%	87,2%	84,8%
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	1,3%	1,4%	1,1%	1,3%	1,4%
Arðsemi eigna	1,9%	1,5%	1,9%	1,8%	1,4%
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	3,5%	2,2%	2,9%	3,1%	2,7%
Hagnaður á hlut	0,47	0,36	0,47	0,44	0,34
	31.3.2026	31.12.2025	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025
Eiginfjárlutfall alls	24,8%	24,8%	24,0%	24,0%	23,6%
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	20,1%	21,2%	20,5%	20,4%	20,1%
Gjaldþolshlutfall	1,48	1,39	1,50	1,46	1,38
Vogunarhlutfall	13,7%	13,6%	13,4%	13,2%	13,3%
Samtals MREL fjármögnun	39,8%	40,5%	39,2%	38,3%	38,1%
Samtals undirskipuð MREL fjármögnun	27,4%	27,6%	26,7%	26,5%	26,3%
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	148,9%	150,8%	148,4%	147,5%	145,7%
Hlutfall innlána af heildareignum	54,9%	53,7%	54,5%	53,8%	55,1%
Heildarlausafjárþekja	203%	180%	229%	234%	221%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	159%	163%	173%	168%	161%
Meðaltal ársverka á tímabili	942	917	911	925	861
Ársverk í lok tímabils	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
Vogunarhlutfall	Eigið fé þáttar 1 / (heildareignir + liðir utan efnahags)
Samtals MREL fjármögnun	Eiginfjárgrunnur + hæfar skuldbindingar / áhættugrunnur samtals
Samtals undirskipuð MREL fjármögnun	Eiginfjárgrunnur + hæf víkjandi forgangsbréf / áhættugrunnur samtals
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	Útlán og kröfur á viðskiptavinum / innlán frá viðskiptavinum
Hlutfall innlána af heildareignum	Innlán frá viðskiptavinum / heildareignum
Heildarlausafjárþekja	Lausafjárforði / nettóútlæði lausafjár næstu 30 daga á álagstímabili
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	Tiltæk stöðug fjármögnun / nauðsynleg stöðug fjármögnun
Meðaltal ársverka	Meðaltal stöðugilda starfsfólks í starfi yfir tímabilið
Ársverk í árslok	Fjöldi stöðugilda í lok tímabils

Undirritunarsíða

Undirritað af
Eva Halldórsdóttir

Undirritað af
Jón Þorvarður Sigurgeirsson

Undirritað af
Lilja Björk Einarsdóttir

Undirritað af
Örn Guðmundsson

Undirritað af
Rebekka Jóelsdóttir

Undirritað af
Þór Hauksson