



# Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar

1. janúar til 31. mars 2024

---

**Efnisyfirlit****Blaðsíða**

Helstu niðurstöður	1
Skýrsla bankaráðs og bankastjóra	2 - 4
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2024	6
Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2024	6
Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. mars 2024	7
Eiginfjárfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2024	8
Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2024	9 - 10
Skýringar við árshlutareikning	11 - 58

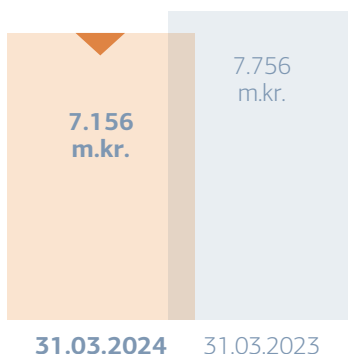
---

# Helstu niðurstöður

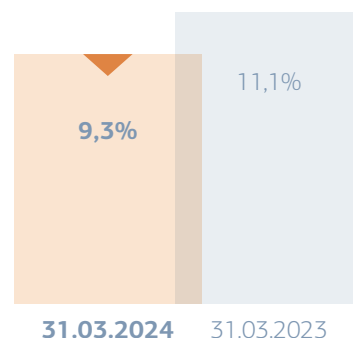
## Íslenska ánægjuvugin



## Hagnaður



## Arðsemi eigin fjár



## Lánshæfismat

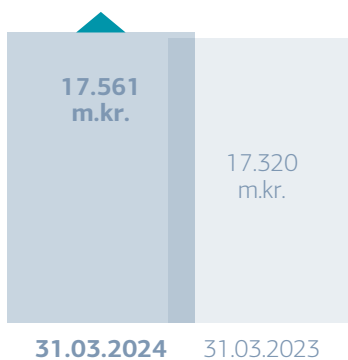
uppfært 4. apríl 2024

# BBB+

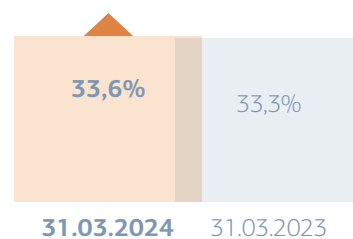
með stöðugum horfum

## S&P Global Ratings

## Rekstrartekjur samtals



## Kostnaðarhlutfall (K/T)

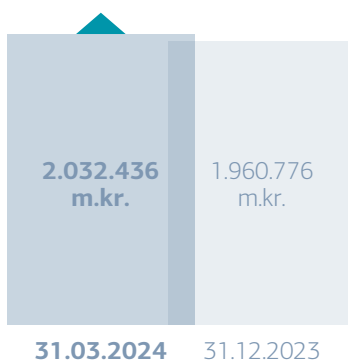


## UFS-áhættumat

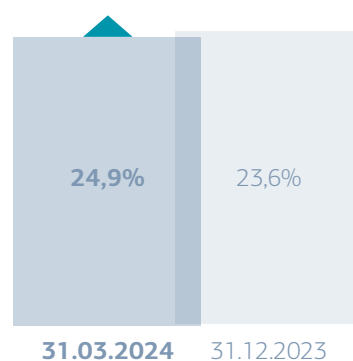


Sustainalytics metur áhættu Landsbankans vegna UFS-þátta sem hverfandi.

## Heildareignir



## Eiginfjárhlutfall alls

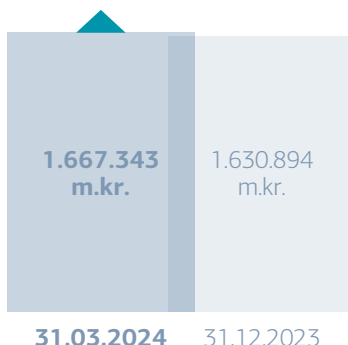


## BREEAM vottun

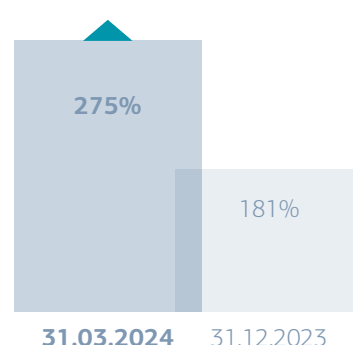


Hönnun á nýbyggingu bankans við Reykjastræti 6 fékk einkunnina frábært (e. excellent) samkvæmt BREEAM-staðli

## 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 árschlutareikningi samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2024 sem hefur að geyma reikningsskil bankans og dótturfélaga hans (hér eftir „samstæðan“).

### Rekstur tímabilsins

Hagnaður samstæðunnar á fyrstu þremur mánuðum ársins 2024 nam 7.156 milljónum króna (3M 2023: 7.756 milljónir króna). Arðsemi eigin fjár var 9,3% (3M 2023: 11,1%) og hlutfall kostnaðar af tekjum var 33,6% (3M 2023: 33,3%). Hreinar vaxtatekjur á tímabilinu námu 14.383 milljónum króna og aukast um 10,1% á milli ára. Hreinar þjónustutekjur námu 2.736 milljónum króna og dragast saman um 10,2% á milli ára. Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði nam 2.952 milljónum króna (3M 2023: 3.257 milljóna króna hreinn hagnaður). Hrein virðisýrnnun fjáreigna nam 2.714 milljónum króna á tímabilinu (3M 2023: 2.111 milljóna króna virðisýrnnun). Stærstan hluta virðisýrnnunarinnar á tímabilinu má rekja til aukins safnframlags vegna óvissu um fjárhagslegar afleiðingar náttúruhamfara á Reykjanesskaga. Laun og launatengd gjöld námu 4.233 milljónum króna og aukast um 2,8% á milli ára, einkum vegna samningsbundinna hækkana. Meðalfjöldi ársverka á tímabilinu var 824 (3M 2023: 826).

Í lok fyrsta árshluta 2024 nam eigið fé samstæðunnar 310.828 milljónum króna. Heildareignir námu 2.032.436 milljónum króna og aukast um 3,7% frá upphafi árs. Eiginfjárlutfall samstæðunnar samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki var 24,9% í lok tímabilsins (árslok 2023: 23,6%).

Bankinn hefur væntingar um að arðsemi eigin fjár á árinu 2024 verði á bilinu 11-13%, en greint er frá helstu áhættuþáttum í undirkaflanum Áhættuþættir hér að neðan.

### Fjármögnun

Heildarinnlán námu 1.103 milljörðum króna í lok fyrsta árshluta 2024 og jukust um 55 milljarða króna frá byrjun árs, eða um 5,2%. Markaðsfjármögnun jókst um 19,5 milljarða króna á árshlutanum. Þar af nemur ný græn skuldabréfaútgáfa 300 milljónum evra, sem samsvarar um 45 milljörðum króna, en þau voru seld með 225 punkta álagi sem voru hagstæðustu kjör sem fengist höfðu í evruútgáfu íslensks banka frá árinu 2022. Heildareftirspurnin var rúmlega sexföld en bæði eftirspurnin og kjörin endurspegla gott aðgengi bankans að erlendum fjármagnsmörkuðum. Þar að auki lauk bankinn í mars sl. við útboð tveggja flokka víkjandi skuldabréfa sem teljast til eiginfjárþáttar 2, annars vegar óverðtrygðan flokk að fjárhæð 3 milljarðar króna og hins vegar verðtrygðan flokk að fjárhæð 12 milljarðar króna.

### Lánshæfismat

Í byrjun apríl sl. tilkynnti S&P um hækkun á lánshæfiseinkunn Landsbankans. Hækkunin nemur einu þrepi og hækkar lánshæfismatið úr BBB/A-2 með jákvæðum horfum í BBB+ /A-2 með stöðugum horfum. Í tilkynningu S&P kemur m.a. fram að matið endurspeglar væntingar um að Landsbankinn muni viðhalda leiðandi stöðu á íslenskum markaði og reksturinn verði áfram traustur. S&P metur enn fremur stöðu íslensks efnahagslífs sterka í samanburði við flest sambærileg lönd í Evrópu. Bætt lánshæfi styrkir enn frekar aðgengi bankans að innlendum og erlendum fjármálamörkuðum.

### Áhættuþættir

Gæði útlánasafns bankans í heild eru mikil, lausafjárstaðan sterk og markaðsáhætta vel innan marka áhættuvilja. Nokkur óvissa ríkir um framvindu og endanleg áhrif náttúruhamfara á Reykjanesi á lánasafn og rekstur bankans, en á heildina litið eru áhrifin takmörkuð að umfangi. Nánar er fjallað um áhrif náttúruhamfara á Reykjanesi í skýringu 3.

Á heildina litið eru niðurstöður áhættumælinga jákvæðar sem og mat bankans á veigamiklum áhættuþáttum. Horfur eru jafnframt stöðugar fyrir flesta áhættuþætti. Vanskil í útlánasafni bankans eru áfram lítil, eiginfjárlutfall bankans er sterkt og vel yfir settri eiginfjárkröfu. Allir helstu áhættuþættir eru almennt innan marka áhættuvilja þann 31. mars 2024 eftir jákvæða eða stöðuga þróun á fjórðungnum.

Nánari upplýsingar um áhættu- og eiginfjárstýringu samstæðunnar koma fram í skýringum við ársreikning samstæðunnar og Pillar III áhættuskýrslu bankans fyrir árið 2023, ásamt Pillar III viðauka fyrir fyrsta ársfjórðung 2024, sem eru aðgengileg á heimasíðu bankans, [www.landsbankinn.is](http://www.landsbankinn.is).

### Eigið fé og arðgreiðslur

Aðalfundur Landsbankans, sem haldinn var 19. apríl 2024, samþykkti tillögu bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna reikningsársins 2023. Skal arðgreiðslan nema 0,70 krónum á hlut og vera skipt í tvennt, hvor um sig 0,35 krónur á hlut. Fyrri greiðslan var innt af hendi þann 24. apríl sl. en sú síðari verður innt af hendi þann 16. október 2024. Arðgreiðslurnar nema í heild 16.530 milljónum króna.

Í febrúar sl. ákvað bankaráð Landsbankans að nýta heimild til kaupa á eigin hlutum í bankanum sem veitt var á aðalfundi bankans 23. mars 2023. Bankinn keypti á þessu tímabili samtals um 6,4 milljónir eigin hluta á genginu 12,8595, að heildarfjárhæð 82,6 milljónir króna. Eftir endurkaupin á bankinn um 385 milljónir eigin hluta, eða um 1,61% af útgefnu hlutafé bankans.

# Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

## Efnahagsþróun

Hagvöxtur mældist 4,1% á síðasta ári og reyndist þó nokkuð meiri en bráðabirgðatölur höfðu gefið til kynna. Verulega tók að hægja á eftirspurn eftir því sem leið á árið og ekki er ólíklegt að sú þróun hafi haldið áfram á fyrsta fjórðungi þessa árs.

Verðbólga hefur mælst umfram spár í byrjun árs og var 6,0% í apríl sl. Íbúðaverð hefur sótt í sig veðrið á síðustu mánuðum og kynt undir verðbólgu, líklega í tengslum við eftirspurn Grindvíkinga eftir húsnæði. Hagfræðideild spáir því að verðbólga hjaðni rólega á næstunni og verði komin niður í 5,9% í júlí. Stýrivextir hafa verið óbreyttir í 9,25% frá því í ágúst sl. og Hagfræðideild telur að þeir gætu haldist óbreyttir fram yfir sumarmánuðina.

Þrátt fyrir hátt vaxtastig ríkir enn töluverð spenna á vinnumarkaði og eftirspurn eftir starfsfólki virðist hafa aukist lítillega í byrjun árs. Í mars náðust kjarasamningar til fjögurra ára á stórum hluta vinnumarkaðarins og líklega verða launahækkanir næstu ár minni en á undanförunum árum. Í því skyni að halda launakröfum í hófi kynnti ríkisstjórnin aðgerðir sem ætlað er að feli í sér útgjöld upp á 20 milljarða króna á ári í fjögur ár.

## Stjórnarhættir

Á aðalfundi Landsbankans þann 19. apríl 2024 var kjörið nýtt bankaráð. Jón Þ. Sigurgeirsson var kjörinn formaður bankaráðs. Aðrir kjörnir aðalmenn voru: Eva Halldórsdóttir, Kristján Þ. Davíðsson, Rebekka Jólósdóttir, Steinunn Þorsteinsdóttir, Þór Hauksson og Örn Guðmundsson. Kjörnir varamenn voru: Sigurður Jón Björnsson, sem var endurkjörinn, og Stefanía Halldórsdóttir.

## Sjálfbærni

Markmið Landsbankans um samdrátt í losun gróðurhúsalofttegunda voru samþykkt í febrúar sl. af Science Based Targets initiative (SBTi). Landsbankinn er fyrsti bankinn á Íslandi til að ná þessum áfanga. Markmið bankans er að stuðla að því að ná markmiðum Parísarsamkomulagsins um að halda hlýnun jarðar innan við 1,5°C að meðaltali. Mestu áhrif bankans liggja í fjármagnaðri óbeinni losun í umfangi 3 sem er losun vegna aðfanga og þjónustu í virðiskeðjunni. Óbein losun vegna útlánastarfsemi bankans fellur undir umfang 3.

## Önnur mál

Landsbankinn og Kvika banki komust að samkomulagi um að hefja einkaviðræður um kaup Landsbankans á TM tryggingum hf. („TM“) í kjölfar skuldbindandi kauptilboðs sem Landsbankinn lagði fram þann 15. mars sl. Tilboð bankans hljóðar upp á 28,6 milljarða króna, en endanleg greiðsla fyrir TM er háð kaupverðsaðlögun á þeim degi sem bankinn tekur við rekstri félagsins. Möguleg kaup eru m.a. háð niðurstöðu áreiðanleikakönnunar og samþykki Samkeppniseftirlitsins auk fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands og hafa því engin áhrif á reikningskil fjórðungsins.

Landsbankinn, ásamt öðrum bönkum og lífeyrissjóðum, samþykkti einnig á fjórðungnum að taka þátt í fjármögnun á Fasteignafélaginu Þórkötlu ehf. Ríkissjóður stofnaði félagið í þeim tilgangi að kaupa íbúðarhúsnæði í Grindavík þar sem einstaklingum gefst kostur á að selja félaginu fasteignir sínar með forkaupsrétti.

# Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

## Áritun og yfirlýsing bankaráðs og bankastjóra

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2024 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 2024 og afkomu og sjóðstreymi á fyrstu þremur mánuðum ársins 2024. 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 2024.

Reykjavík, 2. maí 2024

### Bankaráð

Jón Þ. Sigurgeirsson, formaður  
Eva Halldórsdóttir  
Kristján Þ. Davíðsson  
Rebekka Jóelsdóttir  
Steinunn Þorsteinsdóttir  
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 2024. Samandregni árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu bankaráðs og bankastjóra, rekstrarreikning, heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit 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, 2. maí 2024

*PricewaterhouseCoopers ehf.*

Arna G. Tryggvadóttir  
löggiltur endurskoðandi

## Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2024

Skýringar		2024	2023
		1.1-31.3	1.1-31.3
	Vaxtatekjur	41.089	34.579
	Vaxtagjöld	(26.706)	(21.513)
6	<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>14.383</b>	<b>13.066</b>
	Þjónustutekjur	4.031	4.192
	Þjónustugjöld	(1.295)	(1.144)
7	<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	<b>2.736</b>	<b>3.048</b>
8	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	2.952	3.257
	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	235	64
9	Hrein virðisbreyting	(2.714)	(2.111)
10	Aðrar tekjur og (gjöld)	(31)	(4)
	<b>Aðrar rekstrartekjur (gjöld)</b>	<b>442</b>	<b>1.206</b>
	<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>17.561</b>	<b>17.320</b>
11	Laun og launatengd gjöld	(4.233)	(4.119)
	Annar rekstrarkostnaður	(2.586)	(2.355)
	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(600)	(570)
	<b>Rekstrargjöld samtals</b>	<b>(7.419)</b>	<b>(7.044)</b>
	<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>10.142</b>	<b>10.276</b>
12	Tekjuskattur	(2.986)	(2.520)
	<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>7.156</b>	<b>7.756</b>
	<b>Hagnaður tímabilsins tilheyrir:</b>		
	Hluthöfum bankans	7.156	7.756
	Hlutdeild minnihluta	0	0
	<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>7.156</b>	<b>7.756</b>
	<b>Hagnaður á hlut</b>		
29	Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	<b>0,30</b>	<b>0,33</b>

## Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2024

Skýringar		2024	2023
		1.1-31.3	1.1-31.3
	Hagnaður tímabilsins	7.156	7.756
	Önnur heildarafkoma tímabilsins eftir skatta	0	0
	<b>Heildarafkoma tímabilsins</b>	<b>7.156</b>	<b>7.756</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.



## Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. mars 2024

Skýringar	31.3.2024	31.12.2023	
<b>Eignir</b>			
17, 48	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	114.598	75.350
18	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	119.496	148.182
19	Hlutabréf og hlutabréfagerningar	22.543	19.012
20	Afleiðusamningar	2.339	7.459
21, 48	Útlán og kröfur á lánastofnanir	76.410	54.101
22, 48	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.667.343	1.630.894
	Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	1.787	1.849
	Rekstrarfjármunir	14.413	14.768
	Óefnislegar eignir	1.415	1.472
23	Aðrar eignir	10.892	6.828
	Eignir í sölumeðferð	1.200	861
	<b>Eignir samtals</b>	<b>2.032.436</b>	<b>1.960.776</b>
<b>Skuldir</b>			
	Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	5.079	29.968
	Innlán frá viðskiptavinum	1.103.350	1.048.537
20	Afleiðusamningar og skortstöður	4.337	2.788
24, 48	Lántaka	533.197	513.687
25	Skattskuldir	15.031	14.647
26	Aðrar skuldir	25.364	27.219
27	Víkjandi lántaka	35.250	20.176
	<b>Skuldir samtals</b>	<b>1.721.608</b>	<b>1.657.022</b>
28	<b>Eigið fé</b>		
	Hlutfé	23.615	23.621
	Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.516	120.593
	Varasjóðir	11.677	11.432
	Óráðstafað eigið fé	155.020	148.108
	<b>Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans</b>	<b>310.828</b>	<b>303.754</b>
	Hlutdeild minnihluta	0	0
	<b>Eigið fé samtals</b>	<b>310.828</b>	<b>303.754</b>
	<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>2.032.436</b>	<b>1.960.776</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

## Eiginfjáryfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2024

### Skýringar

		Hluthafar bankans									
		Varasjóðir*									
				Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarféлага umfram greiddan arð		Gangvirðisbreytingar fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning		Óráðstafað eigið fé	Samtals	Hlutdeild minnihluta	Samtals
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 31. mars 2024		Hlutfé	Yfirverðs reikningur hlutfjár	Lögbundinn							
	Eigið fé 1. janúar 2024	23.621	120.593	6.000	3.577	1.855	148.108	303.754			303.754
	Hagnaður tímabilsins						7.156	7.156			7.156
	Flutt á (af) bundnu óráðstöfuðu eigið fé				148	97	(245)	0			0
	Kaup á eigin hlutum	(6)	(77)					(83)			(83)
28	<b>Eigið fé 31. mars 2024</b>	<b>23.615</b>	<b>120.516</b>	<b>6.000</b>	<b>3.725</b>	<b>1.952</b>	<b>155.020</b>	<b>310.828</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>310.828</b>
<b>Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 31. mars 2023</b>											
	Eigið fé 1. janúar 2023	23.621	120.593	6.000	2.774	3.212	122.891	279.091			279.091
	Hagnaður tímabilsins						7.756	7.756			7.756
	Flutt á (af) bundnu óráðstöfuðu eigið fé				358	(6)	(352)	0			0
	Úthlutaður arður						(8.504)	(8.504)			(8.504)
28	<b>Eigið fé 31. mars 2023</b>	<b>23.621</b>	<b>120.593</b>	<b>6.000</b>	<b>3.132</b>	<b>3.206</b>	<b>121.791</b>	<b>278.343</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>278.343</b>

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

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

## Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2024

Skýringar	2024 1.1-31.3	2023 1.1-31.3
<b>Rekstrarhreyfingar</b>		
Hagnaður tímabilsins	7.156	7.756
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi	(10.971)	(10.851)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	(21.274)	(38.219)
Innheimtar vaxtatekjur	35.275	27.637
Greidd vaxtagjöld	(8.335)	(6.845)
Fenginn arður	46	54
Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur fjármálafyrirtækja	(3.202)	(2.422)
<b>Handbært fé frá (til) rekstrar</b>	<b>(1.305)</b>	<b>(22.890)</b>
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>		
Keyptir rekstrarfjármunir	(261)	(546)
Keyptar óefnislegar eignir	(6)	(11)
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>	<b>(267)</b>	<b>(557)</b>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>		
24 Lántaka	47.690	56.250
24 Endurgreiðsla á lántöku	(27.554)	(17)
Greidd húsaleiga	(110)	(190)
27 Víkjandi lán	15.000	12.000
28 Kaup á eigin hlutum	(83)	-
28 Greiddur arður	-	(4.252)
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>	<b>34.943</b>	<b>63.791</b>
Handbært fé í upphafi tímabilsins	67.475	52.636
Breyting á handbæru fé	33.371	40.344
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	(3)	11
<b>Handbært fé í lok tímabilsins</b>	<b>100.843</b>	<b>92.991</b>
<b>Fjárfestinga- og fjármögnunarhreyfingar sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi</b>		
Samþykktur arður til hluthafa	-	(4.252)
Ógreiddur arður til hluthafa	-	4.252
Endurflokkun rekstrarfjármuna	(436)	-
Eignir í sölumeðferð	436	-
<b>Handbært fé sundurliðað</b>		
17 Sjóður og innstæður í Seðlabanka	114.598	96.986
21 Innstæður hjá lánastofnunum	13.667	13.739
17 Almenn og sértæk bindiskylda við Seðlabanka	(27.422)	(17.734)
<b>Handbært fé í lok tímabilsins</b>	<b>100.843</b>	<b>92.991</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

## Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2024

Skýringar	2024 1.1-31.3	2023 1.1-31.3
<b>Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi</b>		
6 Hreinar vaxtatekjur	(14.383)	(13.066)
8 Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum metnum á gangvirði	(2.952)	(3.257)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(232)	(75)
Hrein virðisbreyting	2.714	2.111
10 Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	(18)	(18)
10 Hreinar (tekjur) gjöld af fullnustueignum	(89)	11
Afskriftir	341	332
10 Hlutdeild í tapi hlutdeildarfélaganna með hlutdeildaraðferð	62	21
Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	600	570
12 Tekjuskattur	2.986	2.520
	<b>(10.971)</b>	<b>(10.851)</b>
<b>Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum</b>		
Breytingar á bindiskyldu við Seðlabanka	(1.725)	(6.394)
Breytingar á markaðsskuldabréfum og hlutabréfum	28.561	10.759
Breytingar á útlánum og kröfum á lánastofnanir	(26.784)	(59.156)
Breytingar á útlánum og kröfum á viðskiptavinum	(32.366)	(33.435)
Breytingar á öðrum eignum	146	(3.456)
Breytingar á eignum í sölumeðferð	203	(7)
Breytingar á skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka	(24.666)	17.708
Breytingar á innlánum frá viðskiptavinum	39.618	30.115
Breyting á frestaðri skattskuld	(27)	(6)
Breytingar á öðrum skuldum	(4.234)	5.653
	<b>(21.274)</b>	<b>(38.219)</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðu.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Skýring	Blaðsíða	Skýring	Blaðsíða
<b>Almennt</b>		<b>Eiginfjárstýring</b>	
1	12	34	33
2	12	35	33-34
3	12-13	36	35
4	14		
5	15-16	37	35
<b>Skýringar við rekstrarreikning</b>		<b>Áhættustjórnun</b>	
6	17	<b>Útlánaáhætta</b>	
7	17	38	36-37
8	17	39	38-39
	17	40	40
9	18	41	41
10	18	42	42
11	18	43	43-44
12	18	44	45-46
<b>Skýringar við efnahagsreikning</b>		45	46-47
13	19-20	<b>Lausafjáraáhætta</b>	
14	21	46	47-48
15	22	47	49-51
16	22	48	52
17	23	<b>Markaðsáhætta</b>	
18	23	49	52
19	23	50	53
20	24-25	51	53-54
21	26	52	54-55
22	26	<b>Gjaldeyrisáhætta</b>	
23	26	53	55
24	27-28	54	55-56
25	28	55	56
26	29	<b>Lykiltölur samstæðunnar</b>	
27	29	56	57
28	29-30	57	58
<b>Aðrar skýringar</b>			
29	30		
30	30-31		
31	31		
32	32		
33	32		

# 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 2024 tekur til bankans og dótturfélaga hans (saman nefnd „samstæðan“ og hvert fyrir sig „samstæðufélag“). Meginstarfsemi samstæðunnar er á sviði fyrirtækja- og viðskiptabankastarfsemi, markaðsviðskipta, eignastýringar og annarrar tengdrar fjármálaþjónustu. Samstæðan er eingöngu með starfsemi á Íslandi.

### 2. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur samstæðunnar fyrir fyrstu þrjú mánuði ársins 2024 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 2. maí 2024.

Árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki jafn ítarlegar upplýsingar og ársreikningur og skal lesinn í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir reikningsárið 2023 sem nálgast má á heimasíðu bankans, [www.landsbankinn.is](http://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 reikningsskilaáferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda á 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.

### 3. Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir

Við gerð árshlutareiknings samstæðunnar hefur reikningsskilaáferðum verið beitt með samræmdum hætti fyrir sambærileg viðskipti og önnur atvik við líkar aðstæður. Reikningsskilaáferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2023.

#### Áhrif náttúruhamfara á Reykjanesskaga

Bankinn hefur brugðist við afleiðingum náttúruhamfaranna í Grindarvíkurbæ m.a. með því að vera aðili að samkomulagi, sem unnið var á vettvangi Samtaka fjármálafyrirtækja, um að fella niður vexti og verðbætur af íbúðalánum Grindvíkinga. Niðurfellingin takmarkast við vexti og verðbætur af heildarlánsfjárhæð sem nemur að hámarki 50 milljónum króna og nær til vaxta og verðbóta af greiðslum ásamt áföllnum verðbótum á heildarlánsfjárhæðina á sex mánaða tímabili. Á fyrsta ársfjórðungi 2024 hefur bankinn af þessum sökum gjaldfært 223 milljónir króna vegna niðurfellingarinnar (31.12.2023: 245 milljónir króna).

Bankinn hefur jafnframt boðið einstaklingum að fresta greiðslum af íbúðalánum sínum í allt að sex mánuði.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 3. Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir (framhald)

#### Áhrif náttúruhamfara á Reykjanesskaga (framhald)

Talsverð óvissa ríkir um framvindu og endanleg áhrif náttúruhamfaranna. Af því leiðir að óvissa á áhrif á viðskiptavini bankans og þar með lánasafn bankans er þó nokkur. Í ljósi þessarar óvissu ákvað bankinn á fjórðungnum að færa öll íbúðalán á svæðinu, auk fyrirtækjalána með lánsþæfiseinkunnina 6 eða lægri, í áhættustig 2.

Landsbankinn samþykkti á fjórðungnum, ásamt öðrum bönkum og lífeyrissjóðum, að taka þátt í fjármögnun á Fasteignafélaginu Þórkötlum ehf. Ríkissjóður stofnaði fasteignafélagið í þeim tilgangi að kaupa íbúðarhúsnæði í Grindavík þar sem einstaklingum gefst kostur á að selja félaginu fasteignir sínar með forkaupsrétti.

Bankinn hefur metið þörf á virðisrýrnun vegna náttúruhamfara á Grindavíkursvæðinu og hefur fært 3.752 milljónir króna í virðisrýrnunarsjóð í lok fyrsta ársfjórðungs 2024. Þar af eru 3.653 milljónir króna færðar sem safnframlag 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 byggð á sameiginlegum áhættuþáttum. Matið byggir á sérfræðimati sem horfir til mögulegra áhrifa á greiðslugetu sem og áhrifa á verðmæti undirliggjandi trygginga.

#### Útlánaáhætta vegna viðskiptavina í Grindavík

Stærstur hluti útlána til fyrirtækja er til ferðaþjónustu og sjávarútvegs. Útlán til einstaklinga eru að stærstum hluta íbúðalán með veði í íbúðarhúsnæði í Grindavík. Eftirfarandi tafla sýnir hámarksútlánaáhættu bankans gagnvart Grindavík í lok fyrsta ársfjórðungs 2024 eftir tegund viðskiptavina:

	Bókfært virði	Utan efnahags	Hámarks-útlánaáhætta
<b>Útlánaáhætta 31.mars 2024</b>			
<b>Opinberir aðilar</b>	-	3	3
<b>Einstaklingar</b>	11.477	708	12.185
Íbúðalán	9.991	-	9.991
Annað	1.486	708	2.194
<b>Fyrirtæki</b>	38.632	1.807	40.439
<b>Samtals</b>	50.109	2.518	52.627
	Bókfært virði	Utan efnahags	Hámarks-útlánaáhætta
<b>Útlánaáhætta 31.desember 2023</b>			
<b>Opinberir aðilar</b>	-	3	3
<b>Einstaklingar</b>	13.308	608	13.916
Íbúðalán	12.141	-	12.141
Annað	1.167	608	1.775
<b>Fyrirtæki</b>	36.234	4.129	40.363
<b>Samtals</b>	49.542	4.740	54.282

Eftirfarandi tafla sýnir tegundir trygginga að baki framansögðum útlánnum. Virði sérhverrar undirliggjandi tryggingar í töflunni getur aldrei verið hærra en bókfært bruttóvirði útlána á bak við trygginguna.

Tegundir trygginga 31. mars 2024	Fasteignir*	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað	Samtals
<b>Opinberir aðilar</b>	-	-	-	-	-	0
<b>Einstaklingar</b>	13.104	-	25	-	334	13.463
Íbúðalán	12.723	-	25	-	115	12.863
Annað	381	-	-	-	219	600
<b>Fyrirtæki</b>	16.861	16.624	343	4.578	972	39.378
<b>Samtals</b>	29.965	16.624	368	4.578	1.306	52.841
	Fasteignir*	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað	Samtals
<b>Tegundir trygginga 31. desember 2023</b>						
<b>Opinberir aðilar</b>	-	-	-	-	-	0
<b>Einstaklingar</b>	13.147	-	1	-	362	13.510
Íbúðalán	12.735	-	1	-	136	12.872
Annað	412	-	-	-	226	638
<b>Fyrirtæki</b>	16.700	14.439	291	4.363	960	36.753
<b>Samtals</b>	29.847	14.439	292	4.363	1.322	50.263

\*Verðmat fasteigna byggir á skráðu verðmæti í lok fyrsta ársfjórðungs 2024 sem byggir að mestu á gildandi fasteignamati eða kaupverði fasteigna. Í flestum tilvikum er brunabótamat fasteigna hærra en skráð verðmat.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 4. Hagspár

Hagfræðideild Landsbankans útbýr sviðsmyndir með spám um mikilvægar hagstærðir og kynnir þær fyrir matsteymi 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 Hagfræðideildar Landsbankans ráð fyrir 2,1% vexti í vergri landsframleiðslu (VLF) á árinu 2024. Spárnar fyrir jákvæða sviðsmynd, grunnsviðsmynd og neikvæða sviðsmynd sýna meðaltalsgildi fyrir næstu 12 mánuði og út spátímann, sem er til meðallangs tíma. Jákvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 10% (31. desember 2023: 10%), grunnsviðsmyndinni er gefið vægið 70% (31. desember 2023: 70%) og neikvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 20% (31. desember 2023: 20%). Sviðsmyndirnar voru samþykktar af matsteymi bankans þann 25. mars 2024.

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Út spátímann	Næstu 12 mánuði	Út spátímann	Næstu 12 mánuði	Út spátímann
<b>31. mars 2024</b>						
Hagvöxtur	7,3%	9,6%	2,4%	2,5%	(2,5%)	(4,6%)
Atvinnuleysi	2,5%	1,2%	4,2%	4,2%	5,8%	7,5%
Stýrivextir	6,7%	1,7%	8,5%	5,9%	10,3%	10,1%
Verðbólga	2,8%	0,1%	5,3%	4,3%	7,8%	8,5%
Gengi Evru	131,0	105,8	147,0	145,1	162,9	184,5
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	10,9%	17,4%	3,5%	4,6%	(3,9%)	(8,2%)
Skuldahlutfall heimilanna	42,2%	25,5%	51,3%	46,7%	60,4%	67,9%

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Út spátímann	Næstu 12 mánuði	Út spátímann	Næstu 12 mánuði	Út spátímann
<b>31. desember 2023</b>						
Hagvöxtur	7,0%	9,5%	2,1%	2,5%	(2,8%)	(4,6%)
Atvinnuleysi	2,2%	1,2%	3,9%	4,3%	5,5%	7,5%
Stýrivextir	7,0%	2,0%	8,8%	6,2%	10,5%	10,3%
Verðbólga	4,0%	1,0%	6,5%	5,3%	9,1%	9,5%
Gengi Evru	133,1	106,8	149,3	146,5	165,6	186,1
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	11,3%	17,2%	3,9%	4,4%	(3,4%)	(8,4%)
Skuldahlutfall heimilanna	42,5%	31,2%	51,6%	52,6%	60,8%	73,9%

	31. mars 2024			31. desember 2023		
	Jákvæð sviðsmynd	Grunn-sviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd	Jákvæð sviðsmynd	Grunn-sviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd
Framlag vegna virðisrýrnunar (áhættustig 1 og áhættustig 2)	6.265	7.671	9.960	4.335	5.882	8.336
Hlutfall útlána í áhættustigi 2	3,5%	3,8%	4,7%	3,7%	4,2%	5,2%

	Fært í reikningsskilum skv. IFRS 9	
	31. mars 2024	31. desember 2023
Framlag vegna virðisrýrnunar (áhættustig 1 og áhættustig 2)	8.035	6.217



## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 5. Starfsþættir

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

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

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

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

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

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

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

Tekjur af viðskiptum við hvern einstakan ytri viðskiptavin voru innan við 10% af heildartekjum samstæðunnar á tímabilinu frá 1. janúar 2024 til 31. mars 2024 og á samsvarandi tímabili árið 2023.

## Skýringar við árslutareikning samstæðunnar

### 5. Starfsþættir (framhald)

	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Eignastýring og miðlun	Fjárstýring og viðskipta- vakt	Önnur svið	Jöfnunar- færslur	Samtals
<b>1. janúar - 31. mars 2024</b>							
Hreinar vaxtatekjur	5.451	6.733	114	1.870	135	80	14.383
Hreinar þjónustutekjur	688	660	1.425	(132)	137	(42)	2.736
Hrein virðisbreyting	(2.472)	(240)	-	(2)	-	-	(2.714)
Aðrar tekjur og (gjöld)	(73)	(22)	(164)	3.384	32	(1)	3.156
<b>Rekstrartekjur (gjöld) samtals</b>	<b>3.594</b>	<b>7.131</b>	<b>1.375</b>	<b>5.120</b>	<b>304</b>	<b>37</b>	<b>17.561</b>
Rekstrargjöld samtals	(1.799)	(850)	(610)	(246)	(3.356)	42	(6.819)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(242)	(132)	(2)	(223)	(1)	-	(600)
<b>Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta</b>	<b>1.553</b>	<b>6.149</b>	<b>763</b>	<b>4.651</b>	<b>(3.053)</b>	<b>79</b>	<b>10.142</b>
Útskiptur kostnaður	(1.182)	(787)	(306)	(275)	2.550	-	0
<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b>	<b>371</b>	<b>5.362</b>	<b>457</b>	<b>4.376</b>	<b>(503)</b>	<b>79</b>	<b>10.142</b>
Tekjuskattur	(126)	(1.444)	(393)	(1.096)	73	-	(2.986)
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b>	<b>245</b>	<b>3.918</b>	<b>64</b>	<b>3.280</b>	<b>(430)</b>	<b>79</b>	<b>7.156</b>
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	5.900	13.596	1.580	(3.694)	142	-	17.524
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(2.306)	(6.465)	(205)	8.814	162	-	0
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>3.594</b>	<b>7.131</b>	<b>1.375</b>	<b>5.120</b>	<b>304</b>	<b>0</b>	<b>17.524</b>
<b>31. mars 2024</b>							
<b>Eignir samtals</b>	<b>881.883</b>	<b>775.850</b>	<b>11.505</b>	<b>758.139</b>	<b>21.023</b>	<b>(415.964)</b>	<b>2.032.436</b>
<b>Skuldir samtals</b>	<b>819.808</b>	<b>655.689</b>	<b>7.756</b>	<b>637.127</b>	<b>17.192</b>	<b>(415.964)</b>	<b>1.721.608</b>
<b>Úthlutað eigið fé</b>	<b>62.075</b>	<b>120.161</b>	<b>3.749</b>	<b>121.012</b>	<b>3.831</b>		<b>310.828</b>

	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Eignastýring og miðlun	Fjárstýring og viðskipta- vakt	Önnur svið	Jöfnunar- færslur	Samtals
<b>1. janúar - 31. mars 2023</b>							
Hreinar vaxtatekjur	5.040	5.346	145	2.489	50	(4)	13.066
Hreinar þjónustutekjur	767	935	1.342	(106)	148	(38)	3.048
Hrein virðisbreyting	(457)	(1.654)	-	-	-	-	(2.111)
Aðrar tekjur og (gjöld)	54	(3)	87	3.177	9	(7)	3.317
<b>Rekstrartekjur (gjöld) samtals</b>	<b>5.404</b>	<b>4.624</b>	<b>1.574</b>	<b>5.560</b>	<b>207</b>	<b>(49)</b>	<b>17.320</b>
Rekstrargjöld samtals	(1.694)	(864)	(558)	(213)	(3.189)	44	(6.474)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(215)	(118)	(3)	(232)	(2)	-	(570)
<b>Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta</b>	<b>3.495</b>	<b>3.642</b>	<b>1.013</b>	<b>5.115</b>	<b>(2.984)</b>	<b>(5)</b>	<b>10.276</b>
Útskiptur kostnaður	(1.148)	(761)	(302)	(254)	2.465	-	0
<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b>	<b>2.347</b>	<b>2.881</b>	<b>711</b>	<b>4.861</b>	<b>(519)</b>	<b>(5)</b>	<b>10.276</b>
Tekjuskattur	(671)	(769)	(158)	(1.020)	98	-	(2.520)
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b>	<b>1.676</b>	<b>2.112</b>	<b>553</b>	<b>3.841</b>	<b>(421)</b>	<b>(5)</b>	<b>7.756</b>
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	9.660	10.712	1.649	(4.785)	133	-	17.369
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(4.256)	(6.088)	(75)	10.345	74	-	0
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>5.404</b>	<b>4.624</b>	<b>1.574</b>	<b>5.560</b>	<b>207</b>	<b>0</b>	<b>17.369</b>
<b>31. mars 2023</b>							
<b>Eignir samtals</b>	<b>847.612</b>	<b>722.876</b>	<b>15.036</b>	<b>752.443</b>	<b>20.153</b>	<b>(441.127)</b>	<b>1.916.993</b>
<b>Skuldir samtals</b>	<b>789.414</b>	<b>596.369</b>	<b>9.183</b>	<b>667.082</b>	<b>17.729</b>	<b>(441.127)</b>	<b>1.638.650</b>
<b>Úthlutað eigið fé</b>	<b>58.198</b>	<b>126.507</b>	<b>5.853</b>	<b>85.361</b>	<b>2.424</b>		<b>278.343</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Skýringar við rekstrarreikning

#### 6. Hreinar vaxtatekjur

	1.1-31.3.2024			1.1-31.3.2023		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals
<b>Vaxtatekjur</b>						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	1.682	-	1.682	982	-	982
Útlán og kröfur á lánastofnanir	708	-	708	299	-	299
Útlán og kröfur á viðskiptavini	38.126	447	38.573	32.911	362	33.273
Aðrar vaxtatekjur	93	33	126	6	19	25
<b>Samtals</b>	<b>40.609</b>	<b>480</b>	<b>41.089</b>	<b>34.198</b>	<b>381</b>	<b>34.579</b>
<b>Vaxtagjöld</b>						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(249)	-	(249)	(125)	-	(125)
Innlán frá viðskiptavinum	(18.441)	-	(18.441)	(13.228)	-	(13.228)
Lántaka	(5.190)	(1.573)	(6.763)	(6.674)	(359)	(7.033)
Önnur vaxtagjöld	(18)	(486)	(504)	(21)	(664)	(685)
Víkjandi lántaka	(749)	-	(749)	(442)	-	(442)
<b>Samtals</b>	<b>(24.647)</b>	<b>(2.059)</b>	<b>(26.706)</b>	<b>(20.490)</b>	<b>(1.023)</b>	<b>(21.513)</b>
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>15.962</b>	<b>(1.579)</b>	<b>14.383</b>	<b>13.708</b>	<b>(642)</b>	<b>13.066</b>

Samtals námu hreinar vaxtatekjur, reiknaðar með aðferð virkra vaxta, 14.383 milljónum króna á fyrstu þremur mánuðum ársins 2024, samanborið við 13.066 milljónir króna á sama tímabili 2023.

#### 7. Hreinar þjónustutekjur

	1.1-31.3 2024			1.1-31.3 2023		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	1.697	(173)	1.524	1.999	(170)	1.829
Útlán og ábyrgðir	368	-	368	290	-	290
Greiðslukort	1.423	(844)	579	1.390	(719)	671
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	248	(206)	42	255	(52)	203
Annað	295	(72)	223	258	(203)	55
<b>Samtals</b>	<b>4.031</b>	<b>(1.295)</b>	<b>2.736</b>	<b>4.192</b>	<b>(1.144)</b>	<b>3.048</b>

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

	2024 1.1-31.3	2023 1.1-31.3
<b>Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði</b>		
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	2.419	1.899
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	612	1.010
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	39	293
Útlán og kröfur á viðskiptavini	(20)	-
Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörn	(98)	55
<b>Samtals</b>	<b>2.952</b>	<b>3.257</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 9. Hrein virðisbreyting

	2024	2023
	1.1-31.3	1.1-31.3
Hrein virðisbreyting útlána til viðskiptavina	(2.714)	(1.953)
Hrein virðisbreyting annarra fjáreigna og skuldbindinga vegna dómsmála	-	(158)
<b>Hrein virðisbreyting fjáreigna</b>	<b>(2.714)</b>	<b>(2.111)</b>
<b>Hrein virðisbreyting eftir tegund viðskiptavina</b>		
Opinberir aðilar	-	(1)
Einstaklingar	(2.357)	(374)
Fyrirtæki	(357)	(1.736)
<b>Hrein virðisbreyting fjáreigna</b>	<b>(2.714)</b>	<b>(2.111)</b>

### 10. Aðrar tekjur og (gjöld)

	2024	2023
	1.1-31.3	1.1-31.3
Hlutdeild í tapi hlutdeildarféлага	(62)	(21)
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	18	18
Hreinar tekjur (gjöld) af fullnustueignum	89	(11)
Annað	(76)	10
<b>Samtals</b>	<b>(31)</b>	<b>(4)</b>

### 11. Laun og launatengd gjöld

	2024	2023
	1.1-31.3	1.1-31.3
Launagreiðslur	3.288	3.238
Framlög í lífeyrissjóði	452	448
Tryggingagjald	218	217
Sérstakur fjársýsluskattur á laun	189	188
Önnur launatengd gjöld	86	28
<b>Samtals</b>	<b>4.233</b>	<b>4.119</b>
Meðaltal ársverka á tímabilinu	824	826
Ársverk í lok tímabils	826	825

### 12. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður út frá þeim tekjuskattshlutföllum og þeim skattalögum sem voru í gildi í lok tímabilsins, en þá var tekjuskattshlutfall lögaðila 21,0% (2023: 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:

	2024	2023
	1.1-31.3	1.1-31.3
Tekjuskattur til greiðslu	(2.362)	(2.011)
Sérstakur fjársýsluskattur	(598)	(515)
Breyting á tímabundnum mismun skatteigna/-skulda	(26)	6
<b>Samtals</b>	<b>(2.986)</b>	<b>(2.520)</b>

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

	2024		2023	
		1.1-31.3		1.1-31.3
Hagnaður fyrir tekjuskatt		10.142		10.276
Tekjuskattur reiknaður út frá skatthlutfalli lögaðila	21,0%	(2.130)	20,0%	(2.055)
Sérstakur fjársýsluskattur	5,9%	(598)	5,0%	(515)
Áhrif mismunandi skatthlutfalla	(0,3%)	(7)	0,0%	-
Óskattskyldar tekjur	(0,8%)	78	(2,4%)	248
Ófrádráttarbær gjöld	3,2%	(328)	1,9%	(197)
Annað	0,0%	(1)	0,0%	(1)
<b>Virkur tekjuskattur samtals</b>	<b>29,0%</b>	<b>(2.986)</b>	<b>24,5%</b>	<b>(2.520)</b>

## Skýringar við efnahagsreikning

### 13. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda

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

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

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

31. mars 2024	Skýr.	Bókfært virði					Gangvirði			
		Gangvirði í gegnum rekstrarreikning					1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
		Afskrifað kostnaðarverð	Veltubók	Utan veltubókar	Aðrar fjárskuldir	Samtals				
<b>Fjáreignir metnar á gangvirði</b>										
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	18	-	18.308	101.188	-	119.496	118.545	26	925	119.496
Hlutabréf og hlutabréfagæningar	19	-	10.470	12.073	-	22.543	11.752	-	10.791	22.543
Afleiðusamningar	20	-	2.339	-	-	2.339	-	2.339	-	2.339
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	22	-	19.981	-	-	19.981	-	-	19.981	19.981
		<b>0</b>	<b>51.098</b>	<b>113.261</b>	<b>0</b>	<b>164.359</b>	<b>130.297</b>	<b>2.365</b>	<b>31.697</b>	<b>164.359</b>
<b>Fjáreignir ekki metnar á gangvirði</b>										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	17	114.598	-	-	-	114.598	-	114.598	-	114.598
Útlán og kröfur á lánastofnanir	21	76.410	-	-	-	76.410	-	76.410	-	76.410
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	22	1.647.362	-	-	-	1.647.362	-	1.656.764	-	1.656.764
Aðrar fjáreignir		9.572	-	-	-	9.572	-	9.572	-	9.572
		<b>1.847.942</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.847.942</b>	<b>0</b>	<b>1.857.344</b>	<b>0</b>	<b>1.857.344</b>
<b>Fjárskuldir metnar á gangvirði</b>										
Afleiðusamningar	20	-	1.147	-	-	1.147	-	1.147	-	1.147
Skortstöður	20	-	3.190	-	-	3.190	3.190	-	-	3.190
		<b>0</b>	<b>4.337</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.337</b>	<b>3.190</b>	<b>1.147</b>	<b>0</b>	<b>4.337</b>
<b>Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði</b>										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka		-	-	-	5.079	5.079	-	5.079	-	5.079
Innlán frá viðskiptavinum		-	-	-	1.103.350	1.103.350	-	1.102.965	-	1.102.965
Lántaka	24	-	-	-	533.197	533.197	-	521.193	-	521.193
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	16.608	16.608	-	16.608	-	16.608
Víkjandi lántaka	27	-	-	-	35.250	35.250	-	35.098	-	35.098
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.693.484</b>	<b>1.693.484</b>	<b>0</b>	<b>1.680.943</b>	<b>0</b>	<b>1.680.943</b>

### 13. 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 2023:

31. desember 2023	Skýr.	Bókfært virði					Gangvirði				
		Afskrifað kostnaðarverð	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning			Aðrar fjárskuldir	Samtals	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
			Veltubók	Utan veltubókar							
<b>Fjáreignir metnar á gangvirði</b>											
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	18	-	18.105	130.077	-	148.182	147.255	26	901	148.182	
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	19	-	7.934	11.078	-	19.012	8.844	-	10.168	19.012	
Afleiðusamningar	20	-	7.459	-	-	7.459	-	7.459	-	7.459	
Útlán og kröfur á viðskiptavini	22	-	15.604	-	-	15.604	-	-	15.604	15.604	
		<b>0</b>	<b>49.102</b>	<b>141.155</b>	<b>0</b>	<b>190.257</b>	<b>156.099</b>	<b>7.485</b>	<b>26.673</b>	<b>190.257</b>	
<b>Fjáreignir ekki metnar á gangvirði</b>											
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	17	75.350	-	-	-	75.350	-	75.350	-	75.350	
Útlán og kröfur á lánastofnanir	21	54.101	-	-	-	54.101	-	54.101	-	54.101	
Útlán og kröfur á viðskiptavini	22	1.615.290	-	-	-	1.615.290	-	1.598.034	-	1.598.034	
Aðrar fjáreignir		5.263	-	-	-	5.263	-	5.263	-	5.263	
		<b>1.750.004</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.750.004</b>	<b>0</b>	<b>1.732.748</b>	<b>0</b>	<b>1.732.748</b>	
<b>Fjárskuldir metnar á gangvirði</b>											
Afleiðusamningar	20	-	1.533	-	-	1.533	-	1.533	-	1.533	
Skortstöður	20	-	1.255	-	-	1.255	1.255	-	-	1.255	
		<b>0</b>	<b>2.788</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.788</b>	<b>1.255</b>	<b>1.533</b>	<b>-</b>	<b>2.788</b>	
<b>Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði</b>											
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka		-	-	-	29.968	29.968	-	29.968	-	29.968	
Innlán frá viðskiptavinum		-	-	-	1.048.537	1.048.537	-	1.048.265	-	1.048.265	
Lántaka	24	-	-	-	513.687	513.687	-	498.074	-	498.074	
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	10.718	10.718	-	10.718	-	10.718	
Víkjandi lántaka	27	-	-	-	20.176	20.176	-	19.673	-	19.673	
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.623.086</b>	<b>1.623.086</b>	<b>0</b>	<b>1.606.698</b>	<b>0</b>	<b>1.606.698</b>	

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 14. 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 2024 og sama tímabili árið 2023 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 2024 og 1. janúar til 31. desember 2023:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	Samtals fjáreignir
<b>1. janúar - 31. mars 2024</b>				
Bókfært virði 1. janúar 2024	901	10.168	15.604	26.673
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	24	624	(20)	628
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	-	93	93
Kaup	-	6	63.952	63.958
Uppgjör	-	-	(59.648)	(59.648)
Móttækinn arður	-	(7)	-	(7)
<b>Bókfært virði 31. mars 2024</b>	<b>925</b>	<b>10.791</b>	<b>19.981</b>	<b>31.697</b>
<b>1. janúar - 31. desember 2023</b>				
Bókfært virði 1. janúar 2023	1.013	10.841	17.964	29.818
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	44	(906)	29	(833)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	-	(78)	(78)
Kaup	28	1.129	220.048	221.205
Sala	(200)	(743)	-	(943)
Uppgjör	16	-	(222.359)	(222.343)
Móttækinn arður	-	(153)	-	(153)
<b>Bókfært virði 31. desember 2023</b>	<b>901</b>	<b>10.168</b>	<b>15.604</b>	<b>26.673</b>

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 2024 og 31. mars 2023:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	Samtals
<b>1. janúar - 31. mars 2024</b>				
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði innleyst	(1)	7	(19)	(13)
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði óinnleyst	25	616	-	641
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	-	93	93
<b>Samtals</b>	<b>24</b>	<b>623</b>	<b>74</b>	<b>721</b>
<b>1. janúar - 31. mars 2023</b>				
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði innleyst	-	101	-	101
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði óinnleyst	6	857	-	863
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	-	(32)	(32)
<b>Samtals</b>	<b>6</b>	<b>958</b>	<b>(32)</b>	<b>932</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 15. 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 2024 og 31. desember 2023. Mörk forsenda gefa til kynna hæsta og lægsta gildi sem notuð eru í virðismatinu og endurspeglar þannig aðeins einkenni gerninganna en ekki óvissustigið í virðismati þeirra.

31. mars 2024	3. þrep Eignir	Ógreinanlegar lykil-forsendur	Verðmats-aðferð	Efri	Neðri	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum vöxtum	13 912	Væntar endurheimtur Verð markaðsskuldabréfa	Sjá #1 að neðan Sjá #1 að neðan	5% 5%	-5% -5%	1 46	(1) (46)
Hlutabréf og hlutabréfagerningar							
Hlutabréf - Utan veltubókar	10.791	Verð fjármálagjörnina	Sjá #2 að neðan	5%	-5%	847	(849)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	19.981	Líkur á vanefndum	Sjá #3 að neðan	1%	-1%	5	(5)
<b>Samtals</b>	<b>31.697</b>					<b>899</b>	<b>(901)</b>

31. desember 2023	3. þrep Eignir	Ógreinanlegar lykil-forsendur	Verðmats-aðferð	Efri	Neðri	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum vöxtum	15 886	Væntar endurheimtur Verð markaðsskuldabréfa	Sjá #1 að neðan Sjá #1 að neðan	5% 5%	-5% -5%	1 44	(1) (44)
Hlutabréf og hlutabréfagerningar							
Hlutabréf - Utan veltubókar	10.168	Verð fjármálagjörnina	Sjá #2 að neðan	5%	-5%	836	(849)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	15.604	Líkur á vanefndum	Sjá #3 að neðan	1%	-1%	5	(19)
<b>Samtals</b>	<b>26.673</b>					<b>886</b>	<b>(913)</b>

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

1. Gangvirði skuldabréfa fyrirtækja og krafna á fjármálastofnanir í slitameðferð og annarra illseljanlegra eigna er metið á grundvelli væntra endurheimtna. Einnig er miðað við verð í nýlegum viðskiptum.

2. Hlutabréf og hlutabréfagerningar flokkuð sem eignir í 3. þrepi eru óskráð og ekki til viðskipta á virkum markaði og lúta því ógreinanlegum forsendum við mat á gangvirði. Í verðmatsaðferðum eða í forsendum við mat á gangvirði fjárfestinga í hlutabréfum og hlutabréfagerningum er almennt stuðst við sjóðstreymi, samanburð við kennitölur sambærilegra fyrirtækja, innra virði að teknu tilliti til seljanleikafrádrags, greiningu á fjárhagsstöðu og frammistöðu eða horfur og nýleg viðskipti.

3. Útlán og kröfur á viðskiptavini sem metnar eru á gangvirði í gegnum rekstarreikning eru flokkuð sem eignir í 3. þrepi. Matsaðferðin byggist á mikilvægum ógreinanlegum forsendum þar sem útlán og kröfur eru óskráð og ekki til viðskipta á virkum markaði. Verðmatsaðferðin styðst við fyrirliggjandi markaðsupplýsingar á borð við vaxta- og verðbólguáhrif, gjaldþrotalíkur og seljanleikaálag.

### 16. Vænt útlánatap

	31.3.2024			
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	-	-	-	0
Útlán til viðskiptavina	(2.152)	(5.489)	(6.156)	(13.797)
Aðrar fjáreignir	(47)	-	(1)	(48)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(308)	(86)	(114)	(508)
<b>Samtals</b>	<b>(2.507)</b>	<b>(5.575)</b>	<b>(6.271)</b>	<b>(14.353)</b>

	31.12.2023			
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	-	-	-	0
Útlán til viðskiptavina	(3.670)	(2.122)	(5.582)	(11.374)
Aðrar fjáreignir	(47)	-	(1)	(48)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(379)	(46)	(104)	(529)
<b>Samtals</b>	<b>(4.096)</b>	<b>(2.168)</b>	<b>(5.687)</b>	<b>(11.951)</b>



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 17. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

	31.3.2024	31.12.2023
Handbært fé	4.888	5.052
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	82.288	44.602
<b>Samtals handbært fé og óbundnar innstæður í Seðlabanka</b>	<b>87.176</b>	<b>49.654</b>
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - föst bindiskylda	23.557	23.797
Sjóður og innstæður sem settar hafa verið að veði við Seðlabankann	3.865	1.899
<b>Samtals bundnar innstæður í Seðlabanka</b>	<b>27.422</b>	<b>25.696</b>
<b>Samtals sjóður og innstæður í Seðlabanka</b>	<b>114.598</b>	<b>75.350</b>

### 18. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	31.3.2024			31.12.2023		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
<b>Innlend</b>						
Skráð	15.135	56.371	71.506	15.138	53.178	68.316
Óskráð	-	1.770	1.770	-	1.443	1.443
	<b>15.135</b>	<b>58.141</b>	<b>73.276</b>	<b>15.138</b>	<b>54.621</b>	<b>69.759</b>
<b>Erlend</b>						
Skráð	3.173	43.047	46.220	2.967	75.456	78.423
	<b>3.173</b>	<b>43.047</b>	<b>46.220</b>	<b>2.967</b>	<b>75.456</b>	<b>78.423</b>
<b>Skuldabréf samtals</b>	<b>18.308</b>	<b>101.188</b>	<b>119.496</b>	<b>18.105</b>	<b>130.077</b>	<b>148.182</b>

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

### 19. Hlutabréf og hlutabréfagæringar

Hlutabréf og hlutabréfagæringar	31.3.2024			31.12.2023		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
<b>Innlend</b>						
Skráð	7.428	729	8.157	7.374	366	7.740
Óskráð	-	11.056	11.056	-	10.429	10.429
	<b>7.428</b>	<b>11.785</b>	<b>19.213</b>	<b>7.374</b>	<b>10.795</b>	<b>18.169</b>
<b>Erlend</b>						
Skráð	3.042	263	3.305	560	258	818
Óskráð	-	25	25	-	25	25
	<b>3.042</b>	<b>288</b>	<b>3.330</b>	<b>560</b>	<b>283</b>	<b>843</b>
<b>Hlutabréf samtals</b>	<b>10.470</b>	<b>12.073</b>	<b>22.543</b>	<b>7.934</b>	<b>11.078</b>	<b>19.012</b>

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

Hluti af fjárfestingum bankans í hlutabréfum samanstanda 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 álittegra 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 2024 nema útstandandi skuldbindingar samstæðunnar vegna fjárfestingarloforða í hlutabréfum 440 milljónum króna (31. desember 2023: 441 milljónum króna) alls í sex félögum (31. desember 2023: sex félög). Félögunum sem samstæðan fjárfestir í ber skylda til að ráðstafa andvirði sölu eigna aftur til hluthafa.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 20. Afleiðusamningar og skortstöður

#### Veltubók

Gjaldeyrisafleiður	31.3.2024			31.12.2023		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði		Samnings- fjárhæð	Gangvirði	
		Eignir	Skuldir		Eignir	Skuldir
Framvirkir gjaldeyrissamningar	41.341	209	188	48.317	319	378
	<b>41.341</b>	<b>209</b>	<b>188</b>	<b>48.317</b>	<b>319</b>	<b>378</b>
<b>Vaxtaafleiður</b>						
Heildarskiptasamningar	7.175	16	25	5.458	16	7
	<b>7.175</b>	<b>16</b>	<b>25</b>	<b>5.458</b>	<b>16</b>	<b>7</b>
<b>Hlutabréfaafleiður</b>						
Framvirkir hlutabréfasamningar	888	14	-	276	1	1
Heildarskiptasamningar	6.008	628	10	4.091	-	260
Hlutabréfavalréttir	354	-	2	63	-	5
	<b>7.250</b>	<b>642</b>	<b>12</b>	<b>4.430</b>	<b>1</b>	<b>266</b>
<b>Samtals afleiðusamningar</b>	<b>55.766</b>	<b>867</b>	<b>225</b>	<b>58.205</b>	<b>336</b>	<b>651</b>
<b>Skortstöður</b>						
Skráð skuldabréf	3.952	-	3.190	1.501	-	1.255
<b>Samtals skortstöður</b>	<b>3.952</b>	<b>0</b>	<b>3.190</b>	<b>1.501</b>	<b>0</b>	<b>1.255</b>
<b>Samtals</b>	<b>59.718</b>	<b>867</b>	<b>3.415</b>	<b>59.706</b>	<b>336</b>	<b>1.906</b>

#### Áhættuvarnir

Gjaldeyrisafleiður	31.3.2024			31.12.2023		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði		Samnings- fjárhæð	Gangvirði	
		Eignir	Skuldir		Eignir	Skuldir
Framvirkir gjaldeyrissamningar	23.383	109	289	71.020	2.454	304
	<b>23.383</b>	<b>109</b>	<b>289</b>	<b>71.020</b>	<b>2.454</b>	<b>304</b>
<b>Vaxtaafleiður</b>						
Vaxtaskiptasamningar	2.000	-	633	2.000	-	578
	<b>2.000</b>	<b>0</b>	<b>633</b>	<b>2.000</b>	<b>0</b>	<b>578</b>
<b>Afleiður vegna gangvirðisvarna</b>						
Vaxtaskiptasamningar	134.874	1.363	-	90.054	4.669	-
	<b>134.874</b>	<b>1.363</b>	<b>0</b>	<b>90.054</b>	<b>4.669</b>	<b>0</b>
<b>Samtals afleiðusamningar</b>	<b>160.257</b>	<b>1.472</b>	<b>922</b>	<b>163.074</b>	<b>7.123</b>	<b>882</b>
<b>Samtals afleiðusamningar og skortstöður</b>	<b>219.975</b>	<b>2.339</b>	<b>4.337</b>	<b>222.780</b>	<b>7.459</b>	<b>2.788</b>

#### Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna

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

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

Á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2024 var hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum á milli 0,91 og 0,98 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 1,00 ( $R^2$ ). Á sama tímabili 2023 var hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum á milli 0,89 og 1,00 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 0,85 ( $R^2$ ). Sambandið mælist innan marka á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2024 og 1. janúar til 31. mars 2023.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 20. Afleiðusamningar og skortstöður (framhald)

#### Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna (framhald)

	Gjalddagi				Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
	Nafnverðs-fjárhæð	3-12 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
<b>31. mars 2024</b>							
Vaxtaskiptasamningar - EUR	44.958	-	44.958	-	937	-	(2.046)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	44.958	-	44.958	-	389	-	(1.269)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	44.958	-	44.958	-	37	-	37
<b>Samtals</b>	<b>134.874</b>	<b>0</b>	<b>134.874</b>	<b>0</b>	<b>1.363</b>	<b>0</b>	<b>(3.278)</b>
Meðaltal fastra vaxta - EUR			5,21%				

	Bókfært virði hins áhættuvarða		Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir	
<b>31. mars 2024</b>					
LBANK 6.375 3/27	-	45.863	-	956	2.016
LBANK 4.25 3/28 CB	-	45.408	-	461	1.207
LBANK 5.0 5/28	-	45.006	-	93	(43)
<b>Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi undir EMTN útgáfu</b>	<b>0</b>	<b>136.277</b>	<b>0</b>	<b>1.510</b>	<b>3.180</b>

	Gjalddagi				Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
	Nafnverðs-fjárhæð	Allt að 3 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
<b>31. desember 2023</b>							
Vaxtaskiptasamningar - EUR	-	-	-	-	-	-	322
Vaxtaskiptasamningar - EUR	45.027	-	45.027	-	1.669	-	1.685
Vaxtaskiptasamningar - EUR	45.027	-	45.027	-	3.000	-	2.985
<b>Samtals</b>	<b>90.054</b>	<b>0</b>	<b>90.054</b>	<b>0</b>	<b>4.669</b>	<b>0</b>	<b>4.992</b>
Meðaltal fastra vaxta - EUR			5,31%				

	Bókfært virði hins áhættuvarða		Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir	
<b>31. desember 2023</b>					
LBANK 1.00 5/23	-	-	-	-	(301)
LBANK 6.375 3/27	-	46.671	-	955	(1.623)
LBANK 4.25 3/28 CB	-	47.945	-	1.534	(2.953)
<b>Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi undir EMTN útgáfu</b>	<b>0</b>	<b>94.616</b>	<b>0</b>	<b>2.489</b>	<b>(4.877)</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 21. Útlán og kröfur á lánastofnanir

	31.3.2024	31.12.2023
Bankareikningar hjá lánastofnunum	13.667	17.821
Peningamarkaðslán	61.651	35.164
Önnur útlán	1.092	1.116
Virðisrýrnunarsjóður	-	-
<b>Samtals</b>	<b>76.410</b>	<b>54.101</b>

### 22. Útlán og kröfur á viðskiptavini

	31.3.2024	31.12.2023
Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði	1.661.159	1.626.664
Virðisrýrnunarsjóður	(13.797)	(11.374)
<b>Samtals</b>	<b>1.647.362</b>	<b>1.615.290</b>
Útlán og kröfur á viðskiptavini á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	19.981	15.604
<b>Samtals</b>	<b>1.667.343</b>	<b>1.630.894</b>

#### Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði

	31.3.2024			31.12.2023		
	Brúttó bókfært virði	Virðisrýrnunarsjóður	Bókfært virði	Brúttó bókfært virði	Virðisrýrnunarsjóður	Bókfært virði
Opinberir aðilar	11.771	(3)	11.768	11.453	(4)	11.449
Einstaklingar	829.302	(4.401)	824.901	821.480	(2.382)	819.098
Íbúðalán	741.699	(3.399)	738.300	732.230	(1.246)	730.984
Annað	87.603	(1.002)	86.601	89.250	(1.136)	88.114
Fyrirtæki	820.086	(9.393)	810.693	793.731	(8.988)	784.743
<b>Samtals</b>	<b>1.661.159</b>	<b>(13.797)</b>	<b>1.647.362</b>	<b>1.626.664</b>	<b>(11.374)</b>	<b>1.615.290</b>

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

### 23. Aðrar eignir

	31.3.2024	31.12.2023
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	6.543	2.205
Viðskiptakröfur	1.178	1.160
Nýtingarréttur leigueignar	1.851	1.898
Ýmsar eignir	1.320	1.565
<b>Samtals</b>	<b>10.892</b>	<b>6.828</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 24. Lántaka

#### Veðtryggð lántaka

Gjaldmiðill, útstandandi höfuðstóll	Loka- gjaldddagi	Greiðslu- skilmálar	Vaxtakjör	31.3.2024	31.12.2023
LBANK CBI 24, ISK 38.080 milljónir	15.11.2024	Á lokadegi	Fastir 3,0%, CPI-indexed	53.902	52.712
LBANK CB 25, ISK 39.660 milljónir	17.09.2025	Á lokadegi	Fastir 3,4%	40.091	39.704
LBANK CBI 26, ISK 11.120 milljónir	20.11.2026	Á lokadegi	Fastir 1,5%, CPI-indexed	14.648	14.373
LBANK CB 27, ISK 35.280 milljónir	20.09.2027	Á lokadegi	Fastir 4,6%	33.358	32.752
LBANK CBI 28, ISK 50.200 milljónir	04.10.2028	Á lokadegi	Fastir 3,0%, CPI-indexed	73.026	71.432
LBANK 4.25 3/28 CB, EUR 300 milljónir*	16.03.2028	Á lokadegi	Fastir 4,25%	45.863	47.945
LBANK CB 29, ISK 12.020 milljónir	27.09.2029	Á lokadegi	Fastir 8,2%	12.500	8.853
LBANK CBI 30, ISK 10,100 milljónir	22.02.2030	Á lokadegi	Fastir 4,25%, CPI-indexed	10.288	-
<b>Sértryggð skuldabréf samtals</b>				<b>283.676</b>	<b>267.771</b>
				<b>31.3.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Önnur veðtryggð lántaka				5.260	5.060
<b>Önnur veðtryggð lántaka samtals</b>				<b>5.260</b>	<b>5.060</b>
<b>Veðtryggð lántaka samtals</b>				<b>288.936</b>	<b>272.831</b>

#### Óveðtryggð lántaka

Gjaldmiðill, útstandandi höfuðstóll	Loka- gjaldddagi	Greiðslu- skilmálar	Vaxtakjör	31.3.2024	31.12.2023
LBANK FLOAT 01/24, SEK 850 milljónir	19.01.2024	Á lokadegi	STIBOR + 0,65%	-	11.574
LBANK 0.5 5/24, EUR 84 milljónir	20.05.2024	Á lokadegi	Fastir 0,5%	12.647	25.266
LBANK FLOAT 08/24, NOK 300 milljónir	12.08.2024	Á lokadegi	NIBOR + 2,0%	3.875	4.047
LBANK FLOAT 01/25, NOK 500 milljónir	20.01.2025	Á lokadegi	NIBOR + 0,79%	6.467	6.757
LBANK FLOAT 01/25, SEK 850 milljónir	20.01.2025	Á lokadegi	STIBOR + 0,8%	11.145	11.571
LBANK 0.375 5/25 GB, EUR 200 milljónir	23.05.2025	Á lokadegi	Fastir 0,375%	29.965	45.004
LBANK FLOAT 08/25, NOK 350 milljónir	18.08.2025	Á lokadegi	NIBOR + 2,35%	4.515	4.716
LBANK FLOAT 08/25, NOK 1.000 milljónir	21.08.2025	Á lokadegi	NIBOR + 3,05%	12.898	13.473
LBANK FLOAT 08/25, SEK 450 milljónir	25.08.2025	Á lokadegi	STIBOR + 3,5%	5.879	6.101
LBANK 0.75 5/26 GB, EUR 300 milljónir	25.05.2026	Á lokadegi	Fastir 0,75%	45.060	45.023
LBANK 6.375 3/27, EUR 300 milljónir*	12.03.2027	Á lokadegi	Fastir 6,375%	45.408	46.671
LBANK 5.000 5/28, EUR 300 milljónir*	13.05.2028	Á lokadegi	Fastir 5,0%	45.006	-
<b>Óveðtryggð skuldabréf samtals</b>				<b>222.865</b>	<b>220.203</b>
				<b>31.3.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Önnur óveðtryggð lántaka				21.396	20.653
<b>Önnur óveðtryggð lántaka samtals</b>				<b>21.396</b>	<b>20.653</b>
<b>Óveðtryggð lántaka samtals</b>				<b>244.261</b>	<b>240.856</b>
<b>Lántaka 31. mars 2024 samtals</b>				<b>533.197</b>	<b>513.687</b>

\* Samstæðan beitir áhættuvarnareikningsskilum gagnvart þessari skuldabréfaútgáfu og notar í þeim tilgangi ákveðna vaxtaskiptasamninga í erlendri mynt sem áhættuvörn, sjá skýringu 20. Vaxtaskiptasamningarnir verja áhættu samstæðunnar gagnvart breytingum á gangvirði þessara fastvaxta skuldabréfa í evrum sem stafa af breytingum á vaxtastigi. Samstæðan beitir gangvirðisvörn í áhættuvarnareikningsskilum gagnvart áhættuvarnarsambandinu.

☑ Falla undir sjálfbæra fjármálaumgjörð bankans.

#### Breyting á skuldum vegna fjármögnunarhreyfinga

	1.1.2024	Greiðslu- flæði	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðslufæði			31.3.2024
			Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	
Veðtryggð skuldabréf	219.826	13.548	4.439	-	-	237.813
Veðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	47.945	(561)	578	(83)	(2.016)	45.863
Önnur veðtryggð lántaka	5.060	-	89	111	-	5.260
Óveðtryggð skuldabréf	173.532	(38.093)	(393)	(2.595)	-	132.451
Óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	46.671	42.977	1.692	238	(1.164)	90.414
Önnur óveðtryggð lántaka	20.653	(126)	419	450	-	21.396
Víkjandi lán	20.176	14.327	747	-	-	35.250
<b>Samtals</b>	<b>533.863</b>	<b>32.072</b>	<b>7.571</b>	<b>(1.879)</b>	<b>(3.180)</b>	<b>568.447</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 24. Lántaka (framhald)

#### Breyting á skuldum vegna fjármögnunarhreyfinga (framhald)

	1.1.2023	Greiðslu- flæði	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði			31.12.2023
			Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	
Veðtryggð skuldabréf	223.214	(21.077)	17.689	-	-	219.826
Veðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	-	43.282	1.364	346	2.953	47.945
Önnur veðtryggð lántaka	-	5.689	(7)	(622)	-	5.060
Óveðtryggð skuldabréf	190.252	(15.356)	2.102	(3.466)	-	173.532
Óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	45.283	(4.839)	3.053	1.250	1.924	46.671
Önnur óveðtryggð lántaka	18.115	1.649	1.374	(485)	-	20.653
Víkjandi lán	21.753	(3.189)	2.379	(767)	-	20.176
<b>Samtals</b>	<b>498.617</b>	<b>6.159</b>	<b>27.954</b>	<b>(3.744)</b>	<b>4.877</b>	<b>533.863</b>

### 25. Skatteign og skattskuld

	31.3.2024		31.12.2023	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Skattskuldir	-	14.866	-	14.509
Tekjuskattskuldbinding	-	165	-	138
<b>Skattar í efnahagsreikningi</b>	<b>0</b>	<b>15.031</b>	<b>0</b>	<b>14.647</b>

Bókfærð frestuð skatteign (skattskuld) tengist eftirfarandi liðum:

	31.3.2024			31.12.2023		
	Eignir	Skuldir	Nettó	Eignir	Skuldir	Nettó
Rekstrarfjármunir	-	(165)	(165)	-	(162)	(162)
Óefnislegar eignir	-	(142)	(142)	-	(141)	(141)
Gengistryggðar eignir og skuldir	-	(668)	(668)	-	(634)	(634)
Frestaður gengismunur	3	-	3	34	-	34
Aðrar eignir og skuldir	806	-	806	764	-	764
Yfirfæranlegt skattalegt tap	1	-	1	1	-	1
	<b>810</b>	<b>(975)</b>	<b>(165)</b>	<b>799</b>	<b>(937)</b>	<b>(138)</b>
Jöfnun skatteignar á móti skattskuld	(810)	810	0	(799)	799	0
<b>Samtals skattskuld</b>	<b>0</b>	<b>(165)</b>	<b>(165)</b>	<b>0</b>	<b>(138)</b>	<b>(138)</b>

Breytingar á tímabundnum mismun á tímabilinu voru eftirfarandi:

	Bókfært í rekstrar- reikningi			Bókfært í rekstrar- reikningi		
	Staða 1.1.2024	Tekjur (gjöld)	Staða 31.3.2024	Staða 1.1.2023	Tekjur (gjöld)	Staða 31.12.2023
Rekstrarfjármunir	(162)	(3)	(165)	(95)	(67)	(162)
Óefnislegar eignir	(141)	(1)	(142)	(157)	16	(141)
Gengistryggðar eignir og skuldir	(634)	(34)	(668)	(487)	(147)	(634)
Frestaður gengismunur	34	(31)	3	(10)	44	34
Aðrar eignir og aðrar skuldir	764	42	806	748	16	764
Yfirfæranlegt skattalegt tap	1	-	1	1	-	1
<b>Samtals</b>	<b>(138)</b>	<b>(27)</b>	<b>(165)</b>	<b>0</b>	<b>(138)</b>	<b>(138)</b>

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 26. Aðrar skuldir

	31.3.2024	31.12.2023
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	11.942	6.723
Fjármagnstekjuskattur	1.387	8.884
Víðskiptaskuldir	2.655	1.939
Hlutdeild minnihluta - sjóðir	1.785	2.020
Leiguskuldbinding	2.011	2.056
Skuldbinding vegna dómsmála	29	159
Ýmsar skuldir	5.555	5.438
<b>Samtals</b>	<b>25.364</b>	<b>27.219</b>

Óuppgerð verðbréfavíðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá reikningsskiladegi.

### 27. Víkjandi lántaka

Gjaldmiðill, útstandandi höfuðstóll	Loka- gjaldddagi	Greiðslu- skilmálar	Vaxtakjör	31.3.2024	31.12.2023
LBANK T2I 29, ISK 5.500 milljónir	11.12.2029	Á lokadegi	Fastir 3,85%, Neysluverðsvísitala	7.236	7.053
LBANK T2I 33, ISK 12.000 milljónir	23.03.2033	Á lokadegi	Fastir 4,95%, Neysluverðsvísitala	12.858	13.123
LBANK T2I 35, ISK 11.980 milljónir	07.03.2035	Á lokadegi	Fastir 5,70%, Neysluverðsvísitala	12.158	-
LBANK T2 35, ISK 2.980 milljónir	07.03.2035	Á lokadegi	Fastir 9,60%	2.998	-
<b>Samtals víkjandi lántaka</b>				<b>35.250</b>	<b>20.176</b>

Skuldabréfaflokkurinn LBANK T2I 29 er með innköllunarheimild í desember 2024. LBANK T2I 33 er með innköllunarheimild í mars 2028 og á hverjum vaxtagjalddaga eftir það. Skuldabréfaflokkarnir LBANK T2I 35 og LBANK T2 35 eru með innköllunarheimild í mars 2030 og á hverjum vaxtagjalddaga eftir það.

### 28. Eigið fé

#### Hlutafé

Þann 31. mars 2024 námu útgefnir hlutir í bankanum í heild 24 milljörðum en útstandandi hlutir 23,6 milljörðum, að nafnvirði 1 króna á hlut. Eigin hlutir í lok tímabilsins námu 385 milljónum, eða 1,61% af útgefnu hlutafé. Hverjum hlut fylgir eitt atkvæði á hluthafafundum. Greitt hefur verið fyrir alla hluti að fullu.

Aðalfundur Landsbankans, sem haldinn var 19. apríl 2024, 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 ársreikningi 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 54 milljónum hluta á hverju endurkaupatímabili, eða sem nemur 0,23% af útgefnu hlutafé.

Þann 15. febrúar 2024 tilkynnti bankaráð Landsbankans um ákvörðun sína að nýta heimild til kaupa á eigin hlutum í bankanum á endurkaupatímabili sem náði frá 19. febrúar til og með 24. mars 2024. Heimildin er í samræmi við samþykkt aðalfundar bankans þann 23. mars 2023 og endurkaupaáætlun bankans. Á endurkaupatímabilinu keypti bankinn samtals 6.423.476 eigin hluti á genginu 12,8595, að kaupvirði 82,6 milljónir króna.

#### Yfirverð

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

#### Lögbundinn varasjóður

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

#### Óráðstafað eigið fé

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

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 28. Eigið fé (framhald)

#### Óráðstafað eigið fé (framahald)

1. Bundið óráðstafað eigið fé vegna hlutdeildar í hagnaði dóttur- og hlutdeildarféлага umfram mótttekinn arð. Ef hlutdeild í afkomu dóttur- og/eða hlutdeildarféлага er umfram mótttekinn arð færir samstæðan mismuninn á bundinn reikning meðal eigin fjár. Bundni reikningurinn skal, eftir því sem við á, leystur upp með færslu á óbundið óráðstafað eigið fé ef eignarhluturinn er seldur eða hann afskrifaður.

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.

#### Arður

Aðalfundur Landsbankans, sem haldinn var 19. apríl 2024, samþykkti tillögu bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna reikningsársins 2023 sem nemur 0,70 krónum á hlut og að arðgreiðslan verði tvískipt. Arðgreiðslurnar nema hvor um sig 0,35 krónum á hlut og var fyrri greiðslan innt af hendi þann 24. apríl sl. en sú síðari verður innt af hendi þann 16. október 2024. Arðgreiðslurnar nema í heild 16.530 milljónum króna.

#### Arðgreiðslustefna

Samkvæmt núverandi arðgreiðslustefnu bankans er það markmið bankans að reglulegar arðgreiðslur til hluthafa verði að jafnaði um 50% af hagnaði fyrra árs. Í samræmi við markmið um 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, yfirferðum 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 34 Eiginfjárkröfur.

## Aðrar skýringar

### 29. Hagnaður á hlut

	2024	2023
<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>1.1-31.3</b>	<b>1.1-31.3</b>
Hagnaður tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum bankans	7.156	7.756
<b>Veginn meðalfjöldi hluta</b>		
Veginn meðalfjöldi útgefna hluta	24.000	24.000
Veginn meðalfjöldi eigin hluta	(381)	(379)
<b>Veginn meðalfjöldi útstandandi hluta</b>	<b>23.619</b>	<b>23.621</b>
<b>Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)</b>	<b>0,30</b>	<b>0,33</b>

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

Grunnhagnaður/-tap og þynntur hagnaður/tap 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.

### 30. 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.



## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 30. Málafarli (framhald)

#### *Mikilvæg dómsmál gegn Landsbankanum og dótturfélögum (framhald)*

Í ágúst 2021 höfðaði fyrirverandi 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 millgjöldum fyrir greiðslukort. Þetta er sjötta málið sem hefur verið höfðað í þessu skyni, en fyrri málum hefur öllum verið vísað frá dómi. Með úrskurði Héraðsdóms Reykjavíkur 30. september 2022 var málinu vísað frá dómi vegna ágalla í málatilbúnaði. Með úrskurði Landsréttar 10. janúar 2023 var úrskurður héraðsdóms felldur úr gildi að hluta og lagt fyrir héraðsdóm að taka málið til efnismeðferðar. Óljóst er hvenær endanleg niðurstaða muni liggja fyrir og hvort hún muni hafa í för með sér fjárhagsleg áhrif á bankann. Verði kröfur stefnanda viðurkenndar með endanlegum dómi má gera ráð fyrir að mögulegri greiðsluskyldu verði skipt á milli stefndu.

Í desember 2021 höfðuðu tveir einstaklingar mál gegn bankanum og kröfðust þess að vaxtaákvæði í tveimur skuldabréfum sem þeir gáfu út árið 2006 verði dæmt ólöglegt 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 neytendalánnum bankans u.þ.b. fram til ársins 2013. Stefnendur krefjast þess aðallega að vextir verði endurreiknaðir í samræmi við 4. gr. vaxtalaga og að bankinn endurgreiði stefnendum um 3,5 m.kr. ásamt dráttarvöxtum. Þann 7. febrúar 2023 kvað Héraðsdómur Reykjavíkur upp dóm þar sem fallist var á þrautavarakröfur stefnanda um endurgreiðslur miðað við upphaflega samningsvexti að teknu tilliti til fyrningar, samtals um 230 þús.kr. auk dráttarvaxta. Málinu hefur verið áfrýjað til Landsréttar þar sem bankinn krefst sýknu af öllum kröfum stefnanda. Verði niðurstaða héraðsdóms staðfest með endanlegum dómi er það mat bankans að hámarkstap hans vegna þeirrar niðurstöðu verði 29 m.kr. að því er varðar lánasafn bankans með sama vaxtabreytingarákvæði. Á árinu 2023 færði bankinn 159 m.kr. í varúðarfærslu vegna þessa lánasafns, en sú fjárhæð samsvaraði mati bankans á því ári. Fjárhæð varúðarfærslunnar hefur, í ljósi uppfærðs mats, verið færð í 29 m.kr.

Í desember 2022 höfðaði einstaklingur mál gegn bankanum sem er sambærilegt framangreindu máli. Þann 23. febrúar 2023 skilaði bankinn greinargerð sinni í málinu þar sem krafist var sýknu af öllum kröfum stefnanda.

Í desember 2021 höfðuðu tveir einstaklingar mál gegn bankanum og kröfðust þess að vaxtaákvæði í veðskuldabréfi sem þeir gáfu út árið 2019 verði dæmt ólöglegt og ógilt þar sem ákvæðið greini ekki frá skilyrðum og málsmeðferð við breytingu á vöxtum, eins og ákvæði laga nr. 118/2016 um fasteignalán til neytenda geri kröfu um. Vaxtaákvæði þetta hefur verið notað í neytendalánnum og fasteignalánnum bankans u.þ.b. frá árinu 2013. Stefnendur krefjast þess að vextir verði endurreiknaðir í samræmi við 4. gr. vaxtalaga og að bankinn endurgreiði stefnendum um 83 þús.kr. ásamt dráttarvöxtum. Bankinn skilaði greinargerð sinni í málinu í febrúar 2022 þar sem krafist var sýknu af öllum kröfum stefnanda. Þann 23. mars 2023 fór fram málflutningur fyrir EFTA-dómstólnum um beiðni Héraðsdóms Reykjavíkur um ráðgefandi álit á því hvort vaxtabreytingarákvæðið sé andstætt fasteignalánatilskipuninni 2014/17/ESB og neytendalánatilskipuninni 2008/48/EB. Búið er við að niðurstaða EFTA-dómstólsins liggja fyrir á öðrum ársfjórðungi 2024 og mun málið þá fara aftur til Héraðsdóms Reykjavíkur. Bráðabirgðamat bankans á mögulegum neikvæðum áhrifum dómsniðurstöðu á lánasafn bankans með þessu vaxtaákvæði er að fjárhagsleg tap bankans, að teknu tilliti til mismunandi sviðsmyndna, gæti numið um 15,7 ma.kr. Um er að ræða uppfært bráðabirgðamat miðað við núverandi vaxtaumhverfi, en árið 2023 var bráðabirgðamatið 8 ma.kr. Bráðabirgðamatið nær ekki til mats á áhrifum á fastvaxtaáhættu bankans ef endanleg dómsniðurstaða verður sú að miða skuli við upphaflega samningsvexti út lánstíma viðkomandi lána. Slík niðurstaða, sem Landsbankinn telur ólíklega, myndi auka fastvaxtaáhættu bankans verulega og gæti haft veruleg neikvæð fjárhagsleg áhrif á bankann við hækkandi vaxtastig á mörkuðum.

#### *Málafarli vegna sölu Landsbankans á eignarhlut í Borgun hf.*

Í janúar 2017 höfðaði Landsbankinn mál fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur gegn BPS ehf., Eignarhaldsfélaginu Borgun slf., Borgun hf., nú Teya Iceland hf. (félagið), og þáverandi forstjóra félagsins. Bankinn telur að við sölu á 31,2% hlut bankans í félaginu árið 2014 hafi stefndu búið yfir upplýsingum um hlut félagsins í Visa Europe Ltd. sem þeir létu bankanum ekki í té. Í málinu krefst bankinn viðurkenningar á skaðabótaskyldu stefndu vegna tjóns sem bankinn varð fyrir af þessum sökum. Með dómi héraðsdóms 27. apríl 2023 voru stefndu sýknaðir af kröfum bankans. Bankinn hefur áfrýjað málinu til Landsréttar.

### 31. Hlutdeild í dótturfélögum

Upplýsingar um helstu dótturfélög sem voru beint eða óbeint í eigu samstæðunnar þann 31. mars 2024 má finna í töflunni hér fyrir neðan, þ.m.t. þau dótturfélög sem eru einna veigamest í starfsemi samstæðunnar.

#### Helstu dótturfélög 31. mars 2024

Fyrirtæki	Eignarhald	Starfsemi
Eignarhaldsfélag Landsbankans ehf. (Ísland)	100%	Eignarhaldsfélag
Landsbréf hf. (Ísland)	100%	Rekstrarfélag verðbréfasjóða
Hömlur ehf. (Ísland)	100%	Eignarhaldsfélag
Landsbréf hf. (Ísland)	100%	Eignarhaldsfélag

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 2024.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 32. 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 38 undir Opinberir aðilar.

#### Viðskipti við aðra tengda aðila

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

Útlán í milljónum króna	31.3.2024		31.12.2023	
	Bókfært brúttó virði	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært brúttó virði	Hæsta staða á árinu
Lykilstjórnendur	547	561	556	636
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	250	260	256	282
Hlutdeildarfélag	183	186	184	947
Annað	294	296	288	825
<b>Samtals</b>	<b>1.274</b>	<b>1.303</b>	<b>1.284</b>	<b>2.690</b>

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

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

Innlán í milljónum króna	31.3.2024		31.12.2023	
	Bókfært virði	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært virði	Hæsta staða á árinu
Lykilstjórnendur	93	112	82	191
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	163	204	134	279
Hlutdeildarfélag	522	1.271	483	1.279
Annað	15	81	14	126
<b>Samtals</b>	<b>793</b>	<b>1.668</b>	<b>713</b>	<b>1.875</b>

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

Ábyrgðir í milljónum króna	31.3.2024	31.12.2023
	Bókfært virði brúttó	Bókfært virði brúttó
Lykilstjórnendur	-	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélag	-	-
Annað	545	539
<b>Samtals</b>	<b>545</b>	<b>539</b>

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

#### Breytingar á bankaráði

Á aðalfundi Landsbankans þann 19. apríl 2024 var kjörið nýtt bankaráð. Viðskipti nýrra bankaráðsmanna teljast ekki til viðskipta tengdra aðila á tímabilinu.

### 33. Atburðir eftir reikningsskiladag

Engir atburðir sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í árshlutareikningi samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2024 hafa komið upp eftir reikningsskiladag þessa samstæðuárshlutareiknings.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### Eiginfjárstýring

#### 34. Eiginfjárkröfur

Stefnumörkun og ferlum samstæðunnar í tengslum við eiginfjárstýringu er ætlað að tryggja að samstæðan hafi nægt eigið fé til að mæta áhættum í starfsemi sinni á samstæðugrunni. Eiginfjárstýringarferli samstæðunnar samanstendur af fjórum tengdum þáttum: mati á eiginfjárbörf, áhættuvilja/eiginfjármarkmiðum, áætlanagerð um eiginfjárbörf og skýrslugjöf/eftirliti. Samstæðan fer reglulega yfir og metur áhættusnið helstu 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 IV), 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 Fjármálaeftirlitinu í sérstöku könnunar- og matsferli (e. SREP). Fjármálaeftirlitið ákvarðar lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn samstæðunnar sem samtölu eiginfjárkröfu undir stoð I og stoð II-R.

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

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

31. mars 2024	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-R	1,6%	2,1%	2,8%
<b>Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-R</b>	<b>6,1%</b>	<b>8,1%</b>	<b>10,8%</b>
Eiginfjáruki vegna kerfisáhættu (SRB)	2,9%	2,9%	2,9%
Eiginfjáruki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki (O-SII)	2,0%	2,0%	2,0%
Sveiflujöfnunarauki (CCyB)	2,5%	2,5%	2,5%
Verndunarauki (CCB)	2,5%	2,5%	2,5%
<b>Samanlögð krafa um eiginfjáruka (CRB)</b>	<b>9,9%</b>	<b>9,9%</b>	<b>9,9%</b>
<b>Heildarkrafa um eiginfjárgrunn</b>	<b>16,0%</b>	<b>18,0%</b>	<b>20,7%</b>

Þann 15. mars 2023 ákvað Fjármálastöðugleikanefnd að hækka gildi sveiflujöfnunarauka á fjármálafyrirtæki í 2,5% úr 2,0%, með gildistöku 12 mánuðum síðar. Frá og með eftirfarandi dagsetningum, verður sveiflujöfnunarauki á innlendar áhættuskuldbindingar því, að öðru óbreyttu:

	31.12.2023	15.3.2024	31.3.2024
Sveiflujöfnunarauki á innlendar áhættuskuldbindingar	2,0%	2,5%	2,5%

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

#### 35. Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll

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

Í samræmi við reglugerð ESB nr. 575/2013 hefur Fjármálaeftirlitið 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.

Í samræmi við fyrrgreind lög og reglugerðir hefur Fjármálaeftirlitið veitt samstæðunni leyfi til að beita umbreytingarfyrirkomulagi vegna IFRS 9. Bankinn beitir virkri nálgun hvað varðar umbreytingarfyrirkomulag vegna IFRS 9, þar sem umbreytingarfjárhæðin ákvarðast af reglubundnum endurútreikningi fjárhæðarinnar yfir umbreytingartímann og endurspeglar þannig þróun vænts útlánataps samstæðunnar á umbreytingartímanum.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 35. Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll (framhald)

Samstæðan beitir staðalaðferð (e. standardised approach) við útreikning á áhættuvegnum eignum vegna útlánaáhættu og markaðsáhættu en grundvallaraðferð (e. basic indicator approach) vegna rekstraráhættu.

Eiginfjárgrunnur	31.3.2024	31.12.2023
Hlutfé	23.615	23.621
Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.516	120.593
Varasjóðir	11.677	11.432
Óráðstafað eigið fé	155.020	148.108
<b>Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans</b>	<b>310.828</b>	<b>303.754</b>
Óefnislegar eignir	(6)	(7)
Fyrirsjáanleg arðsúthlutun*	(20.108)	(16.584)
Afleiður vegna gangvirðisvarna	147	(4.669)
Breyting vegna umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9	625	595
Ónæg vanefndabekja	(1.379)	(1.291)
<b>Almennt eigið fé þáttar 1</b>	<b>290.107</b>	<b>281.798</b>
Hlutdeild minnihluta	-	-
<b>Eigið fé þáttar 1</b>	<b>290.107</b>	<b>281.798</b>
Víkjandi lántaka	35.250	20.176
<b>Eigið fé þáttar 2</b>	<b>35.250</b>	<b>20.176</b>
<b>Eiginfjárgrunnur</b>	<b>325.357</b>	<b>301.974</b>
<b>Áhættugrunnur</b>		
Útlánaáhætta	1.173.963	1.144.477
Markaðsáhætta	20.245	20.559
Rekstraráhætta**	114.400	114.400
<b>Áhættugrunnur samtals</b>	<b>1.308.608</b>	<b>1.279.436</b>
*Í samræmi við arðgreiðslustefnu bankans nemur fyrirsjáanleg arðsúthlutun um 50% af hagnaði fyrstu þrjú mánuði ársins 2024 til viðbótar arðgreiðslu vegna rekstrarársins 2023 sem aðalfundur Landsbankans samþykkti þann 19. apríl sl. að fjárhæð 16.530 milljónir króna.		
**Fjárhæðirnar eru uppfærðar árlega		
<b>Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1</b>	<b>22,2%</b>	<b>22,0%</b>
<b>Eiginfjárlutfall þáttar 1</b>	<b>22,2%</b>	<b>22,0%</b>
<b>Eiginfjárlutfall alls</b>	<b>24,9%</b>	<b>23,6%</b>
<b>Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1 án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>22,1%</b>	<b>22,0%</b>
<b>Eiginfjárlutfall þáttar 1 án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>22,1%</b>	<b>22,0%</b>
<b>Eiginfjárlutfall alls án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>24,8%</b>	<b>23,6%</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 36. 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 ákvörðun skilavalds Seðlabanka Íslands um lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar (e. MREL).

Þann 17. október 2023 birti Skilavaldið nýjustu ákvörðun sína um MREL-kröfu fyrir Landsbankann. Ákvörðunin felur í sér að bankinn þarf ávallt að viðhalda að lágmarki 21,6% MREL fjármögnun, sem hlutfall af áhættugrunni bankans. Bankinn gerir einnig ráð fyrir að Skilavaldið muni, á síðari hluta ársins 2024, innleiða kröfu um undirskipan, sem verði að lágmarki 13,5% af áhættugrunni bankans.

Bæði MREL-krafan og krafa um undirskipan eru birt á tillits til gildis samanlagðrar kröfu um eiginfjáruka, sem uppfylla þar samhliða MREL-kröfunni og kröfu um undirskipan.

Bankanum ber einnig að viðhalda að lágmarki 6,0% MREL fjármögnun, sem hlutfall af heildarmælistærð áhættuskuldbindinga (TEM), eða sem nemur tvöfaldri lágmarkskröfu um vogunarhlutfall.

	31.3.2024		31.12.2023	
	Fjárhæð	Hlutfall af áhættugrunni	Fjárhæð	Hlutfall af áhættugrunni
<b>Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar</b>				
Almennt eigið fé þáttar 1 (e. CET1)	290.107	22,2%	281.798	22,0%
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (e. AT1)	-	0,0%	-	0,0%
Eigið fé þáttar 2 (e. Tier 2)	35.250	2,7%	20.176	1,6%
Hæfar skuldbindingar	192.467	14,7%	182.851	14,3%
<b>Samtals eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar</b>	<b>517.823</b>	<b>39,6%</b>	<b>484.825</b>	<b>37,9%</b>
Viðvarandi MREL-krafa	(282.659)	(21,6%)	(276.358)	(21,6%)
Samanlögð krafa um eiginfjáruka (e. CBR)	(129.552)	(9,9%)	(120.267)	(9,4%)
<b>Samanlögð krafa um MREL og eiginfjáruka</b>	<b>(412.212)</b>	<b>(31,5%)</b>	<b>(396.625)</b>	<b>(31,0%)</b>
<b>Hámarks MREL-útgreiðslufjárhæð (e. M-MDA)</b>	<b>105.611</b>	<b>8,1%</b>	<b>88.200</b>	<b>6,9%</b>

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

### 37. Vogunarhlutfall

Eftirfarandi tafla sýnir vogunarhlutfall samstæðunnar. Útreikningarnir eru í samræmi við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013, um varfærniskröfur vegna starfsemi lánastofnana og verðbréfafyrirtækja, eins og hún hefur verið uppfærð og innleidd í lög og reglugerðir á Íslandi. Lágmarkskrafa vogunarhlutfalls er 3,0%.

Vogunarhlutfall	31.3.2024	31.12.2023
- Liðir innan efnahags (afleiður og fjármögnunarviðskipti með verðbréf undanskilin)	2.015.347	1.942.770
- Afleiðusamningar	13.727	21.757
- Áhættuskuldbinding vegna fjármögnunarviðskipta með verðbréf	14.751	11.598
- Liðir utan efnahags	110.292	118.051
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(20.721)	(20.665)
<b>Heildaráhættuskuldbindingar</b>	<b>2.133.396</b>	<b>2.073.511</b>
<b>Eigið fé þáttar 1</b>	<b>290.107</b>	<b>281.798</b>
<b>Vogunarhlutfall</b>	<b>13,6%</b>	<b>13,6%</b>
<b>Vogunarhlutfall án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>13,6%</b>	<b>13,6%</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### Útlánaáætta

#### 38. Hámarksútlánaáætta og skipting eftir atvinnugreinum

Eftirfarandi töflur sýna hámarksútlánaáættu samstæðunnar 31. mars 2024 og 31. desember 2023. 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, óáðreginna lánsheimilda og óáðreginna yfirdráttar- og kreditkortaheimilda.

	Fyrirtæki														Hámarks- útlána- áætta	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			
<b>31. mars 2024</b>																
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	114.598	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	114.598	114.598	
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	132	99.269	-	-	-	-	-	1.757	-	17	13	-	-	101.188	119.496	
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	222	-	-	8	21	-	3	4.487	9	298	7.025	-	-	12.073	22.543	
Afleiðusamningar	1.485	-	1	20	16	5	1	2	6	35	80	-	688	2.339	2.339	
Útlán og kröfur á lánastofnanir	76.410	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76.410	76.410	
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	11.768	824.967	193.652	181.685	137.238	111.911	62.642	69.960	37.428	28.894	7.197	1	1.667.343	1.667.343	
Aðrar fjáreignir	23.645	20	21	3	1.865	39	601	2.173	-	7	-	-	1.327	29.701	29.707	
<b>Útlánaáætta í efnahagsreikningi samtals</b>	<b>101.894</b>	<b>225.655</b>	<b>824.989</b>	<b>193.683</b>	<b>183.587</b>	<b>137.282</b>	<b>112.516</b>	<b>71.061</b>	<b>69.975</b>	<b>37.785</b>	<b>36.012</b>	<b>7.197</b>	<b>2.016</b>	<b>2.003.652</b>	<b>2.032.436</b>	
<b>Útlánaáætta utan efnahagsreiknings</b>	<b>3</b>	<b>10.030</b>	<b>38.727</b>	<b>20.467</b>	<b>30.710</b>	<b>85.879</b>	<b>11.376</b>	<b>19.816</b>	<b>24.801</b>	<b>19.707</b>	<b>3.994</b>	<b>579</b>	<b>2.457</b>	<b>268.546</b>		
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	-	341	647	5.724	1.829	6.824	2.204	4.367	4.575	839	416	10	-	27.776		
Ónýttar lánsheimildir	-	-	123	11.873	27.826	75.688	7.181	5.789	13.661	14.769	3.228	5	2.430	162.573		
Óáðregnar yfirdráttar/kreditkortaheimildir	3	9.689	37.957	2.870	1.055	3.367	1.991	9.660	6.565	4.099	350	564	27	78.197		
<b>Hámarksútlánaáætta</b>	<b>101.897</b>	<b>235.685</b>	<b>863.716</b>	<b>214.150</b>	<b>214.297</b>	<b>223.161</b>	<b>123.892</b>	<b>90.877</b>	<b>94.776</b>	<b>57.492</b>	<b>40.006</b>	<b>7.776</b>	<b>4.473</b>	<b>2.272.198</b>		
Hlutfall af hámarksútlánaáættu	4,5%	10,4%	38,0%	9,4%	9,4%	9,8%	5,5%	4,0%	4,2%	2,5%	1,8%	0,3%	0,2%	100%		

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

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 38. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum (framhald)

31. desember 2023	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		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	75.350	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75.350	75.350
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	128	128.479	-	-	-	-	1.429	-	26	15	-	-	-	130.077	148.182
Hlutabréf og hlutabréfagæringar	82	-	-	9	22	-	3	3.269	9	196	7.488	-	-	11.078	19.012
Afleiðusamningar	7.151	-	5	84	14	-	1	6	16	-	172	-	10	7.459	7.459
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	54.101	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.101	54.101
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	11.449	819.151	190.233	176.428	132.177	107.693	62.100	64.178	32.536	27.739	7.210	-	1.630.894	1.630.894
Aðrar fjáreignir	19.175	28	31	3	1.914	-	602	2.438	-	7	-	-	1.573	25.771	25.778
<b>Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals</b>	<b>80.637</b>	<b>215.306</b>	<b>819.187</b>	<b>190.329</b>	<b>178.378</b>	<b>132.177</b>	<b>108.299</b>	<b>69.242</b>	<b>64.203</b>	<b>32.765</b>	<b>35.414</b>	<b>7.210</b>	<b>1.583</b>	<b>1.934.730</b>	<b>1.960.776</b>
<b>Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings</b>	<b>3</b>	<b>10.158</b>	<b>38.251</b>	<b>21.281</b>	<b>33.715</b>	<b>87.246</b>	<b>12.903</b>	<b>20.673</b>	<b>26.687</b>	<b>34.908</b>	<b>2.427</b>	<b>638</b>	<b>2.405</b>	<b>291.295</b>	
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	-	191	594	5.945	2.006	6.676	2.210	4.436	4.696	707	416	10	-	27.887	
Ónýttar lánsheimildir	-	-	142	12.459	30.467	76.920	9.090	6.861	13.507	30.009	1.634	18	2.378	183.485	
Óádreagnar yfirdráttar/kreditkortaheimildir	3	9.967	37.515	2.877	1.242	3.650	1.603	9.376	8.484	4.192	377	610	27	79.923	
<b>Hámarksútlánaáhætta</b>	<b>80.640</b>	<b>225.464</b>	<b>857.438</b>	<b>211.610</b>	<b>212.093</b>	<b>219.423</b>	<b>121.202</b>	<b>89.915</b>	<b>90.890</b>	<b>67.673</b>	<b>37.841</b>	<b>7.848</b>	<b>3.988</b>	<b>2.226.025</b>	
Hlutfall af hámarksútlánaáættu	3,6%	10,1%	38,5%	9,5%	9,5%	9,9%	5,4%	4,0%	4,1%	3,0%	1,7%	0,4%	0,2%	100,0%	

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

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 39. Tryggingar og veðhlutföll

Veðhlutfallið sýnir bókfært brúttóvirði útlána sem hlutfall af heildarverðmæti trygginga. Veðhlutfall er einn af lykiláhættumatsþáttum við mat á lánveitingum til einstakra viðskiptavina. Áhættan á vanefndum er ávallt í forgrunni við útlánaákvæðanir og líkurnar á því að lánveitandi taki á sig tap við nauðungarsölu 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.

31. mars 2024	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta			Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*	Án trygginga		
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	76.410	-	76.410
Opinberir aðilar	22	272	20	-	314	1.560	814	9.897	(3)	11.768
<b>Einstaklingar</b>	<b>95.739</b>	<b>321.021</b>	<b>333.276</b>	<b>30.331</b>	<b>780.367</b>	<b>3.373</b>	<b>1.674</b>	<b>45.628</b>	<b>(4.401)</b>	<b>824.967</b>
Íbúðalán	86.425	307.567	316.782	25.117	735.891	1.740	687	4.068	(3.399)	738.300
Annað	9.314	13.454	16.494	5.214	44.476	1.633	987	41.560	(1.002)	86.667
<b>Fyrirtæki</b>	<b>88.353</b>	<b>277.547</b>	<b>222.775</b>	<b>171.351</b>	<b>760.026</b>	<b>56.164</b>	<b>37.991</b>	<b>23.811</b>	<b>(9.393)</b>	<b>830.608</b>
Sjávarútvegur	44.548	110.537	33.173	5.745	194.003	353	239	2.223	(2.927)	193.652
Fasteignafélög	6.798	42.824	86.527	41.665	177.814	2.889	2.023	1.963	(981)	181.685
Byggingarstarfsemi	3.667	28.223	29.829	50.639	112.358	25.188	16.954	1.039	(1.347)	137.238
Ferðapjónusta	2.430	23.659	32.029	36.896	95.014	14.188	9.538	5.372	(2.663)	111.911
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	8.529	15.941	16.472	14.186	55.128	2.821	2.211	5.239	(546)	62.642
Verslun	9.050	31.537	13.474	8.487	62.548	7.048	4.540	741	(377)	69.960
Iðnaður og orkufyrirtæki	7.454	6.572	7.068	8.819	29.913	1.255	754	6.622	(362)	37.428
Eignarhaldsfélög	4.676	15.633	1.728	4.624	26.661	1.985	1.479	422	(174)	28.894
Landbúnaður	1.201	2.621	2.475	290	6.587	437	253	189	(16)	7.197
Annað	-	-	-	-	0	-	-	1	-	1
<b>Samtals</b>	<b>184.114</b>	<b>598.840</b>	<b>556.071</b>	<b>201.682</b>	<b>1.540.707</b>	<b>61.097</b>	<b>40.479</b>	<b>155.746</b>	<b>(13.797)</b>	<b>1.743.753</b>

\* 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

### 39. Tryggingar og veðhlutföll (framhald)

31. desember 2023	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta			Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*	Án trygginga		
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	54.101	-	54.101
Opinberir aðilar	21	261	17	20	319	1.518	763	9.616	(4)	11.449
<b>Einstaklingar</b>	<b>74.396</b>	<b>273.436</b>	<b>395.171</b>	<b>34.227</b>	<b>777.230</b>	<b>3.320</b>	<b>2.095</b>	<b>40.983</b>	<b>(2.382)</b>	<b>819.151</b>
Íbúðalán	67.684	259.198	374.457	29.501	730.840	1.125	578	265	(1.246)	730.984
Annað	6.712	14.238	20.714	4.726	46.390	2.195	1.517	40.718	(1.136)	88.167
<b>Fyrirtæki</b>	<b>87.827</b>	<b>282.255</b>	<b>221.194</b>	<b>157.537</b>	<b>748.813</b>	<b>37.221</b>	<b>26.702</b>	<b>23.248</b>	<b>(8.988)</b>	<b>800.294</b>
Sjávarútvegur	49.564	103.956	14.463	22.255	190.238	550	380	2.216	(2.771)	190.233
Fasteignafélög	7.095	40.985	87.081	36.840	172.001	3.498	2.500	1.859	(930)	176.428
Byggingarstarfsemi	5.533	33.919	42.832	36.338	118.622	13.478	8.269	1.249	(1.172)	132.177
Ferðaþjónusta	2.050	24.216	35.651	33.704	95.621	9.356	7.426	5.214	(2.498)	107.693
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	7.756	21.217	11.604	12.946	53.523	3.283	2.520	6.019	(725)	62.100
Verslun	9.276	34.398	12.078	5.841	61.593	2.011	1.406	904	(330)	64.178
Iðnaður og orkufyrirtæki	1.415	5.032	11.788	5.148	23.383	4.383	3.852	5.152	(382)	32.536
Eignarhaldsfélög	4.165	15.664	3.524	3.767	27.120	369	205	414	(164)	27.739
Landbúnaður	973	2.868	2.173	698	6.712	293	144	221	(16)	7.210
Annað	-	-	-	-	0	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>162.244</b>	<b>555.952</b>	<b>616.382</b>	<b>191.784</b>	<b>1.526.362</b>	<b>42.059</b>	<b>29.560</b>	<b>127.948</b>	<b>(11.374)</b>	<b>1.684.995</b>

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

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 40. Tegundir trygginga

Eftirfarandi töflur sýna samsvörunina á milli tryggingavirðis og kröfuvirðis, þar sem 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 2024	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Lánastofnanir	-	-	-	-	-	0
Opinberir aðilar	1.105	-	1	-	22	1.128
<b>Einstaklingar</b>	<b>762.506</b>	<b>44</b>	<b>158</b>	<b>2.593</b>	<b>16.604</b>	<b>781.905</b>
Íbúðalán	730.517	15	129	76	5.707	736.444
Annað	31.989	29	29	2.517	10.897	45.461
<b>Fyrirtæki</b>	<b>423.198</b>	<b>145.767</b>	<b>5.457</b>	<b>75.834</b>	<b>147.745</b>	<b>798.001</b>
Sjávarútvegur	8.319	142.606	510	17.714	25.091	194.240
Fasteignafélög	168.145	95	445	5.531	5.622	179.838
Byggingarstarfsemi	123.438	3	303	341	5.225	129.310
Ferðaþjónusta	64.384	208	121	961	38.877	104.551
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	23.037	2.775	872	9.496	21.158	57.338
Verslun	15.963	-	196	16.063	34.860	67.082
Iðnaður og orkufyrirtæki	11.786	80	2.681	-	16.116	30.663
Eignarhaldsfélög	2.027	-	325	25.728	59	28.139
Landbúnaður	6.099	-	4	-	737	6.840
Annað	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>1.186.809</b>	<b>145.811</b>	<b>5.616</b>	<b>78.427</b>	<b>164.371</b>	<b>1.581.034</b>
<b>31. desember 2023</b>	<b>Fasteignir</b>	<b>Skip</b>	<b>Innstæður</b>	<b>Verðbréf</b>	<b>Annað*</b>	<b>Samtals</b>
Lánastofnanir	-	-	-	-	-	0
Opinberir aðilar	1.058	-	1	-	22	1.081
<b>Einstaklingar</b>	<b>757.315</b>	<b>48</b>	<b>149</b>	<b>3.897</b>	<b>17.695</b>	<b>779.104</b>
Íbúðalán	724.692	11	120	64	6.315	731.202
Annað	32.623	37	29	3.833	11.380	47.902
<b>Fyrirtæki</b>	<b>411.923</b>	<b>142.083</b>	<b>5.562</b>	<b>73.827</b>	<b>142.125</b>	<b>775.520</b>
Sjávarútvegur	8.457	138.894	600	17.325	25.344	190.620
Fasteignafélög	163.430	96	372	4.907	5.696	174.501
Byggingarstarfsemi	120.641	3	273	349	5.626	126.892
Ferðaþjónusta	59.954	179	72	988	41.855	103.048
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	24.445	2.828	405	8.446	19.919	56.043
Verslun	15.433	-	147	15.955	31.465	63.000
Iðnaður og orkufyrirtæki	12.373	83	3.373	-	11.405	27.234
Eignarhaldsfélög	1.110	-	319	25.857	39	27.325
Landbúnaður	6.080	-	1	-	776	6.857
Annað	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>1.170.296</b>	<b>142.131</b>	<b>5.712</b>	<b>77.724</b>	<b>159.842</b>	<b>1.555.705</b>

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

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 41. Gæði útlána og krafna

Eftirfarandi töflur sýna gæði útlána og krafna á formi lánsþæfiseinkunna.

31. mars 2024	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis-rýrnunar-sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
Lánastofnanir	76.409	1	-	-	-	-	76.410
Opinberir aðilar	10.046	1.724	1	-	-	(3)	11.768
<b>Einstaklingar</b>	<b>602.555</b>	<b>203.267</b>	<b>17.624</b>	<b>4.239</b>	<b>1.683</b>	<b>(4.401)</b>	<b>824.967</b>
Íbúðalán	569.189	156.082	12.262	2.872	1.294	(3.399)	738.300
Annað	33.366	47.185	5.362	1.367	389	(1.002)	86.667
<b>Fyrirtæki</b>	<b>187.449</b>	<b>592.377</b>	<b>41.308</b>	<b>18.867</b>	<b>0</b>	<b>(9.393)</b>	<b>830.608</b>
Sjávarútvegur	68.116	123.562	1.094	3.807	-	(2.927)	193.652
Fasteignafélög	2.722	168.866	8.343	2.735	-	(981)	181.685
Byggingarstarfsemi	13.006	117.329	5.790	2.460	-	(1.347)	137.238
Ferðaþjónusta	25.011	70.681	10.449	8.433	-	(2.663)	111.911
Þjónusta, uppl.ækni og fjarskipti	20.681	32.955	8.683	869	-	(546)	62.642
Verslun	37.189	30.748	2.103	297	-	(377)	69.960
Iðnaður og orkufyrirtæki	14.912	21.039	1.678	161	-	(362)	37.428
Eignarhaldsfélög	-	25.817	3.155	96	-	(174)	28.894
Landbúnaður	5.812	1.380	12	9	-	(16)	7.197
Annað	-	-	1	-	-	-	1
<b>Samtals</b>	<b>876.459</b>	<b>797.369</b>	<b>58.933</b>	<b>23.106</b>	<b>1.683</b>	<b>(13.797)</b>	<b>1.743.753</b>

31. desember 2023	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis-rýrnunar-sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
Lánastofnanir	54.101	-	-	-	-	-	54.101
Opinberir aðilar	9.759	1.689	1	4	-	(4)	11.449
<b>Einstaklingar</b>	<b>610.078</b>	<b>189.683</b>	<b>15.113</b>	<b>4.939</b>	<b>1.720</b>	<b>(2.382)</b>	<b>819.151</b>
Íbúðalán	574.016	145.056	9.143	2.634	1.381	(1.246)	730.984
Annað	36.062	44.627	5.970	2.305	339	(1.136)	88.167
<b>Fyrirtæki</b>	<b>181.215</b>	<b>568.546</b>	<b>42.047</b>	<b>17.474</b>	<b>0</b>	<b>(8.988)</b>	<b>800.294</b>
Sjávarútvegur	66.457	121.858	1.052	3.637	-	(2.771)	190.233
Fasteignafélög	2.541	162.952	9.277	2.588	-	(930)	176.428
Byggingarstarfsemi	14.692	109.734	6.638	2.285	-	(1.172)	132.177
Ferðaþjónusta	24.562	67.645	11.327	6.657	-	(2.498)	107.693
Þjónusta, uppl.ækni og fjarskipti	24.815	30.421	6.982	607	-	(725)	62.100
Verslun	33.096	28.855	2.192	365	-	(330)	64.178
Iðnaður og orkufyrirtæki	9.167	22.079	1.546	126	-	(382)	32.536
Eignarhaldsfélög	-	23.684	3.018	1.201	-	(164)	27.739
Landbúnaður	5.885	1.318	15	8	-	(16)	7.210
Annað	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>855.153</b>	<b>759.918</b>	<b>57.161</b>	<b>22.417</b>	<b>1.720</b>	<b>(11.374)</b>	<b>1.684.995</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 42. Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila

Eftirfarandi töflur sýna bókfært brúttóvirði útlána og krafna eftir vanskilastöðu.

	Bókfært virði brúttó						Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	Dagar í vanskilum							
31. mars 2024	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90		
Lánastofnanir	76.370	-	40	-	-	-	-	76.410
Opinberir aðilar	11.771	-	-	-	-	-	(3)	11.768
<b>Einstaklingar</b>	<b>817.985</b>	<b>2.780</b>	<b>813</b>	<b>5.132</b>	<b>110</b>	<b>2.548</b>	<b>(4.401)</b>	<b>824.967</b>
Íbúðalán	735.036	-	461	4.555	36	1.611	(3.399)	738.300
Annað	82.949	2.780	352	577	74	937	(1.002)	86.667
<b>Fyrirtæki</b>	<b>817.931</b>	<b>5.392</b>	<b>4.229</b>	<b>2.419</b>	<b>1.246</b>	<b>8.784</b>	<b>(9.393)</b>	<b>830.608</b>
Sjávarútvegur	191.355	2.517	189	331	3	2.184	(2.927)	193.652
Fasteignafélög	179.300	426	1.267	649	62	962	(981)	181.685
Byggingarstarfsemi	136.309	979	523	105	242	427	(1.347)	137.238
Ferðaþjónusta	106.108	298	1.785	816	906	4.661	(2.663)	111.911
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	61.964	284	198	389	6	347	(546)	62.642
Verslun	69.288	649	149	120	14	117	(377)	69.960
Iðnaður og orkufyrirtæki	37.595	59	113	7	13	3	(362)	37.428
Eignarhaldsfélög	28.841	151	-	2	-	74	(174)	28.894
Landbúnaður	7.170	29	5	-	-	9	(16)	7.197
Annað	1	-	-	-	-	-	-	1
<b>Samtals</b>	<b>1.724.057</b>	<b>8.172</b>	<b>5.082</b>	<b>7.551</b>	<b>1.356</b>	<b>11.332</b>	<b>(13.797)</b>	<b>1.743.753</b>

	Bókfært virði brúttó						Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	Dagar í vanskilum							
31. desember 2023	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90		
Lánastofnanir	54.101	-	-	-	-	-	-	54.101
Opinberir aðilar	11.417	35	1	-	-	-	(4)	11.449
<b>Einstaklingar</b>	<b>809.837</b>	<b>2.869</b>	<b>1.422</b>	<b>4.302</b>	<b>1.021</b>	<b>2.082</b>	<b>(2.382)</b>	<b>819.151</b>
Íbúðalán	725.346	-	1.048	3.699	791	1.346	(1.246)	730.984
Annað	84.491	2.869	374	603	230	736	(1.136)	88.167
<b>Fyrirtæki</b>	<b>790.377</b>	<b>2.499</b>	<b>6.383</b>	<b>3.584</b>	<b>2.917</b>	<b>3.522</b>	<b>(8.988)</b>	<b>800.294</b>
Sjávarútvegur	190.697	140	64	104	1.962	37	(2.771)	190.233
Fasteignafélög	174.107	205	1.667	448	296	635	(930)	176.428
Byggingarstarfsemi	131.710	1.068	43	144	13	371	(1.172)	132.177
Ferðaþjónusta	102.003	246	2.776	2.527	556	2.083	(2.498)	107.693
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	60.020	669	1.657	268	70	141	(725)	62.100
Verslun	64.096	91	103	27	13	178	(330)	64.178
Iðnaður og orkufyrirtæki	32.764	42	62	39	7	4	(382)	32.536
Eignarhaldsfélög	27.784	17	2	27	-	73	(164)	27.739
Landbúnaður	7.196	21	9	-	-	-	(16)	7.210
Annað	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>1.665.732</b>	<b>5.403</b>	<b>7.806</b>	<b>7.886</b>	<b>3.938</b>	<b>5.604</b>	<b>(11.374)</b>	<b>1.684.995</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 43. Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig

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

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðisrýrnunar-sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
		Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
<b>31. mars 2024</b>										
Lánastofnanir	76.410	76.410	-	-	-	-	-	-	-	76.410
Opinberir aðilar	11.771	11.717	(3)	54	-	-	-	(3)	-	11.768
<b>Einstaklingar</b>	<b>829.368</b>	<b>784.362</b>	<b>(229)</b>	<b>40.701</b>	<b>(3.325)</b>	<b>4.239</b>	<b>(847)</b>	<b>(4.401)</b>	<b>66</b>	<b>824.967</b>
Íbúðalán	741.699	707.454	(103)	31.373	(3.089)	2.872	(207)	(3.399)	-	738.300
Annað	87.669	76.908	(126)	9.328	(236)	1.367	(640)	(1.002)	66	86.667
<b>Fyrirtæki</b>	<b>840.001</b>	<b>749.818</b>	<b>(1.920)</b>	<b>51.401</b>	<b>(2.164)</b>	<b>18.867</b>	<b>(5.309)</b>	<b>(9.393)</b>	<b>19.915</b>	<b>830.608</b>
Sjávarútvegur	196.579	185.193	(182)	1.536	(168)	3.807	(2.577)	(2.927)	6.043	193.652
Fasteignafélög	182.666	168.764	(271)	6.885	(250)	2.735	(460)	(981)	4.282	181.685
Byggingarstarfsemi	138.585	128.508	(674)	7.235	(329)	2.460	(344)	(1.347)	382	137.238
Ferðapjónusta	114.574	95.560	(319)	10.581	(653)	8.433	(1.691)	(2.663)	-	111.911
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	63.188	53.423	(143)	5.749	(325)	869	(78)	(546)	3.147	62.642
Verslun	70.337	66.282	(155)	3.339	(134)	297	(88)	(377)	419	69.960
Iðnaður og orkufyrirtæki	37.790	31.848	(98)	5.781	(248)	161	(16)	(362)	-	37.428
Eignarhaldsfélög	29.068	13.039	(67)	10.291	(57)	96	(50)	(174)	5.642	28.894
Landbúnaður	7.213	7.200	(11)	4	-	9	(5)	(16)	-	7.197
Annað	1	1	-	-	-	-	-	-	-	1
<b>Samtals</b>	<b>1.757.550</b>	<b>1.622.307</b>	<b>(2.152)</b>	<b>92.156</b>	<b>(5.489)</b>	<b>23.106</b>	<b>(6.156)</b>	<b>(13.797)</b>	<b>19.981</b>	<b>1.743.753</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 43. Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig (framhald)

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðisrýrnunar-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			
<b>31. desember 2023</b>										
Lánastofnanir	54.101	54.101	-	-	-	-	-	-	-	54.101
Opinberir aðilar	11.453	11.372	(4)	77	-	4	-	(4)	-	11.449
<b>Einstaklingar</b>	<b>821.533</b>	<b>787.521</b>	<b>(1.119)</b>	<b>29.020</b>	<b>(482)</b>	<b>4.939</b>	<b>(781)</b>	<b>(2.382)</b>	<b>53</b>	<b>819.151</b>
Íbúðalán	732.230	711.881	(839)	17.715	(241)	2.634	(166)	(1.246)	-	730.984
Annað	89.303	75.640	(280)	11.305	(241)	2.305	(615)	(1.136)	53	88.167
<b>Fyrirtæki</b>	<b>809.282</b>	<b>722.593</b>	<b>(2.547)</b>	<b>53.664</b>	<b>(1.640)</b>	<b>17.474</b>	<b>(4.801)</b>	<b>(8.988)</b>	<b>15.551</b>	<b>800.294</b>
Sjávarútvegur	193.004	182.930	(346)	678	(16)	3.637	(2.409)	(2.771)	5.759	190.233
Fasteignafélög	177.358	164.189	(341)	6.621	(152)	2.588	(437)	(930)	3.960	176.428
Byggingarstarfsemi	133.349	124.181	(617)	6.511	(203)	2.285	(352)	(1.172)	372	132.177
Ferðaþjónusta	110.191	93.418	(352)	10.116	(793)	6.657	(1.353)	(2.498)	-	107.693
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	62.825	58.097	(554)	3.772	(110)	607	(61)	(725)	349	62.100
Verslun	64.508	60.700	(164)	3.111	(61)	365	(105)	(330)	332	64.178
Iðnaður og orkufyrirtæki	32.918	20.119	(82)	12.673	(289)	126	(11)	(382)	-	32.536
Eignarhaldsfélög	27.903	11.752	(82)	10.171	(16)	1.201	(66)	(164)	4.779	27.739
Landbúnaður	7.226	7.207	(9)	11	-	8	(7)	(16)	-	7.210
Annað	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>1.696.369</b>	<b>1.575.587</b>	<b>(3.670)</b>	<b>82.761</b>	<b>(2.122)</b>	<b>22.417</b>	<b>(5.582)</b>	<b>(11.374)</b>	<b>15.604</b>	<b>1.684.995</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 44. Virðisrýrnun útlána og krafna

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

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

	12 mánaða	Vænt	Vænt	Samtals
	vænt	útlánatap	útlánatap	
	útlánatap	út líftíma	út líftíma	
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Staða 1. janúar 2024 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	<b>(4.049)</b>	<b>(2.168)</b>	<b>(5.686)</b>	<b>(11.903)</b>
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(326)	(382)	(59)	(767)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	450	70	130	650
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(59)	58	1	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	3.535	(3.549)	14	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	139	380	(519)	0
Vænt niðurfelling vegna náttúruvár	32	1	-	33
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	(2.182)	13	(265)	(2.434)
Framlag á móti afskrift	-	2	114	116
<b>Staða 31. mars 2024 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	<b>(2.460)</b>	<b>(5.575)</b>	<b>(6.270)</b>	<b>(14.305)</b>
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(2.152)	(5.489)	(6.156)	(13.797)
-þar af fært á meðal skulda	(308)	(86)	(114)	(508)

1.1-31.3.2024

Virðisbreyting útlána og krafna	Lána-	Opinberir	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
	stofnanir	aðilar			
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	-	(126)	(641)	(767)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	-	102	548	650
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi árs	-	-	(2.103)	(331)	(2.434)
Niðurfelling vegna náttúruvár	-	-	(223)	-	(223)
Afskrift	-	-	(133)	(9)	(142)
Framlag á móti afskrift	-	-	108	8	116
Innheimt áður afskrifað	-	-	16	26	42
Gengisbreytingar	-	-	-	44	44
<b>Samtals</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2.359)</b>	<b>(355)</b>	<b>(2.714)</b>

Rekstraráhrif af niðurfellingu vaxta og verðbóta af íbúðalánum vegna náttúruhamfara á Reykjanesskaga nema 223 milljónum króna á fyrsta ársfjórðungi (31.12.2023: 245 milljónir króna). Fært er 46 milljóna króna safnframlag meðal skulda til að mæta eftirstöðvum niðurfellingarinnar vegna gjalddaga í maí 2024 (31.12.2023: 80 milljónir króna).

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 44. Virðisrýrnun útlána og krafna (framhald)

Eftirfarandi töflur sýna breytingar á virðisrýrnunarsjóði útlána og krafna á árinu 2023.

	12 mánaða	Vænt	Vænt	Samtals
	vænt	útlánatap	útlánatap	
	útlánatap	út líftíma	út líftíma	
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Staða 1. janúar 2023 - Lánastofnanir</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	-	-	-	0
<b>Staða 31. desember 2023 - Lánastofnanir</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	-	-	-	0
-þar af fært á meðal skulda	-	-	-	0

	12 mánaða	Vænt	Vænt	Samtals
	vænt	útlánatap	útlánatap	
	útlánatap	út líftíma	út líftíma	
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Staða 1. janúar 2023 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	<b>(4.006)</b>	<b>(1.609)</b>	<b>(5.005)</b>	<b>(10.620)</b>
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(895)	(422)	(888)	(2.205)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	696	219	1.008	1.923
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(108)	103	5	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	674	(845)	171	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	858	489	(1.347)	0
Vænt niðurfelling vegna náttúruvár	(77)	(3)	-	(80)
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	(1.191)	(108)	(843)	(2.142)
Framlag á móti afskrift	-	8	1.213	1.221
<b>Staða 31. desember 2023 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	<b>(4.049)</b>	<b>(2.168)</b>	<b>(5.686)</b>	<b>(11.903)</b>
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(3.670)	(2.122)	(5.582)	(11.374)
-þar af fært á meðal skulda	(379)	(46)	(104)	(529)

#### 1.1-31.12.2023

Virðisbreyting útlána og krafna	Lána-	Opinberir	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
	stofnanir	aðilar			
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	(2)	(420)	(1.783)	(2.205)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	-	159	1.764	1.923
Breyting vegna líkana	-	10	134	1.570	1.714
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi árs	-	(5)	(1.064)	(2.787)	(3.856)
Niðurfelling vegna náttúruvár	-	-	(245)	-	(245)
Afskrift	-	-	(385)	(1.332)	(1.717)
Framlag á móti afskrift	-	-	134	1.087	1.221
Innheimt áður afskrifað	-	-	196	1	197
Gengisbreytingar	-	-	-	(4)	(4)
<b>Samtals</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>(1.491)</b>	<b>(1.484)</b>	<b>(2.972)</b>

### 45. 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 2024 voru tvær áhættuskuldbindingar samstæðunnar skilgreindar sem stórar áhættuskuldbindingar samanborið við þrjár áhættuskuldbindingar þann 31. desember 2023. Stærsta áhættuskuldbindingin fyrir útlánamildun er íslenska ríkið. Samtala stórra áhættuskuldbindinga, eftir útlánamildun, var 9,3% þann 31. mars 2024.

31. mars 2024	Brúttó	Hlutfall af	Nettó	Hlutfall af
		eiginfjár- þætti 1		eiginfjár- þætti 1
Hópur 1	58.618	20,2%	215	0,1%
Hópur 2	33.240	11,5%	26.803	9,2%
<b>Samtals</b>	<b>91.858</b>	<b>31,7%</b>	<b>27.018</b>	<b>9,3%</b>



## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 45. Stórar áhættuskuldbindingar (framhald)

31. desember 2023	Brúttó	Hlutfall af eiginfjárþætti 1	Nettó	Hlutfall af eiginfjárþætti 1
Hópur 1	54.663	19,3%	216	0,1%
Hópur 2	50.650	17,9%	-	0,0%
Hópur 3	32.785	11,6%	26.298	9,3%
<b>Samtals</b>	<b>138.098</b>	<b>48,8%</b>	<b>26.514</b>	<b>9,4%</b>

### Lausafjánhætta

### 46. Stýring lausafjánhættu

Samstæðan fylgir leiðbeinandi tilmælum fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands nr. 2/2010, um bestu framkvæmd lausafjárstýringar hjá fjármálafyrirtækjum. Lausafjárreglur Seðlabankans nr. 1520/2022 gera kröfu um 100% heildarlausafjárþekju að lágmarki fyrir samstæðuna, lausafjárþekju að lágmarki 80% fyrir evru og lausafjárþekju að lágmarki 50% fyrir íslenskar krónur. Kröfur um hlutfall stöðugrar fjármögnunar eru í samræmi við ákvæði reglugerðar (ESB) 575/2013 (CRR) eins og henni var breytt með reglugerð (ESB) 2019/876 (CRR II). Reglur Seðlabankans um hlutfall stöðugrar fjármögnunar lánstofnana, nú síðast reglur nr. 750/2021, voru felldar brott árið 2023. Samstæðunni er skylt að viðhalda að lágmarki 100% hlutfalli stöðugrar fjármögnunar á hverjum tíma í öllum gjaldmiðlum samtals. Samstæðan skilar mánaðarlegum skýrslum um lausafjárstöðu til Seðlabankans en ársfjórðungsleg skil eru á skýrslum stöðugrar fjármögnunar.

Meginmælikvarði lausafjánhættu til skamms tíma er lausafjárþekjuhlutfall (LCR) sem mælir hlutfall hágæða lausafjäreigna 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. Taflan hér að neðan sýnir útreikninga lausafjárþekjuhlutfalls þann 31. mars 2024 og 31. desember 2023.

Lausafjárþekja 31. mars 2024	ISK		EUR		Heildarlausafjárþekja	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjäreignir	171.267	171.267	43.710	43.710	215.787	215.787
2. stigs lausafjäreignir	11.054	7.738	216	183	11.270	7.921
Upplýsingaliðir	-	-	-	-	-	-
<b>Heildarlausafjäreignir</b>	<b>182.321</b>	<b>179.005</b>	<b>43.926</b>	<b>43.893</b>	<b>227.057</b>	<b>223.708</b>
Innlán	682.604	110.225	45.820	17.304	808.960	160.852
Lántaka	-	-	-	-	477	477
Annað útlæði	174.837	23.071	13.351	1.228	226.065	28.458
<b>Heildarútlæði (0-30 daga)</b>	<b>857.441</b>	<b>133.296</b>	<b>59.171</b>	<b>18.532</b>	<b>1.035.502</b>	<b>189.787</b>
Útlán og kröfur á lánastofnanir	468	173	16.750	16.161	76.706	74.892
Annað innflæði	36.353	18.838	9.079	4.984	61.991	32.549
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	(7.247)	-	-
<b>Heildarinnflæði (0-30 daga)</b>	<b>36.821</b>	<b>19.011</b>	<b>25.829</b>	<b>13.898</b>	<b>138.697</b>	<b>107.441</b>
<b>Lausafjárþekja</b>		<b>157%</b>		<b>947%</b>		<b>272%</b>

Lausafjárþekja 31. desember 2023	ISK		EUR		Heildarlausafjárþekja	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjäreignir	130.995	130.995	73.323	73.323	207.939	207.939
2. stigs lausafjäreignir	15.203	10.602	216	183	15.418	10.785
Upplýsingaliðir	-	-	-	-	-	-
<b>Heildarlausafjäreignir</b>	<b>146.198</b>	<b>141.597</b>	<b>73.539</b>	<b>73.506</b>	<b>223.357</b>	<b>218.724</b>
Innlán	656.678	106.437	44.460	18.222	781.352	157.638
Lántaka	-	-	-	-	11.967	11.967
Annað útlæði	173.209	24.187	16.770	1.391	230.529	30.047
<b>Heildarútlæði (0-30 daga)</b>	<b>829.887</b>	<b>130.624</b>	<b>61.230</b>	<b>19.613</b>	<b>1.023.848</b>	<b>199.652</b>
Útlán og kröfur á lánastofnanir	296	-	12.856	12.361	54.316	52.865
Annað innflæði	39.086	20.464	6.126	3.809	47.781	25.837
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	(1.461)	-	-
<b>Heildarinnflæði (0-30 daga)</b>	<b>39.382</b>	<b>20.464</b>	<b>18.982</b>	<b>14.709</b>	<b>102.097</b>	<b>78.702</b>
<b>Lausafjárþekja</b>		<b>129%</b>		<b>1.499%</b>		<b>181%</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 46. Stýring lausafjárahættu (framhald)

Eftirfarandi tafla sýnir samsetningu lausafjárforða bankans sem samanstendur af hágæða lausafjäreignum, eins og þær eru skilgreindar eru í lausafjárreglum nr. 266/2017, og af tiltækum útlánnum og kröfum á fjármálastofnanir:

Lausafjárforði 31. mars 2024	ISK	Erlendar	
		myntir	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	109.260	1.473	110.733
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	73.061	216	73.277
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	-	43.047	43.047
<b>Hágæðalausafjäreignir</b>	<b>182.321</b>	<b>44.736</b>	<b>227.057</b>
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	296	-	296
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	172	76.238	76.410
<b>Heildarlausafjárforði</b>	<b>182.789</b>	<b>120.974</b>	<b>303.763</b>

Lausafjárforði 31. desember 2023	ISK	Erlendar	
		myntir	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	71.964	1.487	73.451
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	74.234	216	74.450
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	-	75.457	75.457
<b>Hágæðalausafjäreignir</b>	<b>146.198</b>	<b>77.160</b>	<b>223.358</b>
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	296	54.020	54.316
<b>Heildarlausafjárforði</b>	<b>146.494</b>	<b>131.180</b>	<b>277.674</b>

Annar meginmælikvarði lausafjárahættu þar sem horft er til allt að 12 mánaða, er fjármögnunarþekja (NSFR). Eftirfarandi tafla sýnir fjármögnunarþekju í erlendum myntum og fjármögnunarþekju samtals þann 31. mars 2024 og 31. desember 2023 þar sem horft er til lausafjárahættu til allt að 12 mánaða.

	31.3.2024	31.12.2023
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	157%	145%
Fjármögnunarþekja samtals	127%	123%

Eftirfarandi tafla sýnir flokkun innlána samstæðunnar eftir aðferðafræði lausafjárreglna nr. 266/2017, um útreikning á lausafjárþekjuhlutfalli, ásamt skiptingu á tryggðum og ótryggðum innstæðum samkvæmt lögum um innstæðutryggingar og tryggingakerfi fyrir fjárfesta nr. 70/2020, um breytingu á lögum nr. 98/1999. Greiðslur til hvers innstæðueiganda skulu nema heildarfjárhæð tryggingarhæfra innstæðna hans, þó aldrei hærrí fjárhæð en að jafnvirði 100.000 evra í íslenskum krónum. Innlánaþóparnir eru flokkaðir eftir binditíma sem og eftir áætlaðri útlæðisvígt sem gefur kvikleika þeirra til kynna. Greining á kvikleika er sú aðferð sem samstæðan notar helst til að meta stöðugleika innlána við álagsaðstæður.

31. mars 2024	Áætluð útlæðisvígt	0-30 dagar	Meira en 30 dagar	Tryggt	Ótryggt	Samtals
Einstaklingar	5% - 100%	435.465	163.546	443.875	155.137	599.011
Lítill og meðalstór fyrirtæki	5% - 100%	97.345	13.495	62.459	48.381	110.840
Rekstrarinnlán	5% - 25%	-	-	-	-	0
Stór fyrirtæki	20% - 40%	189.910	52.964	11.774	231.100	242.874
Opinberir aðilar	20% - 40%	54.811	7.791	-	62.602	62.602
Viðskiptavinir á fjármálamarkaði	100%	28.221	37.613	-	65.834	65.834
Handveðsett innlán		25.613	1.657	1.858	25.411	27.270
<b>Samtals innlán</b>		<b>831.365</b>	<b>277.066</b>	<b>519.966</b>	<b>588.465</b>	<b>1.108.431</b>

31. desember 2023	Áætluð útlæðisvígt	0-30 dagar	Meira en 30 dagar	Tryggt	Ótryggt	Samtals
Einstaklingar	5% - 100%	423.132	153.040	430.169	146.001	576.172
Lítill og meðalstór fyrirtæki	5% - 100%	94.770	11.511	61.717	44.565	106.281
Rekstrarinnlán	5% - 25%	-	-	-	-	0
Stór fyrirtæki	20% - 40%	174.958	57.620	12.238	220.340	232.578
Opinberir aðilar	20% - 40%	51.204	6.608	-	57.812	57.812
Viðskiptavinir á fjármálamarkaði	100%	33.782	52.468	-	86.250	86.250
Handveðsett innlán		18.201	1.211	2.742	16.671	19.412
<b>Samtals innlán</b>		<b>796.047</b>	<b>282.458</b>	<b>506.866</b>	<b>571.639</b>	<b>1.078.505</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 47. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda

Eftirfarandi töflur taka aðeins mið af samningsbundnu greiðsluflæði eigna og skulda samstæðunnar en ekki af þeim aðgerðum 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 46.

Fjárhæðum í eftirstöðvagreiningu fyrir 31. mars 2024 og 31. desember 2023 er skipt niður á tímabil með tilliti til þess sem eftir er af líftíma samnings (þ.e. miðað við tímasetningu samningsbundins greiðsluflæðis). Í tilvikum útlána og krafna á viðskiptavini sem eru í greiðslustöðvun eða þar sem skiptameðferð stendur yfir metur samstæðan greiðsluflæði út frá sögulegum upplýsingum um endurheimtur. Í tilvikum skuldabréfa sem útgefin eru af fyrirtækjum í greiðslustöðvun eða þar sem skiptameðferð stendur yfir eru fjárhæðir settar fram sem framtíðar greiðsluflæði metið á gangvirði á reikningsskiladegi. Þessi skuldabréf falla öll á tímabilið 1-5 ár.

Fjárhæðir sem birtar eru í eftirstöðvagreiningunni eru ónúvirt framtíðarinnflæði og útlæði greiðslna samstæðunnar, þar með talið bæði greiðsluflæði af höfuðstólum og vöxtum. Þessar fjárhæðir eru aðrar en bókfært virði í efnahagsreikningi sem byggja á núvirtu framtíðar greiðsluflæði fremur en ónúvirtu. Ef inn- og útgreiðslur eru ekki fastákveðnar, líkt og verðtryggðar greiðslur með breytilega vexti, 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 krafin um greiðslu. Þetta á m.a. við óbundnar innstæður sem falla inn á fyrsta tímabilið. 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 krafin um greiðslu. Óáðregnar lánsheimildir falla því innan þess tímabils sem fyrst mætti draga á þær. Fjárhæðir vegna fjárhagslegra ábyrgða sem samstæðan hefur gefið út eru hámarksfjárhæðir ábyrgðanna og eru þær gefnar upp á fyrsta tímabilinu sem hægt væri að krefjast efnda á þeim.

Talsverður munur er á væntu greiðsluflæði samstæðunnar af óbundnum innstæðum annars vegar og fjárhæðunum sem eftirstöðvagreiningin miðast við hins vegar. Óbundin innlán viðskiptavina hafa stuttan samningsbundinn gjaldþaga en eru skilgreind sem tiltölulega stöðug fjármögnunarleið með væntan lánstíma lengri en eitt ár. Að auki er ekki gert ráð fyrir því að allar lánalínur séu nýttar samstundis. Samstæðan framkvæmir mánaðarlegar álagsprófanir til að meta áhrif breyttra markaðsaðstæðna og úttekta á innlánsreikningum.

Fjárhæðir sem koma fram undir fjáreignum og fjárskuldum sem falla ekki undir afleiður ná yfir alla samninga um stundarviðskipti. Við stýringu á lausafjánhættu lítur samstæðan á samninga um stundarviðskipti sem fjárhagslega eign eða skuld en ekki sem afleiðusamninga.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 47. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda (framhald)

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

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjaldþaga	Samtals	Bókfært virði
Skuldir við lánastofnanir og								
Seðlabanka	(3.792)	(1.259)	(28)	-	-	-	(5.079)	(5.079)
Innlán frá viðskiptavinum	(825.824)	(213.220)	(40.311)	(25.668)	(11.750)	-	(1.116.773)	(1.103.350)
Skortstöður	-	-	(119)	(1.264)	(5.077)	-	(6.460)	(3.190)
Lántaka	(231)	(14.035)	(99.837)	(469.476)	(34.713)	-	(618.292)	(533.197)
Aðrar fjárskuldir	(16.608)	-	-	-	-	-	(16.608)	(16.608)
Víkjandi lántaka	-	-	(9.507)	(22.001)	(19.599)	-	(51.107)	(35.250)
<b>Samtals</b>	<b>(846.455)</b>	<b>(228.514)</b>	<b>(149.802)</b>	<b>(518.409)</b>	<b>(71.139)</b>	<b>0</b>	<b>(1.814.319)</b>	<b>(1.696.674)</b>
<b>Afleiður – skuldir</b>								
<b>Veltubók</b>								(225)
Innstreymi	14.162	3.696	922	-	-	-	18.780	
Útstreymi	(14.340)	(3.754)	(929)	-	-	-	(19.023)	
<b>Áhættuvarnir</b>								(922)
Innstreymi	10.495	2.931	128	2.107	-	-	15.661	
Útstreymi	(10.677)	(3.004)	(40)	(2.951)	-	-	(16.672)	
<b>Samtals</b>	<b>(360)</b>	<b>(131)</b>	<b>81</b>	<b>(844)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1.254)</b>	<b>(1.147)</b>
<b>Fjáreignir aðrar en afleiður</b>								
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	114.598	-	-	-	-	-	114.598	114.598
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	8.296	42.445	28.067	49.400	4.532	-	132.740	119.496
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	-	-	-	22.543	22.543	22.543
Útlán og kröfur á lánastofnanir	76.410	-	-	-	-	-	76.410	76.410
Útlán og kröfur á viðskiptavini	83.093	97.807	339.105	683.236	1.955.113	-	3.158.354	1.667.343
Aðrar fjáreignir	9.572	-	-	-	-	-	9.572	9.572
<b>Samtals</b>	<b>291.969</b>	<b>140.252</b>	<b>367.172</b>	<b>732.636</b>	<b>1.959.645</b>	<b>22.543</b>	<b>3.514.217</b>	<b>2.009.962</b>
<b>Afleiður - eignir</b>								
<b>Veltubók</b>								867
Innstreymi	14.828	7.351	1.371	-	-	-	23.550	
Útstreymi	(14.067)	(7.309)	(1.376)	-	-	-	(22.752)	
<b>Áhættuvarnir</b>								1.472
Innstreymi	6.022	4.113	4.777	155.330	-	-	170.242	
Útstreymi	(5.950)	(5.530)	(5.630)	(151.264)	-	-	(168.374)	
<b>Samtals</b>	<b>833</b>	<b>(1.375)</b>	<b>(858)</b>	<b>4.066</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.666</b>	<b>2.339</b>
<b>Líðir utan efnahagsreiknings</b>								
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	(846)	(1.337)	(5.734)	(10.631)	(8.787)	(441)	(27.776)	
Ónýttar lánsheimildir	(162.573)	-	-	-	-	-	(162.573)	
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortheimildir	(78.197)	-	-	-	-	-	(78.197)	
<b>Samtals</b>	<b>(241.616)</b>	<b>(1.337)</b>	<b>(5.734)</b>	<b>(10.631)</b>	<b>(8.787)</b>	<b>(441)</b>	<b>(268.546)</b>	
<b>Hrein lausafjárstaða</b>	<b>(795.629)</b>	<b>(91.105)</b>	<b>210.859</b>	<b>206.818</b>	<b>1.879.719</b>	<b>22.102</b>	<b>1.432.764</b>	<b>314.480</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 47. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar 31. desember 2023:

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
<b>Skuldir við lánastofnanir og</b>								
Seðlabanka	(13.232)	(15.706)	-	-	-	-	(28.938)	(29.968)
Innlán frá viðskiptavinum	(782.741)	(175.379)	(66.113)	(25.990)	(11.237)	-	(1.061.460)	(1.048.537)
Skortstöður	(48)	(51)	(24)	(783)	(4.009)	-	(4.915)	(1.255)
Lántaka	(11.846)	(3.886)	(101.783)	(447.842)	(18.832)	-	(584.189)	(513.687)
Aðrar fjárskuldir	(10.718)	-	-	-	-	-	(10.718)	(10.718)
Víkjandi lántaka	-	(636)	(7.749)	(17.758)	-	-	(26.143)	(20.176)
<b>Samtals</b>	<b>(818.585)</b>	<b>(195.658)</b>	<b>(175.669)</b>	<b>(492.373)</b>	<b>(34.078)</b>	<b>0</b>	<b>(1.716.363)</b>	<b>(1.624.341)</b>
<b>Afleiður - skuldir</b>								
<b>Veltubók</b>								(651)
Innstreymi	18.538	8.684	1.226	-	-	-	28.448	
Útstreymi	(18.994)	(8.913)	(1.239)	-	-	-	(29.146)	
<b>Áhættuvarnir</b>								(882)
Innstreymi	6.591	16.260	126	2.140	-	-	25.117	
Útstreymi	(6.691)	(16.471)	(40)	(2.935)	-	-	(26.137)	
<b>Samtals</b>	<b>(556)</b>	<b>(440)</b>	<b>73</b>	<b>(795)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1.718)</b>	<b>(1.533)</b>
<b>Fjáreignir aðrar en afleiður</b>								
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	75.350	-	-	-	-	-	75.350	75.350
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	9.900	48.837	41.200	50.108	7.069	-	157.114	148.182
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	-	-	-	19.012	19.012	19.012
Útlán og kröfur á lánastofnanir	54.101	-	-	-	-	-	54.101	54.101
Útlán og kröfur á viðskiptavini	71.773	112.544	306.125	681.066	1.921.460	-	3.092.968	1.630.894
Aðrar fjáreignir	5.263	-	-	-	-	-	5.263	5.263
<b>Samtals</b>	<b>216.387</b>	<b>161.381</b>	<b>347.325</b>	<b>731.174</b>	<b>1.928.529</b>	<b>19.012</b>	<b>3.403.808</b>	<b>1.932.802</b>
<b>Afleiður - eignir</b>								
<b>Veltubók</b>								336
Innstreymi	13.316	6.246	787	-	-	-	20.349	
Útstreymi	(13.083)	(6.146)	(784)	-	-	-	(20.013)	
<b>Áhættuvarnir</b>								7.123
Innstreymi	22.189	29.375	2.307	106.320	-	-	160.191	
Útstreymi	(21.155)	(26.025)	(5.801)	(99.758)	-	-	(152.739)	
<b>Samtals</b>	<b>1.267</b>	<b>3.450</b>	<b>(3.491)</b>	<b>6.562</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.788</b>	<b>7.459</b>
<b>Líðir utan efnahagsreiknings</b>								
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	(661)	(701)	(6.330)	(10.706)	(9.048)	(441)	(27.887)	
Ónýttar lánsheimildir	(183.485)	-	-	-	-	-	(183.485)	
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortaheimildir	(79.923)	-	-	-	-	-	(79.923)	
<b>Samtals</b>	<b>(264.069)</b>	<b>(701)</b>	<b>(6.330)</b>	<b>(10.706)</b>	<b>(9.048)</b>	<b>(441)</b>	<b>(291.295)</b>	
<b>Hrein lausafjárstaða</b>	<b>(865.556)</b>	<b>(31.968)</b>	<b>161.908</b>	<b>233.862</b>	<b>1.885.403</b>	<b>18.571</b>	<b>1.402.220</b>	<b>314.387</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 48. Veðsettar eignir

Bankinn hefur sett að veði hluta af útlánasafni sínu til tryggingar útgáfu á sértryggðum skuldabréfum sem bankinn hefur gefið út í samræmi við íslensk lög og reglur fjármálaeftirlitsins. Þá hefur bankinn sett Seðlabankanum að veði eignir til tryggingar á uppgjöri í íslenska greiðslukerfinu, 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.

Bankinn gefur út sértryggð skuldabréf til eigin nota í íslenskum krónum og evrum, sem hægt er að selja síðar, nota í verðbréfalánnum eða endurhverfum viðskiptum. 31. mars 2024 nam fjárhæð þessara bréfa 15 ma. kr. og 250 milljónum evra. Veðsettar eignir á móti bréfunum námu 66 ma. kr. (31.12.2023: ISK 66 milljarðar).

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun veðsettra og óveðsettra eigna samstæðunnar 31. mars 2024 og 31. desember 2023:

31. mars 2024	Veðsett á móti		Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggð-um skuldabréfum	Annað		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	7.189	3.865	103.544	114.598
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	2.910	116.586	119.496
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	22.543	22.543
Afleiðusamningar	-	-	2.339	2.339
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	921	75.489	76.410
Útlán og kröfur á viðskiptavini	424.079	-	1.243.264	1.667.343
Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	-	-	1.787	1.787
Rekstrarfjármunir	-	5.260	9.153	14.413
Óefnislegar eignir	-	-	1.415	1.415
Aðrar eignir	-	-	10.892	10.892
Eignir í sölumeðferð	-	-	1.200	1.200
<b>Samtals</b>	<b>431.268</b>	<b>12.956</b>	<b>1.588.212</b>	<b>2.032.436</b>

31. desember 2023	Veðsett á móti		Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggð-um skuldabréfum	Annað		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	8.328	1.899	65.123	75.350
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	2.857	145.325	148.182
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	19.012	19.012
Afleiðusamningar	-	-	7.459	7.459
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	1.035	53.066	54.101
Útlán og kröfur á viðskiptavini	403.637	-	1.227.257	1.630.894
Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	-	-	1.849	1.849
Rekstrarfjármunir	-	5.060	9.708	14.768
Óefnislegar eignir	-	-	1.472	1.472
Aðrar eignir	-	-	6.828	6.828
Eignir í sölumeðferð	-	-	861	861
<b>Samtals</b>	<b>411.965</b>	<b>10.851</b>	<b>1.537.960</b>	<b>1.960.776</b>

### Markaðsáhætta

#### 49. Stýring markaðsáhattu

Í eftirfarandi töflu er samantekt á markaðsáhattu samstæðunnar sýnd sem hlutfall af áhættugrunni 31. mars 2024 og 31. desember 2023. Aðlögun á útlánvirði (e. credit valuation adjustment (CVA)) fyrir afleiðustöður samstæðunnar eru reiknaðar með staðalaðferð samkvæmt reglum um eiginfjárröfur.

Áhættuþáttur	31.3.2024	31.12.2023
	% af áh.gr.	% af áh.gr.
Hlutabréfaáhætta	0,5%	0,4%
Vaxtaáhætta	0,5%	0,6%
Aðlögun á útlánvirði	0,2%	0,2%
Gjaldeyrissáhætta	0,4%	0,3%
<b>Samtals</b>	<b>1,5%</b>	<b>1,6%</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 50. Hlutabréfaáhætta

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

Hlutabréfastöður samstæðunnar í veltubók samanstanda af skráðum hlutabréfum vegna eigin stöðutöku og stöðutöku vegna viðskiptavaktar, þ.m.t. stöðum vegna hlutabréfaafleiðna og vörnum vegna þeirra. Stöður samstæðunnar í hlutabréfum utan veltubókar samanstanda af innlendum og erlendum skráðum og óskráðum hlutabréfum vegna eigna- og skuldastýringar. Frekari útlitun má sjá í skýringu 19.

### 51. Vaxtaáhætta

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

Vaxtabreytingar á eignum eða skuldum samstæðunnar utan veltubókar hafa áhrif á vaxtamun. Áhættuna má aðallega rekja til mismunar á lengd vaxtatímabíla milli eigna og skulda. Vaxtaáhættu er fyrst og fremst stýrt með því að fylgjast með vaxtabilum. Vaxtaáhættu er stýrt miðlægt innan samstæðunnar af Fjárfstýringu og er undir eftirliti Áhættustýringar.

Eftirfarandi töflur sýna vaxtaáhættu samstæðunnar. Töflurnar sýna bókfært virði vaxtaberandi fjáreigna og -skulda á meðan fjárhæðir utan efnahagsreiknings eru settar fram sem nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga, sjá skýringu 20. Fjárhæðirnar eru flokkaðar annað hvort út frá dagsetningu samningsbundinnar endurverðlagningar eða gjalddaga, hvort sem gerist fyrr.

31. mars 2024	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
<b>Fjáreignir</b>					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	114.598	-	-	-	114.598
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	44.089	26.558	44.836	4.013	119.496
Afleiðusamningar	961	15	1.363	-	2.339
Útlán og kröfur á lánastofnanir	76.410	-	-	-	76.410
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.163.548	247.080	241.527	15.188	1.667.343
Aðrar fjáreignir	9.572	-	-	-	9.572
<b>Samtals</b>	<b>1.409.178</b>	<b>273.653</b>	<b>287.726</b>	<b>19.201</b>	<b>1.989.758</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(5.079)	-	-	-	(5.079)
Innlán frá viðskiptavinum	(1.097.527)	(4.087)	(1.736)	-	(1.103.350)
Afleiðusamningar og skortstöður	(504)	(11)	(1.354)	(2.468)	(4.337)
Lántaka	(76.839)	(61.076)	(372.494)	(22.788)	(533.197)
Aðrar fjárskuldir	(16.608)	-	-	-	(16.608)
Víkjandi lántaka	-	(7.236)	(12.858)	(15.156)	(35.250)
<b>Samtals</b>	<b>(1.196.557)</b>	<b>(72.410)</b>	<b>(388.442)</b>	<b>(40.412)</b>	<b>(1.697.821)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	212.621	201.243	(100.716)	(21.211)	291.937
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(134.874)	-	134.874	-	-
Hrein staða utan efnahagsreiknings	2.000	-	(2.000)	-	-
<b>Vaxtanæmnibil samtals</b>	<b>79.747</b>	<b>201.243</b>	<b>32.158</b>	<b>(21.211)</b>	

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 51. Vaxtaáhætta (framhald)

31. desember 2023	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
<b>Fjáreignir</b>					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	75.350	-	-	-	75.350
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	59.115	39.604	44.311	5.152	148.182
Afleiðusamningar	2.723	67	4.669	-	7.459
Útlán og kröfur á lánastofnanir	54.101	-	-	-	54.101
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.113.528	221.782	280.317	15.267	1.630.894
Aðrar fjáreignir	5.263	-	-	-	5.263
<b>Samtals</b>	<b>1.310.080</b>	<b>261.453</b>	<b>329.297</b>	<b>20.419</b>	<b>1.921.249</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(29.968)	-	-	-	(29.968)
Innlán frá viðskiptavinum	(1.043.506)	(4.058)	(973)	-	(1.048.537)
Afleiðusamningar og skortstöður	(934)	(21)	(578)	(1.255)	(2.788)
Lántaka	(65.135)	(96.725)	(342.974)	(8.853)	(513.687)
Aðrar fjárskuldir	(10.718)	-	-	-	(10.718)
Víkjandi lántaka	-	(7.053)	(13.123)	-	(20.176)
<b>Samtals</b>	<b>(1.150.261)</b>	<b>(107.857)</b>	<b>(357.648)</b>	<b>(10.108)</b>	<b>(1.625.874)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	159.819	153.596	(28.351)	10.311	295.375
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(90.054)	-	90.054	-	-
Hrein staða utan efnahagsreiknings	2.000	-	(2.000)	-	-
<b>Vaxtanæmnibil samtals</b>	<b>71.765</b>	<b>153.596</b>	<b>59.703</b>	<b>10.311</b>	

### 52. Verðtryggingaráhætta (öll söfn)

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

Eftirfarandi töflur sýna verðtryggingarjöfnuð samstæðunnar þann 31. mars 2024 og 31. desember 2023 miðað við bókfærða stöðu verðtryggðra fjáreigna og fjárskulda flokkaða eftir gjalddögum.

31. mars 2024	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
<b>Fjáreignir</b>					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	31.347	1.826	33.173
Afleiðusamningar	2	-	-	-	2
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	4	1.106	51.362	361.618	414.090
<b>Samtals</b>	<b>6</b>	<b>1.106</b>	<b>82.709</b>	<b>363.444</b>	<b>447.265</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Innlán frá viðskiptavinum	(110.544)	(48.387)	(20.250)	(6.106)	(185.287)
Afleiðusamningar og skortstöður	(15)	-	(633)	(1.456)	(2.104)
Lántaka	-	(53.902)	(87.674)	(10.288)	(151.864)
Víkjandi lántaka	-	(7.236)	(12.858)	(12.158)	(32.252)
<b>Samtals</b>	<b>(110.559)</b>	<b>(109.525)</b>	<b>(121.415)</b>	<b>(30.008)</b>	<b>(371.507)</b>
<b>Samtals innan efnahags</b>	<b>(110.553)</b>	<b>(108.419)</b>	<b>(38.706)</b>	<b>333.436</b>	<b>75.758</b>
<b>Nettófjáreignir utan efnahags</b>					
Vaxtaskiptasamningar	-	-	(2.000)	-	(2.000)
Heildarskiptasamningar	(795)	-	-	-	(795)
<b>Samtals</b>	<b>(795)</b>	<b>0</b>	<b>(2.000)</b>	<b>0</b>	<b>(2.795)</b>
<b>Verðtryggingarjöfnuður samtals</b>	<b>(111.348)</b>	<b>(108.419)</b>	<b>(40.706)</b>	<b>333.436</b>	<b>72.963</b>



## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 52. Verðtryggingaráhætta (öll söfn) (framhald)

31. desember 2023	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
<b>Fjáreignir</b>					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	29	-	31.672	3.220	34.921
Afleiðusamningar	3	-	-	-	3
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	756	597	50.028	329.986	381.367
<b>Samtals</b>	<b>788</b>	<b>597</b>	<b>81.700</b>	<b>333.206</b>	<b>416.291</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Innlán frá viðskiptavinum	(96.763)	(55.228)	(21.631)	(5.993)	(179.615)
Afleiðusamningar og skortstöður	(4)	-	(578)	(340)	(922)
Lántaka	-	(52.712)	(85.805)	-	(138.517)
Víkjandi lántaka	-	(7.053)	(13.123)	-	(20.176)
<b>Samtals</b>	<b>(96.767)</b>	<b>(114.993)</b>	<b>(121.137)</b>	<b>(6.333)</b>	<b>(339.230)</b>
<b>Samtals innan efnahags</b>	<b>(95.979)</b>	<b>(114.396)</b>	<b>(39.437)</b>	<b>326.873</b>	<b>77.061</b>
<b>Nettófjáreignir utan efnahags</b>					
Vaxtaskiptasamningar	-	-	(2.000)	-	(2.000)
Heildarskiptasamningar	(310)	-	-	-	(310)
<b>Samtals</b>	<b>(310)</b>	<b>0</b>	<b>(2.000)</b>	<b>0</b>	<b>(2.310)</b>
<b>Verðtryggingarjöfnuður samtals</b>	<b>(96.289)</b>	<b>(114.396)</b>	<b>(41.437)</b>	<b>326.873</b>	<b>74.751</b>
<b>Gjaldeyrisáhætta</b>					

### 53. Gjaldeyrisáhætta (öll söfn)

Samstæðan starfar í samræmi við reglur Seðlabanka Íslands um gjaldeyrisjöfnuð, nr. 784/2018. Bankinn skilar Seðlabankanum daglegum skýrslum um gjaldeyrisjöfnuð og samstæðan skilar þeim mánaðarlega.

Nettó gjaldeyrisjöfnuður samstæðunnar þann 31. mars 2024 var +1,49% af eiginfjárgrunni samstæðunnar (31.12.2023: +1,00%).

### 54. Samþjöppun gjaldeyrisáhættu

Eftirfarandi töflur sýna samantekna gjaldeyrisáhættu samstæðunnar 31. mars 2024 og 31. desember 2023. Fjárhæðir utan efnahagsreiknings sýna nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga samstæðunnar. Fjárhæðir sem settar eru fram undir eignum og skuldum innihalda alla samninga um stundarviðskipti. Samningar um stundarviðskipt teljast hvort til afleiðueigna né afleiðuskulda við stjórnun gjaldeyrisáhættu hjá samstæðunni.

31. mars 2024	EUR	GBP	USD	NOK	SEK	Aðrir	Alls
<b>Eignir</b>							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	663	143	298	-	29	341	1.474
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	43.275	-	-	-	-	-	43.275
Hlutabréf og hlutabréfagæringar	105	-	2.138	67	-	-	2.310
Afleiðusamningar	1.511	14	567	5	1	-	2.098
Útlán og kröfur á lánastofnanir	16.750	4.277	9.005	22.108	15.582	8.516	76.238
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	206.299	2.053	81.208	55	27	5.358	295.000
Aðrar eignir	2.029	4	41	2	2	29	2.107
<b>Samtals</b>	<b>270.632</b>	<b>6.491</b>	<b>93.257</b>	<b>22.237</b>	<b>15.641</b>	<b>14.244</b>	<b>422.502</b>
<b>Skuldir</b>							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(1.279)	(9)	(96)	-	-	-	(1.384)
Innlán frá viðskiptavinum	(46.504)	(5.980)	(82.034)	(4.357)	(781)	(5.930)	(145.586)
Afleiðusamningar og skortstöður	(420)	(5)	(10)	(42)	-	-	(477)
Lántaka	(223.949)	-	(26.586)	(27.756)	(17.023)	-	(295.314)
Aðrar skuldir	(2.654)	(160)	(1.053)	(456)	(73)	(952)	(5.348)
Víkjandi lántaka	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>(274.806)</b>	<b>(6.154)</b>	<b>(109.779)</b>	<b>(32.611)</b>	<b>(17.877)</b>	<b>(6.882)</b>	<b>(448.109)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	(4.174)	337	(16.522)	(10.374)	(2.236)	7.362	(25.607)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	6.286	(12)	17.962	10.625	2.290	(6.686)	30.465
<b>Hrein gjaldeyrisstaða</b>	<b>2.112</b>	<b>325</b>	<b>1.440</b>	<b>251</b>	<b>54</b>	<b>676</b>	<b>4.858</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 54. Samþjöppun gjaldeyrisáhættu (framhald)

31. desember 2023	EUR	GBP	USD	NOK	SEK	Aðrir	Alls
<b>Eignir</b>							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	578	138	343	43	36	350	1.488
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	72.974	-	2.712	-	-	-	75.686
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	79	-	305	-	-	-	384
Afleiðusamningar	6.703	30	661	47	1	1	7.443
Útlán og kröfur á lánastofnanir	12.856	2.198	20.600	12.952	20	5.392	54.018
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	199.310	1.972	73.293	58	32	5.090	279.755
Aðrar eignir	64	2	18	2	2	59	147
<b>Samtals</b>	<b>292.564</b>	<b>4.340</b>	<b>97.932</b>	<b>13.102</b>	<b>91</b>	<b>10.892</b>	<b>418.921</b>
<b>Skuldir</b>							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(21.013)	(8)	(1.278)	-	-	-	(22.299)
Innlán frá viðskiptavinum	(39.512)	(5.888)	(72.132)	(3.551)	(989)	(5.764)	(127.836)
Afleiðusamningar og skortstöður	(518)	(6)	(146)	(1)	(1)	(10)	(682)
Lántaka	(209.909)	-	(25.642)	(28.993)	(29.246)	-	(293.790)
Aðrar skuldir	(1.374)	(184)	(1.548)	(92)	(86)	(598)	(3.882)
Víkjandi lántaka	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>(272.326)</b>	<b>(6.086)</b>	<b>(100.746)</b>	<b>(32.637)</b>	<b>(30.322)</b>	<b>(6.372)</b>	<b>(448.489)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	20.238	(1.746)	(2.814)	(19.535)	(30.231)	4.520	(29.568)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(17.461)	2.269	2.356	19.808	30.335	(4.705)	32.602
<b>Hrein gjaldeyrisstaða</b>	<b>2.777</b>	<b>523</b>	<b>(458)</b>	<b>273</b>	<b>104</b>	<b>(185)</b>	<b>3.034</b>

### 55. Gengi erlendra gjaldmiðla

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

	31.3.2024	31.12.2023	Breyting í %	Meðalgengi 1.1-31.3 2024	Meðalgengi 1.1-31.3 2023
EUR/ISK	149,86	150,09	(0,2%)	149,44	151,50
GBP/ISK	175,45	173,21	1,3%	174,32	171,91
USD/ISK	138,86	135,88	2,2%	137,36	140,92
JPY/ISK	0,9183	0,9635	(4,7%)	0,9349	1,0619
CHF/ISK	153,97	161,49	(4,7%)	157,87	152,60
CAD/ISK	102,54	103,03	(0,5%)	102,41	104,34
DKK/ISK	20,091	20,135	(0,2%)	20,045	20,356
NOK/ISK	12,808	13,379	(4,3%)	13,073	13,883
SEK/ISK	12,994	13,487	(3,7%)	13,262	13,528

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### Lykiltölur samstæðunnar

#### 56. Rekstur eftir ársfjórðungum

Rekstrarreikningur	2024		2023		
	F1	F4*	F3	F2	F1
Vaxtatekjur	41.089	39.728	38.134	38.407	34.579
Vaxtagjöld	(26.706)	(24.945)	(22.893)	(23.938)	(21.513)
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>14.383</b>	<b>14.783</b>	<b>15.241</b>	<b>14.469</b>	<b>13.066</b>
Þjónustutekjur	4.031	4.334	3.600	3.851	4.192
Þjónustugjöld	(1.295)	(1.268)	(1.264)	(1.148)	(1.144)
<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	<b>2.736</b>	<b>3.066</b>	<b>2.336</b>	<b>2.703</b>	<b>3.048</b>
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	2.952	4.468	(292)	(714)	3.257
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	235	84	372	40	64
Hrein virðisbreyting	(2.714)	(1.281)	(248)	520	(2.111)
Aðrar tekjur og gjöld	(31)	715	127	139	(4)
<b>Aðrar rekstrartekjur (gjöld)</b>	<b>442</b>	<b>3.986</b>	<b>(41)</b>	<b>(15)</b>	<b>1.206</b>
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>17.561</b>	<b>21.835</b>	<b>17.536</b>	<b>17.157</b>	<b>17.320</b>
Laun og launatengd gjöld	(4.233)	(4.332)	(3.221)	(4.194)	(4.119)
Annar rekstrarkostnaður	(2.586)	(2.979)	(2.388)	(2.370)	(2.355)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(600)	(527)	(643)	(550)	(570)
<b>Rekstrargjöld samtals</b>	<b>(7.419)</b>	<b>(7.838)</b>	<b>(6.252)</b>	<b>(7.114)</b>	<b>(7.044)</b>
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>10.142</b>	<b>13.997</b>	<b>11.284</b>	<b>10.043</b>	<b>10.276</b>
Tekjuskattur	(2.986)	(3.213)	(3.374)	(3.326)	(2.520)
<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>7.156</b>	<b>10.784</b>	<b>7.910</b>	<b>6.717</b>	<b>7.756</b>
<b>Efnahagsreikningur</b>	<b>31.3.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.9.2023</b>	<b>30.6.2023</b>	<b>31.3.2023</b>
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	114.598	75.350	114.774	106.299	96.986
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	119.496	148.182	131.605	116.515	117.798
Hlutabréf og hlutabréfagningar	22.543	19.012	15.785	15.504	17.561
Útlán og kröfur á lánastofnanir	76.410	54.101	83.244	31.628	78.355
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.667.343	1.630.894	1.599.871	1.595.392	1.576.589
Aðrar eignir	30.846	32.376	36.793	30.542	29.199
Eignir í sölumeðferð	1.200	861	331	489	505
<b>Eignir samtals</b>	<b>2.032.436</b>	<b>1.960.776</b>	<b>1.982.403</b>	<b>1.896.369</b>	<b>1.916.993</b>
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	5.079	29.968	30.263	22.132	23.907
Innlán frá viðskiptavinum	1.103.350	1.048.537	1.065.210	1.012.482	1.001.580
Lántaka	533.197	513.687	529.809	493.201	532.691
Aðrar skuldir	44.732	44.654	44.195	48.796	46.532
Víkjandi lántaka	35.250	20.176	19.955	34.698	33.940
Eigið fé	310.828	303.754	292.971	285.060	278.343
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>2.032.436</b>	<b>1.960.776</b>	<b>1.982.403</b>	<b>1.896.369</b>	<b>1.916.993</b>

\*Fyrsti árshluti ársins 2024 og fyrstu þrjú árshlutar ársins 2023 voru kannaðir af endurskoðanda bankans.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### Lykiltölur samstæðunnar

#### 57. Lykiltölur og hlutföll

	2024		2023		
	1F	4F	3F	2F	1F
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	9,3%	14,5%	10,9%	9,5%	11,1%
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)	33,6%	31,6%	31,5%	39,5%	33,3%
Hlutfall rekstrarkostnaðar af meðalstöðu heildareigna	1,4%	1,5%	1,2%	1,4%	1,4%
Arðsemi eigna	1,4%	2,2%	1,6%	1,4%	1,7%
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	2,9%	3,0%	3,1%	3,0%	2,8%
Hagnaður á hlut	0,30	0,46	0,33	0,28	0,33
	<b>31.3.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.9.2023</b>	<b>30.6.2023</b>	<b>31.3.2023</b>
Eiginfjárlutfall alls	24,9%	23,6%	23,7%	25,3%	25,3%
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	22,2%	22,0%	22,2%	22,6%	22,6%
Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar (e. MREL)	39,6%	37,9%	37,8%	35,5%	39,4%
Vogunarhlutfall	13,6%	13,6%	13,5%	13,9%	13,6%
Hlutfall útlána til viðskiptavina af innlánum	151,1%	155,5%	150,2%	157,6%	157,4%
Hlutfall innlána af heildareignum	54,3%	53,5%	53,7%	53,4%	52,2%
Heildarlausafjárþekja	272%	181%	238%	165%	235%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	157%	145%	150%	136%	145%
Meðaltal ársverka á tímabili	824	849	816	807	826
Ársverk í lok tímabils	826	817	818	801	825

#### 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)
Hlutfall rekstrarkostnaðar 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
Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar (e. MREL)	Eiginfjárgrunnur + hæfar skuldbindingar / áhættugrunnur samtals
Vogunarhlutfall	Eigið fé þáttar 1 / (heildareignir + liðir utan efnahags)
Hlutfall útlána til viðskiptavina af innlánum	Útlán og kröfur á viðskiptavinum/ innlán frá viðskiptavinum
Hlutfall innlána af heildareignum	Innlán frá viðskiptavinum/ eignir alls
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 lok tímabils	Fjöldi stöðugilda í lok tímabils

# Undirritunarsíða

Undirritað af  
Eva Halldórsdóttir

Undirritað af  
Jón Þorvarður Sigurgeirsson

Undirritað af  
Kristján Þórarinn Davíðsson

Undirritað af  
Lilja Björk Einarsdóttir

Undirritað af  
Örn Guðmundsson

Undirritað af  
Rebekka Jóelsdóttir

Undirritað af  
Steinunn Guðbj. Þorsteinsdóttir

Undirritað af  
Þór Hauksson