

## Efnisyfirlit

|   |         |
|---|---------|
| Helstu atriði .....                                 | 2       |
| Skýrsla stjórnar .....                              | 3 - 6   |
| Áritun óháðs endurskoðanda .....                    | 7 - 9   |
| Rekstrarreikningur samstæðunnar .....               | 10      |
| Yfirlit um heildarafkomu samstæðunnar .....         | 11      |
| Efnahagsreikningur samstæðunnar .....               | 12      |
| Eiginfjáryfirlit samstæðunnar .....                 | 13      |
| Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar .....              | 14 - 15 |
| Skýringar með ársreikningi samstæðunnar .....       | 16 - 84 |
| Viðauki - óendurskoðaður                            |         |
| Stjórnarháttayfirlýsing Íslandsbanka hf. 2019 ..... | 85 - 91 |

## Rekstrarreikningur samstæðunnar

|   | Skýringar | 2019             | 2018             |
|---|-----------|------------------|------------------|
| Vaxtatekjur* .....  |           | 62.846           | 61.675           |
| Vaxtagjöld .....  |           | ( 29.170)        | ( 29.738)        |
| <b>Hreinar vaxtatekjur</b>  | <b>10</b> | <b>33.676</b>    | <b>31.937</b>    |
| <br>  |           |                  |                  |
| Póknatekjur .....   |           | 21.026           | 19.853           |
| Póknagjöld .....  |           | ( 7.667)         | ( 7.626)         |
| <b>Hreinar póknatekjur</b>  | <b>11</b> | <b>13.359</b>    | <b>12.227</b>    |
| <br>  |           |                  |                  |
| Hrein fjármagnsgjöld .....  | 12        | ( 817)           | ( 962)           |
| Hreinn gengismunur .....  | 13        | 143              | 1                |
| Aðrar rekstrartekjur .....  | 14        | 2.134            | 1.784            |
| <b>Aðrar hreinar rekstrartekjur</b>   |           | <b>1.460</b>     | <b>823</b>       |
| <b>Rekstrartekjur samtals</b>   |           | <b>48.495</b>    | <b>44.987</b>    |
| <br>  |           |                  |                  |
| Laun og launatengd gjöld .....  | 15        | ( 16.279)        | ( 15.500)        |
| Annar rekstrarkostnaður .....   | 16        | ( 11.828)        | ( 12.150)        |
| Framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta .....                                 |           | ( 936)           | ( 1.173)         |
| Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki .....   | 66.22     | ( 3.528)         | ( 3.281)         |
| <b>Rekstrargjöld samtals</b>  |           | <b>( 32.571)</b> | <b>( 32.104)</b> |
| <b>Hagnaður fyrir virðisbreytingu fjáreigna</b>   |           | <b>15.924</b>    | <b>12.883</b>    |
| <br>  |           |                  |                  |
| Hrein virðisbreyting fjáreigna .....  | 18        | ( 3.663)         | 1.584            |
| <b>Hagnaður fyrir skatta</b>  |           | <b>12.261</b>    | <b>14.467</b>    |
| <br>  |           |                  |                  |
| Tekjuskattur .....  | 19        | ( 3.682)         | ( 4.734)         |
| <b>Hagnaður ársins af áframhaldandi starfsemi</b>   |           | <b>8.579</b>     | <b>9.733</b>     |
| <br>  |           |                  |                  |
| Aflögð starfsemi, að frádrögnum tekjuskatti .....   | 20        | ( 125)           | 912              |
| <b>Hagnaður ársins</b>  |           | <b>8.454</b>     | <b>10.645</b>    |
| <br>  |           |                  |                  |
| <b>Hagnaður ársins tilheyrir:</b>   |           |                  |                  |
| Hluthöfum Íslandsbanka hf. ....   |           | 8.809            | 11.036           |
| Hluthöfum minnihluta .....  |           | ( 355)           | ( 391)           |
| <b>Hagnaður ársins</b>  |           | <b>8.454</b>     | <b>10.645</b>    |
| <br>  |           |                  |                  |
| <b>Hagnaður á hlut af áframhaldandi starfsemi</b>   |           |                  |                  |
| Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut<br>sem tilheyrir hluthöfum Íslandsbanka hf. .... | 21        | 0,89             | 1,01             |

\*Þar af námu vaxtatekjur reiknaðar með aðferð virkra vaxta 60.123 milljónum króna (2018: 59.741 milljón króna).

Skýringar á blaðsíðum 16 til 84 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningi samstæðunnar.

## Yfirlit um heildarafkomu samstæðunnar

|   | 2019   | 2018   |
|---|--------|--------|
| Hagnaður ársins .....   | 8.454  | 10.645 |
| <b>Liðir sem verða ekki endurflokkaðir í rekstrarreikning</b> |        |        |
| Hrein gangvirðisbreyting fjáreigna, eftir skatta .....        | 1.272  | 610    |
| Hrein gangvirðisbreyting fjárskulda, eftir skatta .....       | ( 677) | 1.120  |
| <b>Önnur heildarafkoma ársins, eftir skatta</b>               | 595    | 1.730  |
| <b>Heildarafkoma ársins</b>                                   | 9.049  | 12.375 |
| <b>Heildarafkoma ársins tilheyrir:</b>                        |        |        |
| Hluthafar Íslandsbanka hf. ....                               | 8.939  | 12.542 |
| Hluthafar minnihluta .....                                    | 110    | ( 167) |
| <b>Heildarafkoma ársins</b>                                   | 9.049  | 12.375 |

Skýringar á blaðsíðum 16 til 84 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningi samstæðunnar.

## Efnahagsreikningur samstæðunnar

|   | Skýringar | 31.12.2019       | 31.12.2018       |
|---|-----------|------------------|------------------|
| <b>Eignir</b>   |           |                  |                  |
| Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands ..... | 22        | 146.638          | 135.056          |
| Útlán til lánastofnana .....                          | 23        | 54.376           | 41.577           |
| Skuldabréf og skuldagerningar .....                   | 5         | 52.870           | 69.415           |
| Afleiðusamningar .....                                | 24        | 5.621            | 4.550            |
| Útlán til viðskiptavina .....                         | 25        | 899.632          | 846.599          |
| Hlutabréf og eiginfjárgæringar .....                  | 5         | 18.426           | 13.074           |
| Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum .....              | 27        | 746              | 682              |
| Rekstrarfjármunir .....                               | 29        | 9.168            | 5.271            |
| Óefnislegar eignir .....                              | 30        | 4.330            | 5.002            |
| Aðrar eignir .....                                    | 31        | 7.683            | 9.177            |
| <b>Eignir samtals</b>                                 |           | <b>1.199.490</b> | <b>1.130.403</b> |
| <b>Skuldir</b>  |           |                  |                  |
| Innlán frá Seðlabanka Íslands og lánastofnunum .....  | 32        | 30.925           | 15.619           |
| Innlán viðskiptavina .....                            | 33        | 618.313          | 578.959          |
| Afleiðusamningar og skortstöður .....                 | 24        | 6.219            | 5.521            |
| Lántaka .....   | 35        | 306.381          | 300.976          |
| Víkjandi lán .....                                    | 36        | 22.674           | 16.216           |
| Skattskuldir .....                                    | 38        | 7.853            | 7.150            |
| Aðrar skuldir .....                                   | 39        | 27.063           | 29.649           |
| <b>Skuldir samtals</b>                                |           | <b>1.019.428</b> | <b>954.090</b>   |
| <b>Eigið fé</b>                                       |           |                  |                  |
| Hlutfé .....  |           | 10.000           | 10.000           |
| Yfirverðsreikningur hlutafjár .....                   |           | 55.000           | 55.000           |
| Varasjóðir .....                                      |           | 7.065            | 6.499            |
| Óráðstafað eigið fé .....                             |           | 105.569          | 102.496          |
| <b>Eigið fé hluthafa Íslandsbanka hf.</b>             |           | <b>177.634</b>   | <b>173.995</b>   |
| Hlutdeild minnihluta .....                            |           | 2.428            | 2.318            |
| <b>Eigið fé samtals</b>                               |           | <b>180.062</b>   | <b>176.313</b>   |
| <b>Skuldir og eigið fé samtals</b>                    |           | <b>1.199.490</b> | <b>1.130.403</b> |

Skýringar á blaðsíðum 16 til 84 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningi samstæðunnar.

## Eiginfjáryfirlit samstæðunnar

|   | Hlutafé | Yfirverðs-<br>reikningur<br>hlutafjár | Lögbundinn<br>vara-<br>sjóður | Bundnir<br>vara-<br>sjóðir | Gangvirðis-<br>vara-<br>sjóður | Varasjóður<br>útlána-<br>áhættu<br>fjárskulda | Óráðstafað<br>eigið fé | Eigið fé<br>hluthafa<br>Íslandsbanka | Hlutdeild<br>minnihluta | Eigið fé<br>samtals |
|---|---------|---------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|--------------------------------|---|------------------------|--------------------------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>Eigið fé 1. janúar 2019</b>                  | 10.000  | 55.000                                | 2.500                         | 3.750                      | 625                            | ( 376)  | 102.496                | 173.995                              | 2.318                   | 176.313             |
| Hagnaður (tap) ársins .....                     |         |                                       |                               |                            |                                |   | 8.809                  | 8.809                                | ( 355)                  | 8.454               |
| Greiddur arður .....                            |         |                                       |                               |                            |                                |   | ( 5.300)               | ( 5.300)                             |                         | ( 5.300)            |
| Hrein gangvirðisbreyting af fjáreignum .....    |         |                                       |                               |                            | 807                            |   |                        | 807                                  | 465                     | 1.272               |
| Hrein gangvirðisbreyting af fjárskuldum .....   |         |                                       |                               |                            |                                | ( 16)   | ( 661)                 | ( 677)                               |                         | ( 677)              |
| Bundið vegna eignfærðs þróunarkostnaðar .....   |         |                                       |                               | ( 551)                     |                                |   | 551                    | -                                    |                         | -                   |
| Bundið vegna gangvirðisbreytinga .....          |         |                                       |                               | 308                        |                                |   | ( 308)                 | -                                    |                         | -                   |
| Bundið vegna dóttur- og hlutdeildarfélaga ..... |         |                                       |                               | 18                         |                                |   | ( 18)                  | -                                    |                         | -                   |
| <b>Eigið fé 31. desember 2019</b>               | 10.000  | 55.000                                | 2.500                         | 3.525                      | 1.432                          | ( 392)  | 105.569                | 177.634                              | 2.428                   | 180.062             |
| <b>Eigið fé 1. janúar 2018</b>                  | 10.000  | 55.000                                | 2.500                         | 3.440                      | 239                            | ( 1.486)                                      | 104.760                | 174.453                              | 2.485                   | 176.938             |
| Hagnaður (tap) ársins .....                     |         |                                       |                               |                            |                                |   | 11.036                 | 11.036                               | ( 391)                  | 10.645              |
| Greiddur arður .....                            |         |                                       |                               |                            |                                |   | ( 13.000)              | ( 13.000)                            |                         | ( 13.000)           |
| Hrein gangvirðisbreyting af fjáreignum .....    |         |                                       |                               |                            | 386                            |   |                        | 386                                  | 224                     | 610                 |
| Hrein gangvirðisbreyting af fjárskuldum .....   |         |                                       |                               |                            |                                | 1.110   | 10                     | 1.120                                |                         | 1.120               |
| Bundið vegna eignfærðs þróunarkostnaðar .....   |         |                                       |                               | 458                        |                                |   | ( 458)                 | -                                    |                         | -                   |
| Bundið vegna gangvirðisbreytinga .....          |         |                                       |                               | 123                        |                                |   | ( 123)                 | -                                    |                         | -                   |
| Bundið vegna dóttur- og hlutdeildarfélaga ..... |         |                                       |                               | ( 271)                     |                                |   | 271                    | -                                    |                         | -                   |
| <b>Eigið fé 31. desember 2018</b>               | 10.000  | 55.000                                | 2.500                         | 3.750                      | 625                            | ( 376)  | 102.496                | 173.995                              | 2.318                   | 176.313             |

Bankanum er heimilt að gefa út að hámarki 10.000 milljón almennra hluta þar sem hver hlutur er jafnvirði einnar krónu. Þann 31.12.2019 nam innborgað hlutafé 65.000 milljónum króna sem er útgefið heildarhlutafé bankans. Bankinn er með einn flokk almenns hlutafjár sem ber engin réttindi til fastra tekna. Aðalfundur Íslandsbanka vegna rekstrarársins 2018 var haldinn 21. mars 2019. Á aðalfundinum samþykktu hluthafar tillögu stjórnar bankans um að greiða hluthöfum arð að fjárhæð 5.300 milljónir króna sem jafngildir 0,53 krónu á hlut (2018: 1,30 króna á hlut). Arðgreiðslan var greidd 27. mars 2019.

Skýringar á blaðsíðum 16 til 84 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningi samstæðunnar.

## Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar

|   | Skýringar | 2019            | 2018              |
|---|-----------|-----------------|-------------------|
| Hagnaður ársins .....   |           | 8.454           | 10.645            |
| Rekstrarliðir sem ekki hreyfa handbært fé* .....                                  |           | 24.324          | 16.061            |
| Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum* .....                             |           | ( 7.998)        | ( 120.407)        |
| Mótttekinn arður .....  |           | 46              | 55                |
| Greiddur tekjuskattur og sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki .....              |           | ( 6.493)        | ( 7.873)          |
| <b>Handbært fé frá (til) rekstrar</b>   |           | <b>18.333</b>   | <b>( 101.519)</b> |
| Hreinar fjárfestingar í dóttur- og hlutdeildarfélögum .....                       |           | -               | 4.764             |
| Seldir rekstrarfjármunir .....  |           | 21              | 15                |
| Keyptir rekstrarfjármunir .....   |           | ( 327)          | ( 611)            |
| Eignfærðar óefnislegar eignir .....   |           | ( 246)          | ( 877)            |
| <b>Fjárfestingarhreyfingar</b>  |           | <b>( 552)</b>   | <b>3.291</b>      |
| Útgefin skuldabréf .....  |           | 112.105         | 115.661           |
| Afborganir og uppgreiðslur skuldabréfa .....                                      |           | ( 114.708)      | ( 48.475)         |
| Afborganir leiguskulda .....  |           | ( 378)          | -                 |
| Greiddur arður .....  |           | ( 5.300)        | ( 13.000)         |
| <b>Fjármögnunarhreyfingar</b>   |           | <b>( 8.281)</b> | <b>54.186</b>     |
| Hækkun (lækkun) á handbæru fé og ígildi þess .....                                |           | 9.500           | ( 44.042)         |
| Áhrif gengisbreytinga .....   |           | ( 222)          | ( 193)            |
| Handbært fé og ígildi þess í ársbyrjun .....                                      |           | 143.203         | 187.438           |
| <b>Handbært fé og ígildi þess í árslok</b>  |           | <b>152.481</b>  | <b>143.203</b>    |
| <b>Sundurliðun handbærs fjár og ígildis þess</b>                                  |           |                 |                   |
| Handbært fé .....   | 22        | 4.403           | 3.095             |
| Innstæður hjá Seðlabanka Íslands .....  | 22        | 142.235         | 131.961           |
| Bankareikningar .....   | 23        | 21.122          | 25.259            |
| Bindiskylda og innstæður háðar sérstökum takmörkunum hjá Seðlabanka Íslands ..... | 22        | ( 15.279)       | ( 17.112)         |
| <b>Handbært fé og ígildi handbærs fjár í árslok</b>                               |           | <b>152.481</b>  | <b>143.203</b>    |

\*Frekari sundurliðun má sjá á næstu síðu.

Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar er gert samkvæmt óbeinni aðferð. Yfirlitið byggir á hreinum hagnaði eftir skatta fyrir árið og sýnir sjóðstreymi frá rekstrarhreyfingum, fjárfestingarhreyfingum og fjármögnunarhreyfingum og breytingar á handbæru fé og ígildi þess.

Innborgaðar vaxtatekjur árið 2019 námu 60.624 milljónum króna (2018: 58.354 milljónum króna) og greiddir vextir námu 22.736 milljónum króna (2018: 24.386 milljónum króna). Vextir teljast greiddir þegar þeir hafa verið lagðir inn á reikning viðskiptavinar og eru til ráðstöfunar.

Skýringar á blaðsíðum 16 til 84 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningi samstæðunnar.

## Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar

|  | 2019          | 2018          |
|--|---------------|---------------|
| Afskriftir og niðurfærslur .....   | 1.960         | 1.312         |
| Hagnaður vegna hlutdeildarféлага .....                                       | ( 64)         | ( 29)         |
| Áfallnir vextir og gangvirðisbreytingar vegna lántöku og víkjandi láns ..... | 11.450        | 10.436        |
| Hrein virðisbreyting fjáreigna .....   | 3.568         | ( 1.634)      |
| Gengismunur .....  | ( 143)        | ( 1)          |
| Sölutap (söluhagnaður) dótturfélaga og rekstrarfjármuna .....                | 17            | ( 1.557)      |
| Óinnleyst tap vegna gangvirðisbreytinga fært í rekstrarreikning .....        | 192           | 406           |
| Aflögð starfsemi, að frádregnum tekjuskatti .....                            | 125           | ( 912)        |
| Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki .....                                  | 3.528         | 3.281         |
| Tekjuskattur .....   | 3.682         | 4.734         |
| Aðrar breytingar .....   | 9             | 25            |
| <b>Rekstrarliðir sem ekki hreyfa handbært fé</b>                             | <b>24.324</b> | <b>16.061</b> |

|   |                 |                   |
|---|-----------------|-------------------|
| Bindiskylda og innstæður háðar sérstökum takmörkunum hjá Seðlabanka Íslands ..... | 1.833           | 454               |
| Útlán til lánastofnana .....  | ( 15.268)       | 767               |
| Skuldabréf og skuldagerningar .....   | 17.254          | ( 38.740)         |
| Útlán til viðskiptavina .....   | ( 52.638)       | ( 82.808)         |
| Hlutabréf og eiginfjárgæringar .....  | ( 3.953)        | ( 2.411)          |
| Aðrar eignir .....  | 1.653           | 3.455             |
| Innlán frá Seðlabanka Íslands og lánastofnunum .....                              | 15.232          | 4.116             |
| Innlán viðskiptavina .....  | 37.678          | 4.307             |
| Afleiðusamningar og skortstöður .....   | ( 2.944)        | ( 2.761)          |
| Aðrar skuldir .....   | ( 6.845)        | ( 6.786)          |
| <b>Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum</b>                             | <b>( 7.998)</b> | <b>( 120.407)</b> |

### Hreyfingar sem ekki höfðu áhrif á sjóðstreymi árið 2019

Bankinn keypti eigin skuldabréf að fjárhæð 4.319 milljónir króna með útgáfu nýrra skuldabréfa á árinu.

Samstæðan skráði nýtingarrétt eigna að fjárhæð 4.505 milljónir króna og sömu fjárhæð sem leiguskuld við gildistöku IFRS 16 - Leigusamningar, sjá skýringu 3.

### Hreyfingar sem ekki höfðu áhrif á sjóðstreymi árið 2018

Bankinn keypti eigin skuldabréf að fjárhæð 184 milljónir króna með útgáfu skuldabréfa á árinu.

Skýringar á blaðsíðum 16 til 84 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningi samstæðunnar.

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

| Skýringar   | Blaðsíða   | Skýringar | Blaðsíða |
|---|--|-----------|----------|
| <b>Almennt</b>                                      |  |           |          |
| 1   | Upplýsingar um félagið .....                             | 17        |          |
| 2   | Grundvöllur reikningsskila .....                         | 17        |          |
| 3   | Breytingar á reikningskilaaðferðum .....                 | 18        |          |
| 4   | Starfspættir .....                                       | 19        |          |
| <b>Skýringar með rekstrarreikningi samstæðunnar</b> |  |           |          |
| 9   | Ársfjórðungsfirlit (óendurskoðað) .....                  | 28        |          |
| 10  | Hreinar vaxtatekjur .....                                | 29        |          |
| 11  | Hreinar þóknatekjur .....                                | 29        |          |
| 12  | Hrein fjármagnsgjöld .....                               | 29        |          |
| 13  | Hreinn gengismunur .....                                 | 30        |          |
| 14  | Aðrar rekstrartekjur .....                               | 30        |          |
| 15  | Starfsmenn og laun .....                                 | 31        |          |
| 16  | Annar rekstrarkostnaður .....                            | 32        |          |
| 17  | Þóknun til endurskoðenda .....                           | 32        |          |
| 18  | Hrein virðisbreyting fjáreigna .....                     | 32        |          |
| 19  | Tekjuskattur .....                                       | 32        |          |
| 20  | Aflögð starfsemi, að frádragnum tekjuskatti .....        | 33        |          |
| 21  | Hagnaður á hlut .....                                    | 33        |          |
| <b>Skýringar með efnahagsreikningi samstæðunnar</b> |  |           |          |
| 5   | Flokkun fjáreigna og fjárskulda .....                    | 23        |          |
| 6-7   | Upplýsingar um gangvirði fjármálagerninga .....          | 24        |          |
| 8   | Jöfnun fjáreigna og fjárskulda .....                     | 27        |          |
| 22  | Handbært fé og innstæður hjá<br>Seðlabanka Íslands ..... | 33        |          |
| 23  | Útlán til lánastofnana .....                             | 34        |          |
| 24  | Afleiðusamningar og skortstöður .....                    | 34        |          |
| 25  | Útlán til viðskiptavina .....                            | 35        |          |
| 26  | Vænt útlánatap .....                                     | 36        |          |
| 27  | Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum .....                 | 37        |          |
| 28  | Fjárfestingar í dótturfélögum .....                      | 37        |          |
| 29  | Rekstrarfjármunir .....                                  | 38        |          |
| 30  | Óefnislegar eignir .....                                 | 39        |          |
| 31  | Aðrar eignir .....                                       | 39        |          |
| 32  | Innlán Seðlabanka Íslands og lánastofnana .....          | 40        |          |
| 33  | Innlán viðskiptavina .....                               | 40        |          |
| 34  | Veðsettar eignir .....                                   | 40        |          |
| 35  | Lántaka .....  | 41        |          |
| 36  | Víkjandi lán .....                                       | 42        |          |
| 37  | Breytingar á skuldum vegna fjármögnunar .....            | 42        |          |
| 38  | Skatteignir og skattskuldir .....                        | 43        |          |
| 39  | Aðrar skuldir .....                                      | 44        |          |
| <b>Aðrar skýringar</b>                              |  |           |          |
| 40  | Eignir í vörslu .....                                    | 45        |          |
| 41  | Leigusamningar .....                                     | 45        |          |
| 42  | Upplýsingar um tengda aðila .....                        | 46        |          |
| 43  | Óvissuþættir .....                                       | 47        |          |
| 44  | Atburðir eftir reikningsskiladag .....                   | 47        |          |
| <b>Áhættustýring</b>                                |  |           |          |
| 45  | Áhættustýring .....                                      | 47        |          |
| 46-52   | Útlánaáhætta .....                                       | 48        |          |
| 53-55   | Lausafjáraáhætta .....                                   | 57        |          |
| 56-61   | Markaðsáhætta .....                                      | 62        |          |
| 62  | Eiginfjárstýring .....                                   | 67        |          |
| 63  | Rekstraráhætta .....                                     | 68        |          |
| <b>Reikningsskilareglur</b>                         |  |           |          |
| 64  | Grundvöllur ársreiknings .....                           | 69        |          |
| 65  | Breytingar á framsetningu .....                          | 69        |          |
| 66  | Helstu reikningsskilaaðferðir .....                      | 69        |          |



## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 4. (framhald)

| 2019  | Einstaklingar  | Viðskipta-<br>banki | Fyrirtæki<br>og fjár-<br>festar | Fjárstýring<br>og eigin<br>viðskipti | Stoð-<br>einingar | Íslandsbanki<br>samtals | Dótturfélög,<br>jöfnunar-<br>færslur og<br>breytingar | Samstæðan<br>samtals |
|---|----------------|---------------------|---------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------|---|----------------------|
| Hreinar vaxtatekjur (gjöld) .....                       | 10.578         | 10.812              | 8.397                           | 3.169                                | ( 251)            | 32.705                  | 971   | 33.676               |
| Hreinar þóknatekjur (gjöld) .....                       | 4.504          | 1.716               | 3.530                           | ( 236)                               | 7                 | 9.521                   | 3.838   | 13.359               |
| Aðrar hreinar rekstrartekjur (gjöld) .....              | 77             | 25                  | 564                             | ( 848)                               | 2.197             | 2.015                   | ( 555)  | 1.460                |
| <b>Rekstrartekjur samtals</b>                           | <b>15.159</b>  | <b>12.553</b>       | <b>12.491</b>                   | <b>2.085</b>                         | <b>1.953</b>      | <b>44.241</b>           | <b>4.254</b>  | <b>48.495</b>        |
| Laun og launatengd gjöld .....                          | ( 2.791)       | ( 1.993)            | ( 1.720)                        | ( 253)                               | ( 6.516)          | ( 13.273)               | ( 3.006)  | ( 16.279)            |
| Annar rekstrarkostnaður .....                           | ( 2.131)       | ( 1.184)            | ( 660)                          | ( 257)                               | ( 5.725)          | ( 9.957)                | ( 1.871)  | ( 11.828)            |
| Framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta   | ( 530)         | ( 314)              | ( 89)                           | ( 3)                                 | -                 | ( 936)                  | -   | ( 936)               |
| Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki .....             | ( 483)         | ( 339)              | ( 486)                          | ( 2.205)                             | ( 15)             | ( 3.528)                | -   | ( 3.528)             |
| Hrein virðisbreyting fjáreigna .....                    | ( 547)         | ( 1.098)            | ( 1.043)                        | ( 791)                               | -                 | ( 3.479)                | ( 184)  | ( 3.663)             |
| Kostnaðardreifing .....                                 | ( 5.606)       | ( 3.381)            | ( 3.421)                        | 278                                  | 12.130            | -                       | -   | -                    |
| Hagnaður (tap) fyrir skatta                             | 3.071          | 4.244               | 5.072                           | ( 1.146)                             | 1.827             | 13.068                  | ( 807)  | 12.261               |
| Tekjuskattur .....                                      | ( 924)         | ( 1.192)            | ( 1.445)                        | 318                                  | ( 478)            | ( 3.721)                | 39  | ( 3.682)             |
| <b>Hagnaður (tap) ársins af áframhaldandi starfsemi</b> | <b>2.147</b>   | <b>3.052</b>        | <b>3.627</b>                    | <b>( 828)</b>                        | <b>1.349</b>      | <b>9.347</b>            | <b>( 768)</b>   | <b>8.579</b>         |
| Rekstrartekjur (gjöld) frá ytri viðskiptavinum .....    | 18.137         | 14.492              | 19.191                          | ( 9.708)                             | 2.129             | 44.241                  | 4.254   | 48.495               |
| Rekstrartekjur (gjöld) frá öðrum starfspáttum .....     | ( 2.978)       | ( 1.939)            | ( 6.700)                        | 11.793                               | ( 176)            | -                       | -   | -                    |
| Þóknatekjur .....                                       | 6.224          | 1.724               | 3.574                           | 124                                  | 8                 | 11.654                  | 9.372   | 21.026               |
| Afskriftir og niðurfærslur .....                        | ( 215)         | ( 112)              | ( 21)                           | -                                    | ( 1.367)          | ( 1.715)                | ( 245)  | ( 1.960)             |
| <b>31. desember 2019</b>                                |                |                     |                                 |                                      |                   |                         |   |                      |
| Útlán til viðskiptavina .....                           | 329.265        | 230.842             | 334.788                         | 2                                    | -                 | 894.897                 | 4.735   | 899.632              |
| Aðrar eignir .....                                      | 3.553          | 3.085               | 347                             | 267.384                              | 10.648            | 285.017                 | 14.841  | 299.858              |
| <b>Eignir starfspáttar samtals</b>                      | <b>332.818</b> | <b>233.927</b>      | <b>335.135</b>                  | <b>267.386</b>                       | <b>10.648</b>     | <b>1.179.914</b>        | <b>19.576</b>   | <b>1.199.490</b>     |
| Innlán viðskiptavina .....                              | 290.894        | 167.623             | 113.455                         | 49.517                               | -                 | 621.489                 | ( 3.176)  | 618.313              |
| Aðrar skuldir .....                                     | 1.497          | 1.822               | 2.553                           | 374.459                              | 6.209             | 386.540                 | 14.575  | 401.115              |
| <b>Skuldir starfspáttar samtals</b>                     | <b>292.391</b> | <b>169.445</b>      | <b>116.008</b>                  | <b>423.976</b>                       | <b>6.209</b>      | <b>1.008.029</b>        | <b>11.399</b>   | <b>1.019.428</b>     |
| Úthlutað eigið fé .....                                 | 29.981         | 38.924              | 58.953                          | 42.882                               | 1.145             | 171.885                 | 8.177   | 180.062              |
| Áhættugrunnur .....                                     | 194.601        | 247.565             | 367.456                         | 48.063                               | 6.968             | 864.653                 | 19.897  | 884.550              |

Efnahagsliðir starfspátta eru við utanaðkomandi viðskiptavini og innihalda ekki innri viðskipti sem útskýrir mismuninn í heildareignum, heildarskuldum og eigin fé.

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 4. (framhald)

| 2018  | Einstaklingar  | Viðskipta-<br>banki | Fyrirtæki<br>og fjár-<br>festar | Fjárstýring<br>og eigin<br>viðskipti | Stoð-<br>einingar | Íslandsbanki<br>samtals | Dótturfélög,<br>jöfnunar-<br>færslur og<br>breytingar | Samstæðan<br>samtals |
|---|----------------|---------------------|---------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------|---|----------------------|
| Hreinar vaxtatekjur (gjöld) .....                       | 9.946          | 9.788               | 7.676                           | 3.649                                | ( 218)            | 30.841                  | 1.096   | 31.937               |
| Hreinar þóknatekjur (gjöld) .....                       | 4.564          | 1.477               | 3.321                           | ( 109)                               | 12                | 9.265                   | 2.962   | 12.227               |
| Aðrar hreinar rekstrartekjur (gjöld) .....              | 1              | 41                  | 353                             | 1.070                                | 282               | 1.747                   | ( 924)  | 823                  |
| <b>Rekstrartekjur samtals</b>                           | <b>14.511</b>  | <b>11.306</b>       | <b>11.350</b>                   | <b>4.610</b>                         | <b>76</b>         | <b>41.853</b>           | <b>3.134</b>  | <b>44.987</b>        |
| Laun og launatengd gjöld .....                          | ( 2.585)       | ( 2.069)            | ( 1.641)                        | ( 258)                               | ( 6.185)          | ( 12.738)               | ( 2.762)  | ( 15.500)            |
| Annar rekstrarkostnaður .....                           | ( 2.466)       | ( 1.062)            | ( 680)                          | ( 494)                               | ( 5.646)          | ( 10.348)               | ( 1.802)  | ( 12.150)            |
| Framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta   | ( 669)         | ( 395)              | ( 109)                          | -                                    | -                 | ( 1.173)                | -   | ( 1.173)             |
| Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki .....             | ( 434)         | ( 327)              | ( 470)                          | ( 2.041)                             | ( 9)              | ( 3.281)                | -   | ( 3.281)             |
| Hrein virðisbreyting fjáreigna .....                    | 579            | 955                 | 164                             | ( 37)                                | -                 | 1.661                   | ( 77)   | 1.584                |
| Kostnaðardreifing .....                                 | ( 5.134)       | ( 2.813)            | ( 2.660)                        | 423                                  | 10.184            | -                       | -   | -                    |
| Hagnaður (tap) fyrir skatta                             | 3.802          | 5.595               | 5.954                           | 2.203                                | ( 1.580)          | 15.974                  | ( 1.507)  | 14.467               |
| Tekjuskattur .....                                      | ( 989)         | ( 1.455)            | ( 1.548)                        | ( 1.280)                             | 411               | ( 4.861)                | 127   | ( 4.734)             |
| <b>Hagnaður (tap) ársins af áframhaldandi starfsemi</b> | <b>2.813</b>   | <b>4.140</b>        | <b>4.406</b>                    | <b>923</b>                           | <b>( 1.169)</b>   | <b>11.113</b>           | <b>( 1.380)</b>                                       | <b>9.733</b>         |
| Rekstrartekjur (gjöld) frá ytri viðskiptavinum .....    | 14.958         | 14.996              | 17.337                          | ( 5.733)                             | 295               | 41.853                  | 3.134   | 44.987               |
| Rekstrartekjur (gjöld) frá öðrum starfspáttum .....     | ( 447)         | ( 3.690)            | ( 5.987)                        | 10.343                               | ( 219)            | -                       | -   | -                    |
| Þóknatekjur .....                                       | 5.990          | 1.612               | 3.420                           | 133                                  | 12                | 11.167                  | 8.686   | 19.853               |
| Afskriftir og niðurfærslur .....                        | ( 275)         | ( 142)              | ( 26)                           | ( 38)                                | ( 688)            | ( 1.169)                | ( 143)  | ( 1.312)             |
| <b>31. desember 2018</b>                                |                |                     |                                 |                                      |                   |                         |   |                      |
| Útlán til viðskiptavina .....                           | 299.429        | 219.608             | 322.974                         | 904                                  | -                 | 842.915                 | 3.684   | 846.599              |
| Aðrar eignir .....                                      | 1.332          | 3.151               | 316                             | 252.085                              | 8.056             | 264.940                 | 18.864  | 283.804              |
| <b>Eignir starfspáttar samtals</b>                      | <b>300.761</b> | <b>222.759</b>      | <b>323.290</b>                  | <b>252.989</b>                       | <b>8.056</b>      | <b>1.107.855</b>        | <b>22.548</b>   | <b>1.130.403</b>     |
| Innlán viðskiptavina .....                              | 275.265        | 164.738             | 101.417                         | 42.566                               | -                 | 583.986                 | ( 5.027)  | 578.959              |
| Aðrar skuldir .....                                     | 1.453          | 2.811               | 3.199                           | 345.375                              | 2.317             | 355.155                 | 19.976  | 375.131              |
| <b>Skuldir starfspáttar samtals</b>                     | <b>276.718</b> | <b>167.549</b>      | <b>104.616</b>                  | <b>387.941</b>                       | <b>2.317</b>      | <b>939.141</b>          | <b>14.949</b>   | <b>954.090</b>       |
| Úthlutað eigið fé .....                                 | 24.582         | 37.304              | 57.200                          | 48.982                               | 646               | 168.714                 | 7.599   | 176.313              |
| Áhættugrunnur .....                                     | 164.795        | 239.073             | 360.923                         | 61.986                               | 3.316             | 830.093                 | 15.856  | 845.949              |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 4. (framhald)

#### Dótturfélög, jöfnunarfærslur og breytingar 2019

|   | Borgun hf.*   | Íslands-<br>sjóðir hf. | Allianz<br>Ísland hf. | Önnur<br>dótturfélög | Jöfnunar-<br>færslur og<br>breytingar | Samtals       |
|---|---------------|------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------------------------|---------------|
| Hreinar vaxtatekjur .....                               | 872           | 28                     | 26                    | 36                   | 9                                     | 971           |
| Hreinar þóknatekjur (gjöld) .....                       | 1.716         | 1.089                  | 1.069                 | ( 30)                | ( 6)                                  | 3.838         |
| Aðrar hreinar rekstrartekjur (gjöld) .....              | 15            | 156                    | ( 1)                  | ( 5)                 | ( 720)                                | ( 555)        |
| Rekstrartekjur (gjöld) samtals                          | 2.603         | 1.273                  | 1.094                 | 1                    | ( 717)                                | 4.254         |
| Laun og launatengd gjöld .....                          | ( 2.260)      | ( 558)                 | ( 188)                | -                    | -                                     | ( 3.006)      |
| Annar rekstrarkostnaður .....                           | ( 1.359)      | ( 181)                 | ( 471)                | ( 2)                 | 142                                   | ( 1.871)      |
| Hrein virðisbreyting fjáreigna .....                    | ( 184)        | -                      | -                     | -                    | -                                     | ( 184)        |
| (Tap) hagnaður fyrir skatta                             | ( 1.200)      | 534                    | 435                   | ( 1)                 | ( 575)                                | ( 807)        |
| Tekjuskattur .....                                      | 228           | ( 107)                 | ( 87)                 | -                    | 5                                     | 39            |
| <b>(Tap) hagnaður ársins af áframhaldandi starfsemi</b> | <b>( 972)</b> | <b>427</b>             | <b>348</b>            | <b>( 1)</b>          | <b>( 570)</b>                         | <b>( 768)</b> |
| Rekstrartekjur (gjöld) frá ytri viðskiptavinum .....    | 3.329         | 1.475                  | 1.080                 | ( 16)                | ( 1.614)                              | 4.254         |
| Rekstrartekjur (gjöld) frá öðrum starfspáttum .....     | ( 726)        | ( 202)                 | 14                    | 17                   | 897                                   | -             |
| Þóknatekjur .....                                       | 9.889         | 1.520                  | 1.069                 | -                    | ( 3.106)                              | 9.372         |
| Afskriftir og niðurfærslur .....                        | ( 235)        | -                      | ( 3)                  | -                    | ( 7)                                  | ( 245)        |

#### 31. desember 2019

|                        |        |       |       |       |           |        |
|------------------------|--------|-------|-------|-------|-----------|--------|
| Eignir samtals .....   | 22.362 | 2.726 | 1.201 | 6.467 | ( 13.180) | 19.576 |
| Skuldir samtals .....  | 15.753 | 302   | 412   | 2     | ( 5.070)  | 11.399 |
| Eigið fé samtals ..... | 6.609  | 2.424 | 789   | 6.465 | ( 8.110)  | 8.177  |

\*Eignarhlutur bankans í Borgun hefur verið í sölufæri frá því í janúar 2019. Viðræður eru hafnar við hugsanlega kaupendur en enn er það háð töluverðri óvissu hvort af sölu verði og því hefur bankinn ekki endurflokkað eignarhlutinn sem eignir til sölu.

|   | Borgun hf.      | Íslands-<br>sjóðir hf. | Allianz<br>Ísland hf. | Önnur<br>dótturfélög | Jöfnunar-<br>færslur og<br>breytingar | Samtals         |
|---|-----------------|------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------------------------|-----------------|
| Hreinar vaxtatekjur .....                               | 1.021           | 28                     | 19                    | 15                   | 13                                    | 1.096           |
| Hreinar þóknatekjur (gjöld) .....                       | 1.104           | 1.028                  | 950                   | ( 31)                | ( 89)                                 | 2.962           |
| Aðrar hreinar rekstrartekjur (gjöld) .....              | 3               | 21                     | 13                    | 519                  | ( 1.480)                              | ( 924)          |
| Rekstrartekjur (gjöld) samtals                          | 2.128           | 1.077                  | 983                   | 503                  | ( 1.556)                              | 3.134           |
| Laun og launatengd gjöld .....                          | ( 2.072)        | ( 529)                 | ( 157)                | -                    | ( 4)                                  | ( 2.762)        |
| Annar rekstrarkostnaður .....                           | ( 1.323)        | ( 200)                 | ( 432)                | ( 3)                 | 156                                   | ( 1.802)        |
| Hrein virðisbreyting fjáreigna .....                    | ( 76)           | -                      | -                     | -                    | ( 1)                                  | ( 77)           |
| (Tap) hagnaður fyrir skatta                             | ( 1.343)        | 348                    | 394                   | 499                  | ( 1.405)                              | ( 1.507)        |
| Tekjuskattur .....                                      | 274             | ( 74)                  | ( 79)                 | ( 1)                 | 7                                     | 127             |
| <b>(Tap) hagnaður ársins af áframhaldandi starfsemi</b> | <b>( 1.069)</b> | <b>274</b>             | <b>315</b>            | <b>498</b>           | <b>( 1.398)</b>                       | <b>( 1.380)</b> |
| Rekstrartekjur (gjöld) frá ytri viðskiptavinum .....    | 2.813           | 1.217                  | 939                   | 1.125                | ( 2.960)                              | 3.134           |
| Rekstrartekjur (gjöld) frá öðrum starfspáttum .....     | ( 685)          | ( 140)                 | 44                    | ( 622)               | 1.403                                 | -               |
| Þóknatekjur .....                                       | 9.331           | 1.421                  | 950                   | -                    | ( 3.016)                              | 8.686           |
| Afskriftir og niðurfærslur .....                        | ( 141)          | -                      | ( 3)                  | -                    | 1                                     | ( 143)          |

#### 31. desember 2018

|                        |        |       |       |       |           |        |
|------------------------|--------|-------|-------|-------|-----------|--------|
| Eignir samtals .....   | 28.498 | 2.466 | 1.043 | 9.352 | ( 18.811) | 22.548 |
| Skuldir samtals .....  | 22.154 | 196   | 231   | 1.860 | ( 9.492)  | 14.949 |
| Eigið fé samtals ..... | 6.344  | 2.270 | 812   | 7.492 | ( 9.319)  | 7.599  |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 5. Flokkun fjáreigna og fjárskulda

| 31. desember 2019   | Tilskildar<br>á gangvirði<br>í gegnum<br>rekstur | Veltufjár-<br>eignir og<br>-skuldir í<br>áhættuvörn | Tilgreindar<br>á gangvirði<br>í gegnum<br>rekstur | Gangvirði<br>í gegnum<br>aðra heildar-<br>afkomu | Afskrifað<br>kostnaðar-<br>verð | Bókfært<br>virði |
|---|--|---|---|--|---------------------------------|------------------|
| Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands .....             | -  | -   | -   | -  | 146.638                         | 146.638          |
| Útlán til lánastofnana .....                                      | -  | -   | -   | -  | 54.376                          | 54.376           |
| Skráð skuldabréf og skuldagerningar .....                         | 33.302   | -   | -   | -  | -                               | 33.302           |
| Skráð skuldabréf og skuldagerningar, rekstrarleg áhættuvörn ...   | 18.220   | -   | -   | -  | -                               | 18.220           |
| Óskráð skuldabréf og skuldagerningar .....                        | 1.348  | -   | -   | -  | -                               | 1.348            |
| Afleiðusamningar .....  | 4.700  | 921   | -   | -  | -                               | 5.621            |
| Útlán til viðskiptavina .....                                     | -  | -   | -   | -  | 899.632                         | 899.632          |
| Skráð hlutabréf og eiginfjárgerningar .....                       | 3.779  | -   | -   | -  | -                               | 3.779            |
| Skráð hlutabréf og eiginfjárgerningar, rekstrarleg áhættuvörn ... | 8.681  | -   | -   | -  | -                               | 8.681            |
| Óskráð hlutabréf og eiginfjárgerningar .....                      | 2.851  | -   | -   | 3.115  | -                               | 5.966            |
| Aðrar fjáreignir .....  | -  | -   | -   | -  | 5.757                           | 5.757            |
| <b>Fjáreignir samtals</b>   | <b>72.881</b>                                    | <b>921</b>  | <b>-</b>  | <b>3.115</b>                                     | <b>1.106.403</b>                | <b>1.183.320</b> |
| Innlán frá Seðlabanka Íslands og lánastofnunum .....              | -  | -   | -   | -  | 30.925                          | 30.925           |
| Innlán viðskiptavina .....  | -  | -   | -   | -  | 618.313                         | 618.313          |
| Afleiðusamningar og skortstöður .....                             | 6.219  | -   | -   | -  | -                               | 6.219            |
| Lántaka .....   | -  | 41.816  | 49.352  | -  | 215.213                         | 306.381          |
| Víkjandi lán .....  | -  | -   | -   | -  | 22.674                          | 22.674           |
| Aðrar fjárskuldir .....   | -  | -   | -   | -  | 24.772                          | 24.772           |
| <b>Fjárskuldir samtals</b>  | <b>6.219</b>                                     | <b>41.816</b>                                       | <b>49.352</b>                                     | <b>-</b>   | <b>911.897</b>                  | <b>1.009.284</b> |

| 31. desember 2018   | Tilskildar<br>á gangvirði<br>í gegnum<br>rekstur | Veltufjár-<br>eignir og<br>-skuldir í<br>áhættuvörn | Tilgreindar<br>á gangvirði<br>í gegnum<br>rekstur | Gangvirði<br>í gegnum<br>aðra heildar-<br>afkomu | Afskrifað<br>kostnaðar-<br>verð | Bókfært<br>virði |
|---|--|---|---|--|---------------------------------|------------------|
| Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands .....             | -  | -   | -   | -  | 135.056                         | 135.056          |
| Útlán til lánastofnana .....                                      | -  | -   | -   | -  | 41.577                          | 41.577           |
| Skráð skuldabréf og skuldagerningar .....                         | 45.496   | -   | -   | -  | -                               | 45.496           |
| Skráð skuldabréf og skuldagerningar, rekstrarleg áhættuvörn ...   | 22.405   | -   | -   | -  | -                               | 22.405           |
| Óskráð skuldabréf og skuldagerningar .....                        | 1.514  | -   | -   | -  | -                               | 1.514            |
| Afleiðusamningar .....  | 3.923  | 627   | -   | -  | -                               | 4.550            |
| Útlán til viðskiptavina .....                                     | -  | -   | -   | -  | 846.599                         | 846.599          |
| Skráð hlutabréf og eiginfjárgerningar .....                       | 2.928  | -   | -   | -  | -                               | 2.928            |
| Skráð hlutabréf og eiginfjárgerningar, rekstrarleg áhættuvörn ... | 5.458  | -   | -   | -  | -                               | 5.458            |
| Óskráð hlutabréf og eiginfjárgerningar .....                      | 2.846  | -   | -   | 1.842  | -                               | 4.688            |
| Aðrar fjáreignir .....  | -  | -   | -   | -  | 7.511                           | 7.511            |
| <b>Fjáreignir samtals</b>   | <b>84.570</b>                                    | <b>627</b>  | <b>-</b>  | <b>1.842</b>                                     | <b>1.030.743</b>                | <b>1.117.782</b> |
| Innlán frá Seðlabanka Íslands og lánastofnunum .....              | -  | -   | -   | -  | 15.619                          | 15.619           |
| Innlán viðskiptavina .....  | -  | -   | -   | -  | 578.959                         | 578.959          |
| Afleiðusamningar og skortstöður .....                             | 5.521  | -   | -   | -  | -                               | 5.521            |
| Lántaka .....   | -  | 40.714  | 68.154  | -  | 192.108                         | 300.976          |
| Víkjandi lán .....  | -  | -   | -   | -  | 16.216                          | 16.216           |
| Aðrar fjárskuldir .....   | -  | -   | -   | -  | 27.186                          | 27.186           |
| <b>Fjárskuldir samtals</b>  | <b>5.521</b>                                     | <b>40.714</b>                                       | <b>68.154</b>                                     | <b>-</b>   | <b>830.088</b>                  | <b>944.477</b>   |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 6. Upplýsingar um gangvirði fjármálagerninga

#### Fjármálagerningar á gangvirði

Gangvirði fjármálagernings er það viðskiptaverð sem væri greitt við kaup eða móttakið við sölu á viðkomandi fjármálagerningi í frjálsum viðskiptum á milli markaðsaðila á matsdegi. Þegar markaðsverð liggur ekki fyrir beitir samstæðan verðmatsaðferðum sem byggjast á ályktunum og forsendum sem eru í samræmi við þær sem markaðsaðilar myndu miða við í verðlagningu fjármálagerningsins.

Í töflunum hér að neðan eru fjármálagerningar sem færðir eru á gangvirði flokkaðir í þrep sem endurspeglar hvaða gögn voru notuð við mat á virði þeirra þann 31. desember 2019. Mismunandi þrep hafa verið skilgreind með eftirfarandi hætti:

1. þrep: Viðskiptaverð, sem er aðgengilegt á matsdegi og skráð á virkum markaði, fyrir samskonar eignir og skuldir.
2. þrep: Matsverð sem byggist á greinanlegu skráðu verði öðru en því, sem tilgreint er í 1. þrepi, annaðhvort beint (t.d. sem verð) eða óbeint (t.d. afleitt af verði).
3. þrep: Matsverð eigna og skulda sem byggist ekki á greinanlegum markaðsupplýsingum, heldur t.d. á innra mati.

| 31. desember 2019   | 1. þrep       | 2. þrep      | 3. þrep      | Samtals       |
|---|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Skuldabréf og skuldagerningar .....                           | 51.522        | -            | 1.348        | 52.870        |
| Afleiðusamningar .....  | -             | 5.621        | -            | 5.621         |
| Hlutabréf og eiginfjárgerningar .....                         | 12.383        | 27           | 6.016        | 18.426        |
| <b>Fjáreignir samtals</b>                                     | <b>63.905</b> | <b>5.648</b> | <b>7.364</b> | <b>76.917</b> |
| Skortstöður .....   | 814           | -            | -            | 814           |
| Afleiðusamningar .....  | -             | 5.405        | -            | 5.405         |
| Lántaka tilgreind á gangvirði í gegnum rekstrarreikning ..... | 49.352        | -            | -            | 49.352        |
| <b>Fjárskuldir samtals</b>                                    | <b>50.166</b> | <b>5.405</b> | <b>-</b>     | <b>55.571</b> |

| 31. desember 2018   | 1. þrep       | 2. þrep      | 3. þrep      | Samtals       |
|---|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Skuldabréf og skuldagerningar .....                           | 67.901        | -            | 1.514        | 69.415        |
| Afleiðusamningar .....  | -             | 4.550        | -            | 4.550         |
| Hlutabréf og eiginfjárgerningar .....                         | 8.344         | 42           | 4.688        | 13.074        |
| <b>Fjáreignir samtals</b>                                     | <b>76.245</b> | <b>4.592</b> | <b>6.202</b> | <b>87.039</b> |
| Afleiðusamningar .....  | -             | 5.521        | -            | 5.521         |
| Lántaka tilgreind á gangvirði í gegnum rekstrarreikning ..... | 68.154        | -            | -            | 68.154        |
| <b>Fjárskuldir samtals</b>                                    | <b>68.154</b> | <b>5.521</b> | <b>-</b>     | <b>73.675</b> |

| Breytingar á fjármálagerningum í 3. þrepi                         | Skuldabréf og skulda-<br>gerningar | Hlutabréf og<br>eiginfjárg-<br>erningar |
|---|------------------------------------|---|
| Bókfært virði 1. janúar 2019 .....                                | 1.514                              | 4.688                                   |
| Kaup .....  | 7                                  | 338                                     |
| Sala og afborganir .....  | ( 537)                             | ( 52)                                   |
| Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum fært í rekstrarreikning ..... | 306                                | ( 118)                                  |
| Hreinn hagnaður af fjáreignum færður í aðra heildarafkomu .....   | -                                  | 1.272                                   |
| Aðrar breytingar .....  | 58                                 | ( 112)                                  |
| <b>Bókfært virði 31. desember 2019</b>                            | <b>1.348</b>                       | <b>6.016</b>                            |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 6. (framhald)

|   | Skuldabréf og skuldageringar | Hlutabréf og eiginfjárgeringar |
|---|------------------------------|--------------------------------|
| Bókfært virði 1. janúar 2018 .....                              | 1.828                        | 3.373                          |
| Kaup .....  | 8                            | 790                            |
| Hreint tap af fjáreignum fært í rekstrarreikning .....          | ( 249)                       | ( 135)                         |
| Hreinn hagnaður af fjáreignum færður í aðra heildarafkomu ..... | -                            | 610                            |
| Færslur úr 1. eða 2. þrepi .....                                | -                            | 50                             |
| Aðrar breytingar .....  | ( 73)                        | -                              |
| <b>Bókfært virði 31. desember 2018</b>                          | <b>1.514</b>                 | <b>4.688</b>                   |

Samstæðan metur í lok hvers uppgjörstímabils hvort eignir og skuldir sem metnar eru á gangvirði hafi færst á milli þrepa með því að yfirfara flokkunina. Er þá byggt á uppruna þeirra breyta sem hafa mikil áhrif á gangvirðismat eignanna og er það lægst flokkaða veigamikla breytan sem ræður flokkuninni. Eign færsla milli þrepa átti sér stað á árinu 2019.

#### Verðmatsferillinn

Hver viðskiptaeyning ber ábyrgð á mati á gangvirði eigin fjármálagerna. Viðskiptaeyningunum ber að yfirfara verðmat fjármálagerna ársfjórðungslega og leggja skýrslu þess efnis fyrir fjárfestingarráð til samþykktar. Verðmatskýrslan og forsendur hennar er rýnd af áhættustýringu.

#### Verðmatsaðferðir

Sé það mögulegt er gangvirði ákvarðað út frá skráðu verði á virkum markaði fyrir sömu eða sambærilegar fjáreignir og fjárskuldir. Sé ekki um virkan markað að ræða er gangvirðið metið með núvirðis- og fjárstreymislíkönunum, samanburði við sambærilega fjármálagerna með greinanlegar upplýsingar, hreint eignavirði fyrir hlutdeildarskírteini í fjárfestingarsjóðum eða væntar endurheimtur fyrir skuldabréf útgefenda í vanda. Þessar verðmatsaðferðir byggjast á mati á ýmsum stærðum, s.s. áhættulausum vöxtum, væntum tekjuvexti og skuldara- og seljanleikaálagi á ávöxtunarkröfu. Í vissum tilfellum, ef erfitt er að nálgast óháð mat fyrir inntaksbreytur í líkönunum, er stuðst við mat sérfræðinga samstæðunnar.

#### 1. þrep: Gangvirði ákvarðað út frá markaðsverði.

Eignir í þessu þrepi eru fjáreignir og fjárskuldir sem skráðar eru á markað hér á landi eða erlendis.

#### 2. þrep: Gangvirði ákvarðað með matsaðferðum á grundvelli markaðsupplýsinga.

Eignir í þessu þrepi eru innlend skuldabréf, hlutabréf og afleiður. Samstæðan flokkar vaxtaafleiður, eins og vaxtaskiptasamninga og gjaldeyrisvaxtaskiptasamninga, í 2. þrep og reiknar núvirði af væntu framtíðargreiðsluflæði þeirra með vaxtaferlum sem metnir eru út frá t.a.m. kjörum í vaxtaskiptasamningum og framvirkum vöxtum. Framvirkir gjaldeyrisamningar og gjaldeyrisvaxtaskiptasamningar eru flokkaðir í 2. þrepi og verðlagðir með því að nota stundargengi, sem búið er að leiðrétta með framvirku álagi í punktum (hundraðshlutum úr einu prósentustigi) en upplýsingar um þá má fá af markaði. Framvirkir skuldabréfa- og hlutabréfasamningar eru einnig flokkaðir í 2. þrepi og verðlagðir með hefðbundnum líkönunum sem byggjast m.a. á hlutabréfaverði, væntu arðgreiðsluhlutfalli og fjármögnunarkostnaði útgefendanna.

#### 3. þrep: Gangvirði ákvarðað með matsaðferðum sem byggja á miklu leiti á upplýsingum sem ekki er hægt að staðfesta á markaði.

Eignir í þessu þrepi eru óskráð illseljanleg hlutabréf og skuldabréf. Óskráð hlutabréf og skuldabréf eru upphaflega skráð á kostnaðarverði en í lok hvers ársfjórðungs, að teknu tilliti til verðmatsaðferða sem er lýst hér að ofan, eru þau endurmetin.

Þann 31. desember 2019 nam verðmæti hlutabréfa í 3. þrepi 6.016 milljónir króna:

-Á meðal hlutabréfa eru sjö sérhæfðir fjárfestingarsjóðir og fjárfestingarfyrirtæki sem fjárfesta í óskráðum hlutabréfum og sérhæfðum fjárfestingum á Íslandi samtals að fjárhæð 1.722 milljónir króna. Samstæðan fær upplýsingar um verðmat frá sjóðsstjórum sem nota verðmatslíkön til að ákvarða virði.

-Samstæðan á seríu C forgangshlutabréf í Visa Inc. að fjárhæð 3.115 milljónir króna sem eru bundin sölukvöðum upp að 9 árum sem undir ákveðnum skilyrðum gæti þurft að afturkalla. Gangvirði forgangshlutabréfanna ákvarðast af markaðsverði Visa Inc. eins og það er skráð í kauphöllinni í New York (NYSE), fært niður um 24% vegna óvissu um endanlegan fjölda hlutabréfa sem samstæðan mun fá og óvissu um seljanleika.

-Önnur 3. þreps hlutabréf eru að fjárhæð 1.179 milljónir króna.

Þann 31. desember 2019 nam verðmæti skuldabréfa í 3. þrepi 1.348 milljónir króna:

-Fjárhæð skuldabréfa í 3. þrepi er að mestu leyti ákvörðuð með núvirðingu á greiðsluflæði þar sem ávöxtunarkrafan samanstendur af grunnvöxtum í samningsmynt auk álags sem sérfræðingar ákvarða með tilliti til verkefnaáhættu og fjármögnunarkostnaðar.

#### Næmisgreining á eignum í 3. þrepi

Matsaðferðir fyrir eignir í 3. þrepi eru almennt séð háðar ýmsum þáttum og óvissa ríkir um þær. Hægt er að líta á hagstæðu og óhagstæðu sviðsmyndirnar sem líklegar hreyfingar á virði innan árs. Mjög hagstæðu og mjög óhagstæðu sviðsmyndirnar eru taldar minna líklegar en ekki ómögulegar og eru ekki verstu hugsanlegu sviðsmyndirnar fyrir sumar eignirnar.

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 6. (framhald)

Taflan hér fyrir neðan sýnir áhrif sem mögulegar breytingar á einni eða fleiri forsendum við mat á gangvirði eigna í 3. þrepi hefði á hagnað (tap) og aðra heildarafkomu fyrir skatta.

| Áhrif á hagnað eða (tap):                     | Bókfært virði | Mjög hagstæð | Hagstæð | Óhagstæð | Mjög óhagstæð |
|---|---------------|--------------|---------|----------|---------------|
| 3. þreps skuldabréf og skuldageringar .....   | 1.348         | 330          | 257     | ( 296)   | ( 1.348)      |
| 3. þreps hlutabréf og eiginfjárgæringar ..... | 2.901         | 2.399        | 645     | ( 762)   | ( 1.614)      |
| <b>Áhrif á aðra heildarafkomu:</b>            |               |              |         |          |               |
| 3. þreps hlutabréf í Visa Inc. ....           | 3.115         | 1.246        | 623     | ( 623)   | ( 1.246)      |

### 7. Fjármálagæringar sem ekki eru metnir á gangvirði

#### Eignir

Gangvirði útlána til viðskiptavina kann að vera annað en bókfært virði þeirra vegna þess að vextirnir sem þau bera endurspeglar ef til vill ekki þá vexti sem sams konar ný lán myndu bera. Gangvirði þessara lána er metið með því að bæta við eða draga frá bókfærðu virði lánanna núvirtum vaxtamun reiknuðum frá uppgjörsdegi til næstu vaxtaendurskoðunarákvörðunar lánsins eða lokagjalddaga þess, hvor sem á undan kemur. Þar sem lánshæfi er metið með innri líkönum flokkast þessar eignir í 3. þrepi.

Gangvirði handbærs fjár og innstæðna hjá Seðlabanka Íslands, lána til fjármálastofnana og annarra fjáreigna er talið vera metið með fullnægjandi hætti með bókfærðu virði þar sem þeir gæringar eru til skamms tíma. Þessar eignir flokkast því í 2. þrepi.

#### Skuldir

Gangvirði skulda sem eru innkallanlegar, til að mynda innlána sem eru ávallt laus til úttektar (óbundin), er ekki lægra en sú fjárhæð sem er laus til innköllunar núvirt frá fyrsta mögulega innköllunardegi. Flestar innstæður eru lausar til úttektar (óbundnar) eða bera breytilega vexti og því er bókfært virði þeirra álitid fullnægjandi sem mat á gangvirði þeirra. Gangvirði bundinna innlána á föstum vöxtum er reiknað með binditímamaðferð þar sem vextir hvers innláns eru bornir saman við þá vexti sem í boði væru fyrir sambærilegt innlán í dag. Öll innlán flokkast í 2. þrepi þar sem innlánakjör byggja á samanburði við markaðsvexti og það endurspeglar því við mat á gangvirði.

Skráð markaðsvirði er notað við mat á gangvirði fyrir skuldir í flokknum „Lántaka“ þar sem það er mögulegt. Útgefnir víxlar og skuldabréf með skráð markaðsverð flokkast í 1. þrepi. Ef ekki er til skráð markaðsverð er gangvirði skulda metið á sama hátt og fyrir fastvaxtainnlán ef skuldin ber fasta vexti. Ef vaxtagrunnurinn er fljótandi þá er gangvirðið metið með því að bera vaxtaálag skuldarinnar saman við núverandi mat á fjármögnunarálagi samstæðunnar fyrir sambærilega skuld. Þessar skuldbindingar flokkast í 2. þrepi. Fjármögnunarálagið er metið út frá markaðskjörum á skráðum útgáfum samstæðunnar, þ.e. víxlum, sértrygðum útgáfum og útgáfum í erlendum myntum.

Aðrar fjárskuldir samanstanda aðallega af óuppgerðum viðskiptum, leiguskuldu og skuldum við smásala vegna greiðslukorta og flokkast í 2. þrepi þar sem virði þeirra er ekki byggt á skráðu markaðsvirði. Þar sem þessar skuldir eru til skamms tíma er bókfært virði álitid góð nálgun á gangvirði þeirra.

Taflan hér fyrir neðan sýnir þrepaskiptingu og mat á gangvirði fjáreigna og fjárskulda, sem ekki eru færðar á gangvirði í efnahagsreikningi. Þrepaskiptingin er skilgreind á sama hátt og áður (sjá skýringu 6).

| 31. desember 2019                                     | 1. þrep | 2. þrep | 3. þrep | Gangvirði | Bókfært virði |
|---|---------|---------|---------|-----------|---------------|
| Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands ..... | -       | 146.638 | -       | 146.638   | 146.638       |
| Útlán til lánastofnana .....                          | -       | 54.376  | -       | 54.376    | 54.376        |
| Útlán til viðskiptavina .....                         | -       | -       | 902.053 | 902.053   | 899.632       |
| Aðrar fjáreignir .....                                | -       | 5.757   | -       | 5.757     | 5.757         |
| <b>Fjáreignir samtals</b>                             | -       | 206.771 | 902.053 | 1.108.824 | 1.106.403     |
| Innlán Seðlabanka Íslands og lánastofnana .....       | -       | 31.027  | -       | 31.027    | 30.925        |
| Innlán viðskiptavina .....                            | -       | 618.592 | -       | 618.592   | 618.313       |
| Lántaka .....   | 165.044 | 100.334 | -       | 265.378   | 257.029       |
| Víkjandi lán .....                                    | 22.626  | -       | -       | 22.626    | 22.674        |
| Aðrar fjárskuldir .....                               | -       | 24.772  | -       | 24.772    | 24.772        |
| <b>Fjárskuldir samtals</b>                            | 187.670 | 774.725 | -       | 962.395   | 953.713       |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 7. (framhald)

| 31. desember 2018                                     | 1. þrep | 2. þrep | 3. þrep | Gangvirði | Bókfært virði |
|---|---------|---------|---------|-----------|---------------|
| Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands ..... | -       | 135.056 | -       | 135.056   | 135.056       |
| Útlán til lánastofnana .....                          | -       | 41.577  | -       | 41.577    | 41.577        |
| Útlán til viðskiptavina .....                         | -       | -       | 848.751 | 848.751   | 846.599       |
| Aðrar fjáreignir .....                                | -       | 7.511   | -       | 7.511     | 7.511         |
| <b>Fjáreignir samtals</b>                             | -       | 184.144 | 848.751 | 1.032.895 | 1.030.743     |
| Innlán Seðlabanka Íslands og lánastofnana .....       | -       | 15.633  | -       | 15.633    | 15.619        |
| Innlán viðskiptavina .....                            | -       | 579.232 | -       | 579.232   | 578.959       |
| Lántaka .....   | 151.767 | 84.476  | -       | 236.243   | 232.822       |
| Víkjandi lán .....                                    | 16.167  | -       | -       | 16.167    | 16.216        |
| Aðrar fjárskuldir .....                               | -       | 27.186  | -       | 27.186    | 27.186        |
| <b>Fjárskuldir samtals</b>                            | 167.934 | 706.527 | -       | 874.461   | 870.802       |

### 8. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

Töflurnar hér fyrir neðan innihalda yfirlit yfir fjáreignir og fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga eða sambærilega samninga sem beita má án skilyrða.

| 31. desember 2019               | Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga |                             |                    | Ójafnaðar fjárhæðir sem falla undir jöfnunarsamninga og aðra áþekka samninga |                                 |   | Nettó fjárhæðir m.t.t. áhrifa jöfnunarsamninga | Fjáreignir sem uppfylla ekki skilyrði um skuldajöfnun | Heildar-fjáreignir í efnahag |
|---------------------------------|---|-----------------------------|--------------------|--|---------------------------------|---|--|---|------------------------------|
|                                 | Fjáreign fyrir jöfnun                       | Fjárskuldir jafnaðar á móti | Hreinar fjáreignir | Fjárskuldir  | Reiðufé, móttekna veðtryggingar | Fjármálagerningar, móttekna veðtryggingar |  |   |                              |
| Öfug endurhverf viðskipti ..... | 1.114                                       | -                           | 1.114              | -  | -                               | -   | 1.114  | -   | 1.114                        |
| Afleiður .....                  | 5.621                                       | -                           | 5.621              | ( 1.374)   | ( 3.146)                        | ( 88)                                     | 1.013  | -   | 5.621                        |
| <b>Samtals eignir</b>           | 6.735                                       | -                           | 6.735              | ( 1.374)   | ( 3.146)                        | ( 88)                                     | 2.127  | -   | 6.735                        |

| 31. desember 2018               | Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga |                            |                     | Ójafnaðar fjárhæðir sem falla undir jöfnunarsamninga og aðra áþekka samninga |                                 |   | Nettó fjárhæðir m.t.t. áhrifa jöfnunarsamninga | Fjárskuldir sem uppfylla ekki skilyrði um skuldajöfnun | Heildar-fjárskuldir í efnahag |
|---------------------------------|---|----------------------------|---------------------|--|---------------------------------|---|--|--|-------------------------------|
|                                 | Fjárskuld fyrir jöfnun                      | Fjáreignir jafnaðar á móti | Hreinar fjárskuldir | Fjáreignir   | Reiðufé, afhentar veðtryggingar | Fjármálagerningar, afhentar veðtryggingar |  |  |                               |
| Öfug endurhverf viðskipti ..... | 153   | -                          | 153                 | -  | -                               | -   | 153  | -  | 153                           |
| Afleiður .....                  | 4.550                                       | -                          | 4.550               | ( 1.655)   | ( 1.383)                        | ( 698)                                    | 814  | -  | 4.550                         |
| <b>Samtals eignir</b>           | 4.703                                       | -                          | 4.703               | ( 1.655)   | ( 1.383)                        | ( 698)                                    | 967  | -  | 4.703                         |

| 31. desember 2019                     | Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga |                            |                     | Ójafnaðar fjárhæðir sem falla undir jöfnunarsamninga og aðra áþekka samninga |                                 |   | Nettó fjárhæðir m.t.t. áhrifa jöfnunarsamninga | Fjárskuldir sem uppfylla ekki skilyrði um skuldajöfnun | Heildar-fjárskuldir í efnahag |
|---------------------------------------|--|----------------------------|---------------------|--|---------------------------------|---|--|--|-------------------------------|
|                                       | Fjárskuld fyrir jöfnun                       | Fjáreignir jafnaðar á móti | Hreinar fjárskuldir | Fjáreignir   | Reiðufé, afhentar veðtryggingar | Fjármálagerningar, afhentar veðtryggingar |  |  |                               |
| Afleiðusamningar og skortstöður ..... | 6.219  | -                          | 6.219               | ( 1.374)   | ( 1.139)                        | -   | 3.706  | -  | 6.219                         |

| 31. desember 2018                     | Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga |                            |                     | Ójafnaðar fjárhæðir sem falla undir jöfnunarsamninga og aðra áþekka samninga |                                 |   | Nettó fjárhæðir m.t.t. áhrifa jöfnunarsamninga | Fjárskuldir sem uppfylla ekki skilyrði um skuldajöfnun | Heildar-fjárskuldir í efnahag |
|---------------------------------------|--|----------------------------|---------------------|--|---------------------------------|---|--|--|-------------------------------|
|                                       | Fjárskuld fyrir jöfnun                       | Fjáreignir jafnaðar á móti | Hreinar fjárskuldir | Fjáreignir   | Reiðufé, afhentar veðtryggingar | Fjármálagerningar, afhentar veðtryggingar |  |  |                               |
| Afleiðusamningar og skortstöður ..... | 5.521  | -                          | 5.521               | ( 1.655)   | ( 85)                           | -   | 3.781  | -  | 5.521                         |



## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 9. Ársfjórðungsfirlit (óendurskoðað)

| 2019  | Fjórði árs-<br>fjórðungur | Þriðji árs-<br>fjórðungur | Annar árs-<br>fjórðungur | Fyrsti árs-<br>fjórðungur | Samtals      |
|---|---------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------|
| Hreinar vaxtatekjur .....                                   | 8.486                     | 8.412                     | 8.626                    | 8.152                     | 33.676       |
| Hreinar þóknunatekjur .....                                 | 3.646                     | 3.090                     | 3.406                    | 3.217                     | 13.359       |
| Hrein (fjármagnsgjöld) fjármunatekjur .....                 | ( 840)                    | ( 598)                    | 173                      | 448                       | ( 817)       |
| Hreinn gengismunur .....                                    | 97                        | 147                       | ( 71)                    | ( 30)                     | 143          |
| Aðrar rekstrartekjur .....                                  | 917                       | 44                        | 29                       | 1.144                     | 2.134        |
| Laun og launatengd gjöld .....                              | ( 4.196)                  | ( 3.720)                  | ( 4.312)                 | ( 4.051)                  | ( 16.279)    |
| Annar rekstrarkostnaður .....                               | ( 3.130)                  | ( 2.698)                  | ( 2.961)                 | ( 3.039)                  | ( 11.828)    |
| Framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta ..... | ( 216)                    | ( 210)                    | ( 198)                   | ( 312)                    | ( 936)       |
| Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki .....                 | ( 814)                    | ( 900)                    | ( 934)                   | ( 880)                    | ( 3.528)     |
| Hrein virðisbreyting fjáreigna .....                        | ( 1.585)                  | ( 230)                    | ( 929)                   | ( 919)                    | ( 3.663)     |
| Hagnaður fyrir skatta                                       | 2.365                     | 3.337                     | 2.829                    | 3.730                     | 12.261       |
| Tekjuskattur .....  | ( 611)                    | ( 1.292)                  | ( 626)                   | ( 1.153)                  | ( 3.682)     |
| Hagnaður af áframhaldandi starfsemi                         | 1.754                     | 2.045                     | 2.203                    | 2.577                     | 8.579        |
| Aflögð starfsemi, að frádregnum tekjuskatti .....           | ( 95)                     | 41                        | ( 83)                    | 12                        | ( 125)       |
| <b>Hagnaður tímabilsins</b>                                 | <b>1.659</b>              | <b>2.086</b>              | <b>2.120</b>             | <b>2.589</b>              | <b>8.454</b> |

| 2018  | Fjórði árs-<br>fjórðungur | Þriðji árs-<br>fjórðungur | Annar árs-<br>fjórðungur | Fyrsti árs-<br>fjórðungur | Samtals       |
|---|---------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------|
| Hreinar vaxtatekjur .....                                   | 8.294                     | 8.301                     | 7.602                    | 7.740                     | 31.937        |
| Hreinar þóknunatekjur .....                                 | 3.478                     | 2.939                     | 3.032                    | 2.778                     | 12.227        |
| Hrein (fjármagnsgjöld) fjármunatekjur .....                 | ( 637)                    | ( 420)                    | 378                      | ( 283)                    | ( 962)        |
| Hreinn gengismunur .....                                    | 76                        | ( 8)                      | ( 57)                    | ( 10)                     | 1             |
| Aðrar rekstrartekjur .....                                  | 120                       | 64                        | 1.587                    | 13                        | 1.784         |
| Laun og launatengd gjöld .....                              | ( 4.047)                  | ( 3.501)                  | ( 4.026)                 | ( 3.926)                  | ( 15.500)     |
| Annar rekstrarkostnaður .....                               | ( 3.418)                  | ( 2.962)                  | ( 2.846)                 | ( 2.924)                  | ( 12.150)     |
| Framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta ..... | ( 299)                    | ( 295)                    | ( 287)                   | ( 292)                    | ( 1.173)      |
| Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki .....                 | ( 740)                    | ( 944)                    | ( 812)                   | ( 785)                    | ( 3.281)      |
| Hrein virðisbreyting fjáreigna .....                        | ( 297)                    | ( 53)                     | 1.846                    | 88                        | 1.584         |
| Hagnaður fyrir skatta                                       | 2.530                     | 3.121                     | 6.417                    | 2.399                     | 14.467        |
| Tekjuskattur .....  | ( 1.118)                  | ( 1.136)                  | ( 1.465)                 | ( 1.015)                  | ( 4.734)      |
| Hagnaður af áframhaldandi starfsemi                         | 1.412                     | 1.985                     | 4.952                    | 1.384                     | 9.733         |
| Aflögð starfsemi, að frádregnum tekjuskatti .....           | ( 8)                      | 126                       | 81                       | 713                       | 912           |
| <b>Hagnaður tímabilsins</b>                                 | <b>1.404</b>              | <b>2.111</b>              | <b>5.033</b>             | <b>2.097</b>              | <b>10.645</b> |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 10. Hreinar vaxtatekjur

|   | 2019             | 2018             |
|---|------------------|------------------|
| Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands .....             | 4.755            | 7.279            |
| Útlán á afskrifuðu kostnaðarverði .....                           | 55.368           | 52.462           |
| Fjáreignir tilskildar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning ..... | 2.630            | 1.825            |
| Aðrar eignir .....  | 93               | 109              |
| <b>Vaxtatekjur samtals</b>  | <b>62.846</b>    | <b>61.675</b>    |
| Innlán frá Seðlabanka Íslands og lánastofnunum .....              | ( 625)           | ( 409)           |
| Innlán viðskiptavina .....  | ( 15.241)        | ( 16.539)        |
| Lántaka tilgreind á gangvirði í gegnum rekstrarreikning .....     | ( 734)           | ( 963)           |
| Lántaka á afskrifuðu kostnaðarverði .....                         | ( 9.823)         | ( 9.035)         |
| Víkjandi lán .....  | ( 501)           | ( 198)           |
| Önnur vaxtagjöld* .....   | ( 2.246)         | ( 2.594)         |
| <b>Vaxtagjöld samtals</b>   | <b>( 29.170)</b> | <b>( 29.738)</b> |
| <b>Hreinar vaxtatekjur</b>  | <b>33.676</b>    | <b>31.937</b>    |

\*Þar af eru vaxtagjöld af leiguskuldum að fjárhæð 94 milljónir króna.  
Vaxtamunur sem hlutfall hreinna vaxtatekna af meðaleignum er 2,8 % (2018: 2,9%).

### 11. Hreinar þóknatekjur

|  | 2019            | 2018            |
|--|-----------------|-----------------|
| Eignastýring .....                             | 2.225           | 2.116           |
| Fjárfestingarbanki og verðbréfavíðskipti ..... | 2.430           | 2.303           |
| Greiðslumiðlun .....                           | 12.783          | 12.065          |
| Útlán og ábyrgðir .....                        | 1.510           | 1.467           |
| Aðrar þóknatekjur .....                        | 2.078           | 1.902           |
| <b>Þóknatekjur samtals</b>                     | <b>21.026</b>   | <b>19.853</b>   |
| Verðbréfavíðskipti .....                       | ( 337)          | ( 300)          |
| Uppgjör víðskipta .....                        | ( 7.293)        | ( 7.302)        |
| Önnur þóknagjöld .....                         | ( 37)           | ( 24)           |
| <b>Þóknagjöld samtals</b>                      | <b>( 7.667)</b> | <b>( 7.626)</b> |
| <b>Hreinar þóknatekjur</b>                     | <b>13.359</b>   | <b>12.227</b>   |

Þóknatekjur eru sundurliðaðar eftir starfspáttum í skýringu 4.

### 12. Hrein fjármagnsgjöld

|  | 2019          | 2018          |
|--|---------------|---------------|
| Hreint tap af fjáreignum og fjárskuldum tilskildum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning ..... | ( 419)        | ( 720)        |
| Hreint tap af fjárskuldum tilgreindum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning .....              | ( 399)        | ( 240)        |
| Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörn .....  | 1             | ( 2)          |
| <b>Hrein fjármagnsgjöld</b>  | <b>( 817)</b> | <b>( 962)</b> |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 12. (framhald)

|   | 2019          | 2018          |
|---|---------------|---------------|
| Hlutabréf og tengdar afleiður .....   | ( 572)        | ( 576)        |
| Arðstekjur .....  | 32            | 38            |
| Skuldabréf og tengdar afleiður .....  | 144           | ( 197)        |
| Aðrir afleiðusamningar .....  | ( 23)         | 15            |
| <b>Hreint tap af fjáreignum og fjárskuldum tilskildum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning</b>   | <b>( 419)</b> | <b>( 720)</b> |
| Lántaka tilgreind á gangvirði í gegnum rekstrarreikning .....                                     | ( 399)        | ( 240)        |
| <b>Hreint tap af fjárskuldum tilgreindum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning</b>                | <b>( 399)</b> | <b>( 240)</b> |
| Hrein gangvirðisbreyting vaxtaskiptasamninga sem skilgreindir eru sem áhættuvarnargerningar ..... | 285           | 486           |
| Gangvirðisbreytingar útgefinna skuldabréfa sem rekja má til vaxtaáhættu .....                     | ( 284)        | ( 488)        |
| <b>Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörn</b>  | <b>1</b>      | <b>( 2)</b>   |

### 13. Hreinn gengismunur

|   | 2019            | 2018             |
|---|-----------------|------------------|
| Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands .....             | ( 222)          | ( 193)           |
| Fjáreignir tilskildar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning ..... | ( 1.781)        | 2.281            |
| Útlán á afskrifuðu kostnaðarverði .....                           | 5.686           | 17.120           |
| Aðrar eignir .....  | 138             | 305              |
| <b>Hreinn gengismunur vegna eigna</b>                             | <b>3.821</b>    | <b>19.513</b>    |
| Innlán .....  | ( 1.749)        | ( 7.938)         |
| Lántaka tilgreind á gangvirði í gegnum rekstrarreikning .....     | ( 1.667)        | ( 3.868)         |
| Lántaka á afskrifuðu kostnaðarverði .....                         | ( 384)          | ( 6.567)         |
| Víkjandi lán .....  | 233             | ( 884)           |
| Aðrar skuldir .....   | ( 111)          | ( 255)           |
| <b>Hreinn gengismunur vegna skulda</b>                            | <b>( 3.678)</b> | <b>( 19.512)</b> |
| <b>Hreinn gengismunur</b>   | <b>143</b>      | <b>1</b>         |

### 14. Aðrar rekstrartekjur

|   | 2019         | 2018         |
|---|--------------|--------------|
| Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага, eftir skatta .....              | 64           | 29           |
| Hreint (tap) hagnaður vegna dótturfélaga .....                        | ( 16)        | 1.526        |
| Samkomulag vegna dómsmáls* .....                                      | 1.103        | -            |
| Lögfræðipjónusta .....  | 93           | 83           |
| Leigutekjur .....   | 38           | 37           |
| Tryggingarsjóður innstæðueigenda og fjárfesta bakfært framlag** ..... | 847          | -            |
| Aðrar rekstrartekjur .....  | 5            | 109          |
| <b>Aðrar rekstrartekjur</b>   | <b>2.134</b> | <b>1.784</b> |

\*Í febrúar 2019 gerðu Íslandsbanki og Gamli Byr samkomulag um að ljúka dómsmáli vegna yfirtökunnar á Byr sparisjóði árið 2011.

\*\*Bankinn gjaldfærði skuldbindingu að fjárhæð 847 milljónir króna vegna Tryggingarsjóðs innstæðueigenda og fjárfesta (TIF) vegna ársins 2010 í samræmi við lög sem þá voru í gildi um TIF. Nýtt lagafrumvarp vegna TIF hefur verið til umræðu á Alþingi en hefur ekki verið fest í lög. Breyting á lögum um framlög til TIF var gerð árið 2011 og hafa íslenskir bankar síðan greitt ársfjórðungslega til sérstakrar deildar innan TIF. Bankinn telur að hann sé ekki skyldugur til að greiða skuldbindinguna frá 2010 og hefur því bakfært áður gjaldfært framlag.

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 15. Starfsmenn og laun

|   | 2019          | 2018          |
|---|---------------|---------------|
| Laun .....                                      | 12.565        | 11.923        |
| Mótframlag í lífeyrissjóð .....                 | 1.849         | 1.767         |
| Tryggingagjald og fjársýsluskattur* .....       | 1.711         | 1.723         |
| Önnur launatengd gjöld .....                    | 154           | 95            |
| Eignfærð innri vinna við þróun hugbúnaðar ..... | -             | ( 8)          |
| <b>Laun og launatengd gjöld</b>                 | <b>16.279</b> | <b>15.500</b> |

\*Fjársýsluskattur reiknaður á laun var 5,5% (2018: 5,5%).

|                               | 2019         |           | 2018         |           |
|-------------------------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
|                               | Íslandsbanki | Samstæðan | Íslandsbanki | Samstæðan |
| Meðalfjöldi starfsmanna ..... | 842          | 1.079     | 873          | 1.076     |
| Stöðugildi í árslok .....     | 749          | 984       | 834          | 1.075     |

Laun stjórnar, bankastjóra og framkvæmdastjóra sundurliðast þannig:

|  | 2019        | 2018        |
|--|-------------|-------------|
| Fríðrik Sophusson, stjórnarformaður .....      | 11,3        | 11,3        |
| Tómas Már Sigurðsson, varaformaður .....       | 6,6         | -           |
| Anna Þórðardóttir, stjórnarmaður .....         | 7,9         | 7,8         |
| Auður Finnbogadóttir, stjórnarmaður .....      | 7,6         | 7,5         |
| Árni Stefánsson, stjórnarmaður .....           | 7,8         | 7,5         |
| Hallgrímur Snorrason, stjórnarmaður .....      | 7,6         | 7,5         |
| Heiðrún Jónsdóttir, stjórnarmaður .....        | 7,9         | 7,7         |
| Helga Valfells, fyrrverandi varaformaður ..... | 2,3         | 9,0         |
| Varamenn í stjórn .....                        | 1,3         | 0,4         |
| <b>Laun samtals</b>                            | <b>60,3</b> | <b>58,7</b> |

Mótframlag greitt í lífeyrissjóði vegna stjórnar bankans nam á árinu 2019 7,1 milljón króna (2018: 7,2 milljónum króna).

|   | 2019         |                           | 2018         |                           |
|---|--------------|---------------------------|--------------|---------------------------|
|   | Laun samtals | Mótframlag í lífeyrissjóð | Laun samtals | Mótframlag í lífeyrissjóð |
| Birna Einarsdóttir, bankastjóri .....   | 50,9         | 11,9                      | 63,5         | 14,0                      |
| Ásmundur Tryggvason, framkvæmdastjóri fyrirtækja og fjárfesta .....               | 39,5         | 5,6                       | -            | -                         |
| Guðmundur Kristinn Birgisson, framkvæmdastjóri áhættustýringar .....              | 36,1         | 5,1                       | 8,0          | 1,1                       |
| Jón Guðni Ómarsson, framkvæmdastjóri fjármála .....                               | 41,5         | 6,1                       | 41,0         | 6,0                       |
| Riaan Dreyer, framkvæmdastjóri upplýsingatækni .....                              | 13,6         | 2,0                       | -            | -                         |
| Sigríður Hrefna Hrafnkelsdóttir, framkvæmdastjóri einstaklingssviðs .....         | 37,8         | 5,3                       | 36,0         | 5,0                       |
| Una Steinsdóttir, framkvæmdastjóri viðskiptabanka .....                           | 42,6         | 6,1                       | 41,9         | 6,0                       |
| Sigríður Olgeirsdóttir, fyrrverandi framkvæmdastjóri upplýsingatækni .....        | 22,8         | 3,3                       | 41,5         | 5,9                       |
| Sverrir Örn Þorvaldsson, fyrrverandi framkvæmdastjóri áhættustýringar .....       | -            | -                         | 39,8         | 6,0                       |
| Vilhjelm Þorsteinsson, fyrrverandi framkvæmdastjóri fyrirtækja og fjárfesta ..... | 3,3          | 0,5                       | 42,1         | 6,0                       |
| <b>Samtals</b>  | <b>288,1</b> | <b>45,9</b>               | <b>313,8</b> | <b>50,0</b>               |

Fjárhæðir í töflunni hér fyrir ofan eru vegna starfa viðkomandi aðila sem framkvæmdastjórar. Innifalið í launum samtals eru ópeningaleg hlunnindi eins og afnot bifreiða í eigu samstæðunnar.

Frá og með 1. janúar 2017 hefur ekki verið virkt kaupaukakerfi í Íslandsbanka samkvæmt starfskjarastefnu bankans. Á árinu 2019 voru greiddar eftirstöðvar af kaupauka sem ávannst árið 2015 og eru þær innifaldar í launum samtals. Hjá bankastjóra námu slíkar greiðslur 4,1 milljón króna (2018: 3,9 milljónum króna) og hjá framkvæmdastjórum samtals 10,7 milljónum króna (2018: 12,5 milljónum króna). Í apríl 2020 verður ógreiddur kaupauki vegna ársins 2016 gerður upp og er það lokagreiðsla vegna kaupaukakerfis.

Engir kaupréttarsamningar voru gerðir árin 2019 og 2018.

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 16. Annar rekstrarkostnaður

|                                       | 2019          | 2018          |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Sérfræðipjónusta .....                | 2.051         | 2.385         |
| Hugbúnaður og upplýsingatækni .....   | 4.616         | 4.568         |
| Fasteignir og skrifstofubúnaður ..... | 1.188         | 1.796         |
| Afskriftir og niðurfærslur .....      | 1.960         | 1.312         |
| Annar rekstrarkostnaður .....         | 2.013         | 2.089         |
| <b>Annar rekstrarkostnaður</b>        | <b>11.828</b> | <b>12.150</b> |

### 17. Þóknun til endurskoðenda

|                                 | 2019       | 2018       |
|---------------------------------|------------|------------|
| Endurskoðun ársreiknings .....  | 125        | 117        |
| Könnun árslytareiknings .....   | 23         | 24         |
| Önnur þjónusta .....            | 5          | 15         |
| <b>Þóknun til endurskoðenda</b> | <b>153</b> | <b>156</b> |

### 18. Hrein virðisbreyting fjáreigna

|   | 2019            | 2018         |
|---|-----------------|--------------|
| Vænt útlánatap fjáreigna á efnahag* .....         | ( 3.524)        | 529          |
| Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags .....      | ( 52)           | 38           |
| Breyting á skuldbindingu vegna dómsúrskurða ..... | ( 87)           | 1.017        |
| <b>Hrein virðisbreyting fjáreigna</b>             | <b>( 3.663)</b> | <b>1.584</b> |

\*Helstu ástæður fyrir aukinni virðisbreytingu eru: aukin virðisryrnun hjá tilteknum viðskiptavinum (1.178 milljónir króna), versnandi efnahagshorfur (992 milljónir króna) og óhagstæð niðurstaða í dómsmáli (787 milljónir króna).

### 19. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður samkvæmt gildandi skattalögum. Tekjuskattshlutfall lögaðila á árinu 2019 var 20% (2018: 20%). Sérstakur fjársýsluskattur reiknast 6% af skattskyldum hagnaði yfir 1 milljarð króna samkvæmt lögum nr. 165/2011 um fjársýsluskatt. Virkur tekjuskattur samstæðunnar árið 2019 er 30,1% (2018: 32,7%).

|  | 2019          | 2018          |
|--|---------------|---------------|
| Tekjuskattur til greiðslu án aflagðrar starfsemi .....       | 2.610         | 3.205         |
| Sérstakur fjársýsluskattur .....                             | 642           | 860           |
| Mismunur á álöögðum og reiknuðum tekjuskatti fyrra árs ..... | ( 6)          | 196           |
| Breyting á skatteign og tekjuskattsskuldbindingu .....       | 436           | 473           |
| <b>Reiknaður tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi</b>     | <b>3.682</b>  | <b>4.734</b>  |
| <b>Tekjuskattur færður í aðra heildarafkomu</b>              | <b>( 233)</b> | <b>( 884)</b> |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 19. (framhald)

|  | 2019         |              | 2018         |              |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Hagnaður fyrir skatta .....                        | 12.261       |              | 14.467       |              |
| Reiknaður 20% tekjuskattur af hagnaði ársins ..... | 2.452        | 20,0%        | 2.893        | 20,0%        |
| Sérstakur fjársýsluskattur .....                   | 642          | 5,2%         | 860          | 5,9%         |
| (Tekjur) gjöld undanþegin sköttum .....            | ( 140)       | (1,1%)       | 217          | 1,5%         |
| Ófrádráttarbær kostnaður .....                     | 708          | 5,8%         | 657          | 4,5%         |
| Aðrir liðir .....                                  | 20           | 0,2%         | 107          | 0,8%         |
| <b>Virkur tekjuskattur</b>                         | <b>3.682</b> | <b>30,1%</b> | <b>4.734</b> | <b>32,7%</b> |

Bankinn er samskattaður með dótturfélagi sínu Íslandssjóðum hf.

### 20. Aflögð starfsemi, að frádregnum tekjuskatti

|  | 2019          | 2018       |
|--|---------------|------------|
| (Tap) hagnaður vegna fullnustueigna .....          | ( 199)        | 58         |
| Hagnaður vegna aflagðrar starfsemi .....           | 74            | 854        |
| <b>Aflögð starfsemi, að frádregnum tekjuskatti</b> | <b>( 125)</b> | <b>912</b> |

### 21. Hagnaður á hlut

|  | Aflögð starfsemi |             |             |             |
|--|------------------|-------------|-------------|-------------|
|  | Undanskilin      |             | Meðtalin    |             |
|  | 2019             | 2018        | 2019        | 2018        |
| Hagnaður sem tilheyrir hluthöfum Íslandsbanka hf. .... | 8.934            | 10.124      | 8.809       | 11.036      |
| Vegid meðaltal útistandandi hluta .....                | 10.000           | 10.000      | 10.000      | 10.000      |
| <b>Hagnaður á hlut</b>                                 | <b>0,89</b>      | <b>1,01</b> | <b>0,88</b> | <b>1,10</b> |

Grunnhagnaður og þynntur hagnaður samstæðunnar á hlut er sá sami þar sem samstæðan hefur ekki gefið út valréttarsamninga, tryggða kauprétti, breytanleg skuldabréf eða aðra fjármálagerninga sem þynna hagnað á hlut (2018: engir).

### 22. Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands

|   | 31.12.2019     | 31.12.2018     |
|---|----------------|----------------|
| Handbært fé .....   | 4.403          | 3.095          |
| Innstæður hjá Seðlabanka Íslands .....                              | 126.956        | 114.849        |
| Innstæður hjá Seðlabanka Íslands háðar sérstökum takmörkunum* ..... | 1.679          | 3.049          |
| <b>Handbært fé og bundnar innstæður</b>                             | <b>133.038</b> | <b>120.993</b> |
| Bindiskylda við Seðlabanka Íslands .....                            | 13.600         | 14.063         |
| <b>Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands</b>              | <b>146.638</b> | <b>135.056</b> |

\*Innstæður samanber lög nr. 37/2016 um meðferð krónueigna sem háðar eru sérstökum takmörkunum og reglur nr. 490/2016 um bindingu reiðufjár vegna nýs innstremmis erlends gjaldeyris.

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 23. Útlán til lánastofnana

|                               | 31.12.2019    | 31.12.2018    |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Peningamarkaðslán .....       | 33.254        | 16.314        |
| Bankareikningar .....         | 21.122        | 25.259        |
| Önnur útlán .....             | -             | 4             |
| <b>Útlán til lánastofnana</b> | <b>54.376</b> | <b>41.577</b> |

### 24. Afleiðusamningar og skortstöður

| 31. desember 2019                        | Nafnverð<br>tengt |                | Skuldir      | Nafnverð<br>tengt<br>skuldum |
|--|-------------------|----------------|--------------|------------------------------|
|  | Eignir            | eignum         |              |                              |
| Vaxtaskiptasamningar .....               | 1.254             | 114.393        | 3.575        | 96.212                       |
| Gjaldmiðlavaxtaskiptasamningar .....     | 3.015             | 91.950         | 880          | 13.073                       |
| Framvirkir hlutabréfasamningar .....     | 141               | 4.664          | 298          | 4.001                        |
| Framvirkir gjaldeyrissamningar .....     | 212               | 5.460          | 321          | 10.217                       |
| Gjaldeyrisskiptasamningar .....          | 867               | 30.990         | 298          | 24.928                       |
| Framvirkir skuldabréfasamningar .....    | 132               | 12.756         | 33           | 6.219                        |
| <b>Afleiðusamningar</b>                  | <b>5.621</b>      | <b>260.213</b> | <b>5.405</b> | <b>154.650</b>               |
| Skortstöður í skráðum skuldabréfum ..... | -                 | -              | 814          | 734                          |
| <b>Samtals</b>                           | <b>5.621</b>      | <b>260.213</b> | <b>6.219</b> | <b>155.384</b>               |

#### 31. desember 2018

|                                       |              |                |              |                |
|---------------------------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| Vaxtaskiptasamningar .....            | 1.037        | 102.429        | 3.422        | 134.010        |
| Gjaldmiðlavaxtaskiptasamningar .....  | 1.821        | 69.691         | 1.184        | 28.309         |
| Framvirkir hlutabréfasamningar .....  | 419          | 4.596          | 78           | 1.195          |
| Framvirkir gjaldeyrissamningar .....  | 359          | 9.242          | 196          | 3.869          |
| Gjaldeyrisskiptasamningar .....       | 875          | 35.726         | 440          | 13.373         |
| Framvirkir skuldabréfasamningar ..... | 39           | 3.511          | 201          | 19.993         |
| <b>Afleiðusamningar</b>               | <b>4.550</b> | <b>225.195</b> | <b>5.521</b> | <b>200.749</b> |

Samstæðan notar afleiðusamninga til að verja sig gegn gjaldeyrísáhættu, vaxtaáhættu og verðbólguáhættu. Samstæðan ber tiltölulega litla óbeina áhættu vegna skuldsettra viðskipta viðskiptavina þar sem hún hefur tekið veð vegna hugsanlegs taps. Aðrir afleiðusamningar samstæðunnar vegna tilfallandi viðskipta nema óverulegum fjárhæðum.

Skortstöður eru í skráðum ríkisskuldabréfum og skuldabréfum útgefnum af stofnunum með ríkisábyrgð. Samstæðan hefur aðgang að lánaheimildum, sem aðalmiðlari í tengslum við verðbréf, sem veittar eru af Seðlabanka Íslands og Íbúðalánasjóði. Flestar skortstöður gjaldfalla innan árs og er hægt að gera þær upp með peningum á gjalddaga.

Samstæðan beitir áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart ákveðnum vaxtaskiptasamningum í evrum, þar sem samstæðan greiðir fljótandi vexti og fær greidda fasta vexti. Vaxtaskiptasamningarnir eru notaðir til þess að verja áhættu gagnvart gangvirðisbreytingum á ákveðnum skuldabréfum í evrum sem stafa af breytingum á vaxtastigi en skuldabréfin bera fasta vexti, sjá skýringu 35. Samstæðan beitir gangvirðisvörn í áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart áhættuvarnarsambandinu. Gangvirði vaxtaskiptasamninganna í lok árs 2019 var jákvætt um 921 milljón króna (2018: 627 milljónir króna) og höfuðstóll þeirra var 40.749 milljónir króna (2018: 39.696 milljónir króna).

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 25. Útlán til viðskiptavina

| 31. desember 2019                      | Brúttó bókfært virði |               |               | Vænt útlánatap  |               |                 | Bókfært virði  |
|--|----------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|----------------|
|  | Stig 1               | Stig 2        | Stig 3        | Stig 1          | Stig 2        | Stig 3          |                |
| Einstaklingar .....                    | 338.335              | 4.119         | 9.362         | ( 1.319)        | ( 168)        | ( 1.148)        | 349.181        |
| Verslun og þjónusta .....              | 115.679              | 6.999         | 6.515         | ( 739)          | ( 194)        | ( 1.772)        | 126.488        |
| Byggingariðnaður .....                 | 39.248               | 849           | 4.924         | ( 310)          | ( 53)         | ( 238)          | 44.420         |
| Orkuiðnaður .....                      | 7.913                | -             | -             | ( 26)           | -             | -               | 7.887          |
| Fjármálastarfsemi .....                | 2.315                | -             | -             | -               | -             | -               | 2.315          |
| Iðnaður og flutningar .....            | 77.492               | 3.338         | 3.503         | ( 278)          | ( 221)        | ( 1.546)        | 82.288         |
| Fjárfestingarfélag .....               | 19.542               | 4.369         | 265           | ( 260)          | ( 216)        | ( 110)          | 23.590         |
| Opinberir aðilar og félagasamtök ..... | 12.279               | 44            | 15            | ( 23)           | ( 2)          | ( 1)            | 12.312         |
| Fasteignafélög .....                   | 140.604              | 3.831         | 2.345         | ( 542)          | ( 89)         | ( 590)          | 145.559        |
| Sjávarútvegur .....                    | 105.411              | 249           | 385           | ( 148)          | ( 10)         | ( 295)          | 105.592        |
| <b>Útlán til viðskiptavina</b>         | <b>858.818</b>       | <b>23.798</b> | <b>27.314</b> | <b>( 3.645)</b> | <b>( 953)</b> | <b>( 5.700)</b> | <b>899.632</b> |

### 31. desember 2018

|  |                |               |               |                 |                 |                 |                |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Einstaklingar .....                    | 308.870        | 5.901         | 6.860         | ( 1.130)        | ( 256)          | ( 855)          | 319.390        |
| Verslun og þjónusta .....              | 118.563        | 4.981         | 3.358         | ( 643)          | ( 179)          | ( 1.838)        | 124.242        |
| Byggingariðnaður .....                 | 25.958         | 3.301         | 298           | ( 196)          | ( 247)          | ( 19)           | 29.095         |
| Orkuiðnaður .....                      | 6.145          | 740           | -             | ( 20)           | ( 7)            | -               | 6.858          |
| Fjármálastarfsemi .....                | 1.708          | -             | -             | ( 4)            | -               | -               | 1.704          |
| Iðnaður og flutningar .....            | 74.338         | 2.625         | 3.800         | ( 398)          | ( 53)           | ( 488)          | 79.824         |
| Fjárfestingarfélag .....               | 18.709         | 5.128         | 398           | ( 217)          | ( 103)          | ( 116)          | 23.799         |
| Opinberir aðilar og félagasamtök ..... | 12.054         | 22            | 30            | ( 18)           | -               | ( 1)            | 12.087         |
| Fasteignafélög .....                   | 139.073        | 2.588         | 2.087         | ( 528)          | ( 154)          | ( 181)          | 142.885        |
| Sjávarútvegur .....                    | 103.014        | 3.616         | 479           | ( 123)          | ( 80)           | ( 191)          | 106.715        |
| <b>Útlán til viðskiptavina</b>         | <b>808.432</b> | <b>28.902</b> | <b>17.310</b> | <b>( 3.277)</b> | <b>( 1.079)</b> | <b>( 3.689)</b> | <b>846.599</b> |



## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 26. Vænt útlánatap

#### Útlán til viðskiptavina

|                                     | Stig 1       | Stig 2     | Stig 3       | Samtals       |
|-------------------------------------|--------------|------------|--------------|---------------|
| Staða 1. janúar 2019 .....          | 3.277        | 1.079      | 3.689        | 8.045         |
| Flutningur á stig 1 .....           | 1.725        | ( 1.343)   | ( 382)       | -             |
| Flutningur á stig 2 .....           | ( 1.336)     | 1.687      | ( 351)       | -             |
| Flutningur á stig 3 .....           | ( 178)       | ( 720)     | 898          | -             |
| Endurmat tapsáhættu .....           | ( 1.216)     | 145        | 2.727        | 1.656         |
| Nýjar og keyptar fjáreignir .....   | 1.803        | 278        | 353          | 2.434         |
| Afskráningar og uppgreiðslur .....  | ( 430)       | ( 169)     | ( 188)       | ( 787)        |
| Endanlegar afskriftir .....         | -            | ( 4)       | ( 1.616)     | ( 1.620)      |
| Endurheimt áður afskrifuð lán ..... | -            | -          | 249          | 249           |
| Gengismunur .....                   | -            | -          | 10           | 10            |
| Niðurfærsla vaxta .....             | -            | -          | 311          | 311           |
| <b>Staða 31. desember 2019</b>      | <b>3.645</b> | <b>953</b> | <b>5.700</b> | <b>10.298</b> |

|                                     |              |              |              |              |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Staða 1. janúar 2018 .....          | 2.701        | 1.244        | 9.151        | 13.096       |
| Flutningur á stig 1 .....           | 2.652        | ( 1.733)     | ( 919)       | -            |
| Flutningur á stig 2 .....           | ( 1.053)     | 2.317        | ( 1.264)     | -            |
| Flutningur á stig 3 .....           | ( 99)        | ( 1.167)     | 1.266        | -            |
| Endurmat tapsáhættu .....           | ( 2.073)     | 126          | ( 429)       | ( 2.376)     |
| Nýjar og keyptar fjáreignir .....   | 1.474        | 478          | 711          | 2.663        |
| Afskráningar og uppgreiðslur .....  | ( 323)       | ( 185)       | ( 618)       | ( 1.126)     |
| Endanlegar afskriftir .....         | ( 2)         | ( 1)         | ( 5.254)     | ( 5.257)     |
| Endurheimt áður afskrifuð lán ..... | -            | -            | 416          | 416          |
| Gengismunur .....                   | -            | -            | 87           | 87           |
| Niðurfærsla vaxta .....             | -            | -            | 542          | 542          |
| <b>Staða 31. desember 2018</b>      | <b>3.277</b> | <b>1.079</b> | <b>3.689</b> | <b>8.045</b> |

#### Vænt útlánatap samtals

|   | Stig 1       | Stig 2       | Stig 3       | Samtals       |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands .....     | 4            | -            | -            | 4             |
| Útlán til lánastofnana .....                              | 67           | -            | -            | 67            |
| Útlán til viðskiptavina .....                             | 3.645        | 953          | 5.700        | 10.298        |
| Aðrar fjáreignir .....                                    | 9            | 3            | 86           | 98            |
| Lánsloforð og fjárhagslegar ábyrgðir utan efnahags* ..... | 403          | 55           | 231          | 689           |
| <b>Staða 31. desember 2019</b>                            | <b>4.128</b> | <b>1.011</b> | <b>6.017</b> | <b>11.156</b> |
| Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands .....     | 48           | -            | -            | 48            |
| Útlán til lánastofnana .....                              | 62           | -            | -            | 62            |
| Útlán til viðskiptavina .....                             | 3.277        | 1.079        | 3.689        | 8.045         |
| Aðrar fjáreignir .....                                    | 5            | 3            | 83           | 91            |
| Lánsloforð og fjárhagslegar ábyrgðir utan efnahags* ..... | 410          | 142          | 84           | 636           |
| <b>Staða 31. desember 2018</b>                            | <b>3.802</b> | <b>1.224</b> | <b>3.856</b> | <b>8.882</b>  |

\*Frekari sundurliðun má sjá í skýringu 39.

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 27. Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum

|  | 31.12.2019 | 31.12.2018 |       |
|--|------------|------------|-------|
| Auðkenni hf., þjónustufyrirtæki í upplýsingatækni, Borgartúni 31, 105 Reykjavík .....              | Ísland     | 23,8%      | 23,8% |
| JCC ehf., rekstrarfélag seðlavers, Borgartúni 19, 105 Reykjavík .....                              | Ísland     | 33,3%      | 33,3% |
| Reiknistofa bankanna hf., þjónustufyrirtæki í upplýsingatækni, Katrínartúni 2, 105 Reykjavík ..... | Ísland     | 30,8%      | 30,8% |
|  | 2019       | 2018       |       |
| Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum í byrjun árs .....  | 682        | 704        |       |
| Viðbætur á árinu .....   | -          | 86         |       |
| Seldir eignarhlutir .....  | -          | ( 39)      |       |
| Endurflokkun úr hlutdeildarfélögum í dótturfélög .....   | -          | ( 80)      |       |
| Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaga .....   | 64         | 29         |       |
| Greiddur arður .....   | -          | ( 18)      |       |
| <b>Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum</b>  | <b>746</b> | <b>682</b> |       |
| Fjárhagsupplýsingar vegna hlutdeildarfélaga samstæðunnar eru eftirfarandi:                         | 2019       | 2018       |       |
| Tekjur .....   | 6.259      | 5.487      |       |
| Hagnaður .....   | 281        | 171        |       |
| Eignir .....   | 5.445      | 5.291      |       |
| Skuldir .....  | ( 2.832)   | ( 2.932)   |       |
| Hrein eign .....   | 2.613      | 2.359      |       |
| <b>Hreinn eignarhlutur samstæðunnar í hlutdeildarfélögum</b>                                       | <b>746</b> | <b>682</b> |       |

### 28. Fjárfestingar í dótturfélögum

|   | 31.12.2019   | 31.12.2018 |       |
|---|--------------|------------|-------|
| Borgun hf., færsluhirðir og útgáfuþjónustuaðili, Ármúla 30, 108 Reykjavík .....             | Ísland       | 63,5%      | 63,5% |
| B-Payment Group Szolgálató Zrt., fyrirtæki í rafrænni greiðslumiðlun, H-1132 Budapest ..... | Ungverjaland | 100%       | 100%  |
| Íslandssjóðir hf., rekstrarfélag verðbréfasjóða, Hagasmára 3, 201 Kópavogi .....            | Ísland       | 100%       | 100%  |
| Hringur-eignarhaldsfélag ehf., eignarhaldsfélag, Dalshrauni 3, 220 Hafnarfirði .....        | Ísland       | 100%       | 100%  |
| Allianz Ísland hf., váttryggingamiðlun, Dalshrauni 3, 220 Hafnarfirði .....                 | Ísland       | 100%       | 100%  |

Íslandsbanki hefur yfirráð yfir níu smærri félögum til viðbótar ofangreindum dótturfélögum.

Borgun hf. er eina dótturfélag Íslandsbanka þar sem hlutdeild minnihluta er veruleg, 2019: 36,5% (2018: 36,5%). Eftirfarandi tafla sýnir helstu upplýsingar er varða Borgun hf. Fjárhæðir sem hér eru sýndar eru fyrir eyðingarfarðslur í samstæðunni.

|   | 2019            | 2018            |
|---|-----------------|-----------------|
| Útlán á afskrifuðu kostnaðarverði .....         | 7.780           | 7.425           |
| Aðrar eignir .....                              | 14.582          | 21.073          |
| Skuldir .....                                   | 15.753          | 22.154          |
| Hrein eign                                      | 6.609           | 6.344           |
| <b>Bókfært virði minnihluta</b>                 | <b>2.412</b>    | <b>2.318</b>    |
| Tekjur .....                                    | 10.807          | 10.383          |
| Tap ársins .....                                | ( 972)          | ( 1.069)        |
| Önnur heildarafkoma ársins (eftir skatta) ..... | 1.272           | 610             |
| Samtals heildarafkoma                           | 300             | ( 459)          |
| <b>Hagnaður (tap) minnihluta</b>                | <b>110</b>      | <b>( 167)</b>   |
| Rekstrarhreyfingar .....                        | ( 1.679)        | ( 4.500)        |
| Fjárfestingarhreyfingar .....                   | 75              | 371             |
| Fjármögnunarhreyfingar .....                    | ( 405)          | 19              |
| <b>Lækkun á handbæru fé og ígildi þess</b>      | <b>( 2.009)</b> | <b>( 4.110)</b> |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 29. Rekstrarfjármunir

| 31. desember 2019                                    | Nýtingarréttur:     |                                |                                   | Samtals        |
|--|---------------------|--------------------------------|-----------------------------------|----------------|
|  | Fasteignir og lóðir | Fasteignir, lóðir og bifreiðar | Innréttingar, áhöld og bifreiðar  |                |
| Staða í byrjun árs .....                             | 4.054               | -                              | 3.984                             | 8.038          |
| Áhrif innleiðingar IFRS 16, sjá skýringu 3 .....     | -                   | 4.505                          | -                                 | 4.505          |
| Viðbætur á árinu .....                               | 56                  | 3                              | 271                               | 330            |
| Selt og niðurfært á árinu .....                      | (14)                | -                              | (187)                             | (201)          |
| Endurmat .....                                       | -                   | 126                            | -                                 | 126            |
| <b>Upphaflegt kostnaðarverð</b>                      | <b>4.096</b>        | <b>4.634</b>                   | <b>4.068</b>                      | <b>12.798</b>  |
| Staða í byrjun árs .....                             | (1.402)             | -                              | (1.365)                           | (2.767)        |
| Afskrifað á árinu .....                              | (47)                | (420)                          | (574)                             | (1.041)        |
| Selt og niðurfært á árinu .....                      | 2                   | -                              | 176                               | 178            |
| <b>Uppsafnaðar afskriftir</b>                        | <b>(1.447)</b>      | <b>(420)</b>                   | <b>(1.763)</b>                    | <b>(3.630)</b> |
| <b>Bókfært virði</b>                                 | <b>2.649</b>        | <b>4.214</b>                   | <b>2.305</b>                      | <b>9.168</b>   |
| Árlegt afskriftahlutfall .....                       | 0-2%                | 3-33%                          | 8-35%                             |                |
| Fasteignamat bygginga og lóða .....                  |                     |                                |                                   | 2.240          |
| Tryggingavirði bygginga .....                        |                     |                                |                                   | 3.545          |
| Tryggingavirði innréttinga, áhalda og bifreiða ..... |                     |                                |                                   | 3.429          |
| <b>31. desember 2018</b>                             |                     |                                |                                   |                |
|  |                     |                                | Innréttingar, Fasteignir og lóðir | Samtals        |
| Staða í byrjun árs .....                             |                     | 5.722                          | 4.683                             | 10.405         |
| Viðbætur á árinu .....                               |                     | 15                             | 829                               | 844            |
| Selt og niðurfært á árinu .....                      |                     | (1.683)                        | (1.528)                           | (3.211)        |
| <b>Upphaflegt kostnaðarverð</b>                      |                     | <b>4.054</b>                   | <b>3.984</b>                      | <b>8.038</b>   |
| Staða í byrjun árs .....                             |                     | (1.330)                        | (1.947)                           | (3.277)        |
| Afskrifað á árinu .....                              |                     | (72)                           | (496)                             | (568)          |
| Selt og niðurfært á árinu .....                      |                     | -                              | 1.078                             | 1.078          |
| <b>Uppsafnaðar afskriftir</b>                        |                     | <b>(1.402)</b>                 | <b>(1.365)</b>                    | <b>(2.767)</b> |
| <b>Bókfært virði</b>                                 |                     | <b>2.652</b>                   | <b>2.619</b>                      | <b>5.271</b>   |
| Árlegt afskriftahlutfall .....                       |                     | 0-2%                           | 8-33%                             |                |
| Fasteignamat bygginga og lóða .....                  |                     |                                |                                   | 3.747          |
| Tryggingavirði bygginga .....                        |                     |                                |                                   | 4.889          |
| Tryggingavirði innréttinga, áhalda og bifreiða ..... |                     |                                |                                   | 3.500          |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 30. Óefnislegar eignir

| 31. desember 2019                     | Keyptur<br>hugbúnaður         | Þróun<br>hugbúnaðar         | Viðskipta-<br>vild         | Samtals         |
|---------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------|
| Staða í byrjun árs .....              | 1.639                         | 3.644                       | 248                        | 5.531           |
| Viðbætur á árinu og innri þróun ..... | 169                           | 7                           | 70                         | 246             |
| Niðurfært á árinu .....               | ( 26)                         | ( 268)                      | -                          | ( 294)          |
| <b>Upphaflegt kostnaðarverð</b>       | <b>1.782</b>                  | <b>3.383</b>                | <b>318</b>                 | <b>5.483</b>    |
| Staða í byrjun árs .....              | ( 222)                        | ( 307)                      | -                          | ( 529)          |
| Afskrifað á árinu .....               | ( 313)                        | ( 318)                      | -                          | ( 631)          |
| Niðurfært á árinu .....               | 7                             | -                           | -                          | 7               |
| <b>Uppsafnaðar afskriftir</b>         | <b>( 528)</b>                 | <b>( 625)</b>               | <b>-</b>                   | <b>( 1.153)</b> |
| <b>Bókfært virði</b>                  | <b>1.254</b>                  | <b>2.758</b>                | <b>318</b>                 | <b>4.330</b>    |
| Afskriftahlutfall .....               | 10-25%                        | 10-25%                      | -                          |                 |
| <b>31. desember 2018</b>              | <b>Keyptur<br/>hugbúnaður</b> | <b>Þróun<br/>hugbúnaðar</b> | <b>Viðskipta-<br/>vild</b> | <b>Samtals</b>  |
| Staða í byrjun árs .....              | 1.381                         | 3.090                       | -                          | 4.471           |
| Viðbætur á árinu og innri þróun ..... | 479                           | 555                         | 248                        | 1.282           |
| Niðurfært á árinu .....               | ( 221)                        | ( 1)                        | -                          | ( 222)          |
| <b>Upphaflegt kostnaðarverð</b>       | <b>1.639</b>                  | <b>3.644</b>                | <b>248</b>                 | <b>5.531</b>    |
| Staða í byrjun árs .....              | ( 39)                         | ( 201)                      | -                          | ( 240)          |
| Afskrifað á árinu .....               | ( 345)                        | ( 106)                      | -                          | ( 451)          |
| Niðurfært á árinu .....               | 162                           | -                           | -                          | 162             |
| <b>Uppsafnaðar afskriftir</b>         | <b>( 222)</b>                 | <b>( 307)</b>               | <b>-</b>                   | <b>( 529)</b>   |
| <b>Bókfært virði</b>                  | <b>1.417</b>                  | <b>3.337</b>                | <b>248</b>                 | <b>5.002</b>    |
| Afskriftahlutfall .....               | 10-25%                        | 10-25%                      | -                          |                 |

### 31. Aðrar eignir

|   | 31.12.2019   | 31.12.2018   |
|---|--------------|--------------|
| Kröfur .....                                      | 4.810        | 5.793        |
| Óuppgerð verðbréfavíðskipti .....                 | 279          | 1.033        |
| Áfallinn kostnaður .....                          | 253          | 289          |
| Fyrirframgreidd gjöld .....                       | 468          | 395          |
| Skatteign .....                                   | 476          | 215          |
| Aðrar eignir .....                                | 322          | 222          |
| Fastafjármunir til sölu og aflögð starfsemi ..... | 1.075        | 1.230        |
| <b>Aðrar eignir</b>                               | <b>7.683</b> | <b>9.177</b> |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 31. (framhald)

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| <b>Fastafjármunir til sölu og aflögð starfsemi</b> | 31.12.2019   | 31.12.2018   |
| Fullnustueignir:                                   |              |              |
| Fasteignir og lóðir .....                          | 739          | 995          |
| Lónaðartæki og atvinnubifreiðar .....              | 44           | 17           |
| Eignir vegna aflagðrar starfsemi .....             | 292          | 218          |
| <b>Samtals</b>                                     | <b>1.075</b> | <b>1.230</b> |

Í árslok 2019 skilgreindi samstæðan eignir og skuldir Miðengis ehf. (100%) sem eignir og skuldir aflagðrar starfsemi í sölu meðferð.

### 32. Innlán Seðlabanka Íslands og lánastofnana

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
|   | 31.12.2019    | 31.12.2018    |
| Innlán lánastofnana .....                         | 30.808        | 15.527        |
| Endurhverf viðskipti við Seðlabanka Íslands ..... | 117           | 92            |
| <b>Innlán Seðlabanka Íslands og lánastofnana</b>  | <b>30.925</b> | <b>15.619</b> |

### 33. Innlán viðskiptavina

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 31.12.2019     | 31.12.2018     |
| Óbundin innlán og innlán laus til útborgunar innan 3 mánaða ..... | 530.960        | 499.170        |
| Bundin innlán laus til útborgunar eftir 3 mánuði .....            | 87.353         | 79.789         |
| <b>Innlán viðskiptavina</b>                                       | <b>618.313</b> | <b>578.959</b> |

|  |                |             |                |             |
|--|----------------|-------------|----------------|-------------|
| <b>Innlán viðskiptavina sundurliðuð eftir eigendum</b> | 31.12.2019     |             | 31.12.2018     |             |
|  | Fjárhæð        | Hlutfall    | Fjárhæð        | Hlutfall    |
| Ríki og fyrirtæki í ríkiseign .....                    | 12.553         | 2%          | 9.331          | 2%          |
| Sveitarfélög .....                                     | 5.619          | 1%          | 5.574          | 1%          |
| Önnur félög .....                                      | 299.204        | 48%         | 278.209        | 48%         |
| Einstaklingar .....                                    | 300.937        | 49%         | 285.845        | 49%         |
| <b>Innlán viðskiptavina</b>                            | <b>618.313</b> | <b>100%</b> | <b>578.959</b> | <b>100%</b> |

### 34. Veðsettar eignir

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 31.12.2019     | 31.12.2018     |
| Fjáreignir sem hafa verið veðsettar sem trygging fyrir skuldum .....         | 205.773        | 190.471        |
| Fjáreignir sem hafa verið veðsettar sem trygging í erlendum bönkum .....     | 402            | 1.105          |
| Fjáreignir sem hafa verið veðsettar sem trygging fyrir verðbréfalánnum ..... | 1.114          | 153            |
| <b>Veðsettar eignir á móti skuldum</b>                                       | <b>207.289</b> | <b>191.729</b> |

Samstæðan hefur sett eignir að veði vegna útgáfu sértryggðra skuldabréfa sem gefin hafa verið út samkvæmt íslenskum lögum, með veði í hluta af húsnæðislánnum samstæðunnar.

Þá hefur samstæðan veðsett eignir í erlendum bönkum og fjármálastofnunum, einkum sem tryggingu fyrir viðskiptum sem byggja á ISDA (e. International Swaps and Derivatives Association) samningum til að verjast markaðsáhættu.

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 35. Lántaka

|  | Útgefið   | Lokagjalddagi og greiðsluskilmálar | Vaxtakjör        | 31.12.2019     | 31.12.2018     |
|--|-----------|------------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Sértryggð skuldabréf í ISK*              | 2014-2017 | 2019 Á lokadegi                    | Fastir vextir    | -              | 9.866          |
| Sértryggð skuldabréf í ISK               | 2019      | 2021 Á lokadegi                    | Fastir vextir    | 3.918          | -              |
| Sértryggð skuldabréf í ISK               | 2015-2019 | 2023 Á lokadegi                    | Fastir vextir    | 20.170         | 10.890         |
| Sértryggð skuldabréf í ISK - verðtryggð* | 2012-2014 | 2019 Á lokadegi                    | Fastir vextir    | -              | 8.937          |
| Sértryggð skuldabréf í ISK - verðtryggð  | 2014-2015 | 2020 Á lokadegi                    | Fastir vextir    | 4.359          | 4.248          |
| Sértryggð skuldabréf í ISK - verðtryggð  | 2015-2017 | 2022 Á lokadegi                    | Fastir vextir    | 18.512         | 18.009         |
| Sértryggð skuldabréf í ISK - verðtryggð  | 2012-2018 | 2024 Á lokadegi                    | Fastir vextir    | 35.752         | 35.009         |
| Sértryggð skuldabréf í ISK - verðtryggð  | 2015-2018 | 2026 Á lokadegi                    | Fastir vextir    | 27.661         | 26.992         |
| Sértryggð skuldabréf í ISK - verðtryggð  | 2019      | 2028 Á lokadegi                    | Fastir vextir    | 14.228         | -              |
| Sértryggð skuldabréf í ISK - verðtryggð  | 2017-2018 | 2030 Á lokadegi                    | Fastir vextir    | 25.463         | 24.862         |
| <b>Sértryggð skuldabréf</b>              |           |                                    |                  | <b>150.063</b> | <b>138.813</b> |
| Óveðtryggð skuldabréf í SEK              | 2015      | 2019 Á lokadegi                    | Fastir vextir    | -              | 7.844          |
| Óveðtryggð skuldabréf í EUR              | 2017      | 2019 Á lokadegi                    | Fastir vextir    | -              | 4.398          |
| Óveðtryggð skuldabréf í SEK              | 2018      | 2019 Á lokadegi                    | Fastir vextir    | -              | 1.302          |
| Óveðtryggð skuldabréf í EUR**            | 2016      | 2020 Á lokadegi                    | Fastir vextir    | 7.782          | 68.154         |
| Óveðtryggð skuldabréf í SEK*             | 2018      | 2020 Á lokadegi                    | Fastir vextir    | -              | 3.259          |
| Óveðtryggð skuldabréf í SEK              | 2019      | 2020 Á lokadegi                    | Fljótandi vextir | 4.557          | -              |
| Óveðtryggð skuldabréf í SEK              | 2018      | 2021 Á lokadegi                    | Fastir vextir    | 1.308          | 1.311          |
| Óveðtryggð skuldabréf í SEK              | 2018-2019 | 2021 Á lokadegi                    | Fljótandi vextir | 18.913         | 15.053         |
| Óveðtryggð skuldabréf í EUR              | 2019      | 2021 Á lokadegi                    | Fljótandi vextir | 1.559          | -              |
| Óveðtryggð skuldabréf í SEK              | 2018      | 2022 Á lokadegi                    | Fljótandi vextir | 12.990         | 12.995         |
| Óveðtryggð skuldabréf í EUR**            | 2019      | 2022 Á lokadegi                    | Fastir vextir    | 41.570         | -              |
| Óveðtryggð skuldabréf í NOK              | 2019      | 2022 Á lokadegi                    | Fljótandi vextir | 13.856         | -              |
| Óveðtryggð skuldabréf í EUR***           | 2018      | 2024 Á lokadegi                    | Fastir vextir    | 41.816         | 40.714         |
| Óveðtryggð skuldabréf í NOK              | 2019      | 2024 Á lokadegi                    | Fastir vextir    | 5.709          | -              |
| Óveðtryggð skuldabréf í ISK              | 2019      | 2024 Mánaðarlega                   | Fljótandi vextir | 3.553          | -              |
| <b>Útgefin skuldabréf</b>                |           |                                    |                  | <b>153.613</b> | <b>155.030</b> |
| Víxlaútgáfa                              |           |                                    |                  | 2.705          | 6.729          |
| Önnur skuldabréf                         |           |                                    |                  | -              | 404            |
| <b>Önnur lántaka</b>                     |           |                                    |                  | <b>2.705</b>   | <b>7.133</b>   |
| <b>Lántaka</b>                           |           |                                    |                  | <b>306.381</b> | <b>300.976</b> |

\*Bankinn keypti eigin skuldabréf á árinu fyrir 7.614 milljónir króna.

\*\*Þessar skuldabréfaútgáfur eru flokkaðar sem tilgreindar á gangvirði í gegnum rekstur. Þann 31. desember 2019 var bókfært virði skuldabréfaútgáfnanna 49.352 milljónir króna og meðtalið í þeirri fjárhæð er gangvirðisbreyting sem nam 863 milljónum króna. Bókfært virði skuldabréfaútgáfnanna þann 31. desember 2019 var 367 milljónum króna hærra en samningsfjárhæðin sem greiða skal á lokagjalddaga. Á árinu keypti Íslandsbanki hluta af eigin skuldabréfaútgáfu með lokagjalddaga 2020 fyrir 62.227 milljónir.

\*\*\*Samstæðan beitir áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart þessari skuldabréfaútgáfu og notar ákveðna vaxtaskiptasamninga í evrum sem áhættuvarnir, sjá skýringu 24. Vaxtaskiptasamningarnir verja áhættu samstæðunnar gagnvart breytingum á gangvirði þessa fastvaxta skuldabréfa í evrum sem stafar af breytingum á vaxtastigi. Samstæðan beitir gangvirðisvörn í áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart áhættuvarnarsambandinu. Heildarvirði skuldabréfanna þann 31. desember 2019 er 41.816 milljónir króna og þar með talið er gangvirðisbreyting að fjárhæð 771 milljón króna.

Bankinn hefur gefið aukalega út sértryggð skuldabréf til að eiga í tengslum við verðbréfalán í viðskiptavakasamningum. Fjárhæðir sértryggðra skuldabréfa innihalda ekki skuldabréf sem haldið er til hliðar vegna verðbréfalána.

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 36. Víkjandi lán

| Lán sem teljast til eiginfjárbáttar 2: | Útgefið | Lokagjalddagi og  |                            | Vaxtakjör | 31.12.2019    | 31.12.2018    |
|--|---------|-------------------|----------------------------|-----------|---------------|---------------|
|  |         | greiðsluskilmálar |                            |           |               |               |
| Víkjandi lán í SEK .....               | 2017    | 2027 Á lokadegi   | Breytilegir, STIBOR + 2,0% |           | 9.714         | 9.724         |
| Víkjandi lán í SEK .....               | 2018    | 2028 Á lokadegi   | Breytilegir, STIBOR + 2,5% |           | 6.485         | 6.492         |
| Víkjandi lán í SEK .....               | 2019    | 2029 Á lokadegi   | Breytilegir, STIBOR + 3,9% |           | 6.475         | -             |
| <b>Víkjandi lán</b>                    |         |                   |                            |           | <b>22.674</b> | <b>16.216</b> |

### 37. Breytingar á skuldum vegna fjármögnunar

|   | Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði |                    |               |                  |                           | 31.12.2019     |
|---|--|--------------------|---------------|------------------|---------------------------|----------------|
|   | 1.1.2019                                       | Greiðslu-<br>flæði | Vaxtagjöld    | Gengis-<br>munur | Gangvirðis-<br>breytingar |                |
| Sértryggð skuldabréf í ISK .....                    | 20.756   | 2.060              | 1.272         | -                | -                         | 24.088         |
| Sértryggð skuldabréf í ISK - verðtryggð .....       | 118.057  | 1.263              | 6.655         | -                | -                         | 125.975        |
| Óveðtryggð skuldabréf í ISK .....                   | -  | 3.528              | 25            | -                | -                         | 3.553          |
| Óveðtryggð skuldabréf í erlendri mynt .....         | 46.162   | 12.139             | 1.016         | ( 425)           | -                         | 58.892         |
| Óveðtryggð skuldabréf í erl. mynt á gangvirði ..... | 68.154   | ( 22.509)          | 734           | 1.667            | 1.306                     | 49.352         |
| Óveðtryggð skuldabréf í áhættuvörn .....            | 40.714   | ( 465)             | 497           | 786              | 284                       | 41.816         |
| Önnur lántaka .....                                 | 7.133  | ( 4.809)           | 358           | 23               | -                         | 2.705          |
| Víkjandi lán .....                                  | 16.216   | 6.190              | 501           | ( 233)           | -                         | 22.674         |
| <b>Samtals</b>                                      | <b>317.192</b>                                 | <b>( 2.603)</b>    | <b>11.058</b> | <b>1.818</b>     | <b>1.590</b>              | <b>329.055</b> |

|   | Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði |                             |                |                    |               |                  |                           |                |
|---|--|-----------------------------|----------------|--------------------|---------------|------------------|---------------------------|----------------|
|   | 31.12.2017                                     | Endur-<br>flokun<br>og -mat | 1.1.2018       | Greiðslu-<br>flæði | Vaxtagjöld    | Gengis-<br>munur | Gangvirðis-<br>breytingar | 31.12.2018     |
| Sértryggð skuldabréf í ISK .....              | 17.589   | -                           | 17.589         | 2.055              | 1.112         | -                | -                         | 20.756         |
| Sértryggð skuldabréf í ISK - verðtryggð ....  | 91.351   | -                           | 91.351         | 20.134             | 6.572         | -                | -                         | 118.057        |
| Óveðtryggð skuldabréf í erlendri mynt .....   | 37.182   | ( 19.003)                   | 18.179         | 23.275             | 531           | 4.177            | -                         | 46.162         |
| Óveðtr. skuldabréf í erl. mynt á gangvirði .. | -  | 84.563                      | 84.563         | ( 20.083)          | 963           | 3.868            | ( 1.157)                  | 68.154         |
| Óveðtryggð skuldabréf í áhættuvörn .....      | 63.652   | ( 63.652)                   | -              | 37.406             | 430           | 2.390            | 488                       | 40.714         |
| Önnur lántaka .....                           | 7.974  | -                           | 7.974          | ( 1.231)           | 390           | -                | -                         | 7.133          |
| Víkjandi lán .....                            | 9.505  | -                           | 9.505          | 5.629              | 198           | 884              | -                         | 16.216         |
| <b>Samtals</b>                                | <b>227.253</b>                                 | <b>1.908</b>                | <b>229.161</b> | <b>67.185</b>      | <b>10.196</b> | <b>11.319</b>    | <b>( 669)</b>             | <b>317.192</b> |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 38. Skatteignir og skattskuldir

|  | 31.12.2019 |              | 31.12.2018 |              |
|--|------------|--------------|------------|--------------|
|  | Eignir     | Skuldir      | Eignir     | Skuldir      |
| Skattskuldir .....                         | -          | 6.670        | -          | 6.472        |
| Skatteign og tekjuskattsskuldbinding ..... | 476        | 1.183        | 215        | 678          |
| <b>Skattar í efnahagsreikningi</b>         | <b>476</b> | <b>7.853</b> | <b>215</b> | <b>7.150</b> |

Breytingar á skatteign og tekjuskattsskuldbindingu eru eftirfarandi:

|  | Eignir     | Skuldir      |
|--|------------|--------------|
| Skatteign og tekjuskattsskuldbinding 1.1.2018 .....    | 4          | 88           |
| Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2018 .....         | 211        | 3.888        |
| Tekjuskattur til greiðslu 2019 .....                   | -          | ( 3.214)     |
| Tekjuskattur færður í aðra heildarafkomu .....         | -          | ( 94)        |
| Leiðréttingar frá fyrra ári .....                      | -          | 10           |
| <b>Skatteign og tekjuskattsskuldbinding 31.12.2018</b> | <b>215</b> | <b>678</b>   |
| Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2019 .....         | 256        | 3.223        |
| Tekjuskattur til greiðslu 2020 .....                   | -          | ( 2.535)     |
| Tekjuskattur færður í aðra heildarafkomu .....         | 9          | ( 183)       |
| Leiðréttingar frá fyrra ári .....                      | ( 4)       | -            |
| <b>Skatteign og tekjuskattsskuldbinding 31.12.2019</b> | <b>476</b> | <b>1.183</b> |

Breytingar á tímabundnum mismun á árinu voru eftirfarandi:

| 2019  | Staða 31. desember |                                 |                    |                   |                      |                              |
|---|--------------------|---------------------------------|--------------------|-------------------|----------------------|------------------------------|
|   | Staða<br>1. janúar | Fært í<br>rekstrar-<br>reikning | Fært á<br>eigið fé | Staða í<br>árslok | Staða í<br>Skatteign | Tekjuskatts-<br>skuldbinding |
| Varanlegir rekstrarfjármunir .....  | ( 249)             | ( 848)                          | -                  | ( 1.097)          | -                    | ( 1.097)                     |
| Óefnislegar eignir .....  | ( 527)             | 16                              | -                  | ( 511)            | -                    | ( 511)                       |
| Gengistryggðar eignir og skuldir .....                                      | ( 264)             | ( 12)                           | -                  | ( 276)            | -                    | ( 276)                       |
| Frestaður gengismunur .....   | ( 213)             | ( 213)                          | -                  | ( 426)            | -                    | ( 426)                       |
| Afleiðusamningar .....  | 194                | ( 236)                          | -                  | ( 42)             | -                    | ( 42)                        |
| Leiguskuldir .....  | -                  | 851                             | -                  | 851               | 851                  | -                            |
| Lántaka .....   | 329                | ( 253)                          | 192                | 268               | 268                  | -                            |
| Aðrir liðir .....   | ( 2)               | 32                              | -                  | 30                | 30                   | -                            |
| Yfirfæranlegt skattalegt tap .....  | 269                | 227                             | -                  | 496               | 496                  | -                            |
|   | ( 463)             | ( 436)                          | 192                | ( 707)            | 1.645                | ( 2.352)                     |
| Jöfnun skatteigna á móti<br>tekjuskattsskuldbindingu sömu eignarhluta ..... |                    |                                 |                    |                   | ( 1.169)             | 1.169                        |
| <b>Skatteign (skuld)</b>  | <b>( 463)</b>      | <b>( 436)</b>                   | <b>192</b>         | <b>( 707)</b>     | <b>476</b>           | <b>( 1.183)</b>              |



## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 38. (framhald)

| 2018  | Staða 31. desember |                                 |                    |                   |            |                              |
|---|--------------------|---------------------------------|--------------------|-------------------|------------|------------------------------|
|   | Staða<br>1. janúar | Fært í<br>rekstrar-<br>reikning | Fært á<br>eigið fé | Staða í<br>árslok | Skatteign  | Tekjuskatts-<br>skuldbinding |
| Varanlegir rekstrarfjármunir .....  | ( 79)              | ( 170)                          | -                  | ( 249)            | -          | ( 249)                       |
| Óefnislegar eignir .....  | ( 395)             | ( 132)                          | -                  | ( 527)            | -          | ( 527)                       |
| Gengistryggðar eignir og skuldir .....                                      | ( 186)             | ( 78)                           | -                  | ( 264)            | -          | ( 264)                       |
| Frestaður gengismunur .....   | ( 202)             | ( 11)                           | -                  | ( 213)            | -          | ( 213)                       |
| Afleiðusamningar .....  | 465                | ( 271)                          | -                  | 194               | 194        | -                            |
| Lántaka .....   | 314                | ( 79)                           | 94                 | 329               | 329        | -                            |
| Aðrir liðir .....   | ( 1)               | ( 1)                            | -                  | ( 2)              | -          | ( 2)                         |
| Yfirfæranlegt skattalegt tap .....  | -                  | 269                             | -                  | 269               | 269        | -                            |
|   | ( 84)              | ( 473)                          | 94                 | ( 463)            | 792        | ( 1.255)                     |
| Jöfnun skatteigna á móti<br>tekjuskattsskuldbindingu sömu eignarhluta ..... |                    |                                 |                    |                   | ( 577)     | 577                          |
| <b>Skatteign (skuld)</b>  | <b>( 84)</b>       | <b>( 473)</b>                   | <b>94</b>          | <b>( 463)</b>     | <b>215</b> | <b>( 678)</b>                |

### 39. Aðrar skuldir

|   | 31.12.2019    | 31.12.2018    |
|---|---------------|---------------|
| Áfallinn kostnaður .....  | 3.217         | 3.906         |
| Skuldir við smásala vegna greiðslukorta .....                                 | 14.765        | 20.722        |
| Leiguskuldir .....  | 4.256         | -             |
| Skuldbinding vegna dómsmála .....   | 75            | -             |
| Vænt útlánatap vegna lánsloforða og fjárhagslegra ábyrgða utan efnahags ..... | 689           | 636           |
| Fjármagnstekjuskattur .....   | 1.559         | 1.733         |
| Óuppgerð verðbréfavíðskipti .....   | 515           | 612           |
| Frestaðar tekjur .....  | 229           | 193           |
| Ýmsar skuldir .....   | 1.758         | 1.841         |
| Skuldir vegna fastafjármuna til sölu og aflagðrar starfsemi .....             | -             | 6             |
| <b>Aðrar skuldir</b>  | <b>27.063</b> | <b>29.649</b> |

#### Vænt útlánatap vegna lánsloforða og fjárhagslegra ábyrgða utan efnahags

|   | Stig 1     | Stig 2     | Stig 3     | Samtals    |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Staða 1. janúar 2019 .....                    | 410        | 142        | 84         | 636        |
| Flutningur á stig 1 .....                     | 152        | ( 81)      | ( 71)      | -          |
| Flutningur á stig 2 .....                     | ( 20)      | 39         | ( 19)      | -          |
| Flutningur á stig 3 .....                     | ( 9)       | ( 18)      | 27         | -          |
| Endurmat tapsáhættu .....                     | ( 455)     | ( 27)      | 131        | ( 351)     |
| Ný lánsloforð og fjárhagslegar ábyrgðir ..... | 447        | 20         | 119        | 586        |
| Afskráningar og uppgreiðslur .....            | ( 122)     | ( 20)      | ( 40)      | ( 182)     |
| <b>Staða 31. desember 2019</b>                | <b>403</b> | <b>55</b>  | <b>231</b> | <b>689</b> |
| Staða 1. janúar 2018 .....                    | 467        | 101        | 106        | 674        |
| Flutningur á stig 1 .....                     | 595        | ( 545)     | ( 50)      | -          |
| Flutningur á stig 2 .....                     | ( 58)      | 67         | ( 9)       | -          |
| Flutningur á stig 3 .....                     | ( 6)       | ( 69)      | 75         | -          |
| Endurmat tapsáhættu .....                     | ( 828)     | 481        | ( 132)     | ( 479)     |
| Ný lánsloforð og fjárhagslegar ábyrgðir ..... | 521        | 130        | 132        | 783        |
| Afskráningar og uppgreiðslur .....            | ( 281)     | ( 23)      | ( 38)      | ( 342)     |
| <b>Staða 31. desember 2018</b>                | <b>410</b> | <b>142</b> | <b>84</b>  | <b>636</b> |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 40. Eignir í vörslu

|   | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------|------------|
| Eignir í vörslu - ekki stýrt af samstæðunni ..... | 2.898.686  | 2.167.946  |

### 41. Leigusamningar

#### Samstæðan sem leigutaki

Samstæðan innleiddi nýjan reikningsskilastaðal, IFRS 16 – Leigusamningar þann 1. janúar 2019 (sjá skýringu 3) og breytti þess vegna reikningshaldslegri meðferð leigusamninga (sjá skýringu 66.10).

Helstu leigusamningar samstæðunnar eru vegna leigu á skrifstofuhúsnæði, útibúum og geymsluplássi en samstæðan leigir einnig lóðir og bifreiðar. Leigusamningar samstæðunnar eru flestir verðtryggðir með líftíma 5-10 ára með framlengingarákvæðum. Leigusamningar eru færðir á efnahag að skammtímaleigusamningum og samningum um leigu eigna með lágt virði undanskildum. Gjaldfærsla vegna skammtímaleigusamninga og leigu eigna með lágt virði nam 21 milljón króna á árinu.

Á árinu 2019 námu heildargreiðslur vegna leigusamninga 493 milljónum króna (2018: 492 milljónir króna).

Nýtingarréttur eigna er færður undir liðnum „Rekstrarfjármunir“, sjá skýringu 29. Leiguskuldir eru færðar undir liðnum „Aðrar skuldir“, sjá skýringu 39.

Þann 31. desember 2018 voru væntanlegar lágmarksleigugreiðslur sem féllu undir óuppsegjanlega rekstrarleigu þar sem samstæðan var leigutaki:

|   | 31.12.2018   |
|---|--------------|
| Innan árs .....                                   | 470          |
| Eftir 1 til 5 ár .....                            | 1.831        |
| Meira en 5 ár .....                               | 2.842        |
| <b>Skuldbindingar vegna rekstrarleigusamninga</b> | <b>5.143</b> |

#### Samstæðan sem leigusali

#### Kröfur vegna fjármögnunarleigu

|                        | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|------------------------|------------|------------|
| Innan árs .....        | 17.559     | 18.524     |
| Eftir 1 til 5 ár ..... | 30.960     | 30.195     |
| Meira en 5 ár .....    | 3.538      | 3.011      |

#### Verg fjárfesting í fjármögnunarleigu

|                        |        |        |
|------------------------|--------|--------|
| Innan árs .....        | 52.057 | 51.730 |
| Innan árs .....        | 15.303 | 16.069 |
| Eftir 1 til 5 ár ..... | 27.628 | 26.730 |
| Meira en 5 ár .....    | 2.692  | 2.317  |

#### Núvirði leigugreiðslna\*

|                              |              |              |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Núvirði leigugreiðslna*      | 45.623       | 45.116       |
| <b>Framtíðar vaxtatekjur</b> | <b>6.434</b> | <b>6.614</b> |

\*Samstæðan færir kröfur vegna fjármögnunarleigu undir liðnum „Útlán til viðskiptavina“.

|  |       |       |
|--|-------|-------|
| Vænt útlánatap .....                           | 202   | 193   |
| Vaxtatekjur af fjármögnunarleigu á árinu ..... | 3.165 | 3.166 |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 42. Upplýsingar um tengda aðila

Í lok árs 2019 var Íslandsbanki að fullu í eigu íslenska ríkisins. Bankasýsla ríkisins fer með eignarhlut ríkisins í samræmi við lög um Bankasýslu ríkisins nr. 88/2009. Íslenska ríkið og Bankasýsla ríkisins eru þar af leiðandi skilgreind sem tengdir aðilar samstæðunnar. Samstæðan nýtir sér undanþágu fyrir félög tengd hinu opinbera, samkvæmt IAS 24, og telur viðskipti við þau ekki meðal tengdra aðila.

Stjórn og lykilstjórnendur Íslandsbanka, Bankasýslu ríkisins og dótturfélaga bankans ásamt nánnum fjölskyldumeðlimum framangreindra einstaklinga sem og lögaðilar undir þeirra yfirráðum eru skilgreind sem tengdir aðilar.

Hlutdeildarfélag samstæðunnar eru jafnframt skilgreind sem tengdir aðilar.

Vörur og þjónusta samstæðunnar standa ríkissjóði og fyrirtækjum í eigu ríkissjóðs til boða í samkeppni við aðra söluaðila og á almennt viðurkenndum viðskiptakjörum. Á svipaðan hátt kaupir samstæðan vörur og þjónustu af fyrirtækjum í eigu ríkissjóðs á almennt viðurkenndum viðskiptakjörum. Viðskipti við tengda aðila, þar á meðal vaxtakjör og tryggingar, voru gerð á grundvelli viðskipta milli ótengdra aðila.

Upplýsingar um handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands eru birtar í skýringu 22 og upplýsingar um innlán Seðlabanka Íslands eru birtar í skýringu 32.

Öll lán til starfsmanna eru veitt á grundvelli almennra viðskiptakjara í samstæðunni. Stöðurnar að neðan taka ekki tillit til trygginga sem samstæðan er með.

|  | Eignir     | Skuldir      | Staða         | Lánalínur,<br>ábyrgðir og<br>yfirdráttar-<br>heimildir |
|--|------------|--------------|---------------|--|
| <b>31. desember 2019</b>                                     |            |              |               |  |
| Stjórnarmenn, lykilstjórnendur og aðrir tengdir aðilar ..... | 324        | 392          | ( 68)         | 51   |
| Hlutdeildarfélag .....                                       | 16         | 830          | ( 814)        | 213  |
| <b>Staða við tengda aðila</b>                                | <b>340</b> | <b>1.222</b> | <b>( 882)</b> | <b>264</b>   |

|  | Vaxtatekjur | Vaxtagjöld | Aðrar tekjur | Önnur gjöld  |
|--|-------------|------------|--------------|--------------|
| <b>2019</b>  |             |            |              |              |
| Stjórnarmenn, lykilstjórnendur og aðrir tengdir aðilar ..... | 25          | 7          | 1            | -            |
| Hlutdeildarfélag .....                                       | 7           | 17         | 3            | 1.620        |
| <b>Viðskipti við tengda aðila</b>                            | <b>32</b>   | <b>24</b>  | <b>4</b>     | <b>1.620</b> |

|  | Eignir     | Skuldir      | Staða         | Lánalínur,<br>ábyrgðir og<br>yfirdráttar-<br>heimildir |
|--|------------|--------------|---------------|--|
| <b>31. desember 2018</b>                                     |            |              |               |  |
| Hluthafar með yfirráð yfir samstæðunni .....                 | -          | 105          | ( 105)        | -  |
| Stjórnarmenn, lykilstjórnendur og aðrir tengdir aðilar ..... | 220        | 493          | ( 273)        | 82   |
| Hlutdeildarfélag .....                                       | 198        | 469          | ( 271)        | 210  |
| <b>Staða við tengda aðila</b>                                | <b>418</b> | <b>1.067</b> | <b>( 649)</b> | <b>292</b>   |

|  | Vaxtatekjur | Vaxtagjöld | Aðrar tekjur | Önnur gjöld  |
|--|-------------|------------|--------------|--------------|
| <b>2018</b>  |             |            |              |              |
| Hluthafar með yfirráð yfir samstæðunni .....                 | -           | 2          | -            | -            |
| Stjórnarmenn, lykilstjórnendur og aðrir tengdir aðilar ..... | 16          | 10         | 2            | -            |
| Hlutdeildarfélag .....                                       | 15          | 10         | 2            | 1.937        |
| <b>Viðskipti við tengda aðila</b>                            | <b>31</b>   | <b>22</b>  | <b>4</b>     | <b>1.937</b> |

Í árslok 2019 nam vænt útlánatap vegna krafna á tengda aðila 2 milljónum króna á stigi 1 (2018: 2 milljónir króna). Engir kaupréttarsamningar voru gerðir árið 2019 (2018: engir). Starfskjör tengdra aðila eru tilgreind í skýringu 15.

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 43. Óvissuþættir

#### Óvissar skuldir

##### Borgun hf.

Borgun hf. er greiðslumiðlunarfyrtæki og dótturfélag Íslandsbanka. Landsbankinn hf. seldi 31,2% hlut sinn í Borgun síðla árs 2014. Landsbankinn heldur því fram að stjórnendur Borgunar hafi ekki lagt fram allar verðmyndandi upplýsingar er vörðuðu fyrirtækið, nánar tiltekið hlutdeild Borgunar í sölu Visa Europe til Visa Inc. skömmu eftir sölu Borgunar. Landsbankinn hf. telur sig eiga rétt á skaðabótum og höfðaði dómsmál á hendur Borgun hf. og fleirum til viðurkenningar á bótarétti þann 12. janúar 2017. Ekki er gerð fjárfkrafa í málinu en í stefnu telur stefnandi sig mögulega hafa farið á mis við 1.930 milljóna króna hagnað við söluna á eignarhlutum í Borgun. Þar sem hvorki er hægt að segja með vissu fyrir um niðurstöðu málsins eða áætla þær fjárhæðir sem kynnu að koma til greiðslu, hefur samstæðan ekki fært skuldbindingu í tengslum við þetta mál. Dómkvaddir matsmenn skiluðu niðurstöðum í nóvember 2019. Gerð hefur verið krafa um yfirmat. Enn er óljóst hvenær dóms er að vænta í málinu.

### 44. Atburðir eftir reikningsskiladag

Engir atburðir hafa átt sér stað eftir lok reikningsskiladags sem kalla á leiðréttingar eða viðbótarupplýsingar í ársreikningi samstæðunnar 2019.

### 45. Áhættustýring

#### Áhættustýring og innra eftirlit

Starfsemi samstæðunnar felur í sér margs konar áhættu og stýring þeirrar áhættu er óaðskiljanlegur hluti af starfsemi. Bankinn leggur áherslu á góða stjórnarhætti. Umgjörð samstæðunnar varðandi áhættustýringu og innra eftirlit byggir á þriggja þrepa eftirlitakerfi, eins og því er lýst í leiðbeiningum Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar (EBA) um innri stjórnarhætti, og er ætlað að styðja við góðar ákvarðanir og sterka áhættuvitund. Umgjörðin miðar að því að tryggja skilvirkni, virka áhættustýringu, góða viðskiptahætti, áreiðanleika fjárhagsupplýsinga og annarra upplýsinga innan og utan samstæðunnar ásamt hlífni við viðeigandi lög, reglur, tilmæli og innri reglur.

Fyrsta varnarlinan er mynduð af viðskipta- og stoðeiningum bankans; önnur varnarlinan af innri eftirlitseiningum bankans, áhættustýringu og regluvörslu; og þriðja varnarlinan er innri endurskoðun sem leggur, í umboði stjórnar, óháð mat á skilvirkni stjórnarháttá, áhættustýringar og innra eftirlits.

Stjórnskipulag samstæðunnar er tvíþætt. Stjórn bankans markar stefnu og hefur yfirumsjón með því að henni sé framfylgt. Stjórn hefur einnig yfirumsjón með reikningsskilum og fjármálastjórn ásamt því að tryggja að umgjörð innri endurskoðunar, regluvörslu og áhættustýringar sé skilvirk. Bankastjóri, framkvæmdastjóri áhættustýringar og aðrir framkvæmdastjórar ásamt lykilnefndum bera ábyrgð á að innleiða skipulag áhættustýringar og innra eftirlits í samræmi við þær heimildir sem stjórn veitir.

Stjórn ber endanlega ábyrgð á því að innviðir áhættustýringar og innra eftirlits í samstæðunni séu fullnægjandi. Stjórn ákvarðar og miðlar umgjörð áhættustýringar og áhættuvilja með útgáfu stefnuskjala um áhættustýringu og yfirlýsingar um áhættuvilja. Fyrir þau viðfangsefni stjórnar sem teljast mikilvæg, krefjast aukinnar sérþekkingar eða athygli hefur stjórn skipað undirnefndir til að styðja við þróun, innleiðingu og eftirlit með þeim viðfangsefnum.

Bankastjóri ber ábyrgð á daglegum rekstri bankans í samræmi við stefnu og ákvarðanir stjórnar. Að auki ber bankastjóra að tryggja að starfsemi samstæðunnar sé í samræmi við lög og reglur og samþykktir hluthafafundar en í því felst meðal annars að tryggja að umgjörð áhættustýringar og annarra eftirlitseininga sé fullnægjandi. Bankastjóri ræður framkvæmdastjóra áhættustýringar, regluvörð og aðra framkvæmdastjóra. Bankastjóri skipar einnig meðlimi lykilnefnda bankans.

Framkvæmdastjóri áhættustýringar ber ábyrgð á því að skilgreina dagleg verkefni áhættustýringar og meta hvort fagkunnátta sé fullnægjandi innan sviðsins. Að auki er framkvæmdastjóri áhættustýringar ábyrgur fyrir eftirliti með umgjörð áhættustýringar samstæðunnar og að ganga úr skugga um að skipulag og úrræði bankans til að stýra áhættu séu fullnægjandi.

Stjórn staðfestir val og ráðningu bankastjóra á framkvæmdastjóra áhættustýringar. Framkvæmdastjóri áhættustýringar veitir stjórn og áhættunefnd stjórnar milliliðalaust heildstæðar og skýrar upplýsingar um áhættu í rekstri bankans. Ekki er hægt að víkja framkvæmdastjóra áhættustýringar frá störfum án fyrirfram samþykkis stjórnar.

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 45. (framhald)

Framkvæmdastjóri áhættustýringar heyrir beint undir bankastjóra. Hann situr í framkvæmdastjórn bankans og er óháður viðskiptaæiningum bankans. Framkvæmdastjóri áhættustýringar veitir óháð mat á áhættum í rekstri samstæðunnar og getur beitt neitunarvaldi á nefndarfundum telji hann eða aðrir fulltrúar eftirlitseininga að mál sem lagt er til ákvörðunar sé í ósamræmi við áhættuvilja samstæðunnar, áhættustefnu eða skilgreinda verkferla.

Áhættustýringu er falið að bera kennsl á, skilja, mæla og hafa eftirlit með þeirri áhættu sem samstæðan hefur tekist á hendur. Áhættustýring veitir óháð mat, greiningar og ráðgjöf vegna erinda eða ákvarðana viðskipta- og stoðeininga sem fela í sér áhættu auk mats á því hvort slík erindi eru í samræmi við áhættuvilja og áhættustefnu stjórnar.

Áhættustýring veitir stjórnendum og stjórn ráðgjöf varðandi þróun og umbætur á áhættustefnu, áhættustýringarferlum og áhættumörkum.

Áhættustýring veitir innri og ytri hagsmunaaðilum heildstæða og óháða sýn á áhættusnið samstæðunnar samanborið við áhættuvilja og tryggir eftirfylgni ef um er að ræða brot á innri eða ytri mörkum eða reglum.

Viðskipta- og stoðeiningar eru þó ábyrgar fyrir því að hafa sjálfstæða sýn á áhættu í þeirra starfsemi og að upplýsa stjórnendum um möguleg brot á mörkum, reglum eða stefnu.

Áhættustýring veitir stjórnendum og stjórn þær upplýsingar um áhættu sem nauðsynlegar eru til að skilgreina og ákvarða áhættuvilja bankans.

Yfirlögfræðingur bankans er ráðinn af og heyrir beint undir bankastjóra. Hann veitir framkvæmdastjórn og stjórn ráðgjöf um lögfræðileg málefni. Yfirlögfræðingur stýrir lögfræðideild bankans sem veitir heildstæða lögfræðiráðgjöf til viðskipta- og stoðeininga bankans.

Innri endurskoðandi er tilnefndur af og heyrir beint undir stjórn bankans og stýrir innri endurskoðunardeild bankans í umboði stjórnar. Innri endurskoðandi er ábyrgur fyrir málefnum er tengjast innri endurskoðun bankans þar með talið verkefnum tengdum innri endurskoðum sem er útvistað.

Regluvörður stýrir regluvörslu bankans og ber ábyrgð á að skilgreina dagleg verkefni sviðsins og meta hvort fagkunnátta sé fullnægjandi innan þess. Regluvörður ber ábyrgð á eftirliti með umgjörð bankans vegna hlítingaráhættu og á því að hafa yfirsýn yfir hlítingaráhættu í samstæðunni.

Regluvörður er ráðinn af og heyrir beint undir bankastjóra og er ráðningin staðfest af stjórn. Ekki er hægt að víkja regluverði frá störfum án fyrirfram samþykkis stjórnar. Upplýsa skal Fjármálaeftirlitið og innri endurskoðanda um brottvikningu eða uppsögn regluvarðar. Regluvörður upplýsir stjórn um hlítu bankans við innri og ytri lög og reglur.

Allir starfsmenn bera ábyrgð á því að skilja áhættuna sem felst í þeirra daglegu störfum, með því að þekkja þær innri og ytri reglur sem um störf þeirra gilda, vekja athygli á því ef þeir telja sig hafa komið auga á atvik í sínu starfi sem eru á skjön við innri eða ytri reglur og starfa í samræmi við starfs- og siðareglur bankans.

Skipulag lykilnefnda bankans er tvíþætt. Stefnumótandi nefndir eru framkvæmdastjórn og áhættustefnunefnd og taka þær lykilákvæðanir um innleiðingu á þeirri stefnu sem mörkuð er af stjórn. Viðskiptanefndir eru efnahagsnefnd, yfirlánaefnd, fjárfestingarráð, rekstrar- og öryggisnefnd og taka þær afstöðu til einstakra viðskipta- eða rekstrarerinda í samræmi við stefnuskjöl, reglur og önnur mörk sem samþykkt hafa verið af stjórn, framkvæmdastjórn eða áhættustefnunefnd.

Bankastjóri skipar lykilnefndir bankans og er umboði þeirra og hlutverki lýst í erindisbréfi útgefnu af bankastjóra.

Nánar er fjallað um áhættustýringu og áhættustýringarferli samstæðunnar í óendurskoðaðri áhættuskýrslu sem hægt er að nálgast á vefsíðu bankans: [www.islandsbanki.is](http://www.islandsbanki.is).

### 46. Útlánaáhætta

Útlánaáhætta er skilgreind sem áhættan á tapi fyrir samstæðuna ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi stendur ekki við samningsbundnar skuldbindingar sínar.

Í þessu felst hættan á að viðskiptavinur lendi í greiðsluþroti, að endurheimtur verði minni en vænst er, landfræðileg áhætta, uppgjörshætta og áhætta vegna samþjöppunar í lánasafni.

Samþjöppunaráhætta er heiti á þeirri áhættu sem skapast þegar sameiginlegir áhættuþættir einkenna marga viðskiptavini bankans, svo sem atvinnugrein, efnahagslíf, landfræðileg staðsetning, tegund fjármálagerninga eða vegna innbyrðis tengsla mótaðila. Stórar áhættuskuldbindingar til einstakra aðila eða til hóps tengdra viðskiptavina þar sem greiðsluþrot eins eykur verulega líkur á greiðsluþroti annarra aðila í hópnum eru meðhöndlaðar sem samþjöppunaráhætta.

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 46. (framhald)

Útlánaáhætta skapast fyrst og fremst vegna útlána samstæðunnar og fyrirgreiðslu til viðskiptavina og lánastofnana en einnig vegna innstæðna hjá Seðlabanka Íslands og liða utan efnahagsreiknings eins og ábyrgða, lánsloforða og afleiðusamninga.

Íslandsbanki hefur markað sér stefnu varðandi útlánaáhættu og komið á fót ferli til þess að mæla áhættuna og stýra henni. Markmið útlánaáhættustýringar bankans er að ná jafnvægi milli áhættu og arðsemi og lágmarka neikvæð áhrif útlánaáhættu á fjárhagslega afkomu samstæðunnar.

Grunnurinn að öllum ákvörðunum í lánamálum hvílir á ítarlegri greiningu á fjárhagsstöðu mótaðila, greiningu á núverandi greiðslufæði og mati á framtíðargreiðslufæði ásamt almennri getu lántaka til þess að endurgreiða skuldbindingar sínar. Bankinn stýrir útlánaáhættu með því að setja mörk sem miðast við einstaka lántakendur, hópa lántakenda, lönd og atvinnugreinar. Bankinn mælir útlánaáhættu fyrir hvern mótaðila eða hóp tengdra viðskiptavina í samræmi við innri og ytri viðmið um tengda aðila.

Bankinn beitir margvíslegum reglum og verklagi til að draga úr útlánaáhættu. Hefðbundna leiðin er að taka veð í eignum lántakanda. Helstu tegundir trygginga fyrir lánnum eru fasteignir, farartæki, tæki, skip og verðbréf. Þegar það á við er öðrum ráðum beitt til að draga úr útlánaáhættu.

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 47. Hámarksútlánaáhætta

Bæði eignir sem koma fram á efnahagsreikningi og liðir utan efnahags skapa útlánaáhættu fyrir samstæðuna. Hámark útlánaáhættu vegna eigna sem fram koma á efnahagsreikningi er mælt með því að líta á bókfært virði eigna. Hámark útlánaáhættu vegna skuldbindinga utan efnahags er mælt með því að líta til hámarksfjárhæðar sem samstæðan er skuldbundin til að lána sé eftir því óskað, eða greiða vegna ábyrgða, að frádregnum varúðarfærslum vegna þeirra. Hámarksútlánaáhætta vegna afleiðusamnings er reiknuð út með því að bæta framtíðar útlánaáhættu við markaðsvirði samningsins.

Útlánaáhætta er sundurliðuð eftir atvinnugreinum. Samstæðan notar innri atvinnugreinaflokkun sem er byggð á ISAT2008 atvinnugreinaflokkuninni en hún er byggð á flokkunarviðmiðum European NACE Rev. 2.

Útlánaáhætta samstæðunnar, áður en tekið hefur verið mið af tryggingum eða öðrum þáttum sem draga úr útlánaáhættu, er sem hér segir:

| 31. desember 2019                     | Opinberir aðilar |                |                     |                       |               |                        |                          |                         |  |                     |                | Samtals          |
|---------------------------------------|------------------|----------------|---------------------|-----------------------|---------------|------------------------|--------------------------|-------------------------|--|---------------------|----------------|------------------|
|                                       | Einstaklingar    | Ríkisstofnanir | Verslun og þjónusta | Byggingar-<br>iðnaður | Orkuiðnaður   | Fjármála-<br>starfsemi | Iðnaður og<br>flutningar | Fjárfestingar-<br>félög | Opinberir aðilar<br>og<br>félagasamtök | Fasteigna-<br>félög | Sjávarútvegur  |                  |
| Handbært fé og innstæður hjá Sí ..... | -                | 146.638        | -                   | -                     | -             | -                      | -                        | -                       | -                                      | -                   | -              | 146.638          |
| Útlán til lánastofnana .....          | -                | -              | -                   | -                     | -             | 54.376                 | -                        | -                       | -                                      | -                   | -              | 54.376           |
| Skuldabréf og skuldagerningar .....   | -                | 33.007         | -                   | -                     | 125           | 16.131                 | 1.296                    | 52                      | 1.027                                  | 1.232               | -              | 52.870           |
| Afleiðusamningar .....                | -                | -              | 706                 | -                     | 1.836         | 5.788                  | 189                      | 530                     | -                                      | 208                 | 228            | 9.485            |
| Útlán til viðskiptavina:              | 349.181          | -              | 126.488             | 44.420                | 7.887         | 2.315                  | 82.288                   | 23.590                  | 12.312                                 | 145.559             | 105.592        | 899.632          |
| Yfirdráttarlán .....                  | 12.333           | -              | 14.506              | 3.425                 | 110           | 2.289                  | 4.927                    | 654                     | 1.204                                  | 3.220               | 6.270          | 48.938           |
| Greiðslukort .....                    | 16.466           | -              | 1.579               | 271                   | 5             | 24                     | 437                      | 40                      | 106                                    | 63                  | 35             | 19.026           |
| Húsnæðislán .....                     | 281.450          | -              | 5                   | -                     | -             | -                      | -                        | -                       | -                                      | 44                  | -              | 281.499          |
| Eignaleigusamningar .....             | 5.774            | -              | 28.422              | 2.700                 | 15            | -                      | 7.322                    | 139                     | 39                                     | 1.005               | 207            | 45.623           |
| Önnur lán .....                       | 33.158           | -              | 81.976              | 38.024                | 7.757         | 2                      | 69.602                   | 22.757                  | 10.963                                 | 141.227             | 99.080         | 504.546          |
| Aðrar fjáreignir .....                | 532              | -              | 199                 | 7                     | 6             | 4.803                  | 117                      | 41                      | 10                                     | 36                  | 6              | 5.757            |
| Liðir utan efnahags:                  | 33.964           | -              | 24.605              | 16.035                | 2.974         | 6.579                  | 18.865                   | 548                     | 3.461                                  | 19.036              | 9.738          | 135.805          |
| Fjárhagslegar ábyrgðir .....          | 1.477            | -              | 6.035               | 4.914                 | -             | 1.172                  | 2.907                    | 95                      | 5                                      | 2.004               | 252            | 18.861           |
| Óadregnar lánalínur .....             | -                | -              | 1.871               | 8.297                 | 2.442         | -                      | 9.726                    | -                       | -                                      | 11.303              | 1.804          | 35.443           |
| Ónýttar yfirdráttarheimildir .....    | 9.842            | -              | 12.476              | 2.063                 | 503           | 5.291                  | 5.135                    | 314                     | 2.733                                  | 5.456               | 7.525          | 51.338           |
| Ónýttar greiðslukortahæðir .....      | 22.645           | -              | 4.223               | 761                   | 29            | 116                    | 1.097                    | 139                     | 723                                    | 273                 | 157            | 30.163           |
| <b>Hámarksútlánaáhætta</b>            | <b>383.677</b>   | <b>179.645</b> | <b>151.998</b>      | <b>60.462</b>         | <b>12.828</b> | <b>89.992</b>          | <b>102.755</b>           | <b>24.761</b>           | <b>16.810</b>                          | <b>166.071</b>      | <b>115.564</b> | <b>1.304.563</b> |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 47. (framhald)

| 31. desember 2018                     | Opinberir aðilar |                |                     |                       |               |                        |                          |                         |  |                     |                | Samtals          |
|---------------------------------------|------------------|----------------|---------------------|-----------------------|---------------|------------------------|--------------------------|-------------------------|--|---------------------|----------------|------------------|
|                                       | Einstaklingar    | Ríkisstofnanir | Verslun og þjónusta | Byggingar-<br>iðnaður | Orkuiðnaður   | Fjármála-<br>starfsemi | Iðnaður og<br>flutningar | Fjárfestingar-<br>félög | Opinberir aðilar<br>og<br>félagasamtök | Fasteigna-<br>félög | Sjávarútvegur  |                  |
| Handbært fé og innstæður hjá Sí ..... | -                | 135.056        | -                   | -                     | -             | -                      | -                        | -                       | -                                      | -                   | -              | 135.056          |
| Útlán til lánastofnana .....          | -                | -              | -                   | -                     | -             | 41.577                 | -                        | -                       | -                                      | -                   | -              | 41.577           |
| Skuldabréf og skuldagerningar .....   | -                | 53.341         | -                   | -                     | 447           | 12.925                 | 1.724                    | 68                      | 724                                    | 186                 | -              | 69.415           |
| Afleiðusamningar .....                | -                | -              | 121                 | 2                     | 2.322         | 4.687                  | 451                      | 1.090                   | -                                      | 61                  | 205            | 8.939            |
| Útlán til viðskiptavina:              | 319.390          | -              | 124.242             | 29.095                | 6.858         | 1.704                  | 79.824                   | 23.799                  | 12.087                                 | 142.885             | 106.715        | 846.599          |
| Yfirdráttarlán .....                  | 11.769           | -              | 11.699              | 3.304                 | 31            | 1.509                  | 4.483                    | 780                     | 754                                    | 4.501               | 9.751          | 48.581           |
| Greiðslukort .....                    | 15.779           | -              | 1.516               | 251                   | 4             | 21                     | 433                      | 33                      | 112                                    | 59                  | 34             | 18.242           |
| Húsnæðislán .....                     | 249.296          | -              | -                   | -                     | -             | -                      | -                        | -                       | -                                      | -                   | -              | 249.296          |
| Eignaleigusamningar .....             | 6.504            | -              | 27.552              | 2.270                 | 5             | -                      | 7.166                    | 116                     | 48                                     | 1.197               | 258            | 45.116           |
| Önnur lán .....                       | 36.042           | -              | 83.475              | 23.270                | 6.818         | 174                    | 67.742                   | 22.870                  | 11.173                                 | 137.128             | 96.672         | 485.364          |
| Aðrar fjáreignir .....                | 409              | -              | 451                 | 5                     | 1             | 6.532                  | 23                       | 34                      | 3                                      | 18                  | 35             | 7.511            |
| Liðir utan efnahags:                  | 33.928           | -              | 24.673              | 18.703                | 6.091         | 8.160                  | 12.413                   | 3.817                   | 4.517                                  | 20.850              | 12.805         | 145.957          |
| Fjárhagslegar ábyrgðir .....          | 1.494            | -              | 5.863               | 4.563                 | 12            | 1.172                  | 2.416                    | 160                     | 5                                      | 1.828               | 508            | 18.021           |
| Óádretnar lánalínur .....             | -                | -              | 4.986               | 11.662                | 5.996         | -                      | 4.899                    | 1.100                   | -                                      | 14.629              | 5.782          | 49.054           |
| Ónýttar yfirdráttarheimildir .....    | 10.187           | -              | 9.908               | 1.830                 | 63            | 6.863                  | 4.124                    | 2.433                   | 3.884                                  | 4.167               | 6.374          | 49.833           |
| Ónýttar greiðslukortaheimildir .....  | 22.247           | -              | 3.916               | 648                   | 20            | 125                    | 974                      | 124                     | 628                                    | 226                 | 141            | 29.049           |
| <b>Hámarksútlánaáhætta</b>            | <b>353.727</b>   | <b>188.397</b> | <b>149.487</b>      | <b>47.805</b>         | <b>15.719</b> | <b>75.585</b>          | <b>94.435</b>            | <b>28.808</b>           | <b>17.331</b>                          | <b>164.000</b>      | <b>119.760</b> | <b>1.255.054</b> |

### 48. Útlánaáhætta tryggð með veði

Tryggingar og aðrar útlánavarnir eru mismunandi eftir tegundum lántaka og lánsforma. Lán til lánastofnana eru venjulega ótryggð. Helsta trygging fyrir lánveitingum til einstaklinga er veði í íbúðarhúsnæði. Þegar um fyrirtæki er að ræða tekur samstæðan veði í fasteignum, fiskiskipum, reiðufé og verðbréfum sem og öðrum eignum þar á meðal viðskiptakröfum, birgðum, bifreiðum og tækjum. Lán til ríkisstofnana og sveitarfélaga eru oftast en ekki ótryggð. Afleiðusamningar eru almennt gerðir samkvæmt ISDA rammasamningi með CSA-viðauka eða samsvarandi skilmálum með handveði í reiðufé eða verðbréfum.

Samstæðan notar í sumum tilfellum ábyrgðir til að draga úr útlánaáhhættu, en þar sem ábyrgðir lækka ekki hámarksútlánaáhhættu heldur flytja hana frá einum mótaðila til annars eru þær ekki taldar hafa fjárhagsleg áhrif hér. Kvaðir í lánasamningum eru einnig mikilvægar en lækka ekki hámarksútlánaáhhættu.



## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 48. (framhald)

Mat á tryggingum byggir á markaðsverði, opinberu fasteignamat eða áliti sérfræðinga samstæðunnar, eftir því hvað er tiltækt hverju sinni. Þegar um er að ræða fiskiskip eru aflaheimildir þess taldar með í matinu á fjárhagslegum áhrifum trygginga. Tryggingum er úthlutað samkvæmt fjárhæðum lánafranna, ekki bókfærðu virði, og eru metnar án áhrifa tryggingaþekju umfram lánsfjárhæð. Þetta þýðir að ef virði trygginga tiltekinna lána er hærra en fjárhæð kröfu, er mismunurinn undanskilinn til að endurspeglar raunverulega áhættu samstæðunnar gagnvart útlánaáhættu. Heildarvirði veðsettra eigna getur því verið hærra en taflan gefur til kynna. Hámarksútlánaáhætta er metin á hreinu bókfærðu virði, og getur úthlutun trygginga því í einhverjum tilvikum verið hærri. Fyrir eignaleigusamninga er samstæðan áfram eigandi hins leigða. Í töflunni hér fyrir neðan eru 37.035 milljónir króna taldar sem trygging vegna þessa.

Eftirfarandi töflur sýna hámarksútlánaáhættu eftir fjáreignum og tegund trygginga. Yfirlit yfir tryggingar sem samstæðan hefur til að milda útlánaáhættu er sýnt hér að neðan fyrir skuldbindingar sem flokkast í stig 1 eða 2 og skuldbindingar sem flokkast í stig 3:

| 31. desember 2019  | Hámarks-<br>útlána-<br>áhætta |                             | Skip          | Handbært fé<br>og verðbréf | Bifreiðar<br>og tæki | Útlánaáhætta  |                | Ótryggt        | Virðisrýmun  |
|--|-------------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------------|----------------------|---------------|----------------|----------------|--------------|
|  | Fasteignir                    | Aðrar<br>tryggð<br>með veði |               |                            |                      |               |                |                |              |
| <b>Tryggingar til mildunar útlánaáhættu á stigi 1 og 2</b> |                               |                             |               |                            |                      |               |                |                |              |
| Afleiðusamningar .....                                     | 9.485                         | -                           | -             | 1.757                      | -                    | -             | 1.757          | 7.728          | -            |
| Útlán og lánsloforð til viðskiptavina:                     | 1.012.821                     | 622.021                     | 87.217        | 7.001                      | 49.865               | 80.043        | 846.147        | 166.674        | 5.056        |
| Einstaklingar .....  | 374.718                       | 292.701                     | 7             | 417                        | 13.317               | 116           | 306.558        | 68.160         | 1.579        |
| Verslun og þjónusta .....                                  | 146.149                       | 63.151                      | 777           | 961                        | 27.124               | 25.891        | 117.904        | 28.245         | 1.030        |
| Byggingariðnaður .....                                     | 55.236                        | 40.432                      | 4             | 653                        | 2.130                | 3.968         | 47.187         | 8.049          | 495          |
| Orkuiðnaður .....  | 10.861                        | 5.655                       | -             | 366                        | 8                    | 5             | 6.034          | 4.827          | 34           |
| Fjármálastarfsemi .....                                    | 8.894                         | -                           | -             | 123                        | -                    | 3.621         | 3.744          | 5.150          | 7            |
| Iðnaður og flutningar .....                                | 99.188                        | 49.944                      | 12            | 107                        | 6.757                | 18.566        | 75.386         | 23.802         | 534          |
| Fjárfestingarfélag .....                                   | 23.982                        | 7.748                       | -             | 3.281                      | 71                   | 11.930        | 23.030         | 952            | 478          |
| Opinberir aðilar og félagasamtök .....                     | 15.758                        | 958                         | -             | 7                          | 29                   | -             | 994            | 14.764         | 29           |
| Fasteignafélög .....                                       | 162.795                       | 148.919                     | 5             | 1.072                      | 301                  | 1.125         | 151.422        | 11.373         | 702          |
| Sjávarútvegur .....  | 115.240                       | 12.513                      | 86.412        | 14                         | 128                  | 14.821        | 113.888        | 1.352          | 168          |
| <b>Samtals</b>   | <b>1.022.306</b>              | <b>622.021</b>              | <b>87.217</b> | <b>8.758</b>               | <b>49.865</b>        | <b>80.043</b> | <b>847.904</b> | <b>174.402</b> | <b>5.056</b> |
| <b>Tryggingar til mildunar útlánaáhættu á stigi 3</b>      |                               |                             |               |                            |                      |               |                |                |              |
| Útlán og lánsloforð til viðskiptavina:                     | 22.616                        | 17.100                      | 1.481         | 333                        | 846                  | 830           | 20.590         | 2.026          | 5.931        |
| Einstaklingar .....  | 8.427                         | 7.191                       | 17            | 12                         | 166                  | 2             | 7.388          | 1.039          | 1.245        |
| Verslun og þjónusta .....                                  | 4.944                         | 2.980                       | 102           | 22                         | 561                  | 805           | 4.470          | 474            | 1.864        |
| Byggingariðnaður .....                                     | 5.219                         | 4.919                       | -             | 197                        | 19                   | 7             | 5.142          | 77             | 261          |
| Iðnaður og flutningar .....                                | 1.965                         | 253                         | 1.331         | 102                        | 72                   | 16            | 1.774          | 191            | 1.559        |
| Fjárfestingarfélag .....                                   | 156                           | 149                         | -             | -                          | -                    | -             | 149            | 7              | 111          |
| Opinberir aðilar og félagasamtök .....                     | 15                            | 14                          | -             | -                          | -                    | -             | 14             | 1              | 1            |
| Fasteignafélög .....                                       | 1.800                         | 1.567                       | -             | -                          | 9                    | -             | 1.576          | 224            | 595          |
| Sjávarútvegur .....  | 90                            | 27                          | 31            | -                          | 19                   | -             | 77             | 13             | 295          |
| <b>Samtals</b>   | <b>22.616</b>                 | <b>17.100</b>               | <b>1.481</b>  | <b>333</b>                 | <b>846</b>           | <b>830</b>    | <b>20.590</b>  | <b>2.026</b>   | <b>5.931</b> |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

48. (framhald)

31. desember 2018

|   | Hámarks-<br>útlána-<br>áhætta | Fasteignir     | Skip          | Handbært fé<br>og verðbréf | Bíreiðar<br>og tæki | Aðrar<br>tryggingar | Útlánaáhætta<br>tryggð<br>með veði | Ótryggt        | Virðisrýmun  |
|---|-------------------------------|----------------|---------------|----------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|----------------|--------------|
| <b>Tryggingar til mildunar útlánaáættu á stigi 1 og 2</b> |                               |                |               |                            |                     |                     |                                    |                |              |
| Afleðusamningar .....                                     | 8.939                         | -              | -             | 2.232                      | -                   | -                   | 2.232                              | 6.707          | -            |
| Útlán og lánsloforð til viðskiptavina:                    | 978.396                       | 563.362        | 89.350        | 6.149                      | 49.883              | 69.902              | 778.646                            | 199.750        | 4.908        |
| Einstaklingar .....                                       | 347.490                       | 266.508        | 6             | 359                        | 13.485              | 155                 | 280.513                            | 66.977         | 1.508        |
| Verslun og þjónusta .....                                 | 146.286                       | 56.407         | 733           | 189                        | 27.574              | 23.915              | 108.818                            | 37.468         | 918          |
| Byggingariðnaður .....                                    | 47.495                        | 28.694         | -             | 379                        | 1.880               | 3.761               | 34.714                             | 12.781         | 624          |
| Orkuiðnaður .....   | 12.949                        | 3.737          | -             | 366                        | -                   | 5                   | 4.108                              | 8.841          | 32           |
| Fjármálastarfsemi .....                                   | 9.864                         | -              | -             | 309                        | -                   | -                   | 309                                | 9.555          | 17           |
| Iðnaður og flutningar .....                               | 89.289                        | 39.523         | 9             | 82                         | 6.437               | 15.980              | 62.031                             | 27.258         | 481          |
| Fjárfestingarfélag .....                                  | 27.392                        | 9.588          | 26            | 2.891                      | 83                  | 11.361              | 23.949                             | 3.443          | 358          |
| Opinberir aðilar og félagasamtök .....                    | 16.551                        | 974            | -             | 7                          | 37                  | 2                   | 1.020                              | 15.531         | 22           |
| Fasteignafélög .....                                      | 161.864                       | 144.530        | -             | 1.549                      | 231                 | 1.113               | 147.423                            | 14.441         | 737          |
| Sjávarútvegur .....                                       | 119.216                       | 13.401         | 88.576        | 18                         | 156                 | 13.610              | 115.761                            | 3.455          | 211          |
| <b>Samtals</b>  | <b>987.335</b>                | <b>563.362</b> | <b>89.350</b> | <b>8.381</b>               | <b>49.883</b>       | <b>69.902</b>       | <b>780.878</b>                     | <b>206.457</b> | <b>4.908</b> |
| <b>Tryggingar til mildunar útlánaáættu á stigi 3</b>      |                               |                |               |                            |                     |                     |                                    |                |              |
| Útlán og lánsloforð til viðskiptavina:                    | 14.160                        | 9.003          | 2.282         | 106                        | 328                 | 487                 | 12.206                             | 1.954          | 3.773        |
| Einstaklingar .....                                       | 5.828                         | 5.256          | 17            | 7                          | 83                  | 3                   | 5.366                              | 462            | 887          |
| Verslun og þjónusta .....                                 | 2.629                         | 1.023          | 139           | -                          | 78                  | 247                 | 1.487                              | 1.142          | 1.853        |
| Byggingariðnaður .....                                    | 303                           | 232            | -             | -                          | 21                  | 14                  | 267                                | 36             | 19           |
| Iðnaður og flutningar .....                               | 2.948                         | 317            | 2.077         | 99                         | 109                 | 170                 | 2.772                              | 176            | 492          |
| Fjárfestingarfélag .....                                  | 224                           | 180            | -             | -                          | -                   | -                   | 180                                | 44             | 117          |
| Opinberir aðilar og félagasamtök .....                    | 53                            | 37             | -             | -                          | -                   | -                   | 37                                 | 16             | 1            |
| Fasteignafélög .....                                      | 1.871                         | 1.829          | -             | -                          | 1                   | -                   | 1.830                              | 41             | 209          |
| Sjávarútvegur .....                                       | 304                           | 129            | 49            | -                          | 36                  | 53                  | 267                                | 37             | 195          |
| <b>Samtals</b>  | <b>14.160</b>                 | <b>9.003</b>   | <b>2.282</b>  | <b>106</b>                 | <b>328</b>          | <b>487</b>          | <b>12.206</b>                      | <b>1.954</b>   | <b>3.773</b> |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 49. Útlánagæði fjáreigna

Taflan hér á eftir sýnir vergt bókfært virði útlána og útlánaáhættu vegna skuldbindinga utan efnahags. Fjárhæðir eru sundurliðaðar eftir áhættuflokkum og flokkun í stig eftir virðisrýmunaraðferð, þ.e. stig 1, 2 og 3.

Samstæðan notar eigin líkön til að meta vanefndalíkur viðskiptavina. Líkönin úthluta hverjum viðskiptavini einn af tíu áhættuflokkum. Áhættuflokkur 10 er fyrir viðskiptavini í vanskilum en áhættuflokkar 1-9 eru fyrir viðskiptavini sem ekki eru í vanskilum. Áhættuflokkar eru niður á viðskiptavini en ekki einstaka lánveitingu.

Áhættumat stærrí fyrirtækja er byggt á fjárhagsupplýsingum þeirra ásamt mati bankans á stjórnendum þeirra, markaðsstöðu og atvinnugrein.

Fyrir einstaklinga og smærri fyrirtæki notar samstæðan tvö tölfræðileg áhættumatslíkön. Annað líkanið er fyrir einstaklinga og hitt er fyrir smærri fyrirtæki með heildarlán frá samstæðunni innan við 150 milljónir króna. Þessi líkön styðjast við upplýsingar um greiðslusögu viðskiptavinar, skuldsetningu, innlán og lýðfræðilegar breytur til að meta líkindi þess að viðskiptavinir lendi í vanskilum á næstu 12 mánuðum.

Flokkar 1-4 tákna litla áhættu, flokkar 5-6 miðlungsáhættu, flokkar 7-8 meiri áhættu, flokkur 9 mikla áhættu og áhættuflokkur 10 stendur fyrir viðskiptavini sem eru í vanskilum. Óflokkuð eru lán hjá viðskiptavinum dótturfélaga Íslandsbanka sem hafa ekki sín eigin áhættumatslíkön ásamt lánnum hjá viðskiptavinum sem enn á eftir að flokka.

Frekari upplýsingar um áhættuflokka, þar á meðal upplýsingar um röðun skuldara í áhættuflokka og líkur á vanskilum þeirra, er að finna í kafla 4.2.2 í óendurskoðaðri áhættuskýrslu.

Sami viðskiptavinurinn getur samtímis verið með lán og skuldbindingar utan efnahags sem eru á stigi 1 og 2. Ef viðskiptavinurinn er hins vegar með skuldbindingu sem uppfyllir skilyrði fyrir flokkun á stig 3, þá eru öll hans lán og skuldbindingar flokkaðar á stig 3.

#### 31. desember 2019

| Útlán til viðskiptavina: | Stig 1         | Stig 2        | Stig 3        | Samtals        |
|--------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Áhættuflokkur 1-4 .....  | 226.347        | 289           | -             | 226.636        |
| Áhættuflokkur 5-6 .....  | 388.936        | 1.385         | -             | 390.321        |
| Áhættuflokkur 7-8 .....  | 204.979        | 14.487        | -             | 219.466        |
| Áhættuflokkur 9 .....    | 33.880         | 7.544         | -             | 41.424         |
| Áhættuflokkur 10 .....   | -              | -             | 27.160        | 27.160         |
| Óflokkað .....           | 4.676          | 93            | 154           | 4.923          |
|                          | 858.818        | 23.798        | 27.314        | 909.930        |
| Vænt útlánatap .....     | ( 3.645)       | ( 953)        | ( 5.700)      | ( 10.298)      |
| <b>Bókfært virði</b>     | <b>855.173</b> | <b>22.845</b> | <b>21.614</b> | <b>899.632</b> |

| Lánsloforð og fjárhagslegar ábyrgðir utan efnahags: | Stig 1         | Stig 2       | Stig 3       | Samtals        |
|---|----------------|--------------|--------------|----------------|
| Áhættuflokkur 1-4 .....                             | 58.327         | 25           | -            | 58.352         |
| Áhættuflokkur 5-6 .....                             | 58.271         | 253          | -            | 58.524         |
| Áhættuflokkur 7-8 .....                             | 15.334         | 1.757        | -            | 17.091         |
| Áhættuflokkur 9 .....                               | 1.095          | 186          | -            | 1.281          |
| Áhættuflokkur 10 .....                              | -              | -            | 1.233        | 1.233          |
| Óflokkað .....                                      | 8              | 5            | -            | 13             |
|   | 133.035        | 2.226        | 1.233        | 136.494        |
| Vænt útlánatap .....                                | ( 403)         | ( 55)        | ( 231)       | ( 689)         |
| <b>Bókfært virði</b>                                | <b>132.632</b> | <b>2.171</b> | <b>1.002</b> | <b>135.805</b> |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 49. (framhald)

| 31. desember 2019                      | Áhættu-<br>flokkur<br>1-4 | Áhættu-<br>flokkur<br>5-6 | Áhættu-<br>flokkur<br>7-8 | Áhættu-<br>flokkur<br>9 | Áhættu-<br>flokkur<br>10 | Óflokkuð<br>lán | Vænt<br>útlánatap | Samtals          |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| Útlán og lánsloforð til viðskiptavina: |                           |                           |                           |                         |                          |                 |                   |                  |
| Einstaklingar .....                    | 76.119                    | 151.224                   | 115.042                   | 29.537                  | 9.517                    | 4.530           | ( 2.824)          | 383.145          |
| Verslun og þjónusta .....              | 29.718                    | 81.536                    | 31.572                    | 3.968                   | 6.810                    | 383             | ( 2.894)          | 151.093          |
| Byggingariðnaður .....                 | 3.354                     | 33.345                    | 17.924                    | 1.120                   | 5.468                    | -               | ( 756)            | 60.455           |
| Orkuiðnaður .....                      | 5.045                     | 3.846                     | 2.004                     | -                       | -                        | -               | ( 34)             | 10.861           |
| Fjármálastarfsemi .....                | 8.848                     | 30                        | 17                        | -                       | -                        | 6               | ( 7)              | 8.894            |
| Iðnaður og flutningar .....            | 26.474                    | 59.108                    | 11.775                    | 2.363                   | 3.526                    | -               | ( 2.093)          | 101.153          |
| Fjárfestingarfélag .....               | 2.803                     | 9.198                     | 11.090                    | 1.367                   | 268                      | 1               | ( 589)            | 24.138           |
| Opinberir aðilar og félagasamtök ..... | 12.761                    | 2.733                     | 268                       | 11                      | 15                       | 15              | ( 30)             | 15.773           |
| Fasteignafélög .....                   | 52.934                    | 64.623                    | 42.304                    | 3.631                   | 2.400                    | -               | ( 1.297)          | 164.595          |
| Sjávarútvegur .....                    | 66.932                    | 43.202                    | 4.561                     | 708                     | 389                      | 1               | ( 463)            | 115.330          |
| <b>Samtals</b>                         | <b>284.988</b>            | <b>448.845</b>            | <b>236.557</b>            | <b>42.705</b>           | <b>28.393</b>            | <b>4.936</b>    | <b>( 10.987)</b>  | <b>1.035.437</b> |

### 31. desember 2018

| Útlán til viðskiptavina: | Stig 1         | Stig 2        | Stig 3        | Samtals        |
|--------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Áhættuflokkur 1-4 .....  | 213.012        | 104           | -             | 213.116        |
| Áhættuflokkur 5-6 .....  | 367.843        | 1.055         | -             | 368.898        |
| Áhættuflokkur 7-8 .....  | 184.807        | 15.339        | -             | 200.146        |
| Áhættuflokkur 9 .....    | 38.633         | 12.363        | -             | 50.996         |
| Áhættuflokkur 10 .....   | -              | -             | 17.215        | 17.215         |
| Óflokkað .....           | 4.137          | 41            | 95            | 4.273          |
|                          | <b>808.432</b> | <b>28.902</b> | <b>17.310</b> | <b>854.644</b> |
| Vænt útlánatap .....     | ( 3.277)       | ( 1.079)      | ( 3.689)      | ( 8.045)       |
| <b>Bókfært virði</b>     | <b>805.155</b> | <b>27.823</b> | <b>13.621</b> | <b>846.599</b> |

### Lánsloforð og fjárhagslegar ábyrgðir utan efnahags:

|                         | Stig 1         | Stig 2       | Stig 3     | Samtals        |
|-------------------------|----------------|--------------|------------|----------------|
| Áhættuflokkur 1-4 ..... | 68.712         | 30           | -          | 68.742         |
| Áhættuflokkur 5-6 ..... | 55.112         | 194          | -          | 55.306         |
| Áhættuflokkur 7-8 ..... | 16.913         | 1.899        | -          | 18.812         |
| Áhættuflokkur 9 .....   | 1.517          | 1.460        | -          | 2.977          |
| Áhættuflokkur 10 .....  | -              | -            | 623        | 623            |
| Óflokkað .....          | 130            | 3            | -          | 133            |
|                         | <b>142.384</b> | <b>3.586</b> | <b>623</b> | <b>146.593</b> |
| Vænt útlánatap .....    | ( 410)         | ( 142)       | ( 84)      | ( 636)         |
| <b>Bókfært virði</b>    | <b>141.974</b> | <b>3.444</b> | <b>539</b> | <b>145.957</b> |

| 31. desember 2018                      | Áhættu-<br>flokkur<br>1-4 | Áhættu-<br>flokkur<br>5-6 | Áhættu-<br>flokkur<br>7-8 | Áhættu-<br>flokkur<br>9 | Áhættu-<br>flokkur<br>10 | Óflokkuð<br>lán | Vænt<br>útlánatap | Samtals        |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| Útlán og lánsloforð til viðskiptavina: |                           |                           |                           |                         |                          |                 |                   |                |
| Einstaklingar .....                    | 74.325                    | 135.721                   | 101.859                   | 33.354                  | 6.955                    | 3.499           | ( 2.395)          | 353.318        |
| Verslun og þjónusta .....              | 33.700                    | 84.690                    | 23.538                    | 5.455                   | 3.718                    | 585             | ( 2.771)          | 148.915        |
| Byggingariðnaður .....                 | 3.387                     | 21.930                    | 21.711                    | 1.024                   | 336                      | 53              | ( 643)            | 47.798         |
| Orkuiðnaður .....                      | 11.472                    | 544                       | 965                       | -                       | -                        | -               | ( 32)             | 12.949         |
| Fjármálastarfsemi .....                | 9.450                     | 419                       | 8                         | -                       | -                        | 4               | ( 17)             | 9.864          |
| Iðnaður og flutningar .....            | 34.253                    | 41.922                    | 8.331                     | 4.930                   | 3.705                    | 69              | ( 973)            | 92.237         |
| Fjárfestingarfélag .....               | 5.709                     | 6.976                     | 10.751                    | 4.241                   | 414                      | -               | ( 475)            | 27.616         |
| Opinberir aðilar og félagasamtök ..... | 13.150                    | 3.119                     | 240                       | -                       | 52                       | 66              | ( 23)             | 16.604         |
| Fasteignafélög .....                   | 41.768                    | 73.484                    | 44.312                    | 2.909                   | 2.172                    | 36              | ( 946)            | 163.735        |
| Sjávarútvegur .....                    | 54.644                    | 55.399                    | 7.243                     | 2.060                   | 486                      | 94              | ( 406)            | 119.520        |
| <b>Samtals</b>                         | <b>281.858</b>            | <b>424.204</b>            | <b>218.958</b>            | <b>53.973</b>           | <b>17.838</b>            | <b>4.406</b>    | <b>( 8.681)</b>   | <b>992.556</b> |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 50. Greiðsluúrræði og endanlegar afskriftir

Fyrir viðskiptavinum sem eiga í greiðsluferfiðleikum, hvort heldur sem er tímabundið eða varanlega, getur samstæðan að vissum skilyrðum uppfylltum gripið til vægari úrræða en innheimtuaðgerða. Dæmi um slík úrræði væri frýsting greiðslna, lánalenging, vanskil færð á höfuðstól láns eða að fallið er frá kvöðum í lánasamningi. Talað er um að slík lán hafi hlotið umliðun.

Nánar er fjallað um samband umliðunar og flokkunar í stig í skýringu 66.3.

Hafi fjáreign hlotið umliðun, flokkast hún sem slík í a.m.k. 24 mánuði. Fjáreign er flokkuð með umliðun, nema viðskiptavinur uppfylli öll neðangreind skilyrði:

- Ekkert lán viðskiptavinar telst vera með verulega aukningu á útlánaáhættu; og
- Öll lán viðskiptavinar eru í undir 30 daga vanskilum; og
- A.m.k. tvö ár eru liðin frá því að umliðunaratburður átti sér stað; og
- Reglulegar greiðslur af umtalsverðri fjárhæð höfuðstóls eða vaxta hafa verið greiddar a.m.k. á hálfu tímabilinu

Eftirfarandi tafla veitir yfirlit yfir fjáreignir samstæðunnar sem falla undir umliðun.

| 31. desember 2019   | Stig 1        | Stig 2        | Stig 3          | Samtals         |
|---|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
| Einstaklingar .....   | 1.615         | 1.102         | 1.372           | 4.089           |
| Fyrirtæki .....   | 13.212        | 8.469         | 8.289           | 29.970          |
| <b>Brúttó bókfært virði</b>   | <b>14.827</b> | <b>9.571</b>  | <b>9.661</b>    | <b>34.059</b>   |
|   | Stig 1        | Stig 2        | Stig 3          | Samtals         |
| Einstaklingar .....   | ( 12)         | ( 41)         | ( 182)          | ( 235)          |
| Fyrirtæki .....   | ( 77)         | ( 249)        | ( 2.167)        | ( 2.493)        |
| <b>Vænt útlánatap</b>   | <b>( 89)</b>  | <b>( 290)</b> | <b>( 2.349)</b> | <b>( 2.728)</b> |
| <b>31. desember 2018</b>  | Stig 1        | Stig 2        | Stig 3          | Samtals         |
| Einstaklingar .....   | 1.741         | 2.020         | 1.238           | 4.999           |
| Fyrirtæki .....   | 14.377        | 2.016         | 4.588           | 20.981          |
| <b>Brúttó bókfært virði</b>   | <b>16.118</b> | <b>4.036</b>  | <b>5.826</b>    | <b>25.980</b>   |
|   | Stig 1        | Stig 2        | Stig 3          | Samtals         |
| Einstaklingar .....   | ( 13)         | ( 92)         | ( 198)          | ( 303)          |
| Fyrirtæki .....   | ( 139)        | ( 49)         | ( 1.160)        | ( 1.348)        |
| <b>Vænt útlánatap</b>   | <b>( 152)</b> | <b>( 141)</b> | <b>( 1.358)</b> | <b>( 1.651)</b> |
| <b>Brúttó bókfært virði krafna sem hafa verið afskrifaðar en kröfuréttindum er ekki lokið</b> |               |               | 2019            | 2018            |
| Einstaklingar .....   |               |               | 578             | 1.514           |
| Fyrirtæki .....   |               |               | 1.253           | 3.756           |
| <b>Samtals</b>  |               |               | <b>1.831</b>    | <b>5.270</b>    |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 51. Fullnustueignir

Upplýsingar um ófjárhagslegar eignir sem samstæðan eignaðist á árinu með því að leysa til sín veð sem sett voru til tryggingar lánunum.

|                                | 31.12.2019 | 31.12.2018   |
|--------------------------------|------------|--------------|
| Fasteignir og land .....       | 378        | 1.072        |
| lðnaðartæki og bifreiðar ..... | 81         | 41           |
| <b>Samtals</b>                 | <b>459</b> | <b>1.113</b> |

Samstæðan innleysir veðin samkvæmt settum reglum. Samstæðan notar almennt ekki fullnustueignir í eigin rekstri. Starfsfólki samstæðunnar er ekki heimilt að kaupa fullnustueignir.

### 52. Stórar áhættuskuldbindingar

Þegar heildaráhættuskuldbindingar hóps tengdra viðskiptavina gagnvart samstæðunni nema 10% eða meira af eiginfjárgrunni samstæðunnar er um stóra áhættuskuldbindingu að ræða. Eins og reglugerð nr. 233/2017 kveða á um eru allir fjármálagerningar, bæði þeir sem fram koma á efnahagsreikningi og liðir utan efnahags taldir með þegar fjárhæðir stórra áhættuskuldbindinga eru metnar. Samstæðan notar eigin aðferð til að skilgreina tengsl milli viðskiptavina. Aðferðin endurspeglar túlkun samstæðunnar á a-lið 1. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki þar sem hópar tengdra viðskiptavina eru skilgreindir.

Stærð áhættuskuldbindinga er mæld bæði fyrir og eftir frádráttarliði. Eftir frádráttarliði eru á uppgjörstæði engar stórar áhættuskuldbindingar, sem er fækkun um fjórar frá síðasta ársuppgjöri. Engin stór áhættuskuldbinding er því umfram 25% af eiginfjárgrunni sem er það hámark sem kveðið er á um í lögnum.

Taflan hér á eftir sýnir stórar áhættuskuldbindingar sem hlutfall af eiginfjárgrunni samstæðunnar, með og án leyfilegs frádrags.

#### 31. desember 2019

| Hópar tengdra viðskiptamanna: | Fyrir | Eftir |
|-------------------------------|-------|-------|
| Áhættuskuldbinding 1 .....    | 75%   | -     |

#### 31. desember 2018

| Hópar tengdra viðskiptamanna: | Fyrir | Eftir |
|-------------------------------|-------|-------|
| Áhættuskuldbinding 1 .....    | 73%   | -     |
| Áhættuskuldbinding 2 .....    | 12%   | 12%   |
| Áhættuskuldbinding 3 .....    | 12%   | 11%   |
| Áhættuskuldbinding 4 .....    | 11%   | 11%   |
| Áhættuskuldbinding 5 .....    | 13%   | 11%   |

### 53. Lausafjánhætta

Samstæðan skilgreinir lausafjánhættu sem áhættuna af því að geta ekki fjármagnað fjárhagslegar skuldbindingar sínar eða fyrirhugaðan vöxt, eða geta einungis gert það á kjörum sem eru umtalsvert lakari en ríkjandi markaðskjör á hverjum tíma.

Samstæðan er að stærstum hluta fjármögnuð með innlánunum viðskiptavina. Fjárstýring Íslandsbanka ber ábyrgð á fjármögnun bankans og lausafjánhættu í samræmi við innri og ytri mörk og stefnur. Dagleg umsýsla lausafjár er í höndum fjárstýringar. Áhættustýring, sem önnur varnarliða, ber ábyrgð á skýrslugjöf er varðar lausafjánhættu til innri og ytri hagsmunaaðila og hefur heildstæða yfirsýn yfir lausafjánhættu á samstæðugrunni.

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 54. Lausafjárþekjuhlutfall og fjármögnunarhlutfall

Lykilmælikvarðar við mat á lausafjárahættu eru lausafjárþekjuhlutfall (LCR) og fjármögnunarhlutfall (NSFR). Seðlabanki Íslands sem setur reglur og hefur eftirlit með lausafjástöðu íslenskra banka hefur fellt LCR og NSFR mælikvarðana inn í reglur um lausafjárhlutfall og reglur um fjármögnunarhlutfall í erlendum gjaldmiðlum. Samstæðan fylgir leiðbeinandi tilmælum Fjármálaeftirlitsins nr. 2/2010, um bestu framkvæmd lausafjárstyringar hjá fjármálafyrirtækjum og reglum nr. 266/2017 um lausafjárþekjuhlutfallið.

Taflan hér á eftir sýnir NSFR og LCR fyrir samstæðuna við árslok 2019 og 2018.

| <b>Fjármögnunarhlutfall</b>   | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Allir gjaldmiðlar .....       | 119%       | 114%       |
| Erlendir gjaldmiðlar .....    | 156%       | 149%       |
| <b>Lausafjárþekjuhlutfall</b> | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Allir gjaldmiðlar .....       | 155%       | 172%       |
| Erlendir gjaldmiðlar .....    | 325%       | 544%       |

| 31. desember 2019                     | Allir gjaldmiðlar |         | Erlendir gjaldmiðlar |           |
|---------------------------------------|-------------------|---------|----------------------|-----------|
|                                       | Óvigtað           | Vigtað  | Óvigtað              | Vigtað    |
| Lausafjäreignir 1. stigs* .....       | 157.080           | 157.080 | 31.858               | 31.858    |
| Lausafjäreignir 2. stigs .....        | 11.942            | 6.271   | 3.727                | 520       |
| <b>Samtals lausafjäreignir</b>        | 169.022           | 163.351 | 35.585               | 32.378    |
| Innlán .....                          | 482.322           | 139.354 | 78.089               | 33.961    |
| Lántaka .....                         | 1.361             | 1.361   | 650                  | 650       |
| Annað útlæði .....                    | 81.493            | 30.997  | 18.012               | 5.248     |
| <b>Samtals útlæði</b>                 | 565.176           | 171.712 | 96.751               | 39.859    |
| Skammtímalán til lánastofnana** ..... | 54.203            | 52.335  | 51.343               | 50.261    |
| Annað innflæði .....                  | 33.984            | 14.213  | 6.287                | 3.558     |
| Takmarkanir á innflæði .....          | -                 | -       | -                    | ( 23.925) |
| <b>Samtals innflæði</b>               | 88.187            | 66.548  | 57.630               | 29.894    |
| <b>Lausafjárþekjuhlutfall</b>         | 155%              |         | 325%                 |           |

| 31. desember 2018                     | Allir gjaldmiðlar |         | Erlendir gjaldmiðlar |           |
|---------------------------------------|-------------------|---------|----------------------|-----------|
|                                       | Óvigtað           | Vigtað  | Óvigtað              | Vigtað    |
| Lausafjäreignir 1. stigs* .....       | 169.217           | 169.217 | 42.608               | 42.608    |
| Lausafjäreignir 2. stigs .....        | 2.754             | 775     | 2.754                | 775       |
| <b>Samtals lausafjäreignir</b>        | 171.971           | 169.992 | 45.362               | 43.383    |
| Innlán .....                          | 455.883           | 127.018 | 67.513               | 25.191    |
| Lántaka .....                         | 875               | 875     | 875                  | 875       |
| Annað útlæði .....                    | 72.598            | 32.095  | 15.277               | 5.849     |
| <b>Samtals útlæði</b>                 | 529.356           | 159.988 | 83.665               | 31.915    |
| Skammtímalán til lánastofnana** ..... | 39.718            | 39.718  | 39.716               | 39.716    |
| Annað innflæði .....                  | 42.739            | 21.443  | 9.702                | 7.950     |
| Takmarkanir á innflæði .....          | -                 | -       | -                    | ( 23.730) |
| <b>Samtals innflæði</b>               | 82.457            | 61.161  | 49.418               | 23.936    |
| <b>Lausafjárþekjuhlutfall</b>         | 172%              |         | 544%                 |           |

\*1. stigs lausafjäreignir samanstanda af sjóði og innstæðum hjá Seðlabanka Íslands, innlendum skuldabréfum sem eru veðhæf í viðskiptum við Sí og erlendum ríkisskuldabréfum í samræmi við reglur nr. 266/2017 um lausafjárþekjuhlutfallið.

\*\*Skammtímalán til lánastofnana með gjalddaga innan við 30 daga.

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 54. (framhald)

#### Innlán flokkuð samkvæmt reglum um lausafjárþekjuhlutfall

Taflan hér á eftir sýnir niðurbrot innlána samstæðunnar eftir mótaðilum samkvæmt grunnflokkum lausafjárþekjuhlutfallsins (LCR). Innstæðurnar eru aðgreindar á milli stöðugra og minna stöðugra innlána sem byggist annars vegar á því hvernig viðskiptasambandi milli samstæðunnar og viðkomandi innlánseiganda er háttað og hins vegar á heildarfjárhæð innlána hvers viðskiptavinar miðað við hámarks tryggingar Tryggingarsjóðs innstæðueigenda og fjárfesta.

| 31. desember 2019  | Innlán laus innan 30 daga |          |               |          |                | Samtals innlán |
|--|---------------------------|----------|---------------|----------|----------------|----------------|
|  | Minna stöðug              | Vægi (%) | Stöðug        | Vægi (%) | Bundin innlán  |                |
| Smásöluaðilar .....  | 228.447                   | 12%      | 83.773        | 5%       | 78.870         | 391.090        |
| Fyrirtæki í rekstrarsambandi .....                         | 2.446                     | 25%      | -             | 5%       | -              | 2.446          |
| Fyrirtæki .....  | 73.739                    | 40%      | 337           | 20%      | 24.589         | 98.665         |
| Ríki, sveitarfélög, seðlabankar og opinber fyrirtæki ..... | 6.813                     | 40%      | 253           | 20%      | 620            | 7.686          |
| Lífeyrissjóðir .....                                       | 35.405                    | 100%     | -             | -        | 24.869         | 60.274         |
| Innlend fjármálafyrirtæki .....                            | 28.494                    | 100%     | -             | -        | 46.371         | 74.865         |
| Erlend fjármálafyrirtæki .....                             | 8.038                     | 100%     | -             | -        | 6.174          | 14.212         |
| <b>Samtals</b>   | <b>383.382</b>            |          | <b>84.363</b> |          | <b>181.493</b> | <b>649.238</b> |

| 31. desember 2018  | Innlán laus innan 30 daga |          |               |          |                | Samtals innlán |
|--|---------------------------|----------|---------------|----------|----------------|----------------|
|  | Minna stöðug              | Vægi (%) | Stöðug        | Vægi (%) | Bundin innlán  |                |
| Smásöluaðilar .....  | 216.428                   | 12%      | 80.804        | 5%       | 78.476         | 375.708        |
| Fyrirtæki í rekstrarsambandi .....                         | 2.572                     | 25%      | -             | 5%       | -              | 2.572          |
| Fyrirtæki .....  | 63.887                    | 40%      | 341           | 20%      | 22.809         | 87.037         |
| Ríki, sveitarfélög, seðlabankar og opinber fyrirtæki ..... | 7.613                     | 40%      | 246           | 20%      | 591            | 8.450          |
| Lífeyrissjóðir .....                                       | 30.686                    | 100%     | -             | -        | 26.987         | 57.673         |
| Innlend fjármálafyrirtæki .....                            | 27.467                    | 100%     | -             | -        | 24.622         | 52.089         |
| Erlend fjármálafyrirtæki .....                             | 3.242                     | 100%     | -             | -        | 7.807          | 11.049         |
| <b>Samtals</b>   | <b>351.895</b>            |          | <b>81.391</b> |          | <b>161.292</b> | <b>594.578</b> |

### 55. Tímagreining eigna og skulda

Töflurnar hér á eftir sýna samningsbundnar vaxta- og höfuðstólsgreiðslur vegna fjárhagslegra skuldbindinga samstæðunnar. Samtölur fyrir hverja tegund skuldbindinga eru því hærri en samsvarandi tölur á efnahagsreikningi samstæðunnar. Greiðslufæði skuldbindinga, sem ekki er fyrirfram ákveðið, t.d. vegna breytilegra vaxta, verðtryggingar eða gengistryggingar, er áætlað út frá spá um þróun undirliggjandi þátta.

Fyrir samningsbundnar skuldbindingar eru fjárhæðir brotnar niður á tímabil eftir því hvenær samningsbundnar höfuðstólsgreiðslur og áætlaðar greiðslur á vöxtum falla til. Óbundnar innstæður og aðrar skuldbindingar, sem ekki hafa samningsbundna gjalddaga, eru flokkaðar miðað við að viðskiptavinur krefji samstæðuna um greiðslu við fyrsta tækifæri.

#### Tímagreining samningsbundinna gjalddaga 31. desember 2019

| Fjárskuldir                     | Bókfært virði    | Laust til útgr. | 1-3 mánuðir    | 3-12 mánuðir  | 1-5 ár         | Meira en 5 ár  | Enginn gjalddagi | Samtals          |
|---------------------------------|------------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Innlán Sí og lánastofnana ..... | 30.925           | 1.992           | 16.363         | 8.468         | 4.580          | -              | -                | 31.403           |
| Innlán viðskiptavina .....      | 618.313          | 453.959         | 78.232         | 54.994        | 16.612         | 62.222         | -                | 666.019          |
| Lántaka .....                   | 306.381          | -               | 6.991          | 24.861        | 267.776        | 90.610         | -                | 390.238          |
| Víkjandi lán .....              | 22.674           | -               | 158            | 463           | 2.865          | 26.482         | -                | 29.968           |
| Aðrar fjárskuldir:              | 24.772           | 17.581          | 2.124          | 1.276         | 1.759          | 2.448          | -                | 25.188           |
| Leiguskuldir .....              | 4.256            | -               | 116            | 349           | 1.759          | 2.448          | -                | 4.672            |
| Aðrar skuldir .....             | 20.516           | 17.581          | 2.008          | 927           | -              | -              | -                | 20.516           |
| <b>Samtals</b>                  | <b>1.003.065</b> | <b>473.532</b>  | <b>103.868</b> | <b>90.062</b> | <b>293.592</b> | <b>181.762</b> | <b>-</b>         | <b>1.142.816</b> |



## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 55. (framhald)

Skuldbindingar utan efnahags sýna samningsbundnar skuldbindingar samstæðunnar gagnvart viðskiptavinum, annað hvort vegna loforða um lánveitingar eða vegna ábyrgða sem veittar hafa verið þriðja aðila. Fjárhæðirnar eru hámarksfjárhæðir og er ekki tekið tillit til þess að samstæðan gæti lækkað yfirdráttar- og greiðslukortahæmildir áður en þær verða fullnýttar. Þessar skuldbindingar tilheyra fyrsta gjalddagatímabilinu þar sem samstæðan gæti í hverju tilfelli fyrir sig verið krafín um að mæta þeim samningsbundnu skuldbindingum strax.

| Liðir utan efnahags                 | Laust til<br>útgreiðslu | 1-3<br>mánuðir | 3-12<br>mánuðir | 1-5 ár   | Meira en<br>5 ár | Enginn<br>gjaldtagi | Samtals        |
|-------------------------------------|-------------------------|----------------|-----------------|----------|------------------|---------------------|----------------|
| Fjárhagslegar ábyrgðir .....        | 18.861                  | -              | -               | -        | -                | -                   | 18.861         |
| Óáðregnar lánalínur .....           | 35.443                  | -              | -               | -        | -                | -                   | 35.443         |
| Ónýttar yfirdráttarheimildir .....  | 51.338                  | -              | -               | -        | -                | -                   | 51.338         |
| Ónýttar greiðslukortahæmildir ..... | 30.163                  | -              | -               | -        | -                | -                   | 30.163         |
| <b>Samtals</b>                      | <b>135.805</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>135.805</b> |

Heildarskuldbindingar aðrar en afleiður og

|                           |         |         |        |         |         |   |           |
|---------------------------|---------|---------|--------|---------|---------|---|-----------|
| liðir utan efnahags ..... | 609.337 | 103.868 | 90.062 | 293.592 | 181.762 | - | 1.278.621 |
|---------------------------|---------|---------|--------|---------|---------|---|-----------|

Taflan hér á eftir sýnir greiðslufæði þeirra afleiðuskuldbindinga samstæðunnar sem hafa neikvætt og jákvætt markaðsvirði á uppgjörsgæði. Fyrir afleiður sem gerðar eru upp án nettunar er greiðslufæði fyrir báða leggina sýnt þar sem ekki er hægt að beita skuldajöfnun við uppgjör.

| Afleiður - skuldir                | Laust til<br>útgreiðslu | 1-3<br>mánuðir | 3-12<br>mánuðir | 1-5 ár         | Meira en<br>5 ár | Enginn<br>gjaldtagi | Samtals        |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------|-----------------|----------------|------------------|---------------------|----------------|
| <b>Afleiður gerðar upp brúttó</b> |                         |                |                 |                |                  |                     |                |
| Innstreymi .....                  | -                       | 57.542         | 36.133          | 43.218         | -                | -                   | 136.893        |
| Útstreymi .....                   | -                       | (59.615)       | (37.222)        | (44.915)       | -                | -                   | (141.752)      |
| Samtals                           | -                       | (2.073)        | (1.089)         | (1.697)        | -                | -                   | (4.859)        |
| Afleiður gerðar upp nettó .....   | -                       | (323)          | -               | -              | -                | -                   | (323)          |
| <b>Samtals</b>                    | <b>-</b>                | <b>(2.396)</b> | <b>(1.089)</b>  | <b>(1.697)</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>(5.182)</b> |

Flokkun eigna eftir gjalddaga byggir á samningsbundnum gjalddaga. Fyrir skuldabréf og skuldabréfagerninga í fjárfestingarbók er flokkun eftir gjalddögum byggð á samningsbundnum gjalddögum en þegar um skuldabréf og skuldagerninga í veltubók er að ræða er byggt á þeim tíma sem áætlað er að þurfi til að selja eignina.

| Fjáreignir                            | Bókfært<br>virði | Laust til<br>útgr. | 1-3<br>mánuðir | 3-12<br>mánuðir | 1-5 ár         | Meira en<br>5 ár | Enginn<br>gjaldtagi | Samtals          |
|---------------------------------------|------------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|------------------|---------------------|------------------|
| Handbært fé og innstæður hjá Sí ..... | 146.638          | 28.978             | 115.981        | -               | -              | 1.679            | -                   | 146.638          |
| Útlán til lánastofnana .....          | 54.376           | 20.719             | 33.656         | -               | -              | -                | -                   | 54.375           |
| Skuldabréf og skuldagerningar .....   | 52.870           | 7.768              | 23.998         | 10.120          | 10.983         | -                | -                   | 52.869           |
| Útlán til viðskiptavina .....         | 899.632          | 2.972              | 88.446         | 87.462          | 303.668        | 417.083          | -                   | 899.631          |
| Hlutabréf og eiginfjárgerningar ..... | 18.426           | -                  | -              | -               | -              | -                | 18.426              | 18.426           |
| Aðrar fjáreignir .....                | 5.757            | 1.889              | 525            | 118             | 17             | -                | 3.259               | 5.808            |
| <b>Samtals</b>                        | <b>1.177.699</b> | <b>62.326</b>      | <b>262.606</b> | <b>97.700</b>   | <b>314.668</b> | <b>418.762</b>   | <b>21.685</b>       | <b>1.177.747</b> |

| Afleiður - eignir                 | Laust til<br>útgreiðslu | 1-3<br>mánuðir | 3-12<br>mánuðir | 1-5 ár       | Meira en<br>5 ár | Enginn<br>gjaldtagi | Samtals       |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------|-----------------|--------------|------------------|---------------------|---------------|
| <b>Afleiður gerðar upp brúttó</b> |                         |                |                 |              |                  |                     |               |
| Innstreymi .....                  | -                       | 92.680         | 28.583          | 74.731       | -                | -                   | 195.994       |
| Útstreymi .....                   | -                       | (82.832)       | (27.964)        | (73.544)     | -                | -                   | (184.340)     |
| Samtals                           | -                       | 9.848          | 619             | 1.187        | -                | -                   | 11.654        |
| Afleiður gerðar upp nettó .....   | -                       | 273            | -               | -            | -                | -                   | 273           |
| <b>Samtals</b>                    | <b>-</b>                | <b>10.121</b>  | <b>619</b>      | <b>1.187</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>11.927</b> |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 55. (framhald)

Töflurnar hér að neðan sýna samanburðartölur fyrir eignir og skuldir miðað við árslok 2018.

#### Tímagreining samningsbundinna gjalddaga 31. desember 2018

| Fjárskuldir                     | Bókfært virði  | Laust til útgr. | 1-3 mánuðir    | 3-12 mánuðir  | 1-5 ár         | Meira en 5 ár  | Enginn gjalddagi | Samtals          |
|---------------------------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Innlán Sí og lánastofnana ..... | 15.619         | 4.594           | 3.229          | 4.992         | 3.249          | -              | -                | 16.064           |
| Innlán viðskiptavina .....      | 578.959        | 420.242         | 81.178         | 37.952        | 26.976         | 38.070         | -                | 604.418          |
| Lántaka .....                   | 300.976        | 404             | 24.214         | 21.178        | 154.315        | 141.098        | -                | 341.209          |
| Víkjandi lán .....              | 16.216         | -               | 90             | 307           | 2.242          | 20.417         | -                | 23.056           |
| Aðrar fjárskuldir .....         | 27.186         | 24.431          | 1.729          | 1.026         | -              | -              | -                | 27.186           |
| <b>Samtals</b>                  | <b>938.956</b> | <b>449.671</b>  | <b>110.440</b> | <b>65.455</b> | <b>186.782</b> | <b>199.585</b> | <b>-</b>         | <b>1.011.933</b> |

| Liðir utan efnahags                  | Laust til útgreiðslu | 1-3 mánuðir | 3-12 mánuðir | 1-5 ár   | Meira en 5 ár | Enginn gjalddagi | Samtals        |
|--------------------------------------|----------------------|-------------|--------------|----------|---------------|------------------|----------------|
| Fjárhagslegar ábyrgðir .....         | 18.021               | -           | -            | -        | -             | -                | 18.021         |
| Óáðregnar lánalínur .....            | 49.054               | -           | -            | -        | -             | -                | 49.054         |
| Ónýttar yfirdráttarheimildir .....   | 49.833               | -           | -            | -        | -             | -                | 49.833         |
| Ónýttar greiðslukortaheimildir ..... | 29.049               | -           | -            | -        | -             | -                | 29.049         |
| <b>Samtals</b>                       | <b>145.957</b>       | <b>-</b>    | <b>-</b>     | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>         | <b>145.957</b> |

Heildarskuldbindingar aðrar en afleiður og

|                           |         |         |        |         |         |   |           |
|---------------------------|---------|---------|--------|---------|---------|---|-----------|
| liðir utan efnahags ..... | 595.628 | 110.440 | 65.455 | 186.782 | 199.585 | - | 1.157.890 |
|---------------------------|---------|---------|--------|---------|---------|---|-----------|

| Afleiður - skuldir                | Laust til útgreiðslu | 1-3 mánuðir  | 3-12 mánuðir   | 1-5 ár         | Meira en 5 ár | Enginn gjalddagi | Samtals        |
|-----------------------------------|----------------------|--------------|----------------|----------------|---------------|------------------|----------------|
| <b>Afleiður gerðar upp brúttó</b> |                      |              |                |                |               |                  |                |
| Innstreymi .....                  | -                    | 20.124       | 23.147         | 49.380         | 1.771         | -                | 94.422         |
| Útstreymi .....                   | -                    | (20.638)     | (24.189)       | (51.654)       | (1.943)       | -                | (98.424)       |
| Samtals                           | -                    | (514)        | (1.042)        | (2.274)        | (172)         | -                | (4.002)        |
| Afleiður gerðar upp nettó .....   | -                    | (280)        | -              | -              | -             | -                | (280)          |
| <b>Samtals</b>                    | <b>-</b>             | <b>(794)</b> | <b>(1.042)</b> | <b>(2.274)</b> | <b>(172)</b>  | <b>-</b>         | <b>(4.282)</b> |

| Fjáreignir                            | Bókfært virði    | Laust til útgr. | 1-3 mánuðir    | 3-12 mánuðir  | 1-5 ár         | Meira en 5 ár  | Enginn gjalddagi | Samtals          |
|---------------------------------------|------------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Handbært fé og innstæður hjá Sí ..... | 135.056          | 47.746          | 87.310         | -             | -              | -              | -                | 135.056          |
| Útlán til lánastofnana .....          | 41.577           | 24.152          | 17.425         | -             | -              | -              | -                | 41.577           |
| Skuldabréf og skuldagerningar .....   | 69.415           | -               | 18.946         | 24.189        | 14.409         | 11.604         | 267              | 69.415           |
| Útlán til viðskiptavina .....         | 846.599          | 2.054           | 90.269         | 74.716        | 282.624        | 396.936        | -                | 846.599          |
| Hlutabréf og eiginfjárgerningar ..... | 13.074           | -               | -              | -             | -              | -              | 13.074           | 13.074           |
| Aðrar fjáreignir .....                | 7.511            | 1.888           | 475            | 71            | 9              | -              | 5.068            | 7.511            |
| <b>Samtals</b>                        | <b>1.113.232</b> | <b>75.840</b>   | <b>214.425</b> | <b>98.976</b> | <b>297.042</b> | <b>408.540</b> | <b>18.409</b>    | <b>1.113.232</b> |

| Afleiður - eignir                 | Laust til útgreiðslu | 1-3 mánuðir  | 3-12 mánuðir | 1-5 ár       | Meira en 5 ár | Enginn gjalddagi | Samtals      |
|-----------------------------------|----------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|------------------|--------------|
| <b>Afleiður gerðar upp brúttó</b> |                      |              |              |              |               |                  |              |
| Innstreymi .....                  | -                    | 57.050       | 22.267       | 77.126       | 327           | -                | 156.770      |
| Útstreymi .....                   | -                    | (56.077)     | (21.929)     | (74.072)     | (343)         | -                | (152.421)    |
| Samtals                           | -                    | 973          | 338          | 3.054        | (16)          | -                | 4.349        |
| Afleiður gerðar upp nettó .....   | -                    | 869          | -            | -            | -             | -                | 869          |
| <b>Samtals</b>                    | <b>-</b>             | <b>1.842</b> | <b>338</b>   | <b>3.054</b> | <b>(16)</b>   | <b>-</b>         | <b>5.218</b> |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 56. Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er sú áhætta að verðbreytingar á mörkuðum, svo sem breytingar á vöxtum, gengi gjaldmiðla, hlutabréfaverði, verðtryggingu og hrávöruverði, hafi óhagstæð áhrif á fjármálagerninga samstæðunnar og þar með á afkomu hennar og eigið fé. Markaðsáhætta er tilkomin vegna misvægis í efnahagsreikningi samstæðunnar og stöðutöku í skuldabréfum, gjaldeyri og hlutabréfum, auk þess sem áhætta skapast af stöðum í afleiðusamningum.

Markaðsáhætta er flokkuð í veltubók og fjárfestingarbók. Markaðsáhætta í veltubók tengist viðskiptum samstæðunnar til skamms eða meðallangs tíma í verðbréfum, erlendum gjaldmiðlum, öðrum fjármálagerningum og afleiðum. Allar fjárhagslegar eignir og skuldbindingar í veltubók eru bókfærðar á gangvirði og allar gangvirðisbreytingar endurspeglast strax í rekstrarreikningi. Stöður sem mynda markaðsáhættu í fjárfestingarbók tengjast verðbréfum sem fjárfest er í til lengri tíma, óskráðum verðbréfum eða stöðum í dóttur- og hlutdeildarfélögum. Stór hluti markaðsáhættu í fjárfestingarbók kemur til vegna misvægis í samsetningu eigna og skuldbindinga, til dæmis með tilliti til erlendra gjaldmiðla, vaxta, verðtryggingar eða annarra þátta sem geta haft áhrif á afkomu eða flökt í afkomu samstæðunnar. Skýr mörk eru sett varðandi slíkt misvægi og eru stjórnendur og stjórn reglulega upplýst um þá áhættu sem í því felst.

### 57. Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta er skilgreind sem þau áhrif sem óhagstæðar hreyfingar á vöxtum geta haft á eigið fé eða afkomu samstæðunnar. Næmismælingum eins og punktvirði (e. basis-point-value) er beitt til þess að mæla og stýra vaxtaáhættu. Punktvirði segir til um hvernig gangvirði undirliggjandi stöðu breytist ef vaxtaferlar hliðrast upp um 0,01 prósentustig (einn punkt).

#### Vaxtaáhætta í veltubók

Fjárfestingar í veltubók skuldabréfa eru aðallega í ríkisskuldabréfum, skuldabréfum sveitarfélaga, sértryggðum skuldabréfum útgefnum af íslenskum bönkum og íbúðabréfum með ríkisábyrgð. Skuldabréf og víxlar í lausafjár safni samstæðunnar teljast einnig til veltubókar. Hafa ber í huga að heildarvirði gnótt- og skortstaða í töflunni hér að neðan þarf ekki nauðsynlega að vera það sama og í skýringu 5 þar sem hér er um að ræða samtölu gnótt- og skortstaða áður en hrein staða í hverju bréfi er reiknuð.

|   | 31.12.2019        |                   |                | 31.12.2018        |                   |                |
|---|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------|
|   | Markaðs-<br>virði | Meðal-<br>líftími | Punktvirði     | Markaðs-<br>virði | Meðal-<br>líftími | Punktvirði     |
| <b>Skuldabréf og skuldagerningar veltubókar, gnóttstaða</b> |                   |                   |                |                   |                   |                |
| Verðtryggð .....  | 1.143             | 6,84              | ( 0,78)        | 1.872             | 6,13              | ( 1,15)        |
| Óverðtryggð .....   | 31.855            | 0,41              | ( 1,29)        | 43.550            | 0,32              | ( 1,40)        |
| <b>Samtals</b>  | <b>32.998</b>     | <b>0,63</b>       | <b>( 2,07)</b> | <b>45.422</b>     | <b>0,56</b>       | <b>( 2,55)</b> |

|   | 31.12.2019        |                   |                | 31.12.2018        |                   |                |
|---|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------|
|   | Markaðs-<br>virði | Meðal-<br>líftími | Punktvirði     | Markaðs-<br>virði | Meðal-<br>líftími | Punktvirði     |
| <b>Skuldabréf og skuldagerningar veltubókar, skortstaða</b> |                   |                   |                |                   |                   |                |
| Verðtryggð .....  | 150               | 6,00              | 0,10           | -                 | -                 | -              |
| Óverðtryggð .....   | 615               | 4,00              | 0,28           | 198               | 5,00              | 0,09           |
| <b>Samtals</b>  | <b>765</b>        | <b>4,39</b>       | <b>0,38</b>    | <b>198</b>        | <b>5,00</b>       | <b>0,09</b>    |
| <b>Hrein staða veltubókar skuldabréfa</b>                   | <b>32.233</b>     | <b>0,54</b>       | <b>( 1,69)</b> | <b>45.224</b>     | <b>0,54</b>       | <b>( 2,46)</b> |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 57. (framhald)

Eftirfarandi tafla sýnir vaxtanæmi veltubókar samstæðunnar gagnvart samsíða 100 punkta hliðrunar allra vaxtaferla.

| Næmisgreining á skuldabréfum og öðrum skuldagerningum | Samsíða hliðrun<br>vaxtaferils<br>(punktar) | 31.12.2019       |                | 31.12.2018       |                |
|---|---|------------------|----------------|------------------|----------------|
|   |   | Hagnaður (tap)   |                |                  |                |
|   |   | Hliðrun<br>niður | Hliðrun<br>upp | Hliðrun<br>niður | Hliðrun<br>upp |
| Mynt  |   |                  |                |                  |                |
| ISK, verðtryggð .....                                 | 100   | 87               | ( 87)          | 115              | ( 115)         |
| ISK, óverðtryggð .....                                | 100   | 44               | ( 44)          | 24               | ( 24)          |
| EUR .....   | 100   | 40               | ( 40)          | 56               | ( 56)          |
| USD .....   | 100   | 32               | ( 32)          | 29               | ( 29)          |
| Aðrar myntir samtals .....                            | 100   | 9                | ( 9)           | -                | -              |
| <b>Samtals</b>  |   | 212              | ( 212)         | 224              | ( 224)         |

### Vaxtaáhætta í fjárfestingarbók

Vaxtaáhætta í fjárfestingarbók er til komin vegna kjarnastarfsemi samstæðunnar. Þessi vaxtaáhætta felst einkum í hættu á tapi vegna sveiflna í framtíðargreiðslufæði eða gangvirði fjármálagerninga vegna vaxtabreytinga sem endurspeglar þá staðreynd að eignir og skuldir samstæðunnar hafa mismunandi gjalddaga og eru verðlagðar miðað við mismunandi vaxtagrunn.

Eftirfarandi tafla sýnir vaxtanæmi fjárfestingarbókar samstæðunnar gagnvart samsíða 100 punkta hliðrunar allra vaxtaferla, að öllu öðru óbreyttu, skipt eftir vaxtabindingartímabilum.

### Vaxtanæmi fjárfestingarbókar

#### 31. desember 2019

| Mynt                   | 0-3     |         | 3-12    |          | 1-2 ár | 2-5 ár | 5-10 ár | Yfir 10 ár | Samtals |
|------------------------|---------|---------|---------|----------|--------|--------|---------|------------|---------|
|                        | mánuðir | mánuðir | mánuðir | mánuðir  |        |        |         |            |         |
| ISK, verðtryggð .....  | 55      | 60      | ( 442)  | ( 1.668) | 1.995  | 193    | 193     |            |         |
| ISK, óverðtryggð ..... | 7       | ( 12)   | 11      | 89       | ( 10)  | ( 9)   | 76      |            |         |
| EUR .....              | ( 17)   | ( 20)   | ( 29)   | 118      | -      | ( 2)   | 50      |            |         |
| SEK .....              | 10      | -       | -       | -        | -      | -      | 10      |            |         |
| USD .....              | ( 42)   | -       | -       | -        | -      | ( 1)   | ( 43)   |            |         |
| Other .....            | 12      | ( 11)   | -       | 41       | -      | ( 6)   | 36      |            |         |
| <b>Samtals</b>         | 25      | 17      | ( 460)  | ( 1.420) | 1.985  | 175    | 322     |            |         |

#### 31. desember 2018

| Mynt                   | 0-3     |         | 3-12    |          | 1-2 ár | 2-5 ár | 5-10 ár | Yfir 10 ár | Samtals |
|------------------------|---------|---------|---------|----------|--------|--------|---------|------------|---------|
|                        | mánuðir | mánuðir | mánuðir | mánuðir  |        |        |         |            |         |
| ISK, verðtryggð .....  | 20      | 8       | 110     | ( 3.318) | 3.185  | 72     | 77      |            |         |
| ISK, óverðtryggð ..... | 9       | 57      | ( 7)    | ( 193)   | ( 77)  | ( 1)   | ( 212)  |            |         |
| EUR .....              | 87      | ( 25)   | 13      | ( 1.605) | 1.709  | -      | 179     |            |         |
| SEK .....              | 92      | -       | ( 16)   | -        | -      | -      | 76      |            |         |
| USD .....              | ( 63)   | -       | -       | -        | -      | -      | ( 63)   |            |         |
| Aðrar myntir .....     | ( 1)    | ( 11)   | -       | -        | -      | -      | ( 12)   |            |         |
| <b>Samtals</b>         | 144     | 29      | 100     | ( 5.116) | 4.817  | 71     | 45      |            |         |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 58. Gjaldeyrishætta

Gjaldeyrishætta er áhættan af því að afkoma eða eigið fé verði fyrir neikvæðum áhrifum af völdum breytinga á gengi erlendra gjaldmiðla, vegna viðskipta í erlendum gjaldmiðlum eða vegna mismæmis í myntsamsetningu eigna og skulda.

Greining á gjaldeyrishættu hér að neðan byggist á samningsbundnum gjaldmiðli sérhvers undirliggjandi efnahagsliðar. Að auki eru liðir utan efnahagsreiknings, sem bera gjaldeyrishættu, taldir með í heildargjaldeyrisjöfnuði samstæðunnar. Fjárhæðir liða utan efnahagsreiknings endurspeglar nafnverðisfjárhæðir afleiðna og stundarsamninga.

#### Eignir og skuldir eftir myntum 31. desember 2019

| Eignir  | EUR             | USD              | GBP           | CHF           | JPY             | SEK              | NOK             | DKK             | CAD             | Aðrar erl. myntir | Samtals erl. myntir |
|---|-----------------|------------------|---------------|---------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|---------------------|
| Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands ..... | 942             | 319              | 210           | 52            | 24              | 51               | 73              | 114             | 58              | 123               | 1.966               |
| Útlán til lánastofnana .....                          | 11.689          | 25.740           | 1.650         | 378           | 534             | 116              | 9.707           | 1.294           | 272             | 687               | 52.067              |
| Skuldabréf og skuldageringar .....                    | 12.930          | 10.937           | 3             | -             | -               | -                | 8.232           | -               | -               | -                 | 32.102              |
| Útlán til viðskiptavina .....                         | 112.185         | 29.486           | 2.037         | 581           | 3.185           | 3                | 3.408           | 635             | 6.005           | 33                | 157.558             |
| Hlutabréf og eiginfjárgæringar .....                  | 31              | 3.371            | 419           | -             | -               | -                | 27              | -               | -               | -                 | 3.848               |
| Aðrar eignir .....                                    | 390             | 1.866            | 338           | 6             | -               | 73               | 2               | 20              | -               | 458               | 3.153               |
| <b>Eignir samtals</b>                                 | <b>138.167</b>  | <b>71.719</b>    | <b>4.657</b>  | <b>1.017</b>  | <b>3.743</b>    | <b>243</b>       | <b>21.449</b>   | <b>2.063</b>    | <b>6.335</b>    | <b>1.301</b>      | <b>250.694</b>      |
| <b>Skuldir</b>  |                 |                  |               |               |                 |                  |                 |                 |                 |                   |                     |
| Innlán lánastofnana .....                             | 9.145           | 558              | 1             | -             | -               | -                | -               | -               | -               | -                 | 9.704               |
| Innlán viðskiptavina .....                            | 32.247          | 27.939           | 3.810         | 385           | 395             | 874              | 3.317           | 3.617           | 453             | 42                | 73.079              |
| Lántaka .....   | 91.809          | -                | -             | -             | -               | 37.768           | 19.565          | -               | -               | -                 | 149.142             |
| Víkjandi lán .....                                    | -               | -                | -             | -             | -               | 22.674           | -               | -               | -               | -                 | 22.674              |
| Aðrar skuldir .....                                   | 1.728           | 944              | 558           | 35            | 3               | 162              | 5               | 47              | 2               | 665               | 4.149               |
| <b>Skuldir samtals</b>                                | <b>134.929</b>  | <b>29.441</b>    | <b>4.369</b>  | <b>420</b>    | <b>398</b>      | <b>61.478</b>    | <b>22.887</b>   | <b>3.664</b>    | <b>455</b>      | <b>707</b>        | <b>258.748</b>      |
| <b>Hrein staða efnahagsreiknings</b>                  | <b>3.238</b>    | <b>42.278</b>    | <b>288</b>    | <b>597</b>    | <b>3.345</b>    | <b>( 61.235)</b> | <b>( 1.438)</b> | <b>( 1.601)</b> | <b>5.880</b>    | <b>594</b>        | <b>( 8.054)</b>     |
| <b>Hrein staða utan efnahagsreiknings</b>             | <b>( 4.344)</b> | <b>( 41.574)</b> | <b>( 231)</b> | <b>( 610)</b> | <b>( 3.345)</b> | <b>61.127</b>    | <b>1.255</b>    | <b>1.726</b>    | <b>( 5.840)</b> | <b>( 203)</b>     | <b>7.961</b>        |
| <b>Hrein staða</b>                                    | <b>( 1.106)</b> | <b>704</b>       | <b>57</b>     | <b>( 13)</b>  | <b>-</b>        | <b>( 108)</b>    | <b>( 183)</b>   | <b>125</b>      | <b>40</b>       | <b>391</b>        | <b>( 93)</b>        |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

58. (framhald)

### Eignir og skuldir eftir myntum 31. desember 2018

| Eignir  | EUR             | USD              | GBP             | CHF           | JPY             | SEK              | NOK             | DKK           | CAD             | Aðrar erl. myntir | Samtals erl. myntir |
|---|-----------------|------------------|-----------------|---------------|-----------------|------------------|-----------------|---------------|-----------------|-------------------|---------------------|
| Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands ..... | 377             | 250              | 135             | 23            | 10              | 54               | 51              | 88            | 29              | 73                | 1.090               |
| Útlán til lánastofnana .....                          | 15.662          | 12.614           | 4.488           | 258           | 613             | 4.683            | 1.901           | 530           | 123             | 538               | 41.410              |
| Skuldabréf og skuldagerningar .....                   | 32.313          | 10.968           | 24              | -             | -               | -                | -               | -             | -               | -                 | 43.305              |
| Útlán til viðskiptavina .....                         | 105.852         | 31.603           | 2.037           | 734           | 3.213           | 2                | 4.318           | 572           | 5.710           | 39                | 154.080             |
| Hlutabréf og eiginfjárgerningar .....                 | 45              | 2.202            | 398             | -             | -               | -                | 40              | -             | -               | -                 | 2.685               |
| Aðrar eignir .....                                    | 1.270           | 2.056            | 834             | 4             | 91              | 83               | 2               | 45            | -               | 1.737             | 6.122               |
| <b>Eignir samtals</b>                                 | <b>155.519</b>  | <b>59.693</b>    | <b>7.916</b>    | <b>1.019</b>  | <b>3.927</b>    | <b>4.822</b>     | <b>6.312</b>    | <b>1.235</b>  | <b>5.862</b>    | <b>2.387</b>      | <b>248.692</b>      |
| <b>Skuldir</b>  |                 |                  |                 |               |                 |                  |                 |               |                 |                   |                     |
| Innlán lánastofnana .....                             | 5.622           | 538              | 83              | -             | 96              | -                | 16              | -             | -               | -                 | 6.355               |
| Innlán viðskiptavina .....                            | 26.605          | 26.819           | 4.293           | 329           | 430             | 927              | 3.211           | 1.728         | 434             | 144               | 64.920              |
| Lántaka .....   | 113.670         | -                | -               | -             | -               | 41.764           | -               | -             | -               | -                 | 155.434             |
| Víkjandi lán .....                                    | -               | -                | -               | -             | -               | 16.216           | -               | -             | -               | -                 | 16.216              |
| Aðrar skuldir .....                                   | 2.502           | 1.269            | 578             | 30            | 266             | 82               | 154             | 138           | -               | 2.098             | 7.117               |
| <b>Skuldir samtals</b>                                | <b>148.399</b>  | <b>28.626</b>    | <b>4.954</b>    | <b>359</b>    | <b>792</b>      | <b>58.989</b>    | <b>3.381</b>    | <b>1.866</b>  | <b>434</b>      | <b>2.242</b>      | <b>250.042</b>      |
| <b>Hrein staða efnahagsreiknings</b>                  | <b>7.120</b>    | <b>31.067</b>    | <b>2.962</b>    | <b>660</b>    | <b>3.135</b>    | <b>( 54.167)</b> | <b>2.931</b>    | <b>( 631)</b> | <b>5.428</b>    | <b>145</b>        | <b>( 1.350)</b>     |
| <b>Hrein staða utan efnahagsreiknings</b>             | <b>( 7.589)</b> | <b>( 31.140)</b> | <b>( 2.964)</b> | <b>( 667)</b> | <b>( 3.170)</b> | <b>54.350</b>    | <b>( 2.844)</b> | <b>642</b>    | <b>( 5.418)</b> | <b>( 147)</b>     | <b>1.053</b>        |
| <b>Hrein staða</b>                                    | <b>( 469)</b>   | <b>( 73)</b>     | <b>( 2)</b>     | <b>( 7)</b>   | <b>( 35)</b>    | <b>183</b>       | <b>87</b>       | <b>11</b>     | <b>10</b>       | <b>( 2)</b>       | <b>( 297)</b>       |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 58. (framhald)

Taflan hér á eftir sýnir áhrif 10% veikingar eða styrkingar gengis gjaldmiðla þar sem samstæðan var með opnar stöður á uppgjörstegi, að öllu öðru óbreyttu.

| Næmisgreining á gjaldeyrisáhættu | 31.12.2019         |             | 31.12.2018 |              |
|----------------------------------|--------------------|-------------|------------|--------------|
|                                  | Hagnaður eða (tap) |             |            |              |
|                                  | -10%               | 10%         | -10%       | 10%          |
| Gjaldmiðill                      |                    |             |            |              |
| EUR .....                        | 111                | ( 111)      | 47         | ( 47)        |
| USD .....                        | ( 70)              | 70          | 7          | ( 7)         |
| GBP .....                        | ( 6)               | 6           | -          | -            |
| CHF .....                        | 1                  | ( 1)        | 1          | ( 1)         |
| JPY .....                        | -                  | -           | 4          | ( 4)         |
| SEK .....                        | 11                 | ( 11)       | ( 18)      | 18           |
| NOK .....                        | 18                 | ( 18)       | ( 9)       | 9            |
| DKK .....                        | ( 13)              | 13          | ( 1)       | 1            |
| CAD .....                        | ( 4)               | 4           | ( 1)       | 1            |
| Aðrar erlendar myntir .....      | ( 39)              | 39          | -          | -            |
| <b>Samtals</b>                   | <b>9</b>           | <b>( 9)</b> | <b>30</b>  | <b>( 30)</b> |

### 59. Hlutabréf og eiginfjárgæringar

Hlutabréf og eiginfjárgæringar í veltubók samstæðunnar koma til vegna flæðiviðskipta og viðskiptavaktar með skráð hlutabréf í kauphöll Nasdaq Iceland. Hlutabréf og eiginfjárgæringar í fjárfestingarbók eru annaðhvort metin sem tilskilin á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eða flokkuð sem fastafjármunir til sölu og aflögð starfsemi.

Taflan hér á eftir sýnir áhrif 10% hliðrunar á hlutabréfaverði á eigið fé samstæðunnar og rekstrarreikning að öllu öðru óbreyttu. Varnir afleiðusamninga eru undanskildar hér.

| Næmisgreining á hlutabréfum og eiginfjárgæringum |                     | 31.12.2019         |             | 31.12.2018    |             |
|--|---------------------|--------------------|-------------|---------------|-------------|
|  |                     | Hagnaður eða (tap) |             |               |             |
| Eignasafn  | Breyting á verðmæti | Hliðrun niður      | Hliðrun upp | Hliðrun niður | Hliðrun upp |
| Veltubók .....                                   | 10%                 | ( 169)             | 169         | ( 123)        | 123         |
| Fjárfestingarbók .....                           | 10%                 | ( 806)             | 806         | ( 639)        | 639         |
| <b>Samtals</b>                                   |                     | <b>( 975)</b>      | <b>975</b>  | <b>( 762)</b> | <b>762</b>  |

### 60. Verðbólguáhætta

Samstæðan ber áhættu vegna óvæntra breytinga á vísitölu neysluverðs þar sem virði verðtryggðra eigna er hærra en virði verðtryggðra skulda. Virði þessara eigna og skulda breytist í samræmi við breytingar á vísitölu neysluverðs á hverjum tíma og allar breytingar á neysluverðsvísitölunni hafa áhrif á afkomu samstæðunnar. 1% hækkun á vísitölunni leiðir til 93 milljóna króna nettóhækkunar á verðtryggingarjöfnuði og 1% lækkun leiðir til samsvarandi lækkunar þegar aðrir áhættuþættir eru óbreyttir.

|                                    | 31.12.2019     | 31.12.2018     |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Skuldabréf og skuldagæringar ..... | 2.103          | 2.721          |
| Útlán til viðskiptavina .....      | 295.725        | 293.917        |
| <b>Verðtryggðar eignir samtals</b> | <b>297.828</b> | <b>296.638</b> |

## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 60. (framhald)

|                                     | 31.12.2019     | 31.12.2018     |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Innlán viðskiptavina .....          | 98.766         | 95.917         |
| Lántaka .....                       | 125.975        | 118.103        |
| Liðir utan efnahags .....           | 63.827         | 70.617         |
| <b>Verðtryggðar skuldir samtals</b> | <b>288.568</b> | <b>284.637</b> |
| <b>Verðtryggingarjöfnuður</b>       | <b>9.260</b>   | <b>12.001</b>  |

### 61. Afleiðusamningar

Samstæðan notar afleiðusamninga til að verja sig gegn gjaldeyrisáhættu, vaxtaáhættu og verðbólguáhættu. Samstæðan ber óbeina áhættu vegna tryggingaskyldra samninga viðskiptavina. Kröfur um tryggingar í slíkum viðskiptum eru strangar og er eftirlit með veðstöðu daglegt og innan dags. Aðrir afleiðusamningar samstæðunnar vegna tilfallandi viðskipta nema óverulegum fjárhæðum.

### 62. Eiginfjárstýring

Taflan hér á eftir sýnir eiginfjárgrunn, áhættugrunn, eiginfjárlutföll og vogunarhlutföll samstæðunnar þann 31. desember 2019 og 31. desember 2018.

Eiginfjárbörf samstæðunnar er reiknuð samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki og reglugerð nr. 233/2017 um varfærniskröfur vegna starfsemi fjármálafyrirtækja. Eiginfjárbörf vegna útlánaáhættu og markaðsáhættu er reiknuð með staðalaðferð. Eiginfjárbörf vegna rekstraráhættu er reiknuð með grundvallaraðferð.

Frá og með 1. janúar 2020 gildir hér á landi ákvæði 501. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, sem kveður á um afslátt vegna áhættuskuldbindinga lítilla og meðalstórra fyrirtækja (e. SME factor). Áhrifin munu hafa áhrif til 15,6 milljarða krónu lækkunar á áhættugrunni sem myndi skila 40 punkta hækkun á eiginfjárlutfalli samstæðunnar.

Samstæðan hefur sett sér markmið um lágmarkseiginfjárlutfall sem miðar að því að tryggja að eiginfjárlutfallið fari ekki niður fyrir heildarkröfu Fjármálaeftirlitsins. Heildarkrafa samstæðunnar um eiginfjárgrunn samkvæmt niðurstöðum könnunar- og matsferlis Fjármálaeftirlitsins frá því í september 2019 er 18,8%. Eiginfjármarkið samstæðunnar gerir ráð fyrir 0,5-2% stjórnendaauka ofaná heildar eiginfjárröfuna.

Lög um fjármálafyrirtæki kveða á um að vogunarhlutfall skuli ekki fara undir 3%.

|  | 31.12.2019     | 31.12.2018     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Eiginfjárbáttur 1</b>                                     |                |                |
| Hlutfé .....   | 10.000         | 10.000         |
| Yfirverðsreikningur hlutfjár .....                           | 55.000         | 55.000         |
| Varasjóðir .....   | 7.065          | 6.499          |
| Óráðstafað eigið fé .....                                    | 105.569        | 102.496        |
| Hlutdeild minnihluta .....                                   | 2.428          | 2.318          |
| Gangvirðisbreyting fjárskulda vegna eigin útlánaáhættu ..... | 392            | 376            |
| Skatteign .....  | ( 476)         | ( 215)         |
| Óefnislegar eignir .....                                     | ( 4.330)       | ( 5.002)       |
| <b>Eiginfjárbáttur 1 samtals</b>                             | <b>175.648</b> | <b>171.472</b> |
| <b>Eiginfjárbáttur 2</b>                                     |                |                |
| Tæk vikjandi lán .....                                       | 22.674         | 16.216         |
| <b>Eiginfjárgrunnur samtals</b>                              | <b>198.322</b> | <b>187.688</b> |



## Skýringar með ársreikningi samstæðunnar

### 62. (framhald)

|                                      | 31.12.2019       | 31.12.2018       |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Áhættugrunnur</b>                 |                  |                  |
| - Vegna útlánaáhættu .....           | 789.180          | 750.801          |
| - Vegna markaðsáhættu .....          | 7.919            | 7.622            |
| Markaðsáhætta, veltubók .....        | 6.488            | 6.649            |
| Gjaldeyrisáhætta .....               | 1.431            | 973              |
| - Vegna aðlögunar á útlánvirði ..... | 2.027            | 2.385            |
| - Vegna rekstraráhættu .....         | 85.424           | 85.141           |
| <b>Áhættugrunnur samtals</b>         | <b>884.550</b>   | <b>845.949</b>   |
| <b>Eiginfjárlutföll</b>              |                  |                  |
| Eiginfjárlutfall þáttar 1 .....      | 19,9%            | 20,3%            |
| Eiginfjárlutfall .....               | 22,4%            | 22,2%            |
| <b>Vogunarhlutfall</b>               |                  |                  |
| <b>Áhættuskuldbindingar</b>          |                  |                  |
| Liðir á efnahag .....                | 1.189.062        | 1.120.637        |
| Liðir utan efnahags .....            | 38.849           | 47.119           |
| Afleiður .....                       | 9.461            | 8.935            |
| <b>Áhættuskuldbindingar samtals</b>  | <b>1.237.372</b> | <b>1.176.691</b> |
| Eiginfjárlutfall 1 .....             | 175.648          | 171.472          |
| <b>Vogunarhlutfall</b>               | <b>14,2%</b>     | <b>14,6%</b>     |

### 63. Rekstraráhætta

Samstæðan skilgreinir rekstraráhættu sem áhættu á tapi sem afleiðingu af ófullnægjandi innri verkferlum, misbrestri á að verkferlum sé fylgt, mannglegum mistökum og kerfisbilunum eða vegna ytri atburða. Skilgreining samstæðunnar á rekstraráhættu innifelur orðsþorsáhættu, lagaáhættu, háttsemisáhættu og hlífingaráhættu ásamt öðrum áhættuþáttum.

Stjórn Íslandsbanka ber ábyrgð á því að umgjörð fyrir stýringu rekstraráhættu sé fullnægjandi. Stjórnin hefur samþykkt rekstraráhættustefnu sem lýsir umgjörð rekstraráhættustýringar í bankanum. Áhættustýring ber ábyrgð á því að innleiða umgjörð fyrir stýringu rekstraráhættu og að þróa og viðhalda rekstraráhættustefnu og miðla henni til starfsmanna bankans.