



# Ársreikningur samstæðu

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

2022

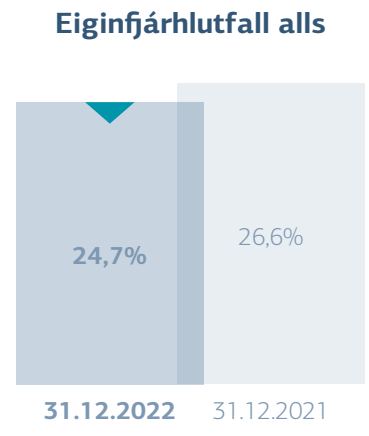
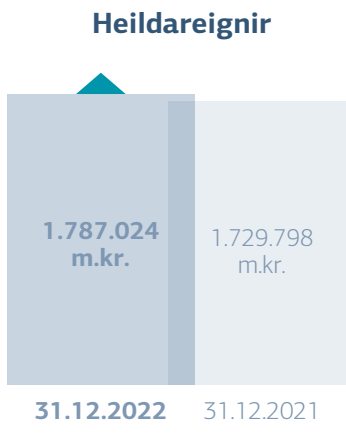
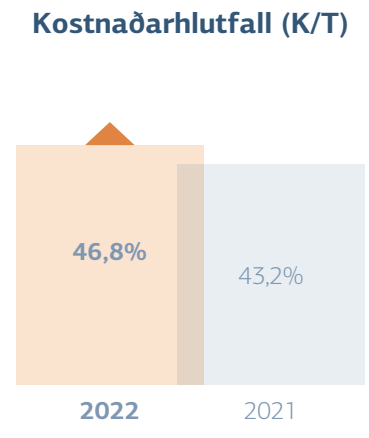
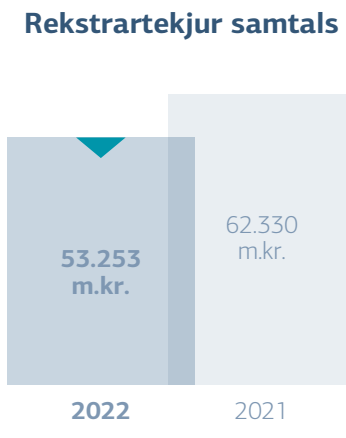
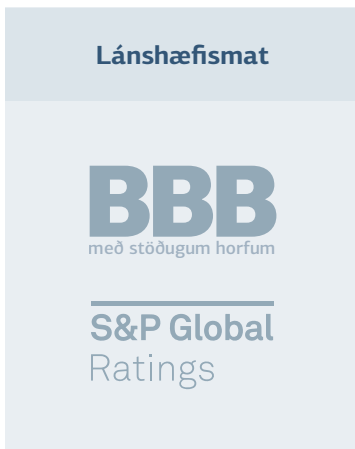
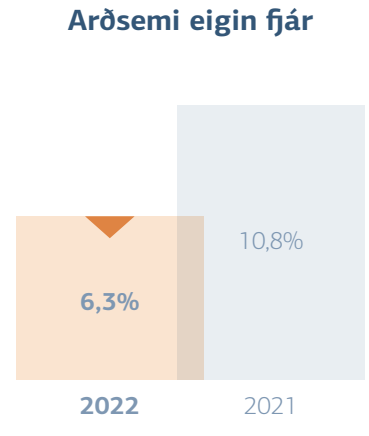
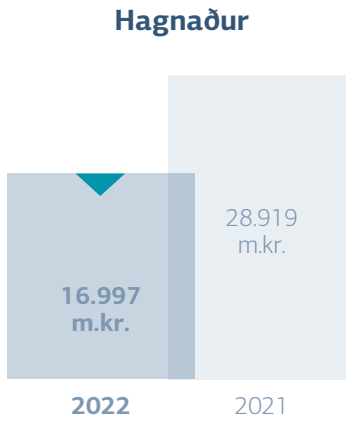
---

**Efnisyfirlit****Blaðsíða**

Helstu niðurstöður	1
Skýrsla bankaráðs og bankastjóra	2 - 8
Áritun óháðs endurskoðanda	9 - 12
Rekstrarreikningur samstæðunnar fyrir árið 2022	14
Heildarafkoma samstæðunnar fyrir árið 2022	14
Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. desember 2022	15
Eiginfjáryfirlit samstæðunnar fyrir árið 2022	16
Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar fyrir árið 2022	17 - 18
Skýringar við ársreikning	19 - 100
Viðauki - óendurskoðaður	
Stjórnarháttayfirlýsing Landsbankans hf. 2022	101 - 110

---

# Helstu niðurstöður



## Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

Bankaráð og bankastjóri Landsbankans hf. (hér eftir „Landsbankinn“ eða „bankinn“) leggja fram skýrslu þessa með endurskoðuðum ársreikningi samstæðu Landsbankans hf. fyrir árið 2022 sem hefur að geyma reikningsskil bankans og dótturfélaga hans (til samans vísað til sem „samstæðan“).

### Um bankann

Landsbankinn er leiðandi fjármálafyrirtæki hér á landi og býður einstaklingum, fyrirtækjum og fjárfestum upp á alhliða fjármálaþjónustu.

Kjarninn í stefnu bankans, sem ber yfirskriftina Landsbanki nýrra tíma, er gagnkvæmt traust og mannleg sýn á bankaviðskipti. Við setjum ánægju viðskiptavina í fyrsta sæti, leggjum áherslu á traustan rekstur og höldum áfram öflugri þróun stafrænna lausna. Við viljum einfalda fólki lífið með því að gera fjármálin aðgengilegri á sama tíma og við eflum ráðgjöf og fræðslu. Ánægja starfsfólks og árangursdrifin menning styrkir rekstur bankans og skapar tækifæri fyrir aukid frumkvæði.

Landsbankinn mældist efstur í Íslensku ánægjuvuginni 2022 hjá viðskiptavinum í bankaþjónustu. Þetta er fjórða árið í röð sem bankinn fær þessa viðurkenningu. Ánægja viðskiptavina endurspeglast í aukinni markaðshlutdeild bankans, bæði meðal einstaklinga og fyrirtækja.

Landsbankinn er einn stærsti styrktaraðili landsins. Bankinn styrkir íþrótt- og menningarmál í nærsamfélögum sínum um land allt og úthlutar að auki úr styrktarsjóðum til samfélagsverkefna, námsstyrkjum til efnilegra námsmanna og styrkir verkefni sem tengjast orkuskiptum.

Bankinn heldur úti reglulegri fræðslu um efnahagsmál og málefni sem tengjast starfsemi bankans og viðskiptavinum hans og leggur áherslu á að fá breiðan hóp starfsfólks til að skrifa greinar eða veita viðtöl. Auk þess er haldið úti hlaðvarpi um efnahagsmál og boðið upp á fræðslufundi, t.a.m. um netöryggi fyrir eldri borgara.

Starfsemi bankans er skipt í sjö svið: Einstaklingar, Fyrirtæki, Eignastýring og miðlun (þ.m.t. dótturfyrirtækið Landsbréf hf.), Fjármál og rekstur, Áhættustýring, Upplýsingatækni og Samfélag. Í skýringu 5 er gerð grein fyrir afkomu starfsþátta bankans sem eru fjórir, sviðin Einstaklingar, Fyrirtæki og Eignastýring og miðlun, ásamt deildunum Fjárstýringu og Viðskiptavakt innan sviðsins Fjármála og rekstrar. Önnur svið og aðrar deildir Fjármála og rekstrar eru flokkuð sem „annar rekstur“ í skýringunni.

### Rekstur ársins 2022

Hagnaður samstæðunnar á árinu 2022 var 16.997 milljónir króna (2021: 28.919 milljónir króna). Arðsemi eigin fjár var 6,3% (2021: 10,8%) og hlutfall kostnaðar af tekjum (K/T hlutfall) var 46,8%. Hreinar vaxtatekjur námu 46.464 milljónum króna og aukast um 19,3% á milli ára. Hreinar þjónustutekjur námu 10.623 milljónum króna og aukast um 12,0% á milli ára. Hreint tap af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði nam 7.963 milljónum króna (2021: 5.980 milljóna króna hagnaður). Þar vegur þyngst lækkun á gangvirði óskráðra eignarhluta bankans í Eyri Invest hf. sem nemur 10.500 milljónum króna á árinu (2021: 2.076 milljóna króna hækkun). Hrein virðisaukning útlána á árinu nemur 2.473 milljónum króna (2021: 7.037 milljóna króna virðisaukning). Laun og launatengd gjöld eru námu 14.474 milljónum króna á árinu. Meðalfjöldi ársverka á árinu var 843 (2021: 890) og kostnaður á ársverk lækkar um tæp 2%.

Eigið fé samstæðunnar nam 279.091 milljón króna og heildareignir námu 1.787.024 milljónum króna í árslok 2022, og stækkaði efnahagsreikningurinn um 3,3%, eða um 57 milljarða króna á árinu. Eiginfjárlutfall samstæðunnar samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki var 24,7% í árslok 2022 (2021: 26,6%).

### Fjármögnun

Innlán frá viðskiptavinum eru stærsti hluti fjármögnunar bankans. Heildarinnlán námu 968 milljörðum króna í lok árs 2022 og jukust um 68 milljarða króna, eða 7,5% milli ára. Innlánin eru að miklu leyti óverðtrygð og óbundin, en verðtrygð innlán námu 160 milljörðum króna í árslok.

Markaðsfjármögnun bankans hefur einkum verið í formi alþjóðlegrar EMTN-skuldabréfaútgáfu og útgáfu sértrygðra skuldabréfa á innlendum markaði. Bókfært virði þessarar fjármögnunar lækkaði um 9 milljarða króna á árinu 2022.

Í janúar 2022 lauk bankinn við tvær skuldabréfaútgáfur til þriggja ára undir EMTN-útgáfurammanum. Skuldabréfin, sem nema 850 milljónum sænskra króna og 500 milljónum norskra króna, eru með breytilegum vöxtum á kjörum sem jafngilda 80 og 79 punkta álagi á millibankavexti. Jafnframt lauk bankinn við útgáfu á skuldabréfum til tveggja ára að fjárhæð 850 milljónir sænskra króna á kjörum sem jafngilda 65 punkta álagi á millibankavexti.

Í ágúst 2022 lauk bankinn við tvær skuldabréfaútgáfur undir EMTN-útgáfuramma bankans sem nema annars vegar 300 milljónum norskra króna til tveggja ára og hins vegar 350 milljónum norskra króna til þriggja ára. Skuldabréfin eru með breytilegum vöxtum á kjörum sem jafngilda 200 og 235 punkta álagi á millibankavexti.

Í maí 2022 tilkynnti alþjóðlega lánshæfismatsfyrirtækið S&P Global Ratings um hækkun á lánshæfismati sértrygðra skuldabréfa útgefnum af Landsbankanum. Hækkunin nemur einu þrepi og hljóta skuldabréfin því lánshæfiseinkunnina A með stöðugum horfum. Hækkunin kemur í kjölfar tilkynningar S&P um að umgjörð skilameðferðar á Íslandi sé metin fullnægjandi.

## Fjármögnun (framhald)

Í júlí 2022 staðfesti S&P óbreytt lánsþæfismat Landsbankans og er einkunnin BBB/A-2 með áframhaldandi stöðugum horfum. Í tilkynningunni kemur fram að S&P hækkar mat sitt á horfum fyrir bankakerfið á Íslandi (e. industry risk) á grundvelli minni áhættu, viðnámsþróttar arðsemi á tímum heimsfaraldurs og væntinga um áframhaldandi góða arðsemi. S&P metur jafnframt horfur stöðugar fyrir bankakerfið á Íslandi. Það er mat S&P að efnahagsáhætta á Íslandi (e. economic risk) hafi aukist samhliða miklum hækkunum á húsnæðisverði með auknum líkum á neikvæðum áhrifum. Á móti kemur að skv. mati S&P hefur orðið snarpur viðsnúningur í ferðaiðnaði og eignagæði fyrirtækjalána hafa batnað. Mat S&P á horfum er varðar efnahagsáhættu eru taldar stöðugar en voru áður neikvæðar.

## Áhættuþættir

Áhættumælingar og mat bankans á mikilvægustu áhættuþáttum er almennt jákvætt og horfur stöðugar hvað varðar flesta áhættuþætti. Vanskil í útlánasafni bankans eru áfram í sögulegu lágmarki, eiginfjárstaða hans er sterk og áhættumælikvarðar hafa þróast á jákvæðan hátt og eru almennt innan áhættuvilja í árslok 2022.

Sem fyrr er útlánaáhætta umfangsmesta áhætta bankans. Bókfært virði útlána til viðskiptavina jókst um 157 milljarða króna á liðnu ári og var vöxtur bæði á útlánum til fyrirtækja og einstaklinga.

Á árinu 2022 var færð tæplega 2,5 milljarða króna tekjufærsla í rekstrarreikning vegna virðisrýrnunar (2021: 7 milljarða króna tekjufærsla). Megin ástæður tekjufærslunnar á árinu eru bakfærsla safnframlags vegna útlána til ferðaþjónustu og annarra fyrirtækja sem voru í greiðsluhléi vegna heimsfaraldursins og minni vanefndir útlána en gert var ráð fyrir.

Næst umfangsmesta áhætta í rekstri bankans er rekstraráhætta, en þar undir falla fjölmargir áhættuþættir. Netarársir á viðskiptavini í formi vefveiða eru áfram vaxandi ógn hér á landi sem um allan heim og leggur bankinn áfram mikla áherslu á að verja viðskiptavini. Auk áhættu vegna netarása bættist á árinu við önnur ógn vegna stríðsins í Úkraínu. Sú áhætta beinist ekki síst að innviðum landsins og netsambandi við útlönd. Bankinn hefur uppfyllt ISO 27001 vottun um upplýsingaöryggi í 15 ár og er vottunin ásamt fræðslu um upplýsingaöryggi til starfsfólks og viðskiptavina ein af meginstöðum varna bankans hvað varðar netöryggi. Að öðru leyti er vísað í frekari umfjöllun í Pillar III áhættuskýrslu bankans.

Í árslok 2022 var eiginfjárlutfall bankans 24,7%, sem er vel yfir gildandi eiginfjárkröfum er nema 20,7%. Lausafjárstaða bankans í heild, í erlendum myntum og í einstökum myntum, er vel umfram lögbundin mörk sem og innri áhættumörk bankans. Hlutfall heildarlausafjárþekju var 134% í árslok, 99% í íslenskum krónum og 351% í erlendra mynt. Heildarmarkaðsáhætta hefur vaxið á árinu í tengslum við aukna óvissu og sveiflur á öllum mörkuðum en er þrátt fyrir það vel innan áhættuvilja.

Lagt er mat á áhættuþætti í rekstri bankans með ýmsum mælikvörðum, eftir umfangi þeirra og eðli, og mælikvarðarnir mynda grunn fyrir áhættumörk, greiningu áhættuþátta, upplýsingagjöf og stjórnun áhættu. Sameiginleg mæling allra áhættuþátta er innra mat bankans á eiginfjárbörf (e. economic capital) sem ætlað er að mæta óvæntu tapi í rekstri bankans.

Heildareiginfjárbörf var 103 milljarðar króna í árslok 2022 og lækkaði um 1 milljarð króna á milli ára. Áhættugrunnur bankans hækkaði í takt við útlánavöxt á árinu og var hlutfall eiginfjárþarfar af áhættugrunni 8,6% í lok árs 2022 (2021: 9,1%).

Greint er nánar frá áhættu- og eiginfjárstýringu samstæðunnar í skýringum við samstæðureikninginn og Pillar III áhættuskýrslu bankans fyrir árið 2022, sem birt eru á heimasíðu bankans, [www.landsbankinn.is](http://www.landsbankinn.is).

## Eigið fé og eiginfjárstýring

Í lok september 2022 birti skilavald Seðlabanka Íslands nýjustu ákvörðun sína um MREL fyrir Landsbankann. MREL-ákvörðun skilavaldsins felur í sér að bankinn þarf að uppfylla 22,8% MREL-kröfu sem hlutfall af áhættugrunni bankans, eða sem jafngilti 14,9% af samtölu heildarskuldbindinga og eiginfjárgrunns bankans (e. TLOF) í árslok 2021. Framangreindar kröfur, eins og þær eru tilgreindar sem hlutfall af TLOF, þarf bankinn ávallt að uppfylla með hliðsjón af efnahagsstöðu bankans á hverjum ársfjórðungi.

Í lok september 2021 ákvað fjármálastöðugleikanefnd Seðlabankans að hækka sveiflujöfnunarauka á fjármálafyrirtæki úr 0% í 2% sem rökstutt var með aukinni uppsöfnun sveiflutengdrar kerfisáhættu vegna ört hækkandi eignaverðs samhliða aukinni skuldsetningu heimila. Breytingin tók gildi 12 mánuðum eftir ákvörðun, eða í lok þriðja ársfjórðungs 2022.

Markmið bankans er að viðhalda eiginfjárlutfalli alls yfir 22,0% á hverjum tíma og vera í hæsta flokki fyrir áhættuvegið eiginfjárlutfall, eins og það er ákvarðað og metið af viðeigandi lánsþæfismatsfyrirtækjum (sjá skýringu 49).

## Arður

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

## Arður (framhald)

Aðalfundur Landsbankans árið 2022, sem haldinn var þann 23. mars, samþykkti tillögu bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna ársins 2021 sem næmi 0,61 króna á hlut og að greiðslan yrði tvískipt. Fyrri arðgreiðslan, 0,31 króna á hlut, var greidd til hluthafa þann 30. mars 2022 og sú síðari, 0,30 krónur á hlut, var greidd þann 21. september 2022. Arðgreiðslur þessar námu samtals 14.409 milljónum króna. Einnig samþykkti aðalfundurinn tillögu bankaráðs um sérstaka arðgreiðslu að upphæð 0,26 krónur á hlut. Hún var greidd til hluthafa þann 28. apríl 2022 og nam 6.141 milljón króna. Samtals greiddi bankinn því 20.550 milljónir króna í arð á árinu 2022.

Bankaráð hyggst leggja til að aðalfundur Landsbankans 2023, sem er á dagskrá þann 23. mars nk., tillögu um að greiða reglulegan arð til hluthafa í samræmi við arðgreiðslustefnu eða sem nemur um 8.489 milljónum króna. Við útreikning á eiginfjárlutaföllum samstæðunnar í lok árs 2022 hefur þegar verið tekið tillit til þessarar fyrirsjáanlegu arðsúthlutunar.

## Efnahagshorfur

Hagvöxtur mældist 7,3% á þriðja ársfjórðungi miðað við sama tímabil í fyrra, samkvæmt þjóðhagsreikningum Hagstofu Íslands. Hagvöxturinn hefur sveiflast á árinu og var 6,6% á öðrum ársfjórðungi og 8,5% á þeim fyrsta. Ferðamönnum fjölgaði hratt á árinu eftir að ferða- og samkomutakmarkanir voru afnumdar að fullu og vöxturinn í hagkerfinu á árinu var drifinn áfram af ferðapjónustu. Efnahagshorfunar eru dökkar í mörgum helstu viðskiptalöndum okkar, ekki síst vegna stríðsins í Úkraínu, verðbólgu og orkukreppu, og samkvæmt könnunum virðist takmarkaður ferðahugur í Evrópubúum. Ferðaviljinn mælist meiri meðal Bandaríkjamanna, enda efnahagsástandið betra þar, og þeir eru langstærsti viðskiptavinahópur íslenskrar ferðapjónustu.

Ársverðbólgan 2022 náði hámarki í 9,9% júlí og mældist svo 9,6% í lok árs. Í janúar 2023 fór verðbólgan aftur upp í hámarkið frá því í júlí og mældist 9,9%. Hagfræðideild Landsbankans spáir því að verðbólga hjaðni smám saman á næstu mánuðum og verði komin niður fyrir 9% í mars 2023. Verðbólga hefur að mestu verið drifin áfram af verðhækkunum á íbúðamarkaði sem nú hefur kólnað eftir hraða þenslu frá miðju ári 2020. Á móti koma þó áhrif innfluttrar verðbólgu og óvissa um gengisþróun.

Verðbólga og væntingar um aukna verðbólgu hafa kallað á hærri stýrivexti. Þeir voru 6% um áramótin og hafa hækkað um 5,25 prósentustig á rúmu einu og hálfu ári. Hærri vextir hér heima og erlendis, mikil verðbólga og dekkri efnahagshorfur hafa einnig dregið úr væntingum á hlutabréfamörkuðum, þar sem síðasta ár var erfitt. Lækkanirnar hafa ekki verið jafn almennar síðan árið 2018 og þar áður árið 2011. Hlutabréfamarkaður hér á landi lækkaði um 17% og hefur ekki lækkað jafnmikið á einu ári síðan í alþjóðlegu fjármálakreppunni 2008. Bandaríski markaðurinn lækkaði um 19% og hefur heldur ekki lækkað jafn mikið síðan 2008. Fylgni íslenska markaðarins við aðra hlutabréfamarkaði var töluvert mikil á síðasta ári.

Kjarasamningar félagsmanna ASÍ á almennum markaði eru langt komnir og þar með hefur dregið úr óvissu um þróunina á vinnumarkaði. Óvissa um efnahagsástandið á Íslandi felst einna helst í því hver þróunin verður í efnahagsmálum erlendis og hvort ferðapjónustan haldi sínu striki. Reynsan síðustu mánuði hefur þó sýnt okkur að viljinn til að ferðast til landsins mælist mikill, þrátt fyrir efnahagsleg áföll erlendis.

## Eignarhald

Heildarfjöldi hluthafa í bankanum í árslok 2022 var 851 samanborið við 855 fyrir ári síðan. Tíu stærstu hluthafarnir í árslok 2022 voru sem hér segir:

Nafn hluthafa		Fjöldi hluta (í milljónum króna)	%
Ríkissjóður Íslands	Ríkissjóður Íslands	23.567,0	98,20%
Lífeyrissjóður Vestmannaeyja	Lífeyrissjóður	5,0	0,02%
Vestmannaeyjabær	Bæjarfélag	3,5	0,01%
Vinnslustöðin hf.	Fyrirtæki	1,8	0,01%
Helgi T. Helgason	Einstaklingur	0,5	0,00%
Hreiðar Bjarnason	Einstaklingur	0,5	0,00%
Árni Þ. Þorbjörnsson	Einstaklingur	0,5	0,00%
Steinþór Pálsson	Einstaklingur	0,3	0,00%
Hjördís D. Vilhjálmstöttir	Einstaklingur	0,3	0,00%
Arinbjörn Ólafsson	Einstaklingur	0,3	0,00%
<b>Stærstu 10 samtals</b>		<b>23.580,0</b>	<b>98,25%</b>
Aðrir hluthafar		41,0	0,17%
<b>Útstandandi hlutafé alls</b>		<b>23.621,0</b>	<b>98,42%</b>
Landsbankinn hf.	Eigin hlutir	379,0	1,58%
<b>Heildarútgæfið hlutafé</b>		<b>24.000,0</b>	<b>100,00%</b>

Bankasýsla ríkisins fer með eignarhlut ríkisins í bankanum fyrir hönd ríkissjóðs Íslands í samræmi við lög um Bankasýslu ríkisins nr. 88/2009.

## Eignarhald (framhald)

Í febrúar 2022 tilkynnti bankaráð Landsbankans um ákvörðun sína að nýta heimild til kaupa á eigin hlutum í bankanum á endurkaupatímabili sem náði frá 7. febrúar til og með 21. febrúar 2022. Heimildin er í samræmi við samþykkt aðalfundar bankans 24. mars 2021, og endurkaupaáætlun sem sett var fram af bankaráði bankans þann 10. júní 2021. Á endurkaupatímabilinu keypti Landsbankinn samtals 156.396 eigin hluti á genginu 11,9658, að kaupvirði 1,9 milljónir króna og á að því loknu um 379 milljónir eigin hluti, eða sem nemur 1,58% af útgæfnum hlutum í bankanum.

Aðalfundur bankans 2022 endurnýjaði heimildina til kaupa á allt að 10% af nafnverði hlutafjár Landsbankans. Markmiðið með endurkaupunum er að lækka eigið fé bankans og gefa hluthöfum um leið tækifæri til að selja hluti sína með gegnsæjum hætti. Heimildin gildir fram að aðalfundi sem framundan er á árinu 2023.

## Stjórnarhættir

Landsbankinn hefur það að markmiði að efla góða stjórnarhætti í þágu heildarhagsmuna bankans, hluthafa, viðskiptavina og samfélagsins. Á árinu 2022 endurnýjaði Stjórnvísí viðurkenningu sína á bankanum sem fyrirmynd um góða stjórnarhætti fyrirtækja fyrir tímabilið 2021-2022. Stjórnarhættir Landsbankans eru m.a. leiddir af íslenskum lögum og reglugerðum sem bankinn starfar eftir og gilda um fjármálafyrirtæki og fjármálamarkaðinn.

Í samræmi við 7. mgr. 54. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, fylgir bankinn viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja. *Leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja*, sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq OMX Iceland og Samtökum atvinnulífsins, eru orðnar viðurkenndar staðall og er nýjasta útgáfan frá 1. júlí 2021 (6. útg.). Bankinn uppfyllir ákvæði leiðbeininganna að því frátöldu að ekki hefur verið sett sérstök stefna um fjölbreytileika í tengslum við stjórn, framkvæmdastjórn og æðstu stjórnendur. Einnig hefur hluthafafundur ekki skipað tilnefningarnefnd. Frekari skýringar um þessi efni koma fram í 2. og 5. gr. í árlegri stjórnarháttayfirlýsingu bankans fyrir árið 2022.

Stjórnarháttayfirlýsing Landsbankans fyrir árið 2022 hefur verið yfirfarin af bankaráði, Endurskoðunarnefnd og bankastjóra. Stjórnarháttum bankans er nánar lýst í yfirlýsingunni sem má finna í óendurskoðuðum viðauka við ársreikninginn og á heimasíðu bankans, [www.landsbankinn.is](http://www.landsbankinn.is).

Stjórnarhættir bankans taka jafnframt mið af viðmiðunarreglum Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar (EBA) um innri stjórnarhætti fjármálafyrirtækja (EBA/GL/2021/05), sbr. 16. gr. reglugerðar ESB nr. 1093/2010 sem lögfest var á Íslandi með lögum nr. 24/2017, um evrópskt eftirlitskerfi á fjármálamarkaði.

Bankinn fylgir jafnframt almennri eigendastefnu ríkisins fyrir fjármálafyrirtæki sem Bankasýsla ríkisins hefur umsjón með og var uppfærð síðast í febrúar 2020. Í stefnunni eru settar fram nánari kröfur og viðmið eiganda til starfsemi fjármálafyrirtækja út frá meginreglum eigendastefnunnar sem ná m.a. til stjórnarháttanna.

Bankaráð Landsbankans ber ábyrgð á að stjórnarhættir og innra skipulag bankans stuðli að skilvirkri og varfærinni stjórn hans, aðskilnaði starfa og að komið sé í veg fyrir hagsmunaaðrekstra. Bankaráðið er kjörið á aðalfundi bankans og er skipað sjö aðalmönnum og tveimur til vara. Konur skipa 56% af bankaráðinu og karlar 44%, að varamönnum meðtöldum. Aðal- og varamenn eru óháðir bankanum og stórum hluthöfum.

Bankaráð Landsbankans var endurkjörið í heild sinni á aðalfundi bankans árið 2022. Helga Björk Eiríksdóttir var endurkjörin formaður bankaráðs. Aðrir endurkjörnir aðalmenn voru: Berglind Svavarsdóttir, sem jafnframt er varaformaður, Elín H. Jónsdóttir, Guðbrandur Sigurðsson, Guðrún Ó. Blöndal, Helgi F. Arnarson og Þorvaldur Jacobsen. Endurkjörnir varamenn voru: Sigríður Olgeirsdóttir og Sigurður Jón Björnsson. Formenn nefnda eru: Guðbrandur er formaður áhættunefndar, Helgi formaður endurskoðunarnefndar og Helga Björk formaður starfskjaranefndar.

Bankaráð Landsbankans fer með æðsta vald í málefnum bankans á milli hluthafafunda. Bankaráð ber ábyrgð á starfsemi bankans og stefnumótun. Bankaráð hefur jafnframt yfirumsjón með því að starfsemi bankans og rekstur sé í samræmi við lög, samþykktir bankans og aðrar reglur sem um starfsemina gilda. Bankaráð samþykkir áhættustefnu, áhættuvilja og framkvæmd áhættustýringar. Bankaráðið ber jafnframt ábyrgð á því að til staðar sé virkt kerfi innra eftirlits. Bankaráð hefur einnig með höndum almennt eftirlit með rekstri bankans og sér til þess að nægilegt eftirlit sé haft með bókhaldi og meðferð fjármuna hans.

Þrjár undirnefndir starfa á vegum bankaráðs: Endurskoðunarnefnd, Áhættunefnd og Starfskjaranefnd. Bankaráð skipar nefndarmenn í undirnefndir. Endurskoðunarnefnd er skipuð þremur bankaráðsmönnum og einum utanaðkomandi nefndarmanni með sérþekkingu á sviði reikningsskila og endurskoðunar. Áhættunefnd og Starfskjaranefnd eru skipaðar þremur bankaráðsmönnum hvor. Endurskoðunarnefnd og Áhættunefnd sinna ráðgjafar- og eftirlitshlutverki fyrir bankaráð á sviði áhættustjórnunar og innra eftirlits sem nánar er lýst í starfsreglum þeirra. Áhættunefnd fjallar með reglubundnum hætti um málefni tengd innra eftirliti og áhættustjórnun. Þá fjallar Endurskoðunarnefnd reglubundið um reikningsskil bankans og leggur mat á innra eftirlitskerfi hans.

Bankaráð ræður bankastjóra og innri endurskoðanda. Bankastjóri ræður framkvæmdastjóra bankans. Svið bankans eru sjö talsins: Einstaklingssvið, Fyrirtækjasvið, Eignastýring og miðlun, Áhættustýring, Fjármál og rekstur, Upplýsingatækni og Samfélag. Hverju sviði er stýrt af framkvæmdastjóra og sameiginlega mynda þeir framkvæmdastjórn með bankastjóra. Sitjandi framkvæmdastjórn er skipuð þremur konum (37,5%) og fimm körlum (62,5%).

Innri endurskoðun heyrir undir bankaráð. Skrifstofa bankastjóra, Lögfræðiþjónusta og Regluvarsla heyra beint undir bankastjóra.

## Stjórnarhættir (framhald)

Bankastjóri ber ábyrgð á daglegum rekstri bankans og fer með ákvörðunarvald í öllum málefnum hans sem ekki eru öðrum falin með lögum, samþykktum bankans eða ákvörðunum bankaráðs. Framkvæmdastjórn Landsbankans er vettvangur samráðs og ákvörðunartöku af hálfu bankastjóra og framkvæmdastjóra. Bankastjóri hefur auk þess skipað fjórar þverfaglegar fastanefndir, skipaðar framkvæmdastjórum og öðrum stjórnendum, með það að markmiði að tryggja samstarf og framkvæmd á stefnu bankans: Lánanefnd, Áhættu- og fjármálanefnd, Rekstraráhættunefnd og Verkefnanefnd.

Stjórnendur og starfsfólk bera ábyrgð á eftirliti, áhættumeningu og stjórnun á áhættu sem tengist einingum þeirra. Lögð er áhersla á að allt starfsfólk þekki og skilji áhættuþætti sem tengjast starfi þeirra og að viðbrögð við áhættu byggji á upplýstri ákvörðunartöku. Hönnun áhættuferla, eftirlit með áhættustöðum og eftirlit með virkni innra eftirlits er á ábyrgð Áhættustýringar, Regluvörslu og Innri endurskoðunar bankans.

## Sjálfbærni

Sjálfbærnivinnu Landsbankans er stýrt í gegnum sjálfbærnistefnu bankans sem var uppfærð árið 2021. Bankinn leggur áherslu á fjögur heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna í starfsemi sinni og viðmið fjármálaaverkefni Umhverfisstofnunar SP (UNEP-FI) um ábyrga bankastarfsemi (UNEP-FI PRB). Bankinn er aðili að bæði innlendu og alþjóðlegu samstarfi á vettvangi sjálfbærni og er virkur þátttakandi í þróun aðferðafræði PCAF til að meta losun frá lána- og eignasafni fjármálafrirtækja.

Í ársbyrjun 2022 gaf bankinn út sína fyrstu áhrifaskýrslu vegna grænnar skuldabréfaútgáfu bankans árið á undan. Fyrirtæki sem eru með fjármögnun frá bankanum til verkefna sem uppfylla skilyrði sjálfbærrar fjármálaumgjáðar hans geta fengið sjálfbærni merki bankans. Árið 2022 höfðu 18 fyrirtæki fengið sjálfbærni merkið.

Jafnlaunakerfi Landsbankans hlaut endurvottun í febrúar 2022 en eitt af heimsmarkmiðunum sem bankinn leggur áherslu á er markmið 5 um jafnrétti kynjanna.

Landsbankinn bætti kjör rafbílalána árið 2022 til að styðja við orkuskiptin. Við úthlutun úr Sjálfbærnisjóði Landsbankans var áhersla lögð á að styðja við þróun lausna sem hraða orkuskiptum frá jarðefnaeldsneyti yfir í orkugjafa með lágt kolefnisspor. Sex verkefni hlutu styrk en veittar voru 10 milljónir úr sjóðnum í fyrsta skipti á árinu.

Sjálfbærnidagur Landsbankans var haldinn haustið 2022. Markmið Sjálfbærnidagsins var að skapa vettvang fyrir fræðslu og miðlun upplýsinga um þróun sjálfbærnimála til einstaklinga og fyrirtækja sem hluti af sjálfbærnistarfi bankans.

Landsbankinn hélt sér í hverfandi UFS-áhættu (umhverfismál, félagslegir þættir og stjórnarhættir) í uppfærðu UFS-áhættumati frá Sustainability árið 2022. Bankinn fékk einkunnina 9,9 á skala sem nær upp í 100 þar sem 1 er best. Þetta þýðir að Sustainability telur hverfandi áhættu á að Landsbankinn verði fyrir fjárhagslegum áföllum vegna UFS-þátta. Landsbankinn fékk einnig A3, framúrskarandi einkunn í UFS-mati Reitunar, eða 90 stig af 100.

Landsbankinn gerðist aðili að PBAF (e. Partnership for Biodiversity Accounting Financials), samtökum sem vinna að þróun aðferðafræði til að mæla áhrif útlána og eignasafna fjármálafrirtækja á líffræðilega fjölbreytni á vísindalegan og samræmdan hátt.

Bankinn metur kolefnislosun lánasafns síns samkvæmt aðferðafræði PCAF og er það mat endurskoðað með takmarkaðri vissu af Deloitte. Landsbankinn heldur einnig loftslagsbókhalð sem hluta af árs- og sjálfbærnisráðgjafum sínum. Árs- og sjálfbærnisráðgjafur er skrifuð samkvæmt viðmiðum Global Reporting Initiative (GRI) og loftslagsbókhalðið er reiknað samkvæmt aðferðafræði Greenhouse Gas Protocol. Sjálfbærnisráðgjafur og loftslagsbókhalðið er einnig endurskoðað af Deloitte. Starfsemi Landsbankans er áfram kolefnisjöfnuð fyrir árið 2022 og heldur bankinn hinni alþjóðlega viðurkenndu CarbonNeutral® vottun. Losun frá lána- og eignasafni er ekki innifalinn í kolefnisjöfnun bankans.

Bankinn hefur sett sér markmið um samdrátt í losun frá rekstri bankans og óbeinni losun vegna útlána hans. Magn þessarar losunar á árinu 2022 er áætlað samtals 281 ktCO<sub>2</sub>í (kílótonn af koltvísýringisígildum) (2021: 260 ktCO<sub>2</sub>) og er losun frá rekstri bankans 0,33% (2021: 0,69%) af þeirri tölu.

## Mannauður og siðareglur

Í byrjun árs var öllum takmörkunum vegna Covid-19 aflétt. Margir höfðu þá unnið samfelld í langan tíma heimavið og við tók aðlögun að nýjum veruleika þar sem starfsfólk hefur aukið val um starfstöð sem hentar á hverjum tíma. Sett voru viðmið um tveggja daga hámarksfjölda fjarvinnudaga í viku en auk þess var opnað á tækifæri til lengri fjarvinnu ef starfsfólk hefur áhuga á að vinna frá öðru landi eða landssvæði. Í vinnustaðagreiningu sem lögð var fyrir starfsfólk á vormánuðum kom fram að stór hluti þess, eða um 89%, telur sig geta unnið á skilvirkan hátt með samstarfsfólki sínu í fjarvinnu.

Áherslur í fræðslustarfi bankans á árinu sneru að velferð og vellíðan starfsfólks og endurspeglar mikilvægi þess að hlúa sérstaklega að þessum þáttum í kjölfar faraldursins. Stutt var við andlega og líkamlega heilsu starfsfólks, meðal annars með auknu aðgengi að þjónustu fagaðila á sviði heilbrigðis. Hluti af vellíðan í starfi er að starfsfólk geti samræmt vinnu og einkalíf. Mælingar á árinu sýna að 77% starfsfólks telja vinnustaðinn veita sér tækifæri til að halda þessu jafnvægi. Í stjórnendapjálfun var sérstaklega lögð áhersla á hvatningu og endurgjöf, enda breyttist viðvera starfsfólks á skrifstofum eftir faraldurinn og því mikilvægt að styðja stjórnendur í breyttum aðstæðum.



## Mannauður og siðareglur (framhald)

Að venju var mikil þátttaka í fræðslustarfi bankans og sótti nánast allt starfsfólk einhverja fræðsluviðburði á árinu. Sé litið til fræðslu sem er ekki skyldufræðsla sótti 80% starfsfólks sér starfstengda fræðslu á vegum bankans á árinu. Fyrirhugaðir flutningar Landsbankans í nýtt húsnæði settu svip sinn á árið. Talsverð vinna fór í fræðslu og vinnustofur til að styðja við starfsfólk í þeim breytingum sem fylgja flutningi í nýtt og breytt starfsumhverfi.

Unnið er markvisst að jafnri stöðu starfsfólks óháð kyni. Á árinu setti bankinn ný viðmið um þátttöku bankans í launum í fæðingarorlofi starfsfólks þar sem ákveðið var að tryggja fastráðnu starfsfólki 80% af launum í fæðingarorlofi. Þetta er gert til að stuðla að jafnari þátttöku kynja í umönnun barna og laða ungt fólk til starfa í bankanum. Hugað er að jafnréttismálum, mannréttindum og fjölbreytileika samfélagsins á mismundandi stigum starfseminnar, s.s. í ráðningum, jöfnum starfstækifærum, samstarfsverkefnum og þegar ákveðið er hverjir koma fram fyrir hönd bankans. Bankinn vinnur að því að ná jöfnu hlutfalli kynja í öllum stjórnendalögum og hefur markmið um 40/60 hlutföll. Undanfarið hefur jákvæð þróun verið í þessari stöðu og hlutfallið þegar horft er til allra stjórnendalaga er 48/52 og 34/66 þegar horft er til forstöðumanna og framkvæmdastjórnar.

Fjögur ár eru nú liðin frá því Landsbankinn fékk fyrst formlega vottun á jafnlaunakerfi bankans. Heildarúttekt fór fram í janúar 2022 og var vottunin staðfest á ný. Á liðnu ári hefur launamunur kynjanna verið reiknaður mánaðarlega og hefur hann verið á bilinu 0,5%-1,7%, laun karla hærrí en kvenna. Aðhvarfsgreining launa miðað 1. desember 2022 sýnir að launamunur nú er 1,2%. Markmið Landsbankans er að til lengri tíma litið sé launamunur sem næst 0%, en þó aldrei meira en 2,5%, hvort sem halli á karla eða konur. Árleg viðhaldsúttekt BSI á jafnlaunakerfi Landsbankans fer fram núna í febrúar.

Siðareglur Landsbankans eru grunnviðmið góðra viðskiptahátta og góðs siðferðis. Þær eru skrifaðar frá sjónarhóli starfsfólks og lýsa vinnulagi og starfsháttum sem einkennast af heilindum. Siðareglurnar leggja línurnar um ábyrgð starfsfólks gagnvart samfélaginu, viðskiptavinum, vinnustaðnum, hagsmunaaðreksstrum, fagmennsku, trúnaði og orðspori bankans.

## Regluvarsla

Síðastliðin ár hefur verið unnin mikil vinna innan bankans við innleiðingu á regluverki. Samtímis sem tekist hefur verið á við viðvarandi áskoranir um að uppfylla kröfur, er hugað að hagkvæmni og bættri þjónustu fyrir viðskiptavini.

Landsbankinn er stöðugt að yfirfara verklag og meta skilvirkni innra eftirlits. Stöðug framför í nýtingu gagna hefur gert bankanum kleift að einfalda verklag vegna eftirlits með peningabætti og fjármögnun hryðjuverka, bæði gagnvart viðskiptavinum og hjá starfsfólki. Uppfært áhættumat og eftirlitskerfi bankans er snýr að vörnum gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka er nú komið í rekstur og á árinu 2022 hefur verið lögð áhersla á að finna hvernig best má nýta virkni kerfisins í eftirliti bankans.

Áhættu sem tengist persónuvernd er stýrt í samræmi við stjórnkerfi bankans um persónuupplýsingar og er persónuvernd innbyggð í vöru- og þjónustuframboð bankans frá upphafi sem gerir hann að öruggum stað fyrir persónuupplýsingar viðskiptavina. Bankanum bárust á árinu engin formleg mál frá Persónuvernd tengd málefnum viðskiptavina. Niðurstaða í uppfærðu UFS-áhættumati frá Sustainalytics var sú að verklag bankans og upplýsingagjöf tengd persónuvernd séu til fyrirmyndar.

## Annað

Í starfskjarastefnu Landsbankans segir að starfskjör bankastjóra og stjórnenda skuli vera samkeppnishæf en hófleg og ekki leiðandi. Þá skuli Starfskjaranefnd fylgjast með því að starfskjör helstu stjórnenda séu innan ramma starfskjarastefnunnar og gefa bankaráði árlega skýrslu þar að lútandi. Starfskjaranefnd bankans hefur kynnt bankaráði skýrslu um starfskjör helstu stjórnenda og metur kjör þeirra innan ramma starfskjarastefnu bankans.

Bygging nýrra höfuðstöðva bankans við Austurbakka í Reykjavík hefur staðið yfir undanfarin ár og er gert ráð fyrir flutningi á miðlægri starfsemi bankans í bygginguna fyrir lok fyrsta ársfjórðungs þessa árs. Stefnt er að BREEAM excellent umhverfsvottun á bygginguna, í samræmi við stefnu bankans varðandi sjálfbærni. Á árinu 2022 seldi bankinn hluta byggingarinnar til Ríkissjóðs Íslands.

## Áritun og yfirlýsing bankaráðs og bankastjóra

Ársreikningur samstæðu Landsbankans fyrir árið 2022 er gerður á grundvelli áframhaldandi rekstrarhæfis í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og í samræmi við ákvæði íslenskra laga og reglna þar að lútandi.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu samstæðunnar þann 31. desember 2022, afkomu og sjóðstreymi hennar á árinu 2022. Enn fremur að ársreikningurinn ásamt skýrslu bankaráðs og bankastjóra lýsi megin áhættum og óvissuþáttum sem að samstæðunni steðja.

Bankaráð og bankastjóri staðfesta með rafrænni áritun sinni ársreikning samstæðu Landsbankans fyrir árið 2022. Bankaráð og bankastjóri leggja til að aðalfundur Landsbankans samþykki ársreikning samstæðunnar.

Reykjavík, 2. febrúar 2023

### Bankaráð

Helga Björk Eiríksdóttir, formaður

Elín H. Jónsdóttir

Guðbrandur Sigurðsson

Guðrún Ó. Blöndal

Helgi F. Arnarson

Sigurður Jón Björnsson

Þorvaldur Jacobsen

### Bankastjóri

Lilja Björk Einarsdóttir

# Áritun óháðs endurskoðanda

Til bankaráðs og hluthafa Landsbankans hf.

## Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Landsbankans hf. og dótturfélaga (samstæðan) fyrir árið 2022, að undanskilinni skýrslu bankaráðs og bankastjóra.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2022, efnahag hennar 31. desember 2022 og breytingu á handbæru fé á árinu 2022, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðeigandi ákvæði í lögum um ársreikninga.

Álit okkar er í samræmi við skýrslu okkar til endurskoðunarnefndar.

### Samstæðuársreikningurinn innifelur

- Skýrslu bankaráðs og bankastjóra
  - Rekstrarreikning og heildarafkomu samstæðunnar fyrir árið 2022
  - Efnahagsreikning samstæðunnar 31. desember 2022
  - Eiginfjárfirlit samstæðunnar fyrir árið 2022
  - Sjóðstremisýfirlit samstæðunnar fyrir árið 2022
  - Skýringar við samstæðuársreikninginn, sem innifela helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar
- Skýrsla bankaráðs og bankastjóra og hluti skýringa eru undanskilin endurskoðun, sbr. kafla um aðrar upplýsingar.

### Grundvöllur álits

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er nánar útskýrð í kaflanum um ábyrgð endurskoðenda.

### Óháði

Við erum óháð samstæðunni samkvæmt ákvæðum laga um endurskoðendur og endurskoðun og siðareglna sem gilda um endurskoðendur á Íslandi og varða endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar. Við uppfyllum jafnframt aðrar kröfur um starf okkar sem endurskoðendur í samræmi við ákvæði siðareglna.

Samkvæmt okkar bestu vissu, lýsum við yfir að önnur þjónusta sem við höfum veitt samstæðunni og félögum innan hennar er í samræmi við ákvæði íslenskra laga og reglna og að við höfum ekki veitt þjónustu sem óheimilt er að veita samkvæmt ákvæðum 5.1. gr. Evrópureglugerðar nr. 537/2014.

Gerð er grein fyrir annarri þjónustu sem við höfum veitt samstæðunni og félögum innan hennar, á tímabilinu 1. janúar 2022 til 31. desember 2022, í skýringu 13 í ársreikningnum.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

## Lykilatriði endurskoðunarinnar

Lykilatriði endurskoðunarinnar eru þau atriði sem að okkar faglega mati höfðu mesta þýðingu í endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar árið 2022. Sem hluti af endurskoðun okkar á samstæðuársreikningnum voru þessi lykilatriði skoðuð sérstaklega. Við látum ekki í ljós sérstakt álit varðandi þessi lykilatriði, einungis er látið í ljós álit á samstæðuársreikningnum í heild.

## Lykilatriði endurskoðunarinnar

### Virðisrýrnunarsjóður á útlánum til viðskiptavina

*Sjá nánar skýringar nr. 82.11 (g) "Mikilvægar reikningsskilaaðferðir - virðisrýrnunar fjáreigna", nr. 3 (b) "Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir - Virðisrýrnun útlána og krafna", nr. 24 "Útlán og kröfur á viðskiptavini" og nr. 60 "Virðisrýrnun útlána og krafna".*

Virðisrýrnunarsjóður á útlánum og kröfum til viðskiptavina samstæðunnar námu 9.995 milljónum króna þann 31. desember 2022. Útlán og kröfur á viðskiptavini námu 1.544.360 milljónum króna eða 86% af heildareignum þann 31. desember 2022.

Fjárhæð virðisrýrnunar útlána byggir á forsendum sem margar hverjar eru háðar mati stjórnenda. Við mat á væntu útlánatapi (ECL) notar samstæðan líkan um framtíðarhorfur í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal nr. 9, Fjármálagerning (IFRS 9).

Mikilvægar forsendur við mat eru:

- líkur á alvarlegum vanskilum og framtíðar sjóðstreymi viðskiptavina,
- hvernig breytingar á efnahagsþáttum hafa áhrif á vænt útlánatap
- mat á tryggingum
- safnframlag til að mæta óvissu, sem líkan fyrir væntu útlánatapi (ECL) nær ekki til.

Vegna þess hve matskenndur liðurinn er og einnig vegna þess hve útlán eru stór hluti efnahagsreiknings samstæðunnar teljum við mat á virðisrýrnun útlána vera lykilatriði endurskoðunar.

## Endurskoðunaraðgerðir

Endurskoðun okkar samanstóð af bæði aðgerðaendurskoðun á innra eftirliti samstæðunnar á útlánaferlinu og gagnaendurskoðun á virðisrýrnunarsjóði.

Við öfluðum skilnings á útlánaferlinu, útlánaáættu og virðisrýrnunarmatinu á útlánum og kröfum til viðskiptavina.

Við framkvæmdum prófanir á virðisrýrnunarlíkönum samstæðunnar og yfirfórum og lögðum mat á aðferðafræði og forsendur sem notaðar eru fyrir útreikning á væntu útlánatapi (ECL). Við yfirfórum líkón samstæðunnar og nýttum Líkanasérfræðinga PwC við yfirferð á líkönum um vænt útlánatap (ECL) við endurskoðun á virðisrýrnun til hliðsjónar við kröfur sem gerðar eru í IFRS 9.

Endurskoðun okkar fólst meðal annars í eftirfarandi þáttum:

- forsendur sem notaðar eru í líkani fyrir væntu útlánatapi (ECL) til þess að meta líkur á vanskilum og framtíðar sjóðstreymi viðskiptavina.
- yfirfarin skráning og mat á tryggingum sem stuðst er við útreikning á væntu útlánatapi (ECL)
- helstu afstemmingar, sannprófanir og samþykkt lykilstjórnenda vegna virðisrýrnunar
- úrtak útlána þar sem forsendur eru yfirfarnar sem notaðar eru í líkani fyrir vænt útlánatap (ECL), þar með talið skoðun á forsendum sem notast er við flokkun lána niður á þrep ásamt mati á tryggingum og láns hæfi
- líkanasérfræðingar PwC framkvæmdu sjálfstæða endurútreikninga á væntu útlánatapi (ECL) á úrtaki útlána
- úrtak útlána sem metin eru með handvirkum útreikningum í stigi 3 til þess að athuga hvort notast sé við viðeigandi forsendur við mat á virði útlána og þar með talið virði trygginga og mat á framtíðar sjóðstreymi viðskiptavina.
- yfirfarið mat á forsendum í safnframlagi, sem sett er á til að mæta óvissu sem líkan fyrir væntu útlánatapi (ECL) nær ekki til. Að auki yfirfórum við að viðeigandi stjórnarhættir hafi verið til staðar í tengslum við safnframlag.

Skýringar vegna virðisrýrnunarsjóðs voru yfirfarnar.

**Mat á 3. þrepi fjáreignum - óskráð hlutabréf**

Sjá nánar skýringar nr. 82.11 (f) "Mikilvægar reikningsskilaaðferðir - mat gangvirðis", nr. 3 (c) "Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir - Mat fjármálagerninga", nr. 15 " Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda"

Fjáreignir færðar á gangvirði námu 165.408 milljónum króna, sem samtals er 9% af heildareignum 31. desember 2022. Verulegur hluti fjáreigna er skráður á markaði og markaðsverð þeirra því fyrirbyggjandi á reikningsskiladegi. Óskráð hlutabréf eru skilgreind í þrep 3 samkvæmt stigkerfi gangvirðis. Virði slíkra hlutabréfa nam 10.841 milljónum króna eða 0,6% af heildareignum í árslok 2022.

Sá hluti fjáreignar sem þarfnaðist sérstakrar áherslu við endurskoðun okkar eru óskráð hlutabréf þar sem mat þeirra byggir á matsaðferðum og ákveðnum ógreinanlegum forsendum sem ekki eru aðgengilegar þriðja aðila. Þess vegna er þessi liður lykilatriði í endurskoðun okkar.

Matsaðferðir geta verið nýleg viðskipti ótengdra aðila, tilvísun í gangvirði sambærilegra fjáreigna, núvirt sjóðstreymi, verðmyndunarlíkön eða aðrar verðmatsaðferðir sem gefa til kynna áreiðanlegt mat á öðrum viðskiptum á markaði.

**Aðrar upplýsingar þar á meðal skýrsla bankaráðs og bankastjóra**

Bankaráð og bankastjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar eru helstu niðurstöður á bls. 1, skýrsla bankaráðs og bankastjóra, lykiltölur samstæðunnar skýringar nr. 83 til 85 og og viðauki við samstæðuársreikning um stjórnarháttayfirlýsingu, sem lágu fyrir við áritun okkar.

Álit okkar á samstæðuársreikninginn nær ekki til annarra upplýsinga, þ.m.t. skýrslu bankaráðs og bankastjóra, og við staðfestum þær ekki á neinn hátt.

Í tengslum við endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar ber okkur að yfirfara aðrar upplýsingar, sem tilgreindar eru hér að ofan, þegar þær liggja fyrir og meta hvort þær eru í verulegu ósamræmi við samstæðuársreikninginn eða skilning sem við höfum aflað við endurskoðunina eða ef svo virðist að verulegar rangfærslur séu í þeim. Ef við, á grundvelli vinnu okkar, ályktum að verulegar rangfærslur séu í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Við höfum ekki greint atriði sem ber að greina sérstaklega frá.

Hvað varðar skýrslu bankaráðs og bankastjóra höfum við, í samræmi við ákvæði 104. gr. laga um ársreikninga nr. 3/2006, yfirfarið að skýrsla bankaráðs og bankastjóra hafi að geyma þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga komi þær ekki fram annars staðar í samstæðuársreikningnum.

**Ábyrgð bankaráðs og bankastjóra á samstæðuársreikningnum**

Bankaráð og bankastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðeigandi ákvæði í lögum um ársreikninga. Bankaráð og bankastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er að sé til staðar varðandi gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð samstæðuársreikningsins ber stjórnendum samstæðunnar að meta hæfi hennar til áframhaldandi starfsemi. Stjórnendum ber að semja ársreikning samstæðunnar á þeirri forsendu að um áframhaldandi starfsemi sé að ræða, nema stjórnendur ætli að leysa samstæðuna upp eða hætta rekstri hennar, eða hafi ekki raunhæft val um annað en að hætta starfsemi samstæðunnar. Stjórnendum samstæðunnar ber að setja fram viðeigandi skýringar varðandi hæfi hennar til áframhaldandi starfsemi ef við á og hvers vegna stjórnendur beita forsendunni um áframhaldandi starfsemi við gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins.

Bankaráð og endurskoðunarnefnd skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins.

Endurskoðun okkar samanstóð af bæði aðgerðaendurskoðun á innra eftirliti samstæðunnar á virðismatsferlinu og gagnaendurskoðun á óskráðum hlutabréfum í 3. þrepi gangvirðis.

Endurskoðun okkar fólst meðal annars í eftirfarandi þáttum:

- Fjárfestingarferilinn var yfirfarinn. Aðferðafræði og forsendur við mat voru yfirfarnar og bornar saman við algeng viðmið fyrir sambærilegar eignir.
- Við yfirfórum og lögðum mat á forsendur sem útreikningar byggja á.
- Við endurreiknuðum úrtak af óskráðum hlutabréfum og með aðstoð verðmats sérfræðinga PwC lögðum við mat á virði óskráðra hlutabréfa.
- Við yfirfórum flokkun hlutabréfa í stigkerfi gangvirðis.

Skýringar vegna 3. stigs fjáreigna voru yfirfarnar.

## Ábyrgð endurskoðenda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að samstæðuársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka og gefa út áritun með álit okkar. Nægjanleg vissu er mikil vissu en ekki trygging þess að endurskoðun, sem framkvæmd er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla, muni ávallt leiða í ljós alla verulega annmarka séu þeir til staðar. Annmarkar geta stafað af sviksemi eða mistökum og eru metnir verulegir ef þeir, einir og sér eða samanlagðir, gætu haft áhrif á fjárhagslegar ákvarðanir notenda sem grundvallaðar eru á samstæðuársreikningnum.

Endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegu mati og faglegri tortryggni. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

Greinum og metum áhættuna af verulegum annmörkum, vegna sviksemi eða mistaka, og skipuleggjum endurskoðunaraðgerðir til að mæta þessari áhættu og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi grunnur fyrir álit okkar. Áhættan af því að greina ekki verulega annmarka sem stafa af sviksemi er meiri en áhætta af annmörkum vegna mistaka, þar sem sviksemi getur stafað af fólsum, misvísandi framsetningu samstæðuársreiknings, að mikilvægum atriðum sé viljandi sleppt, samanteknum ráðum eða að innra eftirlit sé sniðgengið.

Öflum skilnings á innra eftirliti sem er viðeigandi fyrir endurskoðun okkar í þeim tilgangi að hanna endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits samstæðunnar.

Metum hvort val stjórnenda á reikningsskilaaðferðum sé viðeigandi og hvort matsaðferðir þeirra raunhæfar. Einnig skoðum við hvort tengdar skýringar séu við hæfi.

Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um áframhaldandi starfsemi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi samstæðunnar eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi hennar. Ef við teljum að veruleg óvissa ríki, ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum í samstæðuársreikningnum um óvissuna og ef þær upplýsingar eru ekki nægjanlegar að okkar mati, víkjum við frá fyrirvaralausum álitum. Niðurstaða okkar byggir á þeim endurskoðunargögnum sem við höfum aflað fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni leitt til þess að samstæðan verði ekki lengur rekstrarhæf.

Metum framsetningu, gerð og innihald samstæðuársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum og hvort hann grundvallast á fyrirliggjandi færslum og atburðum og gefi glögga mynd samanber álit okkar.

Öflum nægjanlegra endurskoðunargagna vegna fjárhagsupplýsinga félaga og eininga innan samstæðunnar og gefum út álit á samstæðuársreikningnum. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, umsjón og framgangi endurskoðunar samstæðunnar. Við berum ábyrgð á álitum okkar.

Við upplýsum bankaráð og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem upp geta komið í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka í innra eftirliti ef við á.

Við höfum lýst því yfir við bankaráð og endurskoðunarnefnd að við uppfyllum nauðsynleg siðferðis- og óhæðisskilyrði og við munum láta þeim í té allar upplýsingar um hugsanleg tengsl og önnur atriði sem gætu haft áhrif á óhæði okkar og trúnað.

Við höfum lagt mat á hvaða atriði, af þeim atriðum sem við höfum upplýst bankaráð og endurskoðunarnefnd um, höfðu mesta þýðingu á yfirstandandi ári og eru það lykilatriði endurskoðunarinnar. Við lýsum þessum lykilatriðum í áritun okkar nema lög og reglur leyfi ekki að upplýst sé opinberlega um tiltekin atriði eða í algjörum undantekningartilfellum þegar mat okkar er að neikvæðar afleiðingar af birtingu slíkra upplýsinga vegi þyngra en ávinningur almennings af birtingu upplýsinganna.

## Önnur atriði samkvæmt ákvæðum laga og reglna

### *Kosning endurskoðanda*

Við vorum fyrst tilnefnd sem endurskoðendur félagsins af ríkisendurskoðun sbr. 7. gr. laga nr. 46/2016 um ríkisendurskoðanda og endurskoðun ríkisreikninga. Tilnefning okkar var samþykkt á aðalfundi félagsins þann 22. apríl 2020. Kosning okkar hefur verið endurnýjuð árlega á aðalfundi félagsins og höfum við því verið endurskoðendur félagsins samfellt í þrjú ár.

Reykjavík, 2. febrúar 2023

**PricewaterhouseCoopers ehf.**

Arna G. Tryggvadóttir  
löggiltur endurskoðandi

Atli Þór Jóhannsson  
löggiltur endurskoðandi

Þessi síða er vísitandi höfð auð.

## Rekstrarreikningur samstæðunnar fyrir árið 2022

Skýringar	2022	2021
Vaxtatekjur	102.009	66.594
Vaxtagjöld	(55.545)	(27.641)
<b>6 Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>46.464</b>	<b>38.953</b>
Þjónustutekjur	15.343	13.121
Þjónustugjöld	(4.720)	(3.638)
<b>7 Hreinar þjónustutekjur</b>	<b>10.623</b>	<b>9.483</b>
8 Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	(7.963)	5.980
9 Hreinn gengismunur gjaldmiðla	100	(86)
10 Hrein virðisbreyting	2.473	7.037
11 Aðrar tekjur og (gjöld)	1.556	963
<b>Aðrar rekstrartekjur (gjöld)</b>	<b>(3.834)</b>	<b>13.894</b>
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>53.253</b>	<b>62.330</b>
12 Laun og launatengd gjöld	(14.474)	(14.759)
13 Annar rekstrarkostnaður	(9.289)	(9.105)
82.9 Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	(2.097)	(2.013)
<b>Rekstrargjöld samtals</b>	<b>(25.860)</b>	<b>(25.877)</b>
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>27.393</b>	<b>36.453</b>
14 Tekjuskattur	(10.396)	(7.534)
<b>Hagnaður ársins</b>	<b>16.997</b>	<b>28.919</b>
<b>Hagnaður ársins tilheyrir:</b>		
Hluthöfum bankans	16.997	28.919
Hlutdeild minnihluta	0	0
<b>Hagnaður ársins</b>	<b>16.997</b>	<b>28.919</b>
<b>Hagnaður á hlut</b>		
37 Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	<b>0,72</b>	<b>1,22</b>

## Heildarafkoma samstæðunnar fyrir árið 2022

Skýringar	2022	2021
Hagnaður ársins	16.997	28.919
Önnur heildarafkoma ársins eftir skatta	0	0
<b>Heildarafkoma ársins</b>	<b>16.997</b>	<b>28.919</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af ársreikningi samstæðunnar.



## Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. desember 2022

Skýringar	2022	2021	
<b>Eignir</b>			
19, 69	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	42.216	82.425
20	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	125.265	150.435
21	Hlutabréf og hlutabréfagæringar	19.106	33.347
22	Afleiðusamningar	3.073	1.233
23, 69	Útlán og kröfur á lánastofnanir	28.621	47.231
24, 69	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.544.360	1.387.463
25	Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	1.950	1.857
26	Rekstrarfjármunir	13.060	13.019
27	Óefnislegar eignir	1.729	1.781
33	Skatteign	0	15
28	Aðrar eignir	7.136	10.087
29	Eignir í sölumeðferð	508	905
	<b>Eignir samtals</b>	<b>1.787.024</b>	<b>1.729.798</b>
<b>Skuldir</b>			
30	Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	6.634	10.425
31	Innlán frá viðskiptavinum	967.863	900.098
22	Afleiðusamningar og skortstöður	1.478	4.562
32, 69	Lántaka	476.864	486.042
33	Skattskuldir	12.480	9.602
34	Aðrar skuldir	20.861	15.609
29	Skuldir vegna eigna í sölumeðferð	0	30
35	Víkjandi lántaka	21.753	20.785
	<b>Skuldir samtals</b>	<b>1.507.933</b>	<b>1.447.153</b>
36	<b>Eigið fé</b>		
	Hlutfé	23.621	23.621
	Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.593	120.594
	Varasjóðir	11.986	23.591
	Óráðstafað eigið fé	122.891	114.839
	<b>Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans</b>	<b>279.091</b>	<b>282.645</b>
	Hlutdeild minnihluta	0	0
	<b>Eigið fé samtals</b>	<b>279.091</b>	<b>282.645</b>
	<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>1.787.024</b>	<b>1.729.798</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af ársreikningi samstæðunnar.

## Eiginfjáryfirlit samstæðunnar fyrir árið 2022

### Skýringar

Hluthafar bankans									
Varasjóðir*									
		Yfirverðs reikningur		Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarféлага umfram greiddan arð	Gangvirðisbreytingar fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	Óráðstafað eigið fé	Samtals	Hlutdeild minnihluta	Samtals
	Hlutafé	hlutafjár	Lögbundinn						
<b>Breytingar á eigin fé á árinu 2022</b>									
	23.621	120.594	6.000	5.272	12.319	114.839	282.645		282.645
Eigið fé 1. janúar 2022						16.997	16.997		16.997
Hagnaður ársins				(2.498)	(9.107)	11.605	0		0
Flutt (af) á bundið óráðstafað eigið fé							(2)		(2)
Kaup á eigin hlutum		(2)							
Úthlutaður arður						(20.550)	(20.550)		(20.550)
<b>36 Eigið fé 31. desember 2022</b>	<b>23.621</b>	<b>120.593</b>	<b>6.000</b>	<b>2.774</b>	<b>3.212</b>	<b>122.891</b>	<b>279.091</b>	<b>0</b>	<b>279.091</b>
<b>Breytingar á eigin fé á árinu 2021</b>									
	23.625	120.630	6.000	3.659	9.591	94.750	258.255		258.255
Eigið fé 1. janúar 2021						28.919	28.919		28.919
Hagnaður ársins				1.613	2.728	(4.341)	0		0
Flutt á (af) bundið óráðstafað eigið fé							(40)		(40)
Kaup á eigin hlutum	(4)	(36)							
Úthlutaður arður						(4.489)	(4.489)		(4.489)
<b>36 Eigið fé 31. desember 2021</b>	<b>23.621</b>	<b>120.594</b>	<b>6.000</b>	<b>5.272</b>	<b>12.319</b>	<b>114.839</b>	<b>282.645</b>	<b>0</b>	<b>282.645</b>

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

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af ársreikningi samstæðunnar.

## Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar fyrir árið 2022

Skýringar	2022	2021
<b>Rekstrarhreyfingar</b>		
Hagnaður ársins	16.997	28.919
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi	(27.479)	(42.611)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	(10.915)	(70.857)
Innheimtar vaxtatekjur	84.609	63.844
Greidd vaxtagjöld	(47.051)	(24.744)
Fenginn arður	241	242
Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur fjármálafyrirtækja	(6.798)	(2.043)
Greiddur sérstakur skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(2.013)	(1.816)
<b>Handbært fé frá (til) rekstrar</b>	<b>7.591</b>	<b>(49.066)</b>
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>		
Fjárfesting í hlutdeildarfélögum	-	(30)
26 Keyptir rekstrarfjármunir	(6.716)	(4.211)
26 Seldir rekstrarfjármunir	6.675	339
27 Keyptar óefnislegar eignir	(179)	(370)
Sala á dótturfélagi	242	146
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>	<b>22</b>	<b>(4.126)</b>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>		
32 Lántaka	59.976	132.194
32 Endurgreiðsla á lántöku	(76.915)	(59.298)
Greidd húsaleiga	(695)	(648)
36 Kaup á eigin hlutum	(2)	(40)
36 Greiddur arður	(20.550)	(4.489)
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>	<b>(38.186)</b>	<b>67.719</b>
Handbært fé í upphafi árs	84.388	69.091
Breyting á handbæru fé	(30.573)	14.527
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	(1.179)	770
<b>Handbært fé í árslok</b>	<b>52.636</b>	<b>84.388</b>
<b>Handbært fé sundurliðað</b>		
19 Sjóður og innstæður í Seðlabanka	42.216	82.425
23 Innstæður hjá lánastofnunum	21.759	15.261
19 Almenn og sértæk bindiskylda við Seðlabanka	(11.339)	(13.298)
<b>Handbært fé í árslok</b>	<b>52.636</b>	<b>84.388</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af ársreikningi samstæðunnar.

## Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar fyrir árið 2022

Skýringar	2022	2021
<b>Rekstarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi</b>		
6 Hreinar vaxtatekjur	(46.464)	(38.953)
8 Hreinn (hagnaður) tap af fjáreignum og fjárskuldum metnum á gangvirði	7.963	(5.980)
9 Hreinn gengismunur gjaldmiðla	1.079	(684)
10, 60 Hrein virðisbreyting	(2.473)	(7.037)
11 Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	(572)	(287)
11 Hreinar (tekjur) gjöld af fullnustueignum	(547)	(235)
13 Afskriftir	1.425	1.268
11, 25 Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélaganna með hlutdeildaraðferð	(233)	(228)
Hagnaður af sölu hlutdeildarfélaganna	(150)	(22)
82.9 Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	2.097	2.013
14 Tekjuskattur	10.396	7.534
	<b>(27.479)</b>	<b>(42.611)</b>

### Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum

Breytingar á bindiskyldu við Seðlabanka	1.959	355
Breytingar á markaðsskuldabréfum og hlutabréfum	29.858	(33.461)
Breytingar á útlánnum og kröfum á lánastofnanir	26.250	(179)
Breytingar á útlánnum og kröfum á viðskiptavinum	(124.938)	(112.935)
Breytingar á öðrum eignum	(1.446)	1.218
Breytingar á eignum í sölumeðferð	912	968
Breytingar á skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka	(3.792)	(38.299)
Breytingar á innlánnum frá viðskiptavinum	61.621	108.092
Breyting á skatteign	(58)	8
Breytingar á öðrum skuldum	(1.281)	3.376
	<b>(10.915)</b>	<b>(70.857)</b>

### Breyting á skuldum vegna fjármögnunarhreyfinga

	1.1.2022	Greiðslu- flæði	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði			31.12.2022
			Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	
Veðtryggð skuldabréf	217.887	(12.346)	17.673	-	-	223.214
Óveðtryggð skuldabréf	181.905	6.165	2.031	151	-	190.252
Óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	66.470	(21.433)	572	819	(1.145)	45.283
Önnur óveðtryggð lántaka	19.780	(3.866)	577	1.624	-	18.115
Víkjandi lán	20.785	(694)	1.272	390	-	21.753
<b>Samtals</b>	<b>506.827</b>	<b>(32.174)</b>	<b>22.125</b>	<b>2.984</b>	<b>(1.145)</b>	<b>498.617</b>

	1.1.2021	Greiðslu- flæði	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði			31.12.2021
			Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	
Veðtryggð skuldabréf	189.360	16.286	12.241	-	-	217.887
Óveðtryggð skuldabréf	116.196	71.022	1.708	(7.021)	-	181.905
Óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	95.468	(23.394)	551	(5.180)	(975)	66.470
Önnur óveðtryggð lántaka	19.152	(163)	305	486	-	19.780
Víkjandi lán	21.366	(724)	986	(843)	-	20.785
<b>Samtals</b>	<b>441.542</b>	<b>63.027</b>	<b>15.791</b>	<b>(12.558)</b>	<b>(975)</b>	<b>506.827</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af ársreikningi samstæðu.

# Skýringar við ársreikning samstæðunnar

Skýring	Blaðsíða	Skýring	Blaðsíða
<b>Almennt</b>		<b>Eiginfjárbörf</b>	
1	Upplýsingar um félagið og samstæðuna.....	20	50 Rammí um eiginfjárbörf.....
2	Grundvöllur reikningsskilanna.....	20	<b>Áhættustjórnun</b>
3	Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir.....	20-22	51 Áhættustjórnun.....
4	Breytingar á mikilvægum reikningsskilaaðferðum.....	22	<b>Útlánaáhætta</b>
5	Starfspættir.....	23-24	52 Útlánaáhætta .....
<b>Skýringar við rekstrarreikning</b>		53	53 Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum.....
6	Hreinar vaxtatekjur.....	25	54 Tryggingar og veðhlutföll .....
7	Hreinar þjónustutekjur.....	25	55 Tegundir trygginga.....
8	Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði.....	25	56 Útlán og kröfur á viðskiptavinum og lánastofnanir - landfræðileg skipting.....
9	Hreinn gengismunur gjaldmiðla.....	26	57 Gæði útlána og krafna.....
10	Hrein virðisbreyting.....	26	58 Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila.....
11	Aðrar tekjur og (gjöld).....	26	59 Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig.....
12	Laun og launatengd gjöld.....	26	60 Virðisryrnun útlána og krafna .....
13	Annar rekstrarkostnaður.....	27	61 Stórar áhættuskuldbindingar.....
14	Tekjuskattur .....	27	62 Markaðsskuldbréf og önnur verðbréf með föstum tekjum....
<b>Skýringar við efnahagsreikning</b>		63	63 Afleiðusamningar.....
15	Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda.....	28-29	64 Jöfnun fjáreigna og fjárskulda .....
16	Gangvirði fjáreigna og fjárskulda.....	30	<b>Lausafjáraáhætta</b>
17	Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati .....	31	65 Lausafjáraáhætta.....
18	Vænt útlánatap.....	32	66 Stýring lausafjáraáhættu.....
19	Sjóður og innstæður í Seðlabanka.....	32	67 Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda.....
20	Markaðsskuldbréf og önnur verðbréf með föstum tekjum.....	32	68 Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda eftir myntum.....
21	Hlutabréf og hlutabréfageningar.....	33	69 Veðsettar eignir.....
22	Afleiðusamningar og skortstöður.....	34-35	<b>Markaðsáhætta</b>
23	Útlán og kröfur á lánastofnanir.....	35	70 Markaðsáhætta.....
24	Útlán og kröfur á viðskiptavinum.....	36	71 Stýring markaðsáhættu.....
25	Fjárfesting í hlutdeildarfélagum.....	36	72 Hlutabréfaáhætta.....
26	Rekstrarfjármunir.....	36-37	73 Vaxtaáhætta.....
27	Óefnislegar eignir.....	37	74 Næmnigreining eigna í veltubók.....
28	Aðrar eignir.....	37	75 Næmnigreining eigna utan veltubókar.....
29	Eignir og skuldir vegna eigna í sölumeðferð.....	37-38	76 Verðtryggingaráhætta (öll söfn).....
30	Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka.....	38	<b>Gjaldeyrisáhætta</b>
31	Innlán frá viðskiptavinum.....	38	77 Gjaldeyrisáhætta (öll söfn).....
32	Lántaka.....	38-39	78 Samþjöppun gjaldeyrisáhættu .....
33	Skatteign og skattskuld.....	39-40	79 Næmni gagnvart gjaldeyrisáhættu.....
34	Aðrar skuldir.....	40	80 Gengi erlendra gjaldmiðla.....
35	Víkjandi lántaka.....	40	<b>Rekstraráhætta</b>
36	Eigið fé.....	41	81 Rekstraráhætta.....
<b>Aðrar skýringar</b>		<b>Mikilvægar reikningsskilaaðferðir</b>	
37	Hagnaður á hlut .....	42	82 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir.....
38	Málaferli.....	42-43	<b>Lykiltölur samstæðunnar</b>
39	Leigusamningar.....	43-44	83 Rekstur eftir árum.....
40	Fjárvarsla.....	44	84 Rekstur eftir ársfjórðungum.....
41	Hlutdeild í dótturfélagum.....	44	85 Lykiltölur og hlutföll.....
42	Sérnsniðin félög innan samstæðunnar .....	45	
43	Sérnsniðin félög utan samstæðunnar .....	45	
44	Ábyrgðir / Stöður utan efnahagsreiknings innan samstæðunnar.....	45	
45	Viðskipti við tengda aðila.....	45-48	
46	Atburðir eftir reikningsskiladag.....	48	
<b>Eiginfjárstýring</b>			
47	Eiginfjárkröfur.....	49	
48	Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárhlutföll .....	50	
49	Vogunarlutfall og MREL.....	51	

# Skýringar við ársreikning samstæðunnar

## Almennt

### 1. Upplýsingar um félagið og samstæðuna

Landsbankinn hf. (hér eftir „bankinn“ eða „Landsbankinn“) var stofnaður 7. október 2008. Bankinn er hlutafélag með takmarkaða ábyrgð, stofnað og skráð á Íslandi og með aðsetur þar. Bankinn starfar samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002. Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands (Fjármálaeftirlitið) hefur eftirlit með bankanum á grundvelli laga nr. 87/1998, um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Skráð aðsetur bankans er Austurstræti 11, 155 Reykjavík. Landsbankinn rekur víðtækt útibúanet á Íslandi. Í árslok 2022 voru útibú og afgreiðslur bankans 35 talsins.

Ársreikningur samstæðu Landsbankans fyrir árið 2022 tekur til bankans og dótturfélaga hans (saman nefnd „samstæðan“ og hvert fyrir sig „samstæðufélag“). Meginstarfsemi samstæðunnar er á sviði fyrirtækja- og viðskiptabankastarfsemi, markaðsviðskipta, eignastýringar og annarrar tengdrar fjármálaþjónustu. Samstæðan er eingöngu með starfsemi á Íslandi.

### 2. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur samstæðunnar fyrir árið 2022 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) sem eru samþykktir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn er jafnframt gerður í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006, lög um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og reglur um reikningsskil lánastofnana nr. 834/2003.

Bankaráð og bankastjóri Landsbankans samþykktu ársreikning samstæðunnar og veittu heimild til útgáfu hans þann 2. febrúar 2023.

Umfjöllun um mikilvægar reikningsskilaaðferðir er að finna í skýringu 82.

#### Rekstrarhæfi

Stjórnendur bankans hafa lagt mat á áframhaldandi rekstrarhæfi samstæðunnar og hafa eðlilegar væntingar um að samstæðan hafi fullnægjandi burði til áframhaldandi reksturs. Ársreikningur samstæðu bankans er því gerður miðað við áframhaldandi rekstrarhæfi.

#### Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Starfrækslugjaldmiðill bankans og félaga innan samstæðunnar er íslensk króna (ISK). Allar fjárhæðir eru birtar í íslenskum krónum, námundað að næstu milljón, nema annað komi fram.

### 3. Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir

Gerð reikningsskila samstæðunnar krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, leggi mat á og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaáðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda í ársreikningnum. Endanlegar niðurstöður kunna hins vegar að vera frábrugðnar þessu mati.

Reikningshaldslegt mat og undirliggjandi forsendur stjórnenda eru í stöðugri endurskoðun og eru áhrifin af breytingum á mati og forsendum færð á því tímabili sem breytingin á sér stað og á síðari tímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

#### (a) Flokkun fjáreigna

Flokkun fjármálagerna í samræmi við IFRS 9 ræður því hvernig gert er grein fyrir þeim í reikningsskilum. Faglegu mati er beitt og ákvörðun um viðeigandi flokkun byggir á markmiði viðskiptalíkansins sem fjármálagerningurinn heyrir undir og samningsbundnu sjóðstreymi fjármálagerningsins, svonefndu SPPI-prófi, sem kannar hvort markmiðið með eigninni sé að innheimta á tilsettum gjalddögum samningsbundnar greiðslur sem samanstanda einungis af afborgunum af höfuðstól og vöxtum. Frekari upplýsingar um meðferð slíkra gerninga skv. IFRS 9 er að finna í skýringu 82.11.

#### (b) Virðisýrning útlána og krafna

*Mat á væntu útlánatapi, tapi vegna fjárhagslegra ábyrgða og lánsskuldbindinga metnum á afskrifuðu kostnaðarverði:*

Mat á væntu útlánatapi byggir á þriggja stiga líkani um vænt útlánatap samkvæmt IFRS 9. Framlagið er reiknað sem 12 mánaða vænt útlánatap eða vænt útlánatap út líftíma.

Vænt útlánatap veltur á því hvort marktæk aukning hafi orðið á útlánaáhættu frá upphaflegri skráningu. Marktæk aukin útlánaáhætta er skilgreind í skýringu 82.11(g). Hafi ekki orðið marktæk aukning á útlánaáhættu jafngildir framlagið væntu útlánatapi vegna mögulegra tapsatburða á næstu 12 mánuðum (stig 1). Ef marktæk aukning hefur orðið á útlánaáhættu jafngildir framlagið væntu útlánatapi út líftíma (stig 2 og stig 3). Þegar metið er hvort marktæk aukning hafi orðið á útlánaáhættu vegna fjármálagerna frá upphaflegri skráningu mun samstæðan líta til upplýsinga sem gefa glögga mynd af stöðunni, eru áreiðanlegar, viðeigandi og nærtækar án óhóflegs kostnaðar og fyrirhafnar, þ.m.t. bæði megindlegra og eigindlegra upplýsinga.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

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

#### (b) Virðisrýrnun útlána og krafna (framhald)

Mat á væntu útlánatapi, tapi vegna fjárhagslegra ábyrgða og lánsskuldbindinga metnum á afskrifuðu kostnaðarverði (framhald):

Vænt útlánatap (ECL) allra lána er reiknað sem fall af líkum á vanefndum (PD), skuldbindingu við vanefnd (EAD) og tapi að gefnum vanefndum (LGD). Það er afvaxtað með virkum vöxtum og tillit er tekið til upplýsinga um framtíðarhorfur. Upplýsingar um framtíðarhorfur endurspeglar mat virðisrýrnunarteymis og Hagfræðideildar bankans og felur í sér gerð sviðsmynda um viðkomandi hagstærðir, þar á meðal mat á líkum hvernar sviðsmyndar.

#### Mat á væntu útlánatapi

Á árinu 2022 dró verulega úr óvissu um endanleg áhrif heimsfaraldurs Covid-19 á lánasafn bankans. Því er það mat bankans að ekki sé lengur þörf á sérstöku safnframlagi, hvorki í virðisrýrnunarsjóð vegna útlána til ferðaþjónustu (31. desember 2021: 2,1 ma.kr.) né útlána til annarra fyrirtækja (31. desember 2021: 199 m.kr.).

#### Hagspár

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

Eftirfarandi tafla sýnir ákveðnar lykil hagstærðir líkansins sem notaðar eru við útreikning á framlagi vegna vænts útlánataps fyrir áhættustig 1 og 2. Á reikningsskiladegi gerir grunnsþá Hagfræðideildar Landsbankans ráð fyrir 6,9% vexti í vergri landsframléiðslu (VLF) á árinu 2023. Spárnar fyrir jákvæða sviðsmynd, grunnsviðsmynd og neikvæða sviðsmynd sýna meðaltalsgildi fyrir næstu 12 mánuði og út spátímann, sem er til meðallangs tíma. Jákvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 15% (31. desember 2021: 20%), grunnsviðsmyndinni er gefið vægið 70% (31. desember 2021: 60%) og neikvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 15% (31. desember 2021: 20%). Sviðsmyndirnar voru samþykktar af matsteymi bankans þann 19. desember 2022.

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Út spátímann	Næstu 12 mánuði	Út spátímann	Næstu 12 mánuði	Út spátímann
<b>31. desember 2022</b>						
Hagvöxtur	7,0%	9,2%	2,1%	2,5%	(2,8%)	(4,3%)
Atvinnuleysi	1,6%	1,0%	3,3%	3,4%	4,9%	6,5%
Stýrivextir	4,1%	0,8%	5,6%	4,6%	7,5%	8,5%
Verðbólga	4,4%	(0,2%)	7,0%	4,0%	9,5%	8,1%
Gengi Evru	128,9	98,6	145,0	136,3	161,1	174,0
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	13,1%	17,2%	6,0%	4,4%	(1,2%)	(8,4%)
Skuldahlutfall heimilanna	40,3%	28,2%	49,7%	50,2%	59,1%	72,2%

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Út spátímann	Næstu 12 mánuði	Út spátímann	Næstu 12 mánuði	Út spátímann
<b>31. desember 2021</b>						
Hagvöxtur	7,8%	4,1%	5,6%	1,9%	3,0%	(0,1%)
Atvinnuleysi	3,7%	2,5%	4,7%	3,8%	7,6%	6,1%
Stýrivextir	3,4%	5,3%	2,9%	3,9%	2,3%	1,7%
Verðbólga	4,7%	3,5%	3,6%	2,6%	5,0%	2,5%
Gengi Evru	143,1	136,0	145,3	139,3	161,3	150,0
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	12,9%	7,0%	10,2%	4,5%	7,9%	1,4%
Skuldahlutfall heimilanna	52,7%	50,3%	53,1%	51,9%	54,7%	56,1%

	2022			2021		
	Jákvæð sviðsmynd	Grunnsviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd	Jákvæð sviðsmynd	Grunnsviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd
Framlag vegna virðisrýrnunar (áhættustig 1 og áhættustig 2)	3.482	5.439	8.584	6.005	6.273	7.152
Hlutfall útlána í áhættustigi 2	3,1%	3,6%	5,3%	6,8%	6,9%	7,1%

#### Fært í reikningsskilum skv. IFRS 9

	2022	2021
Framlag vegna virðisrýrnunar (áhættustig 1 og áhættustig 2)	5.615	6.394

# Skýringar við ársreikning samstæðunnar

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

### (c) Mat fjármálagerninga

Gangvirði fjármálagerninga er ákvarðað með matsaðferðum þegar virkur markaður er ekki til staðar eða þar sem skráð verð er ekki tiltækt með öðrum hætti. Í slíkum tilfellum er gangvirði áætlað út frá greinanlegum gögnum fyrir svipaða fjármálagerninga eða með því að beita reiknilíkönunum. Í þeim tilvikum sem greinanleg markaðsgögn eru ekki tiltæk er mat byggt á viðeigandi forsendum. Þegar matsaðferðir (til dæmis reiknilíkön) eru notaðar til að ákvarða gangvirði, eru þær yfirfarnar og endurskoðaðar reglulega, af aðskildum og til þess hæfum rýnendum innan bankans. Öll reiknilíkön eru gæðaprófuð áður en þau eru tekin í gagnið, og stillt af til að tryggja að útkoman endurspegli raunveruleg gögn og samanburðarhæf markaðsverð. Þegar því verður við komið eru einungis notuð greinanleg gögn, en þættir eins og flökt, fylgni og lánsáhætta, hvort sem hún er eigin eða mótaðila, krefjast mats stjórnenda. Breyttar forsendur fyrir þessa þætti geta haft áhrif á skráð gangvirði fjármálagerninga.

### (d) Yfirráð yfir fjárfestingum

Stjórnendur beita faglegu mati við ákvörðun á því hvort skilgreiningar á yfirráðum, sjá skýringu 82.1 Dótturfélög og hlutdeild í minnihluta, gefi til kynna að samstæðan stýri fjárfestingu.

## 4. Breytingar á mikilvægum reikningsskilaaðferðum

Samstæðan hefur ekki átt í viðskiptum sem nýjar kröfur reikningsskilastaðla hafa áhrif á og öðlast hafa gildi.

### Umbreyting á viðmiðunarvöxtum

Grundvallarbreyting á helstu viðmiðunarvöxtum er að eiga sér stað á heimsvísu. Hún miðar að því að skipta út eða umbreyta millibankavöxtum (e. IBOR) og taka í stað þeirra upp aðra, allt að því áhættulausa, viðmiðunarvexti (e. RFRs).

Árið 2021 var hafist handa við að gera breytingar á skilmálum fjármálagerninga samstæðunnar um viðmiðunarvexti þannig að þeir feli í sér nýja viðmiðunarvexti. Samkvæmt breyttum skilmálum getur bankinn ákveðið að skipta viðkomandi millibankavöxtum út fyrir nýja viðmiðunarvexti, ef þeir eru til staðar, eða aðra viðmiðunarvexti á millibankamarkaði eða gjaldmiðla- og vaxtaskiptamarkaði.

Í árslok 2022 hefur samstæðan lokið umbreytingunum fyrir allar myntir nema USD, sem er lokið að hluta. Lokið verður við að breyta eftirstandandi fjármálagerningum með USD LIBOR vöxtum um mitt ár 2023. Taflan hér að neðan sýnir hvaða vaxtaviðmið voru notuð í hverri mynt fyrir og eftir umbreytingarferlið, ásamt stöðu umbreytinganna.

31. desember 2022	Mynt	Vaxtaviðmið fyrir umbreytingu	Vaxtaviðmið eftir umbreytingu	Staða
	CHF	CHF LIBOR	SONAR	Lokið
	GBP	GBP LIBOR	SONIA	Lokið
	EUR	EURIBOR	EURIBOR, €STR	Lokið
	JPY	JPY LIBOR	TONAR	Lokið
	USD	USD LIBOR	SOFR	Í vinnslu

Helsta áhættan sem samstæðan hefur staðið frammi fyrir vegna umbreytinganna er rekstrarlegs eðlis og hefur m.a. falið í sér að endursema við viðskiptavinum um lánsamninga í tvíhliða samningsferli, uppfæra samningsbundna skilmála, uppfæra kerfi sem nota vaxtakúrfur og endurskoða rekstrareftirlit sem tengist umbreytingunum og eftirlitsáhættu. Fjárhagsleg áhætta er að mestu bundin við vaxtaáhættu.

### Heildarfjárhæð óumbreyttra samninga, þ.m.t. þeirra sem innihalda viðeigandi varúðarákvæði

Samstæðan fylgist með framgangi umbreytinga á millibankavöxtum í ný vaxtaviðmið með því að yfirfara heildarfjárhæð samninga sem eru í umbreytingarferli og fjárhæðum slíkra samninga sem innihalda viðeigandi varúðarákvæði. Samstæðan telur samning óumbreyttan þegar vextir samkvæmt samningnum tengjast viðmiði sem ekki hefur undirgengist umbreytingu á millibankavöxtum, jafnvel þó samningurinn innihaldi varaákvæði sem kveður á um mögulegt afnám núverandi millibankavaxta (svokallaður „óumbreyttur samningur“).

Eftirfarandi tafla sýnir heildarfjárhæðir óumbreyttra fjáreigna og þeirra fjáreigna sem innihalda viðeigandi varaákvæði í árslok 2022. Fjárhæðirnar sýna bókfært brúttó kröfuvirði.

31. desember 2022	Heildarfjárhæð samninga með varaákvæði	Heildarfjárhæð óuppfærðra samninga
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	257.382	23.509



# Skýringar við ársreikning samstæðunnar

## 5. Starfsþættir

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

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

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

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

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

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

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

Tekjur af viðskiptum við hvern einstakan ytri viðskiptavin voru innan við 10% af heildartekjum samstæðunnar á tímabilinu frá 1. janúar 2022 til 31. desember 2022 og á samsvarandi tímabili árið 2021.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 5. Starfsþættir (framhald)

1. janúar - 31. desember 2022	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Eignastýring og miðlun	Fjárstýring og		Önnur svið	Jöfnunar- færslur	Samtals
				viðskipta- vakt				
Hreinar vaxtatekjur	16.512	19.298	739	9.819	(3)	99	46.464	
Hreinar þjónustutekjur	3.394	2.219	5.279	(255)	141	(155)	10.623	
Hrein virðisbreyting	(21)	2.497	(1)	(2)	-	-	2.473	
Aðrar tekjur og (gjöld)	262	8	(289)	(7.432)	1.169	(25)	(6.307)	
<b>Rekstrartekjur (gjöld) samtals</b>	<b>20.147</b>	<b>24.022</b>	<b>5.728</b>	<b>2.130</b>	<b>1.307</b>	<b>(81)</b>	<b>53.253</b>	
Rekstrargjöld samtals	(6.560)	(3.210)	(2.026)	(954)	(11.192)	179	(23.763)	
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(827)	(438)	(7)	(814)	(11)	-	(2.097)	
<b>Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta</b>	<b>12.760</b>	<b>20.374</b>	<b>3.695</b>	<b>362</b>	<b>(9.896)</b>	<b>98</b>	<b>27.393</b>	
Útskiptur kostnaður	(4.323)	(2.901)	(1.109)	(1.017)	9.350	-	0	
<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b>	<b>8.437</b>	<b>17.473</b>	<b>2.586</b>	<b>(655)</b>	<b>(546)</b>	<b>98</b>	<b>27.393</b>	
Tekjuskattur	(2.317)	(4.604)	(992)	(2.637)	154	-	(10.396)	
<b>Hagnaður (tap) ársins</b>	<b>6.120</b>	<b>12.869</b>	<b>1.594</b>	<b>(3.292)</b>	<b>(392)</b>	<b>98</b>	<b>16.997</b>	
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	39.310	38.631	5.965	(31.810)	1.238	-	53.334	
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(19.163)	(14.609)	(237)	33.940	69	-	0	
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>20.147</b>	<b>24.022</b>	<b>5.728</b>	<b>2.130</b>	<b>1.307</b>	<b>0</b>	<b>53.334</b>	
<b>31. desember 2022</b>								
Eignir samtals	839.566	698.709	10.264	693.941	19.375	(474.831)	1.787.024	
Skuldir samtals	788.426	587.080	5.027	585.236	16.995	(474.831)	1.507.933	
Úthlutað eigið fé	51.140	111.629	5.237	108.705	2.380	0	279.091	

1. janúar - 31. desember 2021	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Eignastýring og miðlun	Fjárstýring og		Önnur svið	Jöfnunar- færslur	Samtals
				viðskipta- vakt				
Hreinar vaxtatekjur	16.986	18.754	468	2.843	(62)	(36)	38.953	
Hreinar þjónustutekjur	3.072	1.612	5.388	(241)	(2)	(346)	9.483	
Hrein virðisbreyting	1.424	5.596	-	13	4	-	7.037	
Aðrar tekjur og (gjöld)	238	100	559	5.305	670	(15)	6.857	
<b>Rekstrartekjur (gjöld) samtals</b>	<b>21.720</b>	<b>26.062</b>	<b>6.415</b>	<b>7.920</b>	<b>610</b>	<b>(397)</b>	<b>62.330</b>	
Rekstrargjöld samtals	(6.783)	(2.981)	(2.102)	(1.528)	(10.835)	365	(23.864)	
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(845)	(370)	(8)	(776)	(14)	-	(2.013)	
<b>Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta</b>	<b>14.092</b>	<b>22.711</b>	<b>4.305</b>	<b>5.616</b>	<b>(10.239)</b>	<b>(32)</b>	<b>36.453</b>	
Útskiptur kostnaður	(4.245)	(2.786)	(1.079)	(920)	9.030	-	0	
<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b>	<b>9.847</b>	<b>19.925</b>	<b>3.226</b>	<b>4.696</b>	<b>(1.209)</b>	<b>(32)</b>	<b>36.453</b>	
Tekjuskattur	(2.609)	(5.061)	264	(382)	254	-	(7.534)	
<b>Hagnaður (tap) ársins</b>	<b>7.238</b>	<b>14.864</b>	<b>3.490</b>	<b>4.314</b>	<b>(955)</b>	<b>(32)</b>	<b>28.919</b>	
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	33.555	34.762	6.338	(12.527)	599	-	62.727	
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(11.835)	(8.700)	77	20.447	11	-	0	
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>21.720</b>	<b>26.062</b>	<b>6.415</b>	<b>7.920</b>	<b>610</b>	<b>0</b>	<b>62.727</b>	
<b>31. desember 2021</b>								
Eignir samtals	772.724	613.071	12.004	672.837	20.214	(361.052)	1.729.798	
Skuldir samtals	728.841	491.925	7.259	559.966	20.214	(361.052)	1.447.153	
Úthlutað eigið fé	43.883	121.146	4.745	112.871	0	0	282.645	

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### Skýringar við rekstrarreikning

#### 6. Hreinar vaxtatekjur

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.5.

	2022			2021		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals
<b>Vaxtatekjur</b>						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	2.772	-	2.772	670	-	670
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	0	24	-	24
Útlán og kröfur á lánastofnanir	255	-	255	4	-	4
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	97.570	1.277	98.847	65.120	699	65.819
Aðrar vaxtatekjur	116	19	135	38	39	77
<b>Samtals</b>	<b>100.713</b>	<b>1.296</b>	<b>102.009</b>	<b>65.856</b>	<b>738</b>	<b>66.594</b>
<b>Vaxtagjöld</b>						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(84)	-	(84)	(561)	-	(561)
Innlán frá viðskiptavinum	(30.649)	-	(30.649)	(9.390)	-	(9.390)
Lántaka	(20.393)	(477)	(20.870)	(14.164)	(638)	(14.802)
Önnur vaxtagjöld	(66)	(2.604)	(2.670)	(43)	(1.860)	(1.903)
Víkjandi lántaka	(1.272)	-	(1.272)	(985)	-	(985)
<b>Samtals</b>	<b>(52.464)</b>	<b>(3.081)</b>	<b>(55.545)</b>	<b>(25.143)</b>	<b>(2.498)</b>	<b>(27.641)</b>
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>48.249</b>	<b>(1.785)</b>	<b>46.464</b>	<b>40.713</b>	<b>(1.760)</b>	<b>38.953</b>

Samtals námu hreinar vaxtatekjur, reiknaðar með aðferð virkra vaxta, 46.464 milljónum króna á árinu 2022, samanborið við 38.977 milljónir króna á árinu 2021.

#### 7. Hreinar þjónustutekjur

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.6.

	2022			2021		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	6.188	(717)	5.471	5.864	(622)	5.242
Útlán og ábyrgðir	1.306	-	1.306	1.073	-	1.073
Greiðslukort	5.825	(2.967)	2.858	4.512	(2.083)	2.429
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	964	(196)	768	922	(196)	726
Annað	1.060	(840)	220	750	(737)	13
<b>Samtals</b>	<b>15.343</b>	<b>(4.720)</b>	<b>10.623</b>	<b>13.121</b>	<b>(3.638)</b>	<b>9.483</b>

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

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.7.

Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	2022	2021
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	934	272
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	(10.450)	4.052
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	1.473	1.473
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	7	95
Hrein hagnaður af gangvirðisvörn	73	88
<b>Samtals</b>	<b>(7.963)</b>	<b>5.980</b>

Neðangreindar arðstekjur eru skráðar undir liðnum „Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði“ í rekstrarreikningi.

Arðstekjur	2022	2021
Hreinn hagnaður af fjáreignum í veltubók	63	29
Hreinn hagnaður af veltufjáreignum og veltufjárskuldum utan veltubókar	131	213
<b>Samtals</b>	<b>194</b>	<b>242</b>

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 9. Hreinn gengismunur gjaldmiðla

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.8.

Eignir	2022	2021
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	49	(76)
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	229	(809)
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	(4)	(7)
Afleiðusamningar	(3.457)	(2.641)
Útlán og kröfur á lánastofnanir	1.092	(1.068)
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	12.312	(8.803)
Aðrar eignir	(1.204)	(867)
<b>Samtals</b>	<b>9.017</b>	<b>(14.271)</b>
<b>Skuldir</b>		
Innlán frá viðskiptavinum	(5.894)	1.250
Lántaka	(2.594)	11.715
Aðrar skuldir	(39)	377
Víkjandi lántaka	(390)	843
<b>Samtals</b>	<b>(8.917)</b>	<b>14.185</b>
<b>Hreinn gengismunur gjaldmiðla</b>	<b>100</b>	<b>(86)</b>

Hreinn gengismunur gjaldmiðla sem færður var í rekstrarreikning á árinu 2022 og er til kominn vegna fjármálagerninga sem ekki eru metnir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning nam hagnaði upp á 12.249 milljóna króna af fjáreignum (2021; 10.814 milljóna króna tap) og tapi upp á 8.917 milljóna króna af fjárskuldum (2021: 14.185 milljóna króna hagnaður).

### 10. Hrein virðisbreyting

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.11 (g).

	2022	2021
Hrein virðisbreyting útlána til viðskiptavina	2.434	7.075
Hrein virðisbreyting annarra fjáreigna	39	(38)
<b>Hrein virðisbreyting fjáreigna</b>	<b>2.473</b>	<b>7.037</b>
<b>Hrein virðisbreyting eftir tegund viðskiptavina</b>		
Opinberir aðilar	(2)	41
Lánastofnanir	-	1
Einstaklingar	(83)	1.325
Fyrirtæki	2.558	5.670
<b>Hrein virðisbreyting fjáreigna</b>	<b>2.473</b>	<b>7.037</b>

### 11. Aðrar tekjur og (gjöld)

	Skýringar	2022	2021
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélaganna	25	233	228
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	26	401	287
Hreinar tekjur (gjöld) af fullnustueignum	29	547	235
Annað		375	213
<b>Samtals</b>		<b>1.556</b>	<b>963</b>

### 12. Laun og launatengd gjöld

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.37.

	2022	2021
Launagreiðslur	11.096	11.359
Framlög í lífeyrissjóði	1.706	1.781
Tryggingagjald	837	794
Sérstakur fjársýsluskattur á laun	725	716
Önnur launatengd gjöld	110	109
<b>Samtals</b>	<b>14.474</b>	<b>14.759</b>
Meðaltal ársverka á árinu	843	890
Ársverk í árslok	813	816

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 13. Annar rekstrarkostnaður

	2022	2021
Hugbúnaður og upplýsingatækni	2.796	2.626
Fasteignir og húsbúnaður	920	954
Auglýsingar og markaðssetning	692	812
Rekstrarleiga	24	10
Eftirlitsgjöld til Fjármálaeftirlitisins	559	503
Framlag til umboðsmanns skuldara	91	97
Endurskoðun og tengd þjónusta	171	160
Önnur sérfræðiþjónusta	526	446
Afskriftir	1.425	1.268
Framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	211	816
Annar rekstrarkostnaður	1.874	1.413
<b>Samtals</b>	<b>9.289</b>	<b>9.105</b>

	2022	2021
<b>Endurskoðun og tengd þjónusta</b>		
Endurskoðun og könnun reikningsskila - PWC	141	120
Önnur endurskoðunartengd þjónusta - PWC	29	24
Önnur endurskoðunartengd þjónusta - Aðrir	1	16
<b>Samtals</b>	<b>171</b>	<b>160</b>

Afskriftir	Skýringar	2022	2021
Afskriftir rekstrarfjármuna	26	571	414
Afskriftir óefnislegra eigna	27	231	285
Afskriftir nýtingarréttar leigueignar	39	623	569
<b>Samtals</b>		<b>1.425</b>	<b>1.268</b>

### 14. Tekjuskattur

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.10.

Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning sem hér segir:

	2022	2021
Tekjuskattur til greiðslu	(8.080)	(5.930)
Sérstakur fjársýsluskattur	(2.304)	(1.659)
Mismunur á álöögðum og reiknuðum tekjuskatti fyrra árs	(5)	62
Breyting á tímabundnum mismun skatteigna/-skulda	(7)	(7)
<b>Samtals</b>	<b>(10.396)</b>	<b>(7.534)</b>

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

		2022		2021
Hagnaður fyrir tekjuskatt		27.393		36.453
Tekjuskattur reiknaður út frá skatthlutfalli lögaðila	20,0%	(5.479)	20,0%	(7.291)
Sérstakur fjársýsluskattur	8,4%	(2.304)	4,6%	(1.659)
Óskattskyldar tekjur	(0,5%)	137	(4,7%)	1.718
Ófrádráttarþær gjöld	10,0%	(2.745)	1,1%	(392)
Annað	0,0%	(5)	(0,2%)	90
<b>Virkur tekjuskattur samtals</b>	<b>38,0%</b>	<b>(10.396)</b>	<b>20,7%</b>	<b>(7.534)</b>

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 15. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.11 (b).

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

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

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IFRS 9 og gangvirði þeirra 31. desember 2022:

31. desember 2022	Skýr.	Bókfært virði				Gangvirði				
		Gangvirði í gegnum rekstrarreikning								
		Afskrifað kostnaðarverð	Tilskildar	Tilgreindar	Aðrar fjárskuldir	Samtals	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
<b>Fjáreignir metnar á gangvirði</b>										
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	-	122.963	2.302	-	125.265	124.228	24	1.013	125.265
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	21	-	19.106	-	-	19.106	8.265	-	10.841	19.106
Afleiðusamningar	22	-	3.073	-	-	3.073	-	3.073	-	3.073
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	-	17.964	-	-	17.964	-	-	17.964	17.964
		<b>0</b>	<b>163.106</b>	<b>2.302</b>	<b>0</b>	<b>165.408</b>	<b>132.493</b>	<b>3.097</b>	<b>29.818</b>	<b>165.408</b>
<b>Fjáreignir ekki metnar á gangvirði</b>										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	42.216	-	-	-	42.216	-	42.216	-	42.216
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	28.621	-	-	-	28.621	-	28.621	-	28.621
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	1.526.396	-	-	-	1.526.396	-	1.511.209	-	1.511.209
Aðrar fjáreignir		5.895	-	-	-	5.895	-	5.895	-	5.895
		<b>1.603.128</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.603.128</b>	<b>0</b>	<b>1.587.941</b>	<b>0</b>	<b>1.587.941</b>
<b>Fjárskuldir metnar á gangvirði</b>										
Afleiðusamningar	22	-	1.478	-	-	1.478	-	1.478	-	1,478
		<b>0</b>	<b>1.478</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.478</b>	<b>-</b>	<b>1.478</b>	<b>0</b>	<b>1.478</b>
<b>Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði</b>										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	30	-	-	-	6.634	6.634	-	6.634	-	6.634
Innlán frá viðskiptavinum	31	-	-	-	967.863	967.863	-	967.507	-	967.507
Lántaka	32	-	-	-	476.864	476.864	-	465.185	-	465.185
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	9.714	9.714	-	9.714	-	9.714
Víkjandi lántaka	35	-	-	-	21.753	21.753	-	22.153	-	22.153
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.482.828</b>	<b>1.482.828</b>	<b>0</b>	<b>1.471.193</b>	<b>0</b>	<b>1.471.193</b>

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 15. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IFRS 9 og gangvirði þeirra 31. desember 2021:

31. desember 2021	Skýr.	Bókfært virði					Gangvirði			
		Afskrifað kostnaðarverð	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning		Aðrar fjárskuldir	Samtals	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
			Tilskildar	Tilgreindar						
<b>Fjáreignir metnar á gangvirði</b>										
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	-	148.201	2.234	-	150.435	149.939	29	467	150.435
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	21	-	33.347	-	-	33.347	12.753	-	20.594	33.347
Afleiðusamningar	22	-	1.233	-	-	1.233	-	1.233	-	1.233
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	24	-	22.142	-	-	22.142	-	-	22.142	22.142
		<b>0</b>	<b>204.923</b>	<b>2.234</b>	<b>0</b>	<b>207.157</b>	<b>162.692</b>	<b>1.262</b>	<b>43.203</b>	<b>207.157</b>
<b>Fjáreignir ekki metnar á gangvirði</b>										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	82.425	-	-	-	82.425	-	82.425	-	82.425
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	47.231	-	-	-	47.231	-	47.231	-	47.231
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	24	1.365.321	-	-	-	1.365.321	-	1.372.601	-	1.372.601
Aðrar fjáreignir		8.800	-	-	-	8.800	-	8.800	-	8.800
		<b>1.503.777</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.503.777</b>	<b>0</b>	<b>1.511.057</b>	<b>0</b>	<b>1.511.057</b>
<b>Fjárskuldir metnar á gangvirði</b>										
Afleiðusamningar	22	-	1.946	-	-	1.946	-	1.946	-	1.946
Skortstöður	22	-	2.616	-	-	2.616	2.616	-	-	2.616
		<b>0</b>	<b>4.562</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.562</b>	<b>2.616</b>	<b>1.946</b>	<b>0</b>	<b>4.562</b>
<b>Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði</b>										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	30	-	-	-	10.425	10.425	-	10.425	-	10.425
Innlán frá viðskiptavinum	31	-	-	-	900.098	900.098	-	899.792	-	899.792
Lántaka	32	-	-	-	486.042	486.042	-	502.304	-	502.304
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	9.195	9.195	-	9.195	-	9.195
Víkjandi lántaka	35	-	-	-	20.785	20.785	-	21.217	-	21.217
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.426.545</b>	<b>1.426.545</b>	<b>0</b>	<b>1.442.933</b>	<b>0</b>	<b>1.442.933</b>

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 16. Gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.11 (f).

#### Ákvörðunarferli verðmats

Áhættu- og fjármálanefnd bankans hefur eftirlit með heildaráhættu samstæðunnar og er ábyrg fyrir gangvirðismati fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 2. og 3. þrep. Verðmatsnefnd bankans leggur verðmat fyrir áhættu- og fjármálanefnd til samþykktar. Verðmatsnefndin er skipuð fulltrúum frá Áhættustýringu, Fjárstýringu og Fjárhagsdeild. Verðmatsnefndin fundar mánaðarlega til að verðmeta fjáreignir og fjárskuldir í 2. og 3. þrepi.

#### Flutningur á milli þrepa

Á árunum 2022 og 2021 voru engar tilfærslur á milli þrepa 1, 2 og 3. Taflan hér fyrir neðan sýnir afstemmingu á mati á gangvirði í 3. þrepi fyrir árin 2022 og 2021:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals fjáreignir
<b>1. janúar - 31. desember 2022</b>				
Bókfært virði 1. janúar 2022	467	20.594	22.142	43.203
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	31	(9.990)	7	(9.952)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(3)	1	56	54
Kaup	583	565	272.575	273.723
Sala	-	(132)	-	(132)
Uppgjör	(65)	-	(276.816)	(276.881)
Móttækinn arður	-	(197)	-	(197)
<b>Bókfært virði 31. desember 2022</b>	<b>1.013</b>	<b>10.841</b>	<b>17.964</b>	<b>29.818</b>

#### 1. janúar - 31. desember 2021

Bókfært virði 1. janúar 2021	581	17.490	16.515	34.586
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	12	3.477	95	3.584
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(2)	(1)	18	15
Kaup	77	371	163.386	163.834
Sala	(200)	(527)	-	(727)
Uppgjör	(1)	-	(157.872)	(157.873)
Fært úr 3. þrepi	-	(3)	-	(3)
Móttækinn arður	-	(213)	-	(213)
<b>Bókfært virði 31. desember 2021</b>	<b>467</b>	<b>20.594</b>	<b>22.142</b>	<b>43.203</b>

Eftirfarandi tafla sýnir þá liði rekstrarreiknings samstæðunnar sem hagnaður (tap) var fært á vegna fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 3. þrep og voru í eigu samstæðunnar í árslok 2022 og 2021 :

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals
<b>1. janúar - 31. desember 2022</b>				
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði innleyst	10	164	7	181
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði óinnleyst	21	(10.155)	-	(10.134)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(2)	1	56	55
<b>Samtals</b>	<b>29</b>	<b>(9.990)</b>	<b>63</b>	<b>(9.898)</b>
<b>1. janúar - 31. desember 2021</b>				
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði innleyst	25	121	95	241
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði óinnleyst	(13)	3.333	-	3.320
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(2)	(1)	18	15
<b>Samtals</b>	<b>10</b>	<b>3.453</b>	<b>113</b>	<b>3.576</b>



## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 17. Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.11 (f).

Eftirfarandi tafla sýnir ógreinanlegar forsendur sem notaðar eru við mat á gangvirði fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 3. þrep 31. desember 2022 og 31. desember 2021.

31. desember 2022	Eignir	Skuldir	Verðmats- aðferð	Ógreinan- legar lykil- forsendur	Mörk forsenda	
					Efri	Neðri
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	1.013	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	10.841	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
Útlán og kröfur á viðskiptavini	17.964	-	Sjá #3	Sjá #3	e/v	e/v
<b>Samtals</b>	<b>29.818</b>	<b>0</b>				

31. desember 2021	Eignir	Skuldir	Verðmats- aðferð	Ógreinan- legar lykil- forsendur	Mörk forsenda	
					Efri	Neðri
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	467	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	20.594	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
Útlán og kröfur á viðskiptavini	22.142	-	Sjá #3	Sjá #3	e/v	e/v
<b>Samtals</b>	<b>43.203</b>	<b>0</b>				

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

1. Gangvirði skuldabréfa fyrirtækja og krafna á fjármálastofnanir í slitameðferð og annarra illseljanlegra eigna er metið á grundvelli væntra endurheimtna. Einnig er miðað við verð í nýlegum viðskiptum. Eðli verðmatsaðferðarinnar gerir það að verkum að mörk ógreinanlegra lykilforsenda liggja ekki fyrir.

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

3. Útlán og kröfur á viðskiptavini sem metnar eru á gangvirði í gegnum rekstarreikning eru flokkuð sem eignir í 3. þrepi. Matsaðferðin byggist á mikilvægum ógreinanlegum forsendum þar sem útlán og kröfur eru óskráð og ekki til viðskipta á virkum markaði. Verðmatsaðferðin styðst við fyrirbyggjandi markaðsupplýsingar á borð við vaxta- og verðbólguúrfur, gjaldþrotalíkur og seljanleikaálag. Eðli verðmatsaðferðarinnar gerir það að verkum að mörk ógreinanlegra lykilforsenda liggja ekki fyrir.

#### Áhrif ógreinanlegra forsenda við mat á gangvirði

Þó að samstæðan telji gangvirðismat sitt viðeigandi gæti notkun á öðrum matsaðferðum og forsendum skilað ólíkum niðurstöðum. Taflan hér fyrir neðan sýnir þau áhrif sem mögulegar breytingar á einni eða fleiri forsendum við mat á gangvirði í 3. þrepi myndi hafa á hagnað (tap) fyrir skatta fyrir árin 2022 og 2021:

Áhrif á hagnað fyrir skatta	2022		2021	
	Hagstæð	Óhagstæð	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	51	(51)	1	(1)
Hlutabréf og hlutabréfagerningar				
Hlutabréf - utan veltubókar	819	(819)	1.229	(1.217)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	10	(13)	20	(20)
<b>Samtals</b>	<b>880</b>	<b>(883)</b>	<b>1.250</b>	<b>(1.238)</b>

Áhrif á hagnað (tap) voru reiknuð sem mismunur á niðurstöðu sömu verðmatsaðferða þar sem ógreinanlegum lykilforsendum var breytt um +/- 5% fyrir markaðsskuldabréf og hlutabréf en breytt um +/- 1% fyrir útlán og kröfur á viðskiptavini.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 18. Vænt útlánatap

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.11.

	31.12.2022			Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	(1)	-	-	(1)
Útlán til viðskiptavina	(3.539)	(1.558)	(4.898)	(9.995)
Aðrar fjáreignir	(48)	-	(4)	(52)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(467)	(51)	(107)	(625)
<b>Samtals</b>	<b>(4.055)</b>	<b>(1.609)</b>	<b>(5.009)</b>	<b>(10.673)</b>

	31.12.2021			Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	(1)	-	-	(1)
Útlán til viðskiptavina	(1.845)	(4.098)	(7.880)	(13.823)
Aðrar fjáreignir	(70)	-	(2)	(72)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(329)	(122)	(99)	(550)
<b>Samtals</b>	<b>(2.245)</b>	<b>(4.220)</b>	<b>(7.981)</b>	<b>(14.446)</b>

### 19. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.12.

	2022	2021
Handbært fé	4.986	5.274
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	25.891	63.853
<b>Samtals handbært fé og óbundnar innstæður í Seðlabanka</b>	<b>30.877</b>	<b>69.127</b>
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - föst bindiskylda	10.960	10.144
Sjóður og innstæður sem settar hafa verið að veði við Seðlabankann	379	3.154
<b>Samtals bundnar innstæður í Seðlabanka</b>	<b>11.339</b>	<b>13.298</b>
<b>Samtals sjóður og innstæður í Seðlabanka</b>	<b>42.216</b>	<b>82.425</b>

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

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.13.

	2022			2021		
	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning		Samtals	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning		Samtals
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	Tilskilin	Tilgreind		Tilskilin	Tilgreind	
<b>Innlend</b>						
Skráð	82.899	408	83.307	78.982	499	79.481
Óskráð	-	1.894	1.894	-	1.735	1.735
	<b>82.899</b>	<b>2.302</b>	<b>85.201</b>	<b>78.982</b>	<b>2.234</b>	<b>81.216</b>
<b>Erlend</b>						
Skráð	40.064	-	40.064	69.219	-	69.219
	<b>40.064</b>	<b>0</b>	<b>40.064</b>	<b>69.219</b>	<b>0</b>	<b>69.219</b>
<b>Skuldabréf samtals</b>	<b>122.963</b>	<b>2.302</b>	<b>125.265</b>	<b>148.201</b>	<b>2.234</b>	<b>150.435</b>

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

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 21. Hlutabréf og hlutabréfagerningar

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.14.

Hlutabréf og hlutabréfagerningar	2022			2021		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
<b>Innlend</b>						
Skráð	7.286	359	7.645	11.071	511	11.582
Óskráð	32	11.064	11.096	-	20.893	20.893
	<b>7.318</b>	<b>11.423</b>	<b>18.741</b>	<b>11.071</b>	<b>21.404</b>	<b>32.475</b>
<b>Erlend</b>						
Skráð	44	296	340	431	417	848
Óskráð	-	25	25	-	24	24
	<b>44</b>	<b>321</b>	<b>365</b>	<b>431</b>	<b>441</b>	<b>872</b>
<b>Hlutabréf samtals</b>	<b>7.362</b>	<b>11.744</b>	<b>19.106</b>	<b>11.502</b>	<b>21.845</b>	<b>33.347</b>

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

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

Þann 31. desember 2022 nema útstandandi skuldbindingar samstæðunnar vegna fjárfestingarloforða í hlutabréfum 1.020 milljónum króna (2021: 3.952 milljónum króna) alls í sex félögum (2021: sjö félögum). Félagunum sem samstæðan fjárfestir í ber skylda til að ráðstafa andvirði sölu eigna aftur til hluthafa.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 22. Afleiðusamningar og skortstöður

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.15.

#### Veltubók

	2022			2021		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
<b>Gjaldeyrisafleiður</b>						
Framvirkir gjaldeyrissamningar	49.544	1.471	182	45.712	99	133
Gjaldmiðlavaxtaskiptasamningar	734	76	-	411	24	-
	<b>50.278</b>	<b>1.547</b>	<b>182</b>	<b>46.123</b>	<b>123</b>	<b>133</b>
<b>Vaxtaafleiður</b>						
Vaxtaskiptasamningar	1.071	-	4	1.187	8	-
Heildarskiptasamningar	29.981	57	10	51.613	25	69
	<b>31.052</b>	<b>57</b>	<b>14</b>	<b>52.800</b>	<b>33</b>	<b>69</b>
<b>Hlutabréfaafleiður</b>						
Framvirkir hlutabréfasamningar	185	27	-	107	-	5
Heildarskiptasamningar	4.403	161	61	8.525	11	220
Hlutabréfavaréttir	40	-	-	-	-	-
	<b>4.628</b>	<b>188</b>	<b>61</b>	<b>8.632</b>	<b>11</b>	<b>225</b>
<b>Samtals afleiðusamningar</b>	<b>85.958</b>	<b>1.792</b>	<b>257</b>	<b>107.555</b>	<b>167</b>	<b>427</b>
<b>Skortstöður</b>						
Skráð hlutabréf	-	-	-	-	-	434
Skráð skuldabréf	-	-	-	2.054	-	2.182
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.054</b>	<b>0</b>	<b>2.616</b>
<b>Samtals</b>	<b>85.958</b>	<b>1.792</b>	<b>257</b>	<b>109.609</b>	<b>167</b>	<b>3.043</b>

#### Áhættuvarnir

	2022			2021		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
<b>Gjaldeyrisafleiður</b>						
Framvirkir gjaldeyrissamningar	62.427	1.277	311	62.015	308	1.058
	<b>62.427</b>	<b>1.277</b>	<b>311</b>	<b>62.015</b>	<b>308</b>	<b>1.058</b>
<b>Vaxtaafleiður</b>						
Vaxtaskiptasamningar	3.071	4	590	3.187	-	461
	<b>3.071</b>	<b>4</b>	<b>590</b>	<b>3.187</b>	<b>0</b>	<b>461</b>
<b>Afleiður vegna gangvirðisvarna</b>						
Vaxtaskiptasamningar	45.450	-	320	65.597	758	-
	<b>45.450</b>	<b>0</b>	<b>320</b>	<b>65.597</b>	<b>758</b>	<b>0</b>
<b>Samtals afleiðusamningar</b>	<b>110.948</b>	<b>1.281</b>	<b>1.221</b>	<b>176.725</b>	<b>1.066</b>	<b>1.519</b>
<b>Samtals afleiðusamningar og skortstöður</b>	<b>196.906</b>	<b>3.073</b>	<b>1.478</b>	<b>286.334</b>	<b>1.233</b>	<b>4.562</b>

#### Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna

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

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

Á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2022 var hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum á milli 0,89 og 0,93 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 0,86 ( $R^2$ ). Á sama tímabili 2021 var hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum á milli 0,90 og 0,95 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 0,86 ( $R^2$ ). Sambandið mælist innan marka á árinu 2022 og á árinu 2021.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 22. Afleiðusamningar og skortstöður (framhald)

#### Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna (framhald)

31. desember 2022	Nafnverðs- fjárhæð	Gjalddagi			Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
		3-12 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
Vaxtaskiptasamningar - EUR	45.450	45.450	-	-	-	320	(1.072)
<b>Samtals</b>	<b>45.450</b>	<b>45.450</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>320</b>	<b>(1.072)</b>

Meðaltal fastra vaxta - EUR 1,00%

31. desember 2022	Bókfært virði hins áhættuvarða		Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir	
LBANK 1.375 3/22	-	-	-	-	253
LBANK 1.00 5/23	-	45.283	453	-	892
<b>Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættu- varnarsambandi undir EMTN útgáfu</b>	<b>0</b>	<b>45.283</b>	<b>453</b>	<b>0</b>	<b>1.145</b>

31. desember 2021	Nafnverðs- fjárhæð	Gjalddagi			Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
		Allt að 3 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
Vaxtaskiptasamningar - EUR	65.597	21.317	44.280	-	758	-	(886)
<b>Samtals</b>	<b>65.597</b>	<b>21.317</b>	<b>44.280</b>	<b>0</b>	<b>758</b>	<b>0</b>	<b>(886)</b>

Meðaltal fastra vaxta - EUR 1,375% 1,00%

31. desember 2021	Bókfært virði hins áhættuvarða		Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir	
LBANK 1.375 3/22	-	21.570	-	27	568
LBANK 1.00 5/23	-	44.900	-	346	406
<b>Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættu- varnarsambandi undir EMTN útgáfu</b>	<b>0</b>	<b>66.470</b>	<b>0</b>	<b>373</b>	<b>974</b>

### 23. Útlán og kröfur á lánastofnanir

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.19.

	2022	2021
Bankareikningar hjá lánastofnunum	21.759	15.261
Peningamarkaðslán	5.836	29.552
Önnur útlán	1.026	2.418
Virðisrýrnunarsjóður	-	-
<b>Samtals</b>	<b>28.621</b>	<b>47.231</b>

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 24. Útlán og kröfur á viðskiptavini

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.19.

	2022	2021
Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði	1.536.391	1.379.144
Virðisrýrnunarsjóður	(9.995)	(13.823)
<b>Samtals</b>	<b>1.526.396</b>	<b>1.365.321</b>
Útlán og kröfur á viðskiptavini á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	17.964	22.142
<b>Samtals</b>	<b>1.544.360</b>	<b>1.387.463</b>

### Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði

	2022			2021		
	Brúttó bókfært virði	Virðisrýrnunarsjóður	Bókfært virði	Brúttó bókfært virði	Virðisrýrnunarsjóður	Bókfært virði
Opinberir aðilar	10.525	(6)	10.519	3.898	(3)	3.895
Einstaklingar	791.342	(1.327)	790.015	726.309	(1.359)	724.950
Íbúðalán	705.819	(563)	705.256	646.981	(466)	646.515
Annað	85.523	(764)	84.759	79.328	(893)	78.435
Fyrirtæki	734.524	(8.662)	725.862	648.937	(12.461)	636.476
<b>Samtals</b>	<b>1.536.391</b>	<b>(9.995)</b>	<b>1.526.396</b>	<b>1.379.144</b>	<b>(13.823)</b>	<b>1.365.321</b>

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

### 25. Fjárfesting í hlutdeildarfélögum

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.3.

Hlutdeild samstæðunnar í helstu hlutdeildarfélögum	2022	2021
Auðkenni hf. Borgartúni 31, Reykjavík	0,0%	25,6%
Greiðslumiðlun Íslands ehf. Katrínartúni 4, Reykjavík	47,9%	47,9%
Keahótel ehf. Hafnarstræti 94, 600 Akureyri	35,0%	35,0%
Reiknistofa bankanna hf. Katrínartúni 2, Reykjavík	37,1%	37,2%
Fjárfesting í hlutdeildarfélögum sem færðar eru samkvæmt hlutdeildaraðferð	2022	2021
Bókfært virði í upphafi árs	1.722	1.587
Kaup	-	30
Sala	(242)	(145)
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélaga með hlutdeildaraðferð	233	228
Greiddur arður	(48)	-
Hagnaður af sölu hlutdeildarfélags	150	22
<b>Samtals</b>	<b>1.815</b>	<b>1.722</b>
Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum sem færð eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	2022	2021
Bókfært virði í lok árs	135	135
<b>Samtals</b>	<b>135</b>	<b>135</b>
<b>Samtals</b>	<b>1.950</b>	<b>1.857</b>

### 26. Rekstrarfjármunir

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.20.

	2022			2021		
	Innréttingar tækja-búnaður og			Innréttingar tækja-búnaður og		
	Fasteignir	bifreiðar	Samtals	Fasteignir	bifreiðar	Samtals
Bókfært virði í upphafi árs	11.235	1.784	13.019	7.507	1.820	9.327
Viðbætur á árinu	4.508	443	4.951	3.876	335	4.211
Selt á árinu	(4.336)	(3)	(4.339)	(95)	(10)	(105)
Afskriftir	(51)	(520)	(571)	(53)	(361)	(414)
<b>Bókfært virði 31. desember</b>	<b>11.356</b>	<b>1.704</b>	<b>13.060</b>	<b>11.235</b>	<b>1.784</b>	<b>13.019</b>
Bókfært brúttó virði alls	12.180	7.128	19.308	12.008	6.688	18.696
Uppsafnaðar afskriftir	(824)	(5.424)	(6.248)	(773)	(4.904)	(5.677)
<b>Bókfært virði 31. desember</b>	<b>11.356</b>	<b>1.704</b>	<b>13.060</b>	<b>11.235</b>	<b>1.784</b>	<b>13.019</b>
Afskriftarhlutföll	2-4%	10-33%		2-4%	10-33%	

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 26. Rekstrarfjármunir (framhald)

Opinbert verðmat fasteigna	2022	2021
Fasteignamat	7.175	5.936
Brunabótamat	10.163	9.897

Þann 29. september 2022 seldi bankinn Ríkissjóði Íslands um sex þúsund fermetra skrifstofu- og þjónusturými í nýbyggingu bankans við Austurbakka í Reykjavík, svonefnt Norðurhús, auk hlutdeildar í sameign, byggingar- og lóðarréttindum. Söluverð Norðurhúss nemur 5.981 milljón króna, með fyrirvara um endanlegan kostnað við fullnaðarfrágang. Vegna sölunnar koma 4.216 milljónir króna til lækkunar á rekstrarfjármunum bankans. Auk þess færir bankinn skuldbindingu í reikningsskilum sínum vegna áætlaðs kostnaðar við fullnaðarfrágang sem nemur 1.765 milljónum króna.

### 27. Óefnislegar eignir

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.21.

	2022		2021	
	Vél- og hugbúnaðar- leyfi	Samtals	Vél- og hugbúnaðar- leyfi	Samtals
Bókfært virði í upphafi árs	1.781	1.781	1.696	1.696
Viðbætur á árinu	179	179	370	370
Afskriftir	(231)	(231)	(285)	(285)
<b>Bókfært virði 31. desember</b>	<b>1.729</b>	<b>1.729</b>	<b>1.781</b>	<b>1.781</b>
Bókfært brúttó virði alls	5.621	5.621	5.442	5.442
Uppsafnaðar afskriftir	(3.892)	(3.892)	(3.661)	(3.661)
<b>Bókfært virði 31. desember</b>	<b>1.729</b>	<b>1.729</b>	<b>1.781</b>	<b>1.781</b>
Afskriftarhlutföll	20-33%	20-33%	20-33%	20-33%

### 28. Aðrar eignir

	Skýring	2022	2021
Óuppgerð verðbréfavíðskipti		2.396	2.111
Víðskiptakröfur		1.578	4.710
Nýtingarréttur leigueignar	39	1.921	1.979
Ýmsar eignir		1.241	1.287
<b>Samtals</b>		<b>7.136</b>	<b>10.087</b>

### 29. Eignir og skuldir vegna eigna í sölumeðferð

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.25.

#### Eignir í sölumeðferð

	2022	2021
Fullnustueignir	451	905
Eignir dótturfélaga sem flokkaðar eru til sölu	57	-
<b>Samtals</b>	<b>508</b>	<b>905</b>

#### Fullnustueignir

Fullnustueignir eru aðallega fastafjármunir sem samstæðan hefur eignast við að ganga að veðum fyrir útlánum og kröfum. Það er stefna samstæðunnar að selja slíkar eignir fljótt og á skipulegan hátt. Samstæðan notar almennt ekki fullnustueignir sem eru ekki fjáreignir í eigin þágu. Fullnustueignir eru skráðar annað hvort sem eignir bankans eða dótturfélagsins Hamla ehf.

Fullnustueignir	2022	2021
Fasteignir og lóðir	507	905
Tækjabúnaður og bifreiðar	1	-
<b>Samtals</b>	<b>508</b>	<b>905</b>

Fullnustueignir	2022	2021
Bókfært virði í upphafi árs	905	1.638
Innheimt á árinu	296	752
Selt á árinu	(1.290)	(1.845)
Niðurfærsla og söluhagnaður eigna	597	360
<b>Bókfært virði 31. desember</b>	<b>508</b>	<b>905</b>

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 29. Eignir og skuldir vegna eigna í sölumeðferð (framhald)

#### Skuldir vegna eigna í sölumeðferð

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Skuldir eignasamstæðna sem flokkaðar eru til sölu	-	30
<b>Samtals</b>	<b>0</b>	<b>30</b>

### 30. Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.26.

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Skuldir og endurkaupasamningar við Seðlabanka	107	101
Skuldir við lánastofnanir	6.527	10.324
<b>Samtals</b>	<b>6.634</b>	<b>10.425</b>

### 31. Innlán frá viðskiptavinum

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.26.

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Óbundin innlán	657.999	659.228
Bundin innlán	309.864	240.870
<b>Samtals</b>	<b>967.863</b>	<b>900.098</b>

### 32. Lántaka

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.27.

#### Veðtryggð lántaka

31. desember 2022	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK CB 23	ISK	23.11.2023	44.080	Óverðtryggt	Fastir 5,0 %	44.867
LBANK CBI 24	ISK	15.11.2024	38.080	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	49.045
LBANK CB 25	ISK	17.09.2025	38.560	Óverðtryggt	Fastir 3,4 %	38.502
LBANK CBI 26	ISK	20.11.2026	11.120	Neysluverðsvísitala	Fastir 1,5 %	13.355
LBANK CB 27	ISK	20.09.2027	13.960	Óverðtryggt	Fastir 4,6 %	13.308
LBANK CBI 28	ISK	04.10.2028	48.280	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	64.137
<b>Sértryggð skuldabréf samtals</b>						<b>223.214</b>

#### Veðtryggð lántaka samtals

**223.214**

#### Óveðtryggð lántaka

31. desember 2022	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK 1.00 05/23*	EUR	30.05.2023	EUR 300 milljónir	Fastir 1,0 %	45.283
LBANK FLOAT 10/23	NOK	19.10.2023	NOK 500 milljónir	NIBOR + 1,55 %	7.271
LBANK FLOAT 10/23	SEK	19.10.2023	SEK 500 milljónir	STIBOR + 1,55 %	6.850
LBANK FLOAT 01/24	SEK	19.01.2024	SEK 850 milljónir	STIBOR + 0,65 %	11.626
LBANK 0.5 05/24	EUR	20.05.2024	EUR 300 milljónir	Fastir 0,5 %	45.513
LBANK FLOAT 08/24	NOK	12.08.2024	NOK 300 milljónir	NIBOR + 2,0 %	4.347
LBANK FLOAT 01/25	NOK	20.01.2025	NOK 500 milljónir	NIBOR + 0,79 %	7.254
LBANK FLOAT 01/25	SEK	20.01.2025	SEK 850 milljónir	STIBOR + 0,8 %	11.626
LBANK 0.375 5/25 GS**	EUR	23.05.2025	EUR 300 milljónir	Fastir 0,375 %	45.336
LBANK FLOAT 08/25	NOK	18.08.2025	NOK 350 milljónir	NIBOR + 2,35 %	5.069
LBANK 0.75 5/26 GS**	EUR	25.05.2026	EUR 300 milljónir	Fastir 0,75 %	45.360
<b>Óveðtryggð skuldabréf samtals</b>					<b>235.535</b>

**Bókfært  
virði**

#### 31. desember 2022

Önnur óveðtryggð lántaka

18.115

#### Önnur óveðtryggð lántaka samtals

**18.115**

#### Óveðtryggð lántaka samtals

**253.650**

#### Lántaka 31. desember 2022 samtals

**476.864**

\* Samstæðan beitir áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart þessari skuldabréfaútgáfu og notar í þeim tilgangi ákveðna vaxtaskiptasamninga í erlendri mynt sem áhættuvörn, sjá skýringu 22. Vaxtaskiptasamningarnir verja áhættu samstæðunnar gagnvart breytingum á gangvirði þessara fastvaxta skuldabréfa í evrum sem stafa af breytingum á vaxtastigi. Samstæðan beitir gangvirðisvörn í áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart áhættuvarnarsambandinu.

\*\* Falla undir sjálfbæra fjármálaumgjörð bankans.



## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 32. Lántaka (framhald)

#### Veðtryggð skuldabréf

31. desember 2021	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK CBI 22	ISK	28.04.2022	19.520	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	23.978
LBANK CB 23	ISK	23.11.2023	44.080	Óverðtryggt	Fastir 5,0 %	45.492
LBANK CBI 24	ISK	15.11.2024	38.100	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	45.132
LBANK CB 25	ISK	17.09.2025	31.580	Óverðtryggt	Fastir 3,4 %	31.935
LBANK CBI 26	ISK	20.11.2026	11.120	Neysluverðsvísitala	Fastir 1,5 %	12.264
LBANK CBI 28	ISK	04.10.2028	48.280	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	59.086
<b>Sértryggð skuldabréf samtals</b>						<b>217.887</b>
<b>Veðtryggð lántaka samtals</b>						<b>217.887</b>

#### Óveðtryggð lántaka

31. desember 2021	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK FLOAT 02/22	NOK	21.02.2022	NOK 1.000 milljónir	NIBOR + 1,75 %	14.815
LBANK FLOAT 02/22	SEK	21.02.2022	SEK 500 milljónir	STIBOR + 1,75 %	7.208
LBANK 1.375 03/22*	EUR	14.03.2022	EUR 144 milljónir	Fastir 1,375 %	21.570
LBANK FLOAT 08/22	SEK	02.08.2022	SEK 900 milljónir	STIBOR + 0,75 %	12.963
LBANK 1.00 05/23*	EUR	30.05.2023	EUR 300 milljónir	Fastir 1,0 %	44.900
LBANK FLOAT 10/23	NOK	19.10.2023	NOK 500 milljónir	NIBOR + 1,55 %	7.408
LBANK FLOAT 10/23	SEK	19.10.2023	SEK 500 milljónir	STIBOR + 1,55 %	7.205
LBANK 0.5 05/24	EUR	20.05.2024	EUR 300 milljónir	Fastir 0,5 %	44.287
LBANK 0.375 5/25 GS**	EUR	23.05.2025	EUR 300 milljónir	Fastir 0,375 %	44.080
LBANK 0.75 5/26 GS**	EUR	25.05.2026	EUR 300 milljónir	Fastir 0,75 %	43.939
<b>Óveðtryggð skuldabréf samtals</b>					<b>248.375</b>

31. desember 2021	Bókfært virði
Önnur óveðtryggð lántaka	19.780
<b>Önnur óveðtryggð lántaka samtals</b>	<b>19.780</b>

<b>Óveðtryggð lántaka samtals</b>	<b>268.155</b>
-----------------------------------	----------------

<b>Lántaka samtals 31. desember 2021</b>	<b>486.042</b>
--	----------------

\* Samstæðan beitir áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart þessari skuldabréfaútgáfu og notar í þeim tilgangi ákveðna vaxtaskiptasamninga í erlendri mynt sem áhættuvörn, sjá skýringu 22. Vaxtaskiptasamningarnir verja áhættu samstæðunnar gagnvart breytingum á gangvirði þessara fastvaxta skuldabréfa í evrum sem stafa af breytingum á vaxtastigi. Samstæðan beitir gangvirðisvörn í áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart áhættuvarnarsambandinu.

\*\* Falla undir sjálfbæra fjármálaumgjörð bankans.

### 33. Skatteign og skattskuld

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.10.

	2022		2021	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Skattskuldir	-	12.480	-	9.602
Skatteign og tekjuskattsskuldbinding	-	-	15	-
<b>Skattar í efnahagsreikningi</b>	<b>0</b>	<b>12.480</b>	<b>15</b>	<b>9.602</b>

Bókfærð frestuð skatteign (skattskuld) tengist eftirfarandi liðum:

	2022			2021		
	Eignir	Skuldir	Nettó	Eignir	Skuldir	Nettó
Rekstrarfjármunir	-	(95)	(95)	-	(111)	(111)
Óefnislegar eignir	-	(157)	(157)	-	(180)	(180)
Gengistryggðar eignir og skuldir	-	(487)	(487)	-	(536)	(536)
Frestaður gengismunur	-	(10)	(10)	92	-	92
Aðrar eignir og skuldir	748	-	748	745	-	745
Yfirfæranlegt skattalegt tap	1	-	1	5	-	5
	<b>749</b>	<b>(749)</b>	<b>0</b>	<b>842</b>	<b>(827)</b>	<b>15</b>
Jöfnun skatteignar á móti skattskuld	(749)	749	0	(827)	827	0
<b>Samtals skattskuld, skatteign</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>15</b>

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 33. Skatteign og skattskuld (framhald)

Frestuð skatteign (skattskuld) er reiknuð út frá skattaprósentum og skattalögum sem voru í gildi í lok árs 2022, en þá var tekjuskattshlutfall lögaðila 20% (2021: 20%).

Breytingar á tímabundnum mismun á árinu voru eftirfarandi:

	Bókfært í rekstrar- reikningi		Staða
31. desember 2022	Staða 1.1	Tekjur (gjöld)	31.12
Rekstrarfjármunir	(111)	16	(95)
Óefnislegar eignir	(180)	23	(157)
Gengistryggðar eignir og skuldir	(536)	49	(487)
Frestaður gengismunur	92	(102)	(10)
Aðrar eignir og aðrar skuldir	745	3	748
Yfirfæranlegt skattalegt tap	5	(4)	1
<b>Samtals</b>	<b>15</b>	<b>(15)</b>	<b>0</b>

	Bókfært í rekstrar- reikningi		Staða
31. desember 2021	Staða 1.1	Tekjur (gjöld)	31.12
Rekstrarfjármunir	(124)	13	(111)
Óefnislegar eignir	(201)	21	(180)
Gengistryggðar eignir og skuldir	(444)	(92)	(536)
Frestaður gengismunur	118	(26)	92
Aðrar eignir og skuldir	674	71	745
Yfirfæranlegt skattalegt tap	-	5	5
<b>Samtals</b>	<b>23</b>	<b>(8)</b>	<b>15</b>

### 34. Aðrar skuldir

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.28

	Skýring	2022	2021
Óuppperð verðbréfavíðskipti		6.141	5.473
Fjármagnstekjuskattur		4.440	1.413
Víðskiptaskuldir		1.484	1.349
Hlutdeild minnihluta - sjóðir		433	557
Leiguskuldbinding	39	2.089	2.164
Ýmsar skuldir		6.274	4.653
<b>Samtals</b>		<b>20.861</b>	<b>15.609</b>

Óuppperð verðbréfavíðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá reikningsskiladegi.

### 35. Víkjandi lántaka

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.30.

31. desember 2022	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Eftirstöðvar höfuðstóls í mynt	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samningsbundnir vextir % (grunnvextir + álag)	Bókfært virði
LBANK 3.125 28NC23 T2	EUR	06.09.2028	EUR 100 milljónir		Fastir 3,125%	15.226
LBANK T2I 29	ISK	11.12.2029	ISK 5.520 milljónir	Neyslverðsvísitala	Fastir 3,85%	6.527
<b>Samtals víkjandi lántaka</b>						<b>21.753</b>

31. desember 2021	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Eftirstöðvar höfuðstóls í mynt	Samningsbundnir vextir % (grunnvextir + álag)	Bókfært virði	
LBANK 3.125 28NC23 T2	EUR	06.09.2028	EUR 100 milljónir	Fastir 3,125%	14.821	
LBANK T2I 29	ISK	11.12.2029	ISK 5.520 milljónir	Neyslverðsvísitala	Fastir 3,85%	5.964
<b>Samtals víkjandi lántaka</b>					<b>20.785</b>	

Víkjandi skuldabréf eiginfjárbáttar 2 í evrum eru á gjalddaga í september 2028 með innköllunarheimild í september 2023. Skuldabréfaflokkurinn, LBANK T2I 29, er á gjalddaga í desember 2029, en er með innköllunarheimild í desember 2024.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 36. Eigið fé

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.31.

#### Hlutfé

Þann 31. desember 2022 námu útgefnir hlutir í bankanum í heild 24 milljörðum en útistandandi hlutir 23,6 milljörðum, að nafnverði 1 króna á hlut. Eigin hlutir í árslok námu 379 milljónum, eða 1,58% af útgefnu hlutfé. Hverjum hlut fylgir eitt atkvæði á hluthafafundum. Greitt hefur verið fyrir alla hluti að fullu.

Þann 4. febrúar 2022 tilkynnti bankaráð Landsbankans um ákvörðun sína að nýta heimild til kaupa á eigin hlutum í bankanum á endurkaupatímabili sem náði frá 7. febrúar til og með 21. febrúar 2022. Heimildin er í samræmi við samþykkt aðalfundar bankans þann 24. mars 2021 og endurkaupaáætlun sem sett var fram af bankaráði þann 10. júní 2021. Á endurkaupatímabilinu keypti Landsbankinn samtals 156.396 eigin hluti á genginu 11,9658, að kaupvirði 1,9 milljónir króna.

Aðalfundur Landsbankans, sem haldinn var 23. mars 2022, endurnýjaði jafnframt heimild bankans til kaupa á allt að 10% af nafnverði hlutfjár Landsbankans á verði sem ákvarðast af innra virði á hlutum bankans samkvæmt síðasta birta árshlutareikningi eða ársreikningi samstæðu bankans áður en endurkaupin fara fram. Markmiðið með endurkaupunum er að lækka eigið fé bankans og gefa hluthöfum um leið tækifæri til að selja hluti sína með gegnsæjum hætti. Heimildin gildir fram að næsta aðalfundi árið 2023. Ráðstöfun á eigin hlutum sem bankinn kaupir á grundvelli þessarar heimildar er háð samþykki hluthafafundar. Heimild til kaupa á eigin bréfum í samræmi við samþykkt aðalfundar bankans þann 23. mars 2022 hefur ekki verið nýtt fram að þessu.

#### Yfirverð

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

#### Lögbundinn varasjóður

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

#### Óráðstafað eigið fé

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

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

2. Bundið óráðstafað eigið fé vegna gangvirðisbreytinga fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Samstæðan færir gangvirðisbreytingar vegna fjáreigna tilgreindra á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, af óbundnu óráðstöfuðu eigin fé á bundinn reikning meðal eigin fjár. Fjárhæðir sem færðar hafa verið á bundna reikninginn eru færðar til baka á óráðstafað eigið fé við sölu fjáreignarinnar.

#### Arður

Aðalfundur Landsbankans árið 2022, sem haldinn var þann 23. mars, samþykkti tillögu bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna ársins 2021 sem næmi 0,61 króna á hlut og að greiðslan verði tvískipt. Fyrri arðgreiðslan, 0,31 króna á hlut, var greidd til hluthafa þann 30. mars sl. og sú síðari, 0,30 krónur á hlut, var greidd þann 21. september sl. Arðgreiðslur þessar nema samtals 14.409 milljónum króna.

Einnig samþykkti aðalfundurinn tillögu bankaráðs um sérstaka arðgreiðslu að upphæð 0,26 krónur á hlut. Hún var greidd til hluthafa þann 28. apríl 2022 og nam í heild 6.141 milljón króna.

#### Arðgreiðslustefna

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

#### Takmarkanir á arðgreiðslum

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

Þar að auki er Fjármálaeftirlitinu heimilt skv. lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 að setja hlutfallslegar skorður við arðgreiðslur bankans ef eiginfjárlutfall bankans fellur niður fyrir heildareiginfjárkröfu að meðtöldum eiginfjáraukum, sjá skýringu 47 Eiginfjárkröfur.

# Skýringar við ársreikning samstæðunnar

## Aðrar skýringar

### 37. Hagnaður á hlut

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.32.

Hagnaður ársins	2022	2021
Hagnaður ársins sem tilheyrir hluthöfum bankans	16.997	28.919
<b>Veginn meðalfjöldi hluta</b>		
Veginn meðalfjöldi útgefinna hluta	24.000	24.000
Veginn meðalfjöldi eigin hluta	(379)	(376)
<b>Veginn meðalfjöldi útstandandi hluta</b>	<b>23.621</b>	<b>23.624</b>
<b>Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)</b>	<b>0,72</b>	<b>1,22</b>

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

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

### 38. Málafærlí

#### *Mikilvæg dómsmál gegn Landsbankanum og dótturfélögum*

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

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

Í september 2018 höfðaði Lífeyrissjóður bankamanna mál gegn bankanum, Seðlabanka Íslands, íslenska ríkinu og tilteknum fyrirtækjum og samtökum. Lífeyrissjóðurinn krefst þess að samkomulagi um uppgjör á skuldbindingum þáverandi aðildarfyrirtækja sjóðsins frá árinu 1997 verði breytt þannig að kveðið verði á um það í samkomulaginu, í fyrsta lagi, að stefndu greiði sjóðnum samtals um 5.600 m.kr., þar af greiði Landsbankinn um 4.100 m.kr., og í öðru lagi, að stefndu beri ábyrgð á skuldbindingum Hlutfallsdeildar sjóðsins umfram eignir á hverjum tíma. Þann 12. nóvember 2021 sýknaði Héraðsdómur Reykjavíkur bankann og aðra stefndu af öllum kröfum Lífeyrissjóðsins. Lífeyrissjóðurinn hefur áfrýjað málinu til Landsréttar. Málið verður tekið fyrir í Landsrétti 27. febrúar 2023. Búist er við að niðurstaða Landsréttar muni liggja fyrir á fyrri hluta ársins 2023. Bankinn býst við að niðurstaða héraðsdóms um sýknu verði staðfest.

#### *Vaxtaákvæði í neytendalánum og fasteignalánum til neytenda*

Í janúar 2022 höfðaði einstaklingur mál gegn bankanum og krafðist þess að vaxtabreytingarákvæði í veðskuldabréfi sem hann gaf út árið 2006 verði dæmt ólöglegt og ógilt þar sem ákvæðið tilgreini ekki við hvaða aðstæður vextir breytist, eins og þágildandi neytendalánalög nr. 121/1994 hafi gert kröfu um. Stefnandi krefst þess jafnframt að viðurkennt verði að endurreikna skuli vexti í samræmi við 4. gr. vaxtalaga og að eftirstöðvar skuldarinnar hafi í nóvember 2020 numið ofgreiðslu um 26,5 m.kr. Til vara krefst stefnandi þess að viðurkennt verði að endurreikna skuli vexti í samræmi við upphaflega vexti skuldabréfsins og að eftirstöðvar skuldarinnar hafi í nóvember 2020 numið ofgreiðslu um 2 m.kr. Bankinn skilaði greinargerð sinni í málinu í apríl 2022 þar sem krafist var frávisunar á tilteknum atriðum í kröfugerð og sýknu að öðru leyti. Þann 21. nóvember 2022 vísaði héraðsdómur málinu frá. Málinu var stefnt inn aftur í desember 2022. Óljóst er hvenær endanleg niðurstaða muni liggja fyrir, hvort hún muni hafa í för með sér fjárhagsleg áhrif á bankann og hver fordæmisáhrif hennar verða.

Í desember 2021 höfðuðu tveir einstaklingar mál gegn bankanum og kröfðust þess að vaxtaákvæði í tveimur skuldabréfum sem þeir gáfu út árið 2006 verði dæmt ólöglegt og ógilt þar sem ákvæðið tilgreini ekki við hvaða aðstæður vextir breytist, eins og þágildandi neytendalánalög nr. 121/1994 hafi gert kröfu um. Stefnendur krefjast þess að vextir verði endurreiknaðir í samræmi við 4. gr. vaxtalaga og að bankinn endurgreiði stefnendum um 3,5 m.kr. ásamt dráttarvöxtum. Bankinn skilaði greinargerð sinni í málinu í febrúar 2022 þar sem krafist var sýknu af öllum kröfum stefnenda. Máflutningur fór fram í héraðsdómi 17. janúar 2023. Búist er við að niðurstaða héraðsdóms muni liggja fyrir á fyrri hluta ársins 2023. Óljóst er hvenær endanleg niðurstaða fyrir dómstólum muni liggja fyrir, hvort hún muni hafa í för með sér fjárhagsleg áhrif á bankann og hver fordæmisáhrif hennar verða.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 38. Málafæri (framhald)

#### Vaxtaákvæði í neytendalánum og fasteignalánum til neytenda (framhald)

Í desember 2021 höfðu tveir einstaklingar mál gegn bankanum og kröfðust þess að vaxtaákvæði í veðskuldabréfi sem þeir gáfu út árið 2019 verði dæmt ólöglegt og ógilt þar sem ákvæðið greini ekki frá skilyrðum og málsmeðferð við breytingu á vöxtum, eins og ákvæði laga nr. 118/2016 um fasteignalán til neytenda geri kröfu um. Stefnendur krefjast þess að vextir verði endurreiknaðir í samræmi við 4. gr. vaxtalaga og að bankinn endurgreiði stefnendum um 83 þús.kr. ásamt dráttarvöxtum. Bankinn skilaði greinargerð sinni í málinu í febrúar 2022 þar sem krafist var sýknu af öllum kröfum stefnenda.

Í mars 2022 lögðu stefnendur fram beiðni um að aflað yrði ráðgefandi álits EFTA-dómstólsins varðandi túlkun á tilteknum ákvæðum í tilskipunum sem teknar hafa verið inn í EES-samninginn. Héraðsdómur kvað upp úrskurð 23. júní 2022 þar sem hafnað var kröfu stefnenda um að leita álits EFTA-dómstólsins. Í málinu ákvað héraðsdómur hins vegar að óska að eigin frumkvæði eftir áliti EFTA-dómstólsins um tiltekin atriði. Landsréttur staðfesti niðurstöðu héraðsdóms þann 31. október 2022. Óljóst er hvenær endanleg niðurstaða muni liggja fyrir, hvort hún muni hafa í för með sér fjárhagsleg áhrif á bankann og hver fordæmisáhrif hennar verða.

#### Málafæri vegna sölu Landsbankans á eignarhlut í Borgun hf.

Í janúar 2017 höfðaði Landsbankinn mál fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur gegn BPS ehf., Eignarhaldsfélaginu Borgun slf., Borgun hf., nú SaltPay IIB hf. (félagið), og þáverandi forstjóra félagsins. Bankinn telur að við sölu á 31,2% hlut bankans í félaginu árið 2014 hafi stefndu búið yfir upplýsingum um hlut félagsins í Visa Europe Ltd. sem þeir létu bankanum ekki í té. Í málinu krefst bankinn viðurkenningar á skaðabótaskyldu stefndu vegna tjóns sem bankinn varð fyrir af þessum sökum. Stefndu hafa skilað greinargerðum um efnisvarnir sínar gegn málatilbúnaði bankans. Að beiðni bankans kvað Héraðsdómur Reykjavíkur þann 10. september 2018 upp úrskurð um dómkvaðningu matsmanna til þess að leggja mat á tiltekin atriði varðandi ársreikning félagsins. Matmenn skiluðu matsgerð sinni 22. október 2019. Matmenn töldu m.a. að upplýsingar um tilvist valréttar um kaup og sölu á eignarhlut félagsins í Visa Europe Ltd til Visa Inc., skilmála hans og mögulegar greiðslur til félagsins á grundvelli hans hafi verið mikilvægar við gerð, framsetningu og þar af leiðandi endurskoðun ársreiknings félagsins árið 2013. Félagið hefði átt að upplýsa um eignarhlut sinn í Visa Europe Ltd. og að félagið væri aðili (principal member) að Visa Europe Ltd. í ársreikningi 2013. Félagið hefði jafnframt átt að gera grein fyrir valréttinum í ársreikningi 2013 í samræmi við ákvæði alþjóðlegs reikningsskilastaðals IFRS 7 og upplýsa um óvissu um hann í skýrslu stjórnar samkvæmt lögum um ársreikninga nr. 3/2006. Þá töldu matmenn að ársreikningur félagsins fyrir árið 2013 hafi ekki uppfyllt allar kröfur laga um ársreikninga og alþjóðlegra reikningsskilastaða eins og þeir voru samþykktir af Evrópusambandinu á þeim tíma. Að beiðni félagsins og annars stefnda voru dómkvaddir yfirmatsmenn sem skiluðu matsgerð í apríl 2021. Yfirmatsmenn töldu m.a. að upplýsingar um tilvist og skilmála valréttarins hefðu getað talist mikilvægar við gerð, framsetningu og endurskoðun ársreiknings félagsins fyrir árið 2013, að sú skylda hafi hvílt á stjórnendum félagsins að greina frá tilvist og eftir atvikum skilmálum valréttarins í skýringum í ársreikningnum og að ársreikningurinn hafi ekki uppfyllt allar kröfur um upplýsingagjöf um eignarhlut félagsins í Visa Europe Ltd. og/eða valréttinn samkvæmt þágildandi lögum og reglum. Aðalmeðferð í málinu er ráðgerð í mars 2023.

### 39. Leigusamningar

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.23.

#### a) Samstæðan sem leigutaki

Samstæðan hefur tekið á leigu húsnæði undir miðlæga starfsemi, útibú og hraðbanka. Leigusamningarnir hafa mismunandi líftíma þó flestir séu til 3-5 ára með framlengingarákvæðum. Sjá nánar í töflu hér að neðan.

Eignir með nýtingarrétti	Fjöldi eigna	Eftirstöðva-tími	Meðal-líftími	Fjöldi með framlenging-ar ákvæði	Fjöldi verð-tryggðra	Fjöldi með uppsagnar-ákvæði
Fasteignir og lóðaleiga	25	0,25-10 ár	4 ár	20	24	13
Aðstaða fyrir hraðbanka	17	1-4 ár	1,5 ár	14	12	13

#### Leigueignir

#### Nýtingarréttur eigna

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun á stöðu nýtingarréttar eigna sem birtur er undir Aðrar eignir í árslok 2022 og 2021.

	31.12.2022			31.12.2021		
	Fasteignir	Aðstaða fyrir hraðbanka	Samtals	Fasteignir	Aðstaða fyrir hraðbanka	Samtals
Byrjunarstaða	1.955	24	1.979	2.345	24	2.369
Nýir leigusamningar	219	-	219	98	2	100
Breytingar	159	4	163	(33)	9	(24)
Verðtrygging	182	1	183	102	1	103
Afskrift	(611)	(12)	(623)	(557)	(12)	(569)
<b>Samtals</b>	<b>1.904</b>	<b>17</b>	<b>1.921</b>	<b>1.955</b>	<b>24</b>	<b>1.979</b>

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 39. Leigusamningar (framhald)

#### a) Samstæðan sem leigutaki (framhald)

##### Leiguskuldbindingar

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun á stöðu leiguskuldbindinga sem birtar eru í efnahagsreikningnum undir Aðrar skuldir í árslok 2022 og 2021.

	31.12.2022			31.12.2021		
	Aðstaða fyrir			Aðstaða fyrir		
	Fasteignir	hraðbanka	Samtals	Fasteignir	hraðbanka	Samtals
Byrjunarstaða	2.138	26	2.164	2.541	26	2.567
Nýir leigusamningar	219	-	219	98	2	100
Breytingar	159	4	163	(33)	9	(24)
Verðtrygging	182	1	183	102	1	103
Vaxtagjöld	54	1	55	65	1	66
Leigugreiðslur	(682)	(13)	(695)	(635)	(13)	(648)
<b>Samtals</b>	<b>2.070</b>	<b>19</b>	<b>2.089</b>	<b>2.138</b>	<b>26</b>	<b>2.164</b>

Taflan hér að neðan sýnir ónúvirt vænt samningsbundið greiðsluflæði leiguskuldbindinga á næstu árum frá og með árslokum 2022.

	Gjaldddagi					
	< 1 ár	1 - 2 ár	2 - 3 ár	3 - 4 ár	4 - 5 ár	> 5 ár
Leiguskuldbindingar 31.12.2022	495	366	290	231	223	696

##### Leigukostnaður

Eftirfarandi tafla sýnir samantekinn gjaldfærðan kostnað vegna leigusamninga, þ.m.t. skammtímaleigusamninga og leigusamninga um eignir með lágt virði.

	Skýring	2022	2021
Vaxtagjöld á leiguskuldbindingar	6	55	66
Kostnaður vegna eigna sem falla ekki undir IFRS 16	13	24	10

### 40. Fjárvarsla

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.38.

Samstæðan býður upp á þjónustu á sviði fjárvörslu, eignastýringar, fjárfestingastýringar og ráðgjafar. Í því felst að samstæðan tekur ákvarðanir um ráðstöfun, kaup og sölu ýmissa fjármálagerna. Eignir í vörslu bankans, ásamt tekjum af þeim, eru ekki taldar fram í reikningsskilunum þar sem þeim er haldið í vörslu fyrir hönd viðskiptavina, stofnana og lífeyrissjóða en eru ekki eign samstæðunnar. Hluti þessarar þjónustu felur í sér að samstæðan tekur þátt í að samþykka markmið og viðmið fyrir fjárfestingu eigna sem eru í hennar vörslu. Þann 31. desember 2022 námu heildareignir í stýringu 615 milljörðum króna (2021: 656 milljörðum króna). Heildareignir í vörslu bankans 31. desember 2022 námu 1.826 milljörðum króna (2021: 1.822 milljörðum króna).

### 41. Hlutdeild í dótturfélögum

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.1 (a).

Upplýsingar um helstu dótturfélög sem voru beint eða óbeint í eigu samstæðunnar þann 31. desember 2022 má finna í töflunni hér fyrir neðan, þ.m.t. þau dótturfélög sem eru einna veigamest í starfsemi samstæðunnar.

#### Helstu dótturfélög 31. desember 2022

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

\*Hömlur ehf. er móðurfélag nokkurra dótturfélaga, sem hafa hvorki saman né hvert fyrir sig marktæk áhrif á starfsemi samstæðunnar.

Ekki hvíla á samstæðunni neinar hömlur sem takmarka aðgang að eða notkun á eignum og til að gera upp skuldir aðrar en þær sem eftirlitsaðilar kveða á um. Samstæðan átti ekki neina verulega hlutdeild í minnihluta þann 31. desember 2022.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 42. Sérsniðin félög innan samstæðunnar

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.2.

Mat á yfirráðum yfir fjárfestingu ræður því hvort taka skuli sérsniðin félög inn í samstæðureikninginn. Þær fjárfestingar sem samstæðan hefur yfirráð yfir eru færðar undir eftirfarandi liði í efnahagsreikningi:

Eignir	2022	2021
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	200	354
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	598	820
Aðrar eignir	3	-
Skuldir	2022	2021
Aðrar skuldir	1	33
Hlutdeild minnihluta	433	557

Bankinn á meirihluta hlutdeildarskírteina í sjóðum sem reknir eru af Landsbréfum. Sjóðirnir eru færðir í samstæðureikning bankans eins og dótturfélög, þó með þeirri undantekningu að eignarhlutur minnihluta er færður meðal annarra skulda en ekki sem eigið fé í efnahagsreikningnum. Ástæðan fyrir þessu er sú að hlutdeildarskírteinishafar geta krafist innlausnar á eignarhlut sínum og því uppfylla hlutdeildarskírteinin ekki öll skilyrði þess að teljast eigið fé.

### 43. Sérsniðin félög utan samstæðunnar

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.2.

Í þeim tilfellum sem samstæðan gegnir hlutverki umboðsaðila fyrir fjárfesta eru fjárfestingarsjóðir umbjóðandans ekki teknir inn í samstæðureikninginn. Í þeim tilfellum þar sem samstæðan hefur fjárfest í fjárfestingarsjóðum utan samstæðureiknings eru sjóðirnir skilgreindir sem fjárfestingar sem tilgreindar eru á gangvirði í rekstrarreikning. Gangvirði slíkra fjárfestinga sýnir hámarksáhættu samstæðunnar gagnvart tapi af fjárfestingu í fjárfestingarsjóðum utan samstæðunnar.

Tegund sérsniðins félags	Eðli og tilgangur	Hlutdeild samstæðunnar	Heildareignir	
			2022	2021
Fjárfestingarsjóðir	Að afla þóknatekna af eignastýringu fyrir hönd fjárfesta sem þriðja aðila	Fjárfesting í hlutdeildarskírteinum útgefnunum af sjóðnum	84.103	92.044
	Fjármögnun með útgáfu hlutdeildarskírteina til fjárfesta	Umsýsluþóknarir		

Í töflunni hér að neðan er greining á bókfærðu virði eignar samstæðunnar í sérsniðnum félögum utan samstæðunnar. Hámarks tapsáhætta er bókfært verð eignanna.

Fjárfestingarverðbréf	Bókfært virði	
	2022	2021
Fjárfestingarsjóðir	3.003	2.877
<b>Samtals</b>	<b>3.003</b>	<b>2.877</b>

### 44. Ábyrgðir / Stöður utan efnahagsreiknings innan samstæðunnar

Í árslok var útlánaáhætta utan efnahagsreiknings innan samstæðunnar eftirfarandi:

Stöður utan efnahagsreiknings 31.12.	Bókfært virði	
	2022	2021
Fjárhagslegar ábyrgðir	-	-
Óádragnar yfirdráttar- og greiðslukortheimildir	17	30
<b>Samtals</b>	<b>17</b>	<b>30</b>

### 45. Viðskipti við tengda aðila

#### Tengdir aðilar

Ríkissjóður Íslands, fyrir hönd íslenska ríkisins, á 98,2% hlut í bankanum í árslok 2022. Þær stofnanir og fyrirtæki sem tengjast ríkinu og flokkast sem tengdir aðilar eru: Fjármálaráðuneytið, Bankasýsla ríkisins og fyrirtæki og stofnanir sem tengjast þeim.

Viðskipti á milli bankans og dótturfélaga hans falla undir skilgreiningu um viðskipti á milli tengdra aðila. Öll viðskipti við dótturfélög eru jöfnuð út í samstæðureikningsskilunum og koma þar af leiðandi ekki fram í samstæðureikningnum. Yfirlit yfir helstu dótturfélög má finna í skýringu 41 Hlutdeild í dótturfélögum.

Lykilstjórnendur bankans og þeir sem tengjast þeim nánnum fjölskyldutengslum falla undir skilgreininguna á tengdum aðilum og í sumum tilfellum lykilstjórnendur dótturfélaga bankans. Lykilstjórnendur bankans eru: bankaráð, bankastjóri, framkvæmdastjórn og aðrir stjórnendur sem hafa völd og ábyrgð til þess að skipuleggja, stjórna og hafa eftirlit með rekstri bankans. Fjármálaráðherra og stjórn Bankasýslu ríkisins falla undir skilgreininguna tengdir aðilar bankans vegna valdsviðs þeirra til þess að hafa áhrif á stefnu bankans.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 45. Viðskipti við tengda aðila (framhald)

#### Viðskipti við íslenska ríkið og ríkistengd fyrirtæki

Vörur og þjónusta samstæðunnar eru boðnar íslenska ríkinu og ríkistengdum fyrirtækjum í samkeppni við aðra og í samræmi við almenna viðurkennda viðskiptaskilmála. Með sama hætti kaupa bankinn og önnur fyrirtæki samstæðunnar vörur og þjónustu frá ríkistengdum fyrirtækjum á markaðsverði og í samræmi við almenna viðurkennda viðskiptaskilmála. Tegund og fjárhæð útstandandi krafna á opinbera aðila koma fram í skýringu 53 undir Opinberir aðilar.

#### Viðskipti við aðra tengda aðila

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

	2022		2021	
	Bókfært brúttó virði 31. desember	Hæsta staða á árinu	Bókfært brúttó virði 31. desember	Hæsta staða á árinu
<b>Útlán í milljónum króna</b>				
Lykilstjórnendur	549	615	532	727
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	161	224	181	283
Hlutdeildarfélög	936	975	939	949
Annað	18	19	19	20
<b>Samtals</b>	<b>1.664</b>	<b>1.833</b>	<b>1.671</b>	<b>1.979</b>

Sérstök virðisrýrnun að fjárhæð 274 m.kr. í áhættustigi 3 er færð vegna lána sem falla undir liðinn Hlutdeildarfélög.

Í lok ársins nema fjárhagslegar ábyrgðir til tengdra aðila 508,7 m.kr. Um er að ræða ábyrgð sem bankinn veitti einu af hlutdeildarfélögum sínum. Bankinn gerði enga leigusamninga við tengda aðila á árinu.

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

	2022		2021	
	Bókfært virði 31. desember	Hæsta staða á árinu	Bókfært virði 31. desember	Hæsta staða á árinu
<b>Innlán í milljónum króna</b>				
Lykilstjórnendur	53	189	48	351
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	74	204	65	261
Hlutdeildarfélög	243	1.265	208	1.124
Annað	6	16	8	308
<b>Samtals</b>	<b>376</b>	<b>1.674</b>	<b>329</b>	<b>2.044</b>

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

	2022	2021
	Bókfært virði brúttó 31. desember	Bókfært virði brúttó 31. desember
<b>Ábyrgðir í milljónum króna</b>		
Lykilstjórnendur	-	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélög	509	449
<b>Samtals</b>	<b>509</b>	<b>449</b>

Í eftirfarandi töflu kemur fram fjöldi hluta í bankanum í eigu lykilstjórnenda, aðila þeim tengdum og hlutdeildarfélaga:

	2022	2021
<b>Fjöldi hluta í milljónum króna</b>		
Lykilstjórnendur	2	2
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélög	-	-
<b>Samtals</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

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



## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 45. Viðskipti við tengda aðila (framhald)

#### Viðskipti við aðra tengda aðila (framhald)

##### Áhrif á rekstrarreikninginn

Í eftirfarandi töflu koma fram heildarfjárhæðir vaxtatekna og vaxtagjalda sem færðar voru í rekstrarreikninginn í tengslum við lykilstjórnendur, aðila þeim tengdum og hlutdeildarfélög:

Vaxtatekjur og vaxtagjöld	2022		2021	
	Vaxtatekjur	Vaxtagjöld	Vaxtatekjur	Vaxtagjöld
Lykilstjórnendur	25	1	18	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	8	12	4	-
Hlutdeildarfélög	97	6	17	1
Annað	1	5	1	1
<b>Samtals</b>	<b>131</b>	<b>24</b>	<b>40</b>	<b>2</b>

Í eftirfarandi töflu koma fram heildarfjárhæðir annarra tekna og gjalda sem skráðar voru í tengslum við lykilstjórnendur, aðila þeim tengdum og hlutdeildarfélög:

Aðrar tekjur og önnur gjöld	2022		2021	
	Aðrar tekjur	Önnur gjöld	Aðrar tekjur	Önnur gjöld
Hlutdeildarfélög	-	1.608	-	1.503
<b>Samtals</b>	<b>0</b>	<b>1.608</b>	<b>0</b>	<b>1.503</b>

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

Upplýsingar um sölu bankans til Ríkissjóðs Íslands á skrifstofu- og þjónusturými í nýbyggingu bankans við Austurbakka í Reykjavík er að finna í skýringu 26.

#### Í eftirfarandi töflu koma fram starfsgreiðslur til bankaráðsmanna, bankastjóra og framkvæmdastjóra bankans árið 2022:

Laun og hlunnindi fyrir árið 2022 í milljónum króna	Mótframlag í		Samtals
	Laun og hlunnindi*	lífeyris-sjóð**	
Helga Björk Eiríksdóttir, formaður bankaráðs	14,9	1,8	16,7
Berglind Svavarsdóttir, varaformaður bankaráðs	9,8	1,3	11,1
Elín H. Jónsdóttir, í bankaráði	8,4	1,1	9,5
Guðbrandur Sigurðsson, í bankaráði	9,0	1,2	10,2
Guðrún Blöndal, í bankaráði	8,4	1,1	9,5
Helgi Friðjón Arnarson, í bankaráði	9,0	1,2	10,2
Þorvaldur Jacobsen, í bankaráði	8,4	1,1	9,5
Sigríður Olgeirsdóttir, varamaður í bankaráði	1,1	0,2	1,3
Sigurður Jón Björnsson, varamaður í bankaráði	0,9	0,1	1,0
Lilja Björk Einarsdóttir, bankastjóri	51,8	9,8	61,6
Arinbjörn Ólafsson, Framkvæmdastjóri Upplýsingatækni	38,6	7,4	46,0
Árni Þór Þorbjörnsson, Framkvæmdastjóri Fyrirtækjasviðs	38,6	7,2	45,8
Bergsteinn Ólafur Einarsson, Framkvæmdastjóri Áhættustýringar	34,9	7,0	41,9
Eyrún Anna Einarsdóttir, Framkvæmdastjóri Eignastýringar og miðlunar	34,7	6,5	41,2
Helgi Teitur Helgason, Framkvæmdastjóri Einstaklingssviðs	38,6	7,4	46,0
Hreiðar Bjarnason, Framkvæmdastjóri Fjármála og reksturs	38,6	7,2	45,8
Sara Pálsdóttir, Framkvæmdastjóri Samfélags	32,2	6,1	38,3
<b>Samtals</b>	<b>377,9</b>	<b>67,7</b>	<b>445,6</b>

\*Hlunnindi eru ópeningaleg hlunnindi eins og afnot bifreiða í eigu samstæðunnar.

\*\*Felur bæði í sér framlag í séreignarsjóði og lög bundið mótframlag í sameignarsjóði hjá sjálfstæðum iðgjaldatengdum lífeyrissjóðum.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 45. Viðskipti við tengda aðila (framhald)

Í eftirfarandi töflu koma fram greiðslur til bankaráðsmanna, bankastjóra og framkvæmdastjóra bankans árið 2021:

Laun og hlunnindi fyrir árið 2021 í milljónum króna	Laun og hlunnindi*	Mótframlag í lífeyris-sjóð**	Samtals
Helga Björk Eiríksdóttir, formaður bankaráðs	14,0	1,7	15,7
Berglind Svavarsdóttir, varaformaður bankaráðs	9,4	1,3	10,7
Elín H. Jónsdóttir, í bankaráði	6,1	0,8	6,9
Guðbrandur Sigurðsson, í bankaráði	8,4	1,1	9,5
Guðrún Blöndal, í bankaráði	7,8	1,0	8,8
Helgi Friðjón Arnarson, í bankaráði	6,5	0,9	7,4
Þorvaldur Jacobsen, í bankaráði	8,2	1,1	9,3
Sigríður Olgeirsdóttir, varamaður í bankaráði	0,9	0,1	1,0
Sigurður Jón Björnsson, varamaður í bankaráði	0,9	0,1	1,0
Einar Þór Bjarnason, fyrrverandi bankaráðsmaður	2,0	0,3	2,3
Sigríður Benediktsdóttir, fyrrverandi bankaráðsmaður	2,0	0,3	2,3
Lilja Björk Einarsdóttir, bankastjóri	45,4	8,7	54,1
Arinbjörn Ólafsson, Framkvæmdastjóri Upplýsingatækni	40,2	7,7	47,9
Árni Þór Þorbjörnsson, Framkvæmdastjóri Fyrirtækjasviðs	41,7	8,0	49,7
Bergsteinn Ólafur Einarsson, Framkvæmdastjóri Áhættustýringar	8,0	1,6	9,6
Eyrún Anna Einarsdóttir, Framkvæmdastjóri Eignastýringar og miðlunar	8,0	1,6	9,6
Helgi Teitur Helgason, Framkvæmdastjóri Einstaklingssviðs	36,2	6,9	43,1
Hreiðar Bjarnason, Framkvæmdastjóri Fjármála og reksturs	37,0	7,1	44,1
Sara Pálsdóttir, Framkvæmdastjóri Samfélags	6,7	1,3	8,0
Tveir fyrrverandi framkvæmdastjórar bankans***	99,4	19,5	118,9
<b>Samtals</b>	<b>388,8</b>	<b>71,1</b>	<b>459,9</b>

\*Hlunnindi eru ópeningaleg hlunnindi eins og afnot bifreiða í eigu samstæðunnar.

\*\*Felur bæði í sér framlag í séreignarsjóði og lögbindið mótframlag í sameignarsjóði hjá sjálfstæðum iðgjaldatengdum lífeyrisjóðum.

\*\*\* Gert var samkomulag um starfslok við tvo framkvæmdastjóra á árinu 2021. Allur kostnaður vegna starfslokanna hefur verið færður til gjalda í rekstrarreikningi.

### Viðskipti við fjármálaráðherra og stjórn Bankasýslu ríkisins

Fjármálaráðherra og stjórn Bankasýslu ríkisins fengu engin laun eða hliðstæðar greiðslur frá samstæðunni á árinu 2022. Samstæðan átti ekki í viðskiptum við þessa aðila eða aðila þeim nátengdum fjölskylduböndum önnur en hefðbundin bankaviðskipti. Um þau giltu sömu skilmálar, þ.m.t. um vexti og tryggingar, eins og um sambærileg viðskipti við þriðja aðila.

### 46. Atburðir eftir reikningskiladag

Engir atburðir sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2022 hafa komið upp eftir reikningskiladag þessa samstæðuársreiknings.

# Skýringar við ársreikning samstæðunnar

## Eiginfjárstýring

### 47. Eiginfjárkröfur

Stefnumörkun og ferlum samstæðunnar í tengslum við eiginfjárstýringu er ætlað að tryggja að samstæðan hafi nægt eigið fé til að mæta áhættum í starfsemi sinni á samstæðugrunni. Eiginfjárstýringarferli samstæðunnar samanstendur af fjórum tengdum þáttum: mati á eiginfjárbörf, áhættuvilja/eiginfjármarkmiðum, áætlanagerð um eiginfjárbörf og skýrslugjöf/eftirliti. Samstæðan fer reglulega yfir og metur áhættusnið helstu starfsþátta á samstæðugrunni, sem og helstu áhættuflokka. Áhættuvilji bankans lýsir þeirri áhættu sem samstæðan er reiðubúin til að taka til að ná viðskiptalegum markmiðum sínum.

Lög um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002, sem innleiða tilskipun 2013/36/ESB (CRD IV), og reglugerð (ESB) nr. 575/2013 (CRR), sem hefur verið veitt lagagildi hér á landi ásamt síðari breytingum, kveða á um lagalegar kröfur til eiginfjár samstæðunnar. Lágmarkskrafa um eiginfjárlutfall undir stoð I er 8% af áhættugrunn fyrir útlánaáhættu, markaðsáhættu og rekstraráhættu. Bankinn metur árlega eiginfjárbörf sína út frá innra matsferli fyrir eiginfjárbörf (e. ICAAP) undir stoð II-R. Niðurstöður ICAAP eru yfirfarnar af Fjármálaeftirlitinu í sérstöku könnunar- og matsferli (e. SREP). Fjármálaeftirlitið ákvarðar lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn samstæðunnar sem samtölu eiginfjárkröfu undir stoð I og stoð II-R.

Til viðbótar við lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn ber bankanum lögum samkvæmt að viðhalda tilteknum eiginfjárukum sem ákvarðaðir eru af Fjármálaeftirlitinu, eftir atvikum að fengnum tilmælum frá Fjármálastöðugleikaráði. Fjármálastöðugleikaráð hefur skilgreint Landsbankann sem kerfislega mikilvægt fjármálafyrirtæki á Íslandi.

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

31. desember 2022	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-R	1,9%	2,6%	3,4%
<b>Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-R</b>	<b>6,4%</b>	<b>8,6%</b>	<b>11,4%</b>
Eiginfjárauki vegna kerfisáhættu (SRB)	2,9%	2,9%	2,9%
Eiginfjárauki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki (O-SII)	2,0%	2,0%	2,0%
Sveiflujöfnunarauki (CCyB)	1,9%	1,9%	1,9%
Verndunarauki (CCB)	2,5%	2,5%	2,5%
<b>Samanlögð krafa um eiginfjárauka (CRB)</b>	<b>9,3%</b>	<b>9,3%</b>	<b>9,3%</b>
<b>Heildarkrafa um eiginfjárgrunn</b>	<b>15,7%</b>	<b>17,9%</b>	<b>20,7%</b>

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

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 48. Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll

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

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

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

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

Eiginfjárgrunnur	2022	2021
Hlutfé	23.621	23.621
Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.593	120.594
Varasjóðir	11.986	23.591
Óráðstafað eigið fé	122.891	114.839
<b>Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans</b>	<b>279.091</b>	<b>282.645</b>
Óefnislegar eignir	(10)	(14)
Skatteign	-	(15)
Fyrirsjáanleg arðsúthlutun*	(8.498)	-
Afleiður vegna gangvirðisvarna	320	(758)
Breyting vegna umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9	727	1.674
<b>Almennt eigið fé þáttar 1</b>	<b>271.630</b>	<b>283.532</b>
Hlutdeild minnihluta	-	-
<b>Eigið fé þáttar 1</b>	<b>271.630</b>	<b>283.532</b>
Víkjandi lántaka	21.753	20.785
<b>Eigið fé þáttar 2</b>	<b>21.753</b>	<b>20.785</b>
<b>Eiginfjárgrunnur</b>	<b>293.383</b>	<b>304.317</b>

### Áhættugrunnur

Útlánaáhætta	1.071.091	1.032.889
Markaðsáhætta	19.618	9.909
Rekstraráhætta	97.716	101.194
<b>Áhættugrunnur samtals</b>	<b>1.188.425</b>	<b>1.143.992</b>

\*Bankaráð hyggst leggja til að hlutahafafundur sem haldinn verður í mars 2023 samþykki að greiða arð til hluthafa sem nemur um 50% af hagnaði samstæðunnar á árinu 2022. Gert er ráð fyrir þeirri arðgreiðslu í útreikningi á eiginfjárgrunni þann 31.12.2022 undir liðnum Fyrirsjáanleg arðsúthlutun.

<b>Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1</b>	<b>22,9%</b>	<b>24,8%</b>
<b>Eiginfjárlutfall þáttar 1</b>	<b>22,9%</b>	<b>24,8%</b>
<b>Eiginfjárlutfall alls</b>	<b>24,7%</b>	<b>26,6%</b>
<b>Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1 án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>22,8%</b>	<b>24,6%</b>
<b>Eiginfjárlutfall þáttar 1 án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>22,8%</b>	<b>24,6%</b>
<b>Eiginfjárlutfall alls án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>24,6%</b>	<b>26,5%</b>

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 49. Vogunarhlutfall og MREL

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

Vogunarhlutfall	2022	2021
- Liðir innan efnahags (afleiður og fjármögnunarviðskipti með verðbréf undanskilin)	1.772.744	1.711.930
- Afleiðusamningar	9.482	8.799
- Áhættuskuldbinding vegna fjármögnunarviðskipta með verðbréf	12.325	21.958
- Liðir utan efnahags	97.338	160.994
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(7.461)	887
<b>Heildaráhættuskuldbindingar</b>	<b>1.884.428</b>	<b>1.904.568</b>
<b>Eigið fé þáttar 1</b>	<b>271.630</b>	<b>283.532</b>

Vogunarhlutfall	14,4%	14,9%
Vogunarhlutfall án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9	14,4%	14,8%

### Lágmarkskrafa um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar (e. MREL)

Samkvæmt lögum um skilameðferð lánastofnana og verðbréfafyrirtækja, nr. 70/2020, skulu fyrirtæki sem falla undir lögin ávallt uppfylla lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar (MREL). Þann 26. september 2022 birti Skilavald Seðlabanka Íslands nýjustu ákvörðun sína um MREL fyrir Landsbankann. MREL-ákvörðun skilavaldsins felur í sér að bankinn þarf að uppfylla 22,8% MREL- kröfu, sem hlutfall af áhættugrunni bankans, eða sem jafngilti 14,9% af samtölu heildarskuldbindinga og eiginfjárgrunns bankans (e. TLOF) í árslok 2021. Framangreindar kröfur, eins og þær eru tilgreindar sem hlutfall af TLOF, þarf bankinn ávallt að uppfylla með hliðsjón af efnahagsstöðu bankans á hverjum ársfjórðungi.

MREL-kröfur eru birtar án tillits til gildis samanlagðrar kröfu um eiginfjárauka, sem uppfylla þarf samhliða MREL-kröfum. Engin sérstök krafa um undirskipan hefur enn verið leidd í lög á Íslandi.

Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar þann 31. desember 2022	Fjárhæð	Hlutfall af TLOF	Hlutfall af áhættugrunni
Almennt eigið fé þáttar 1 (e. CET1)	271.628	15,1%	22,9%
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (e. AT1)	-	0,0%	0,0%
Eigið fé þáttar 2 (e. Tier 2)	21.753	1,2%	1,8%
Hæfar skuldbindingar	187.114	10,4%	15,7%
<b>Samtals eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar</b>	<b>480.495</b>	<b>26,7%</b>	<b>40,4%</b>
Viðvarandi MREL-krafa	(268.091)	(14,9%)	(22,6%)
Samanlögð krafa um eiginfjárauka (e. CBR)	(110.524)	(6,1%)	(9,3%)
<b>Samanlögð krafa um MREL og eiginfjárauka</b>	<b>(378.615)</b>	<b>(21,0%)</b>	<b>(31,9%)</b>
<b>Hámarks MREL-útgreiðslufjárhæð (e. M-MDA)</b>	<b>101.880</b>	<b>5,7%</b>	<b>8,6%</b>

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

# Skýringar við ársreikning samstæðunnar

## Eiginfjárbörf

### 50. Rammi um eiginfjárbörf

Eiginfjárbörf (e. economic capital) er áhættumælikvarði sem notaður er fyrir veigamikla áhættuþætti. Hann nær til óvænts taps og lækkunar á virði eða tekjum, sem samstæðan þarf að mæta með eigin fé, eigi hún að forðast greiðsluþrot. Mælikvarðinn mælir umfang óvænts taps umfram vænt tap. Eiginfjárbörf er skilgreind sem munurinn á óvæntu og væntu tapi þar sem óvænt tap er metið út frá vágildi með 99,9% öryggisstigi yfir eins árs tímabil.

Nánar er fjallað um mat samstæðunnar á eiginfjárbörf í áhættuskýrslu samstæðunnar fyrir árið 2022 sem gefin er út samhliða ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2022 og birt á heimasíðu bankans, [www.landsbankinn.is](http://www.landsbankinn.is).

Eiginfjárbörf	2022	2021
Útlánaáhætta - Lán til viðskiptavina og lánastofnana	65.881	66.341
Útlánaáhætta - Aðrar eignir	5.831	9.691
Markaðsáhætta	2.820	1.670
Gjaldeyrissáhætta	2.656	540
Rekstaráhætta	7.817	8.096
Lántakasambjöppun	5.739	6.460
Geirasambjöppun	-	1.003
Vaxta- og verðtryggingaráhætta utan veltubókar	10.063	10.489
Viðskiptaáhætta	-	-
Laga- og stjórnvaldsáhætta	1.773	2
<b>Samtals eiginfjárbörf</b>	<b>102.580</b>	<b>104.292</b>
(Eiginfjárbörf / Áhættugrunni)	8,6%	9,1%

	Vegið meðaltal			
	Líkur á vanefndum (PD)	Tap að gefnum vanefndum (LGD)	Skuldbinding við vanefnd (EAD)	Eiginfjár-þörf (EC)
<b>Útlánaáhætta 31. desember 2022</b>				
Lánastofnanir	0,2%	45,0%	27.625	701
Opinberir aðilar	1,3%	45,0%	10.610	178
Einstaklingar	1,4%	23,4%	796.006	17.301
Fyrirtæki	2,2%	32,2%	858.128	47.701
<b>Samtals</b>	<b>1,8%</b>	<b>28,4%</b>	<b>1.692.369</b>	<b>65.881</b>
<b>Útlánaáhætta 31. desember 2021*</b>				
Lánastofnanir	0,1%	45,0%	45.553	729
Opinberir aðilar	1,9%	45,0%	3.992	72
Einstaklingar	1,3%	23,3%	730.274	14.933
Fyrirtæki	3,0%	34,0%	762.941	50.606
<b>Samtals</b>	<b>2,1%</b>	<b>29,3%</b>	<b>1.542.760</b>	<b>66.341</b>

\*samanburðartölur hafa verið uppfærðar til að endurspegla endurflokkun í atvinnugreinar.

# Skýringar við ársreikning samstæðunnar

## Áhættustjórnun

### 51. Áhættustjórnun

Sjá frekari upplýsingar í kafla 2 í áhættuskýrslu samstæðunnar fyrir 2022.

Áhætta er eðlislægur hluti af starfsemi samstæðunnar og er stýrt með viðvarandi greiningu, mælingu og eftirliti sem tekur mið af áhættumörkum og öðrum eftirlitsþáttum. Áhættugreining felst í að greina uppruna og gerð hugsanlegra áhættuþátta í starfsemi og verkefnum samstæðunnar. Áhættumæling felur í sér mælingu á þekktum áhættum í þeim tilgangi að stýra og hafa eftirlit með áhættu. Að lokum stuðla áhættueftirlit og áhættumörk að hlítni við reglur og verkferla sem og samkvæmni við áhættuvilja samstæðunnar.

Markmið áhættustefnu og áhættuferla samstæðunnar er að tryggja að áhætta í rekstri sé greind, mæld, vöktuð og henni stjórnað á árangursríkan hátt. Áhættu er stýrt til að tryggja að hún haldist innan marka og að áhættuvilji samstæðunnar samræmist kröfum eftirlitsaðila. Samstæðan hefur innleitt stefnur um uppbyggingu áhættu í eignasafni sínu til að takmarka og stjórna flökki sem getur haft áhrif á eigið fé, lausafjárstöðu og afkomu samstæðunnar.

Bankaráð ber ábyrgð á mótun og eftirliti með almennri umgjörð áhættustýringar, áhættuvilja og setningu áhættumarka. Bankastjóri ber ábyrgð á árangursríkri framkvæmd umgjörðarinnar og áhættuvilja í gegnum stjórnskipulag og nefndir.

Undirnefndir bankaráðs gegna mikilvægu hlutverki í undirbúningi bankaráðsfunda. Tilgangur undirnefndanna er að undirbúa umræðu og ítarlega greiningu á þeim málum sem bankaráð tekur fyrir og auka skilvirkni þess. Undirnefndirnar eru þrjár. Hlutverk Endurskoðunarnefndar er að tryggja gæði reikningskila samstæðunnar og annarra fjárhagslegra upplýsinga, auk óhæði endurskoðenda. Áhættunefnd er ráðgefandi við bankaráð við mótun áhættustefnu og áhættuvilja samstæðunnar. Hlutverk Starfskjaranefndar er að leiðbeina bankaráði og bankastjóra um laun og kjör lykilstjórnenda og vera ráðgefandi fyrir bankaráð um starfskjarastefnu.

Framkvæmdastjórn er vettvangur umræðu um viðskiptatækifæri og áskoranir, tekur ákvarðanir um fjármögnun stærri verkefna og málefni sem falla ekki undir starfssvið annarra nefnda. Helsta hlutverk Framkvæmdastjórnar er að tryggja að starfsemi samstæðunnar sé á hverjum tíma í samræmi við lög og reglur, viðskiptaáætlunir og stefnur bankans. Framkvæmdastjórn hefur fjórar undirnefndir. Helsta hlutverk Lánanefndar er að tryggja að útlánasafn samstæðunnar og útlánaáhætta haldist innan marka stefnu um útlánaáhættu og áhættuvilja. Lánanefnd ber m.a. ábyrgð á ákvörðunum um mikilvægar lánveitingar, lánaheimildir viðskiptavina, útlánagæði og stórar áhættustöður. Áhættu- og fjármálanefnd fer aðallega með stjórnunarlega yfirsýn yfir markaðs- og lausafjáraáhættu ásamt því að móta áhættumörk fyrir þessa áhættuþætti fyrir umfjöllun bankaráðs. Nefndin hefur einnig yfirsýn yfir mótaðilaáhættu, rýnir hinar ýmsu reglur og stefnur er snúa að áhættu, fer yfir aðferðafræði og sviðsmyndir sem stuðst er við í ICAAP-ferlinu og yfirfer stefnur samstæðunnar um markaðsáhættu, lausafjáraáhættu og eiginfjárbörf. Rekstraráhættunefnd er vettvangur umræðu og ákvörðunartöku um rekstraráhættu og fylgir eftir innleiðingu á ramma um stýringu rekstraráhættu í bankanum. Verkefnanefnd velur, forgangsraðar og hefur yfirsýn yfir stærri verkefni bankans og verkefni sem tengjast stafrænni þróun, auk þess að stuðla að farsælum framgangi þeirra.

Regluvarsla er sjálfstæð eining sem heyrir undir bankastjóra og starfar samkvæmt erindisbréfi frá bankaráði. Starf Regluvörslu mótast af óhæði hennar frá öðrum einingum.

Innri endurskoðun er sjálfstæð og óháð eftirlits- og ráðgjafareining sem er hluti af skipuriti samstæðunnar og innra eftirlitskerfi hennar.

Áhættustýringarsvið bankans ber ábyrgð á umgjörðinni um áhættustjórnun hjá samstæðunni. Dótturfélög samstæðunnar hafa eigin áhættustýringareiningar en Áhættustýring bankans fær upplýsingar um áhættuskuldbindingar frá dótturfélagunum og fellir þær inn í áhættuskuldbindingar samstæðunnar. Áhættustýring bankans ber einnig ábyrgð á heildrænni upplýsingagjöf um áhættustöður innan bankans, svo og ytri eftirlitsaðila. Undir Áhættustýringarsvið heyrðu sex deildir í lok árs 2022.

Frekari upplýsingar um áhættu- og eiginfjárstýringu samstæðunnar eru settar fram í áhættuskýrslu samstæðunnar fyrir 2022 sem gefin er út samhliða ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2022 á heimasíðu bankans, [www.landsbankinn.is](http://www.landsbankinn.is).

## Útlánaáhætta

### 52. Útlánaáhætta

Sjá frekari upplýsingar í kafla 4 í áhættuskýrslu samstæðunnar fyrir 2022.

Útlánaáhætta er skilgreind sem áhættan á að verða fyrir fjárhagslegu tjóni standi mótaðili ekki við umsamdar skuldbindingar sínar og matsvirði tekinnna trygginga standi ekki undir útistandandi kröfum.

Starfsemi samstæðunnar getur leitt til áhættu við uppgjör viðskipta. Uppgjörásáhætta er áhættan á að uppgjör fari ekki fram eins og til var ætlast og mótaðili standi ekki á réttum tíma við samningsbundnar skuldbindingar sínar um peningalegar greiðslur, afhendingu verðbréfa eða annarra eigna.

Útlánaáhætta er stærsta einstaka áhættan sem samstæðan stendur frammi fyrir. Hún skapast aðallega vegna útlána og krafna á viðskiptavini og fjárfestinga í skuldabréfum, en einnig vegna lánsheimilda, fjárhagslegra ábyrgða og skjalaábyrgða, mótaðilaáhættu í afleiðuviðskiptum og áður nefndrar uppgjörásáhættu.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 53. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum

Eftirfarandi töflur sýna hámarksútlánaáhattu samstæðunnar 31. desember 2022 og 31. desember 2021. Staða eigna í efnahagsreikningi er byggð á bókfærðri stöðu í ársreikningnum. Stöður utan efnahagsreiknings eru hámarksgræiðslur sem samstæðan gæti þurft að inna af hendi vegna fjárhagslegra ábyrgða, óáðreginna lánsheimilda og óáðreginna yfirdráttar- og kreditkortaheimilda.

	Fyrirtæki													Hámarks- útlána- áhætta	Bókfært virði	
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Fasteigna- félög	Byggingar- starfsemi	Ferða- þjónusta	þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	Verzlun	Iðnaður og orku- fyrirtæki	Eignar- haldsfélög	Land- búnaður	Annað			
<b>31. desember 2022</b>																
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	42.216	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.216	42.216	
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	190	88.562	-	-	-	-	1.878	-	-	15	-	-	-	90.645	125.265	
Hlutabréf og hlutabréfagæringar	109	-	-	49	37	-	2.368	6	184	9.017	-	-	-	11.776	19.106	
Afleiðusamningar	1.307	-	14	174	201	2	6	5	75	1.061	-	223	-	3.073	3.073	
Útlán og kröfur á lánastofnanir	28.621	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.621	28.621	
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	10.519	790.237	192.036	139.509	102.394	110.843	60.334	64.585	38.971	28.168	6.764	-	1.544.360	1.544.360	
Aðrar fjáreignir	19.111	27	3	3	1.961	-	2	1.972	-	52	-	-	1.242	24.373	24.383	
<b>Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals</b>	<b>49.338</b>	<b>141.324</b>	<b>790.254</b>	<b>192.262</b>	<b>141.708</b>	<b>102.396</b>	<b>110.856</b>	<b>66.558</b>	<b>64.596</b>	<b>39.282</b>	<b>38.261</b>	<b>6.764</b>	<b>1.465</b>	<b>1.745.064</b>	<b>1.787.024</b>	
<b>Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings</b>	<b>1</b>	<b>9.098</b>	<b>37.389</b>	<b>24.151</b>	<b>17.744</b>	<b>73.678</b>	<b>8.458</b>	<b>18.192</b>	<b>24.996</b>	<b>23.645</b>	<b>1.388</b>	<b>905</b>	<b>26</b>	<b>239.671</b>		
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	-	-	587	7.376	2.394	5.176	2.218	3.095	5.878	782	959	152	-	28.617		
Ónýttar lánsheimildir	-	-	625	13.889	14.113	65.095	4.741	5.629	11.934	19.409	69	62	-	135.566		
Óáðregnar yfirdráttar/kreditkortaheimildir	1	9.098	36.177	2.886	1.237	3.407	1.499	9.468	7.184	3.454	360	691	26	75.488		
<b>Hámarksútlánaáhætta</b>	<b>49.339</b>	<b>150.422</b>	<b>827.643</b>	<b>216.413</b>	<b>159.452</b>	<b>176.074</b>	<b>119.314</b>	<b>84.750</b>	<b>89.592</b>	<b>62.927</b>	<b>39.649</b>	<b>7.669</b>	<b>1.491</b>	<b>1.984.735</b>		
Hlutfall af hámarksútlánaáhattu	2,5%	7,6%	41,7%	10,9%	8,0%	8,9%	6,0%	4,3%	4,5%	3,2%	2,0%	0,4%	0,1%	100%		

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



## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

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

31. desember 2021	Fyrirtæki													Hámarks- útlána- áhætta	Bókfært virði
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Fasteigna- félög	Byggingar- starfsemi	Ferða- þjónusta	þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	Verslun	Iðnaður og orku- fyrirtæki	Eignar- haldsfélög	Land- búnaður	Annað		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	82.425	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82.425	82.425
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	179	98.539	-	-	61	-	-	1.722	-	30	13	-	-	100.544	150.435
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	135	-	-	51	57	-	9	2.346	12	170	19.068	-	-	21.848	33.347
Afleiðusamningar	1.068	-	-	2	1	31	-	12	17	-	-	-	102	1.233	1.233
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	47.231	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47.231	47.231
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	3.895	725.543	177.439	120.326	89.867	97.635	56.872	49.535	30.117	30.077	6.157	-	1.387.463	1.387.463
Aðrar fjáreignir	19.695	29	2	3	1.984	-	2	4.618	-	15	1	-	1.288	27.637	27.664
<b>Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals</b>	<b>68.308</b>	<b>184.888</b>	<b>725.545</b>	<b>177.495</b>	<b>122.429</b>	<b>89.898</b>	<b>97.646</b>	<b>65.570</b>	<b>49.564</b>	<b>30.332</b>	<b>49.159</b>	<b>6.157</b>	<b>1.390</b>	<b>1.668.381</b>	<b>1.729.798</b>
<b>Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings</b>	<b>1</b>	<b>8.004</b>	<b>33.096</b>	<b>18.061</b>	<b>15.355</b>	<b>67.611</b>	<b>16.516</b>	<b>20.439</b>	<b>24.385</b>	<b>16.077</b>	<b>1.126</b>	<b>574</b>	<b>26</b>	<b>221.271</b>	
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	-	-	562	6.406	1.475	4.700	2.145	3.149	3.207	4.110	965	70	-	26.789	
Ónýttar lánsheimildir	-	2	-	9.413	12.817	60.277	13.061	8.431	14.965	8.346	-	196	-	127.508	
Óádragnar yfirdráttar/kreditkortheimildir	1	8.002	32.534	2.242	1.063	2.634	1.310	8.859	6.213	3.621	161	308	26	66.974	
<b>Hámarksútlánaáhætta</b>	<b>68.309</b>	<b>192.892</b>	<b>758.641</b>	<b>195.556</b>	<b>137.784</b>	<b>157.509</b>	<b>114.162</b>	<b>86.009</b>	<b>73.949</b>	<b>46.409</b>	<b>50.285</b>	<b>6.731</b>	<b>1.416</b>	<b>1.889.652</b>	
Hlutfall af hámarksútlánaáættu	3,6%	10,2%	40,1%	10,3%	7,3%	8,3%	6,0%	4,6%	3,9%	2,5%	2,7%	0,4%	0,1%	100,0%	

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

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 54. Tryggingar og veðhlutföll

Veðhlutfallið sýnir bókfært brúttóvirði útlána sem hlutfall af heildarverðmæti trygginga. Veðhlutfall er einn af lykiláhættumatsþáttum við mat á lánveitingum til einstakra viðskiptavina. Áhættan á vanefndum er ávallt í forgrunni við útlánaákvæðanir og líkurnar á því að lánveitandi taki á sig tap við nauðungarsölu aukast á sama tíma og virði trygginga lækkar. Hátt veðhlutfall gefur til kynna minna svigrúm til áhættuvarna gegn verðlækkun trygginga eða gegn hækkunum á stöðu útláns þegar greiðslur eru ekki inntar af hendi og ógreiddum vöxtum er bætt við útistandandi höfuðstól lánsins.

31. desember 2022	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta			Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*	Án trygginga		
Lánastofnanir	-	-	-	2	2	-	-	28.619	-	28.621
Opinberir aðilar	18	262	29	19	328	56	25	10.141	(6)	10.519
<b>Einstaklingar</b>	<b>50.030</b>	<b>188.439</b>	<b>450.629</b>	<b>58.936</b>	<b>748.034</b>	<b>6.727</b>	<b>3.871</b>	<b>36.803</b>	<b>(1.327)</b>	<b>790.237</b>
Íbúðalán	42.038	175.652	430.595	53.086	701.371	4.071	2.236	377	(563)	705.256
Annað	7.992	12.787	20.034	5.850	46.663	2.656	1.635	36.426	(764)	84.981
<b>Fyrirtæki</b>	<b>34.259</b>	<b>131.721</b>	<b>213.427</b>	<b>236.949</b>	<b>616.356</b>	<b>104.148</b>	<b>72.549</b>	<b>31.762</b>	<b>(8.662)</b>	<b>743.604</b>
Sjávarútvegur	14.041	35.315	85.376	37.747	172.479	18.957	12.100	1.004	(404)	192.036
Fasteignafélög	2.667	25.521	29.044	74.622	131.854	6.925	5.434	1.719	(989)	139.509
Byggingarstarfsemi	925	12.713	19.737	38.023	71.398	29.917	17.242	2.632	(1.553)	102.394
Ferðaþjónusta	1.144	8.076	35.716	46.932	91.868	17.040	14.812	5.385	(3.450)	110.843
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	1.905	10.686	14.690	16.606	43.887	10.359	8.326	6.454	(366)	60.334
Verslun	6.903	29.819	5.779	12.948	55.449	8.378	6.046	1.683	(925)	64.585
Iðnaður og orkufyrirtæki	817	2.095	10.171	6.668	19.751	7.695	4.561	12.303	(778)	38.971
Eignarhaldsfélög	5.081	5.530	10.617	2.179	23.407	4.590	3.916	348	(177)	28.168
Landbúnaður	776	1.966	2.297	1.224	6.263	287	112	234	(20)	6.764
Annað	-	-	-	-	0	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>84.307</b>	<b>320.422</b>	<b>664.085</b>	<b>295.906</b>	<b>1.364.720</b>	<b>110.931</b>	<b>76.445</b>	<b>107.325</b>	<b>(9.995)</b>	<b>1.572.981</b>

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

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 54. Tryggingar og veðhlutföll (framhald)

31. desember 2021	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta			Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*	Án trygginga		
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	47.231	-	47.231
Opinberir aðilar	22	143	171	7	343	62	29	3.493	(3)	3.895
<b>Einstaklingar</b>	<b>46.322</b>	<b>167.153</b>	<b>438.265</b>	<b>39.057</b>	<b>690.797</b>	<b>3.279</b>	<b>1.853</b>	<b>32.826</b>	<b>(1.359)</b>	<b>725.543</b>
Íbúðalán	38.543	155.307	418.150	33.627	645.627	1.025	574	329	(466)	646.515
Annað	7.779	11.846	20.115	5.430	45.170	2.254	1.279	32.497	(893)	79.028
<b>Fyrirtæki</b>	<b>26.460</b>	<b>150.916</b>	<b>183.256</b>	<b>173.828</b>	<b>534.460</b>	<b>107.979</b>	<b>84.658</b>	<b>28.047</b>	<b>(12.461)</b>	<b>658.025</b>
Sjávarútvegur	10.064	56.503	61.963	46.361	174.891	1.740	1.343	1.011	(203)	177.439
Fasteignafélög	3.026	20.777	56.098	29.864	109.765	9.692	7.887	2.192	(1.323)	120.326
Byggingarstarfsemi	635	6.799	15.339	16.332	39.105	49.897	40.166	2.437	(1.572)	89.867
Ferðaþjónusta	1.097	7.351	21.162	51.663	81.273	18.103	15.784	5.208	(6.949)	97.635
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	1.184	8.062	13.635	8.071	30.952	17.444	13.101	9.119	(643)	56.872
Verslun	2.980	24.912	7.441	6.675	42.008	6.757	4.315	1.951	(1.181)	49.535
Iðnaður og orkufyrirtæki	927	8.913	4.591	6.960	21.391	3.326	1.587	5.899	(499)	30.117
Eignarhaldsfélög	5.719	15.614	1.418	6.841	29.592	459	226	103	(77)	30.077
Landbúnaður	828	1.985	1.609	1.061	5.483	561	249	127	(14)	6.157
Annað	-	-	-	-	0	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>72.804</b>	<b>318.212</b>	<b>621.692</b>	<b>212.892</b>	<b>1.225.600</b>	<b>111.320</b>	<b>86.540</b>	<b>111.597</b>	<b>(13.823)</b>	<b>1.434.694</b>

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

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 55. Tegundir trygginga

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

31. desember 2022	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Lánastofnanir	-	-	-	-	2	2
Opinberir aðilar	322	-	1	-	30	353
<b>Einstaklingar</b>	<b>731.735</b>	<b>65</b>	<b>241</b>	<b>3.340</b>	<b>16.247</b>	<b>751.628</b>
Íbúðalán	697.733	21	171	83	5.323	703.331
Annað	34.002	44	70	3.257	10.924	48.297
<b>Fyrirtæki</b>	<b>365.814</b>	<b>145.477</b>	<b>1.941</b>	<b>67.281</b>	<b>108.394</b>	<b>688.907</b>
Sjávarútvegur	10.837	140.971	35	16.004	16.731	184.578
Fasteignafélög	131.306	98	619	3.916	1.351	137.290
Byggingarstarfsemi	85.014	10	146	188	3.282	88.640
Ferðaþjónusta	69.557	684	115	658	35.667	106.681
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	27.110	3.582	229	5.732	15.563	52.216
Verslun	22.241	1	55	15.313	23.885	61.495
Iðnaður og orkufyrirtæki	12.596	123	46	-	11.546	24.311
Eignarhaldsfélög	1.141	8	696	25.470	6	27.321
Landbúnaður	6.012	-	-	-	363	6.375
Annað	-	-	-	-	-	-
<b>Samtals</b>	<b>1.097.871</b>	<b>145.542</b>	<b>2.183</b>	<b>70.621</b>	<b>124.673</b>	<b>1.440.890</b>
<b>31. desember 2021</b>	<b>Fasteignir</b>	<b>Skip</b>	<b>Innstæður</b>	<b>Verðbréf</b>	<b>Annað*</b>	<b>Samtals</b>
Opinberir aðilar	335	-	2	-	36	373
<b>Einstaklingar</b>	<b>673.171</b>	<b>63</b>	<b>115</b>	<b>3.455</b>	<b>15.485</b>	<b>692.289</b>
Íbúðalán	640.569	14	29	58	5.174	645.844
Annað	32.602	49	86	3.397	10.311	46.445
<b>Fyrirtæki</b>	<b>325.539</b>	<b>134.081</b>	<b>1.958</b>	<b>71.713</b>	<b>85.826</b>	<b>619.117</b>
Sjávarútvegur	9.551	131.496	46	21.431	13.710	176.234
Fasteignafélög	108.951	81	676	6.371	1.572	117.651
Byggingarstarfsemi	76.319	12	307	35	2.597	79.270
Ferðaþjónusta	66.319	704	173	103	29.758	97.057
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	26.774	1.779	255	4.223	11.024	44.055
Verslun	20.492	2	138	11.675	14.015	46.322
Iðnaður og orkufyrirtæki	10.083	7	48	-	12.840	22.978
Eignarhaldsfélög	1.615	-	313	27.875	15	29.818
Landbúnaður	5.435	-	2	-	295	5.732
Annað	-	-	-	-	-	-
<b>Samtals</b>	<b>999.045</b>	<b>134.144</b>	<b>2.075</b>	<b>75.168</b>	<b>101.347</b>	<b>1.311.779</b>

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

### 56. Útlán og kröfur á viðskiptavini og lánastofnanir - landfræðileg skipting

Eftirfarandi töflur sýna útlán og kröfur eftir landfræðilegri skiptingu. Landfræðileg skipting byggir á lögheimili viðskiptavinar fremur en aðsetri hans.

31. desember 2022	Innlent	Erlent	Samtals
Útlán og kröfur á lánastofnanir	234	28.387	28.621
Útlán og kröfur á viðskiptavini	1.512.245	32.115	1.544.360
<b>Samtals</b>	<b>1.512.479</b>	<b>60.502</b>	<b>1.572.981</b>
<b>31. desember 2021</b>	<b>Innlent</b>	<b>Erlent</b>	<b>Samtals</b>
Útlán og kröfur á lánastofnanir	104	47.127	47.231
Útlán og kröfur á viðskiptavini	1.356.672	30.791	1.387.463
<b>Samtals</b>	<b>1.356.776</b>	<b>77.918</b>	<b>1.434.694</b>

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 57. Gæði útlána og krafna

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.11 (g).

Eftirfarandi töflur sýna gæði útlána og krafna á formi lánshæfiseinkunna.

31. desember 2022	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðisrýrnunar-sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
Lánastofnanir	28.619	2	-	-	-	-	28.621
Opinberir aðilar	190	10.329	-	6	-	(6)	10.519
<b>Einstaklingar</b>	<b>410.994</b>	<b>351.643</b>	<b>25.167</b>	<b>2.434</b>	<b>1.326</b>	<b>(1.327)</b>	<b>790.237</b>
Íbúðalán	379.459	304.848	18.995	1.443	1.074	(563)	705.256
Annað	31.535	46.795	6.172	991	252	(764)	84.981
<b>Fyrirtæki</b>	<b>121.745</b>	<b>562.409</b>	<b>49.438</b>	<b>18.015</b>	<b>659</b>	<b>(8.662)</b>	<b>743.604</b>
Sjávarútvegur	37.561	139.758	15.117	4	-	(404)	192.036
Fasteignafélög	7.054	125.551	6.050	1.843	-	(989)	139.509
Byggingarstarfsemi	2.727	88.702	9.699	2.819	-	(1.553)	102.394
Ferðaþjónusta	4.070	90.426	11.210	8.266	321	(3.450)	110.843
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	14.025	44.277	2.219	179	-	(366)	60.334
Verslun	33.099	29.598	1.894	919	-	(925)	64.585
Iðnaður og orkufyrirtæki	21.921	13.511	423	3.894	-	(778)	38.971
Eignarhaldsfélög	20	25.574	2.331	82	338	(177)	28.168
Landbúnaður	1.268	5.012	495	9	-	(20)	6.764
Annað	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>561.548</b>	<b>924.383</b>	<b>74.605</b>	<b>20.455</b>	<b>1.985</b>	<b>(9.995)</b>	<b>1.572.981</b>

31. desember 2021	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðisrýrnunar-sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
Lánastofnanir	47.231	-	-	-	-	-	47.231
Opinberir aðilar	148	3.750	-	-	-	(3)	3.895
<b>Einstaklingar</b>	<b>371.025</b>	<b>329.427</b>	<b>22.809</b>	<b>2.738</b>	<b>903</b>	<b>(1.359)</b>	<b>725.543</b>
Íbúðalán	343.099	284.502	16.963	1.738	679	(466)	646.515
Annað	27.926	44.925	5.846	1.000	224	(893)	79.028
<b>Fyrirtæki</b>	<b>80.664</b>	<b>491.799</b>	<b>67.916</b>	<b>29.267</b>	<b>840</b>	<b>(12.461)</b>	<b>658.025</b>
Sjávarútvegur	31.263	140.433	5.899	47	-	(203)	177.439
Fasteignafélög	954	107.092	9.518	3.442	643	(1.323)	120.326
Byggingarstarfsemi	2.548	73.603	6.377	8.911	-	(1.572)	89.867
Ferðaþjónusta	309	62.650	29.232	12.271	122	(6.949)	97.635
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	5.269	48.861	2.347	1.038	-	(643)	56.872
Verslun	22.956	24.873	1.577	1.235	75	(1.181)	49.535
Iðnaður og orkufyrirtæki	16.697	9.536	2.218	2.165	-	(499)	30.117
Eignarhaldsfélög	-	19.519	10.624	11	-	(77)	30.077
Landbúnaður	668	5.232	124	147	-	(14)	6.157
Annað	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>499.068</b>	<b>824.976</b>	<b>90.725</b>	<b>32.005</b>	<b>1.743</b>	<b>(13.823)</b>	<b>1.434.694</b>

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 58. Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila

Eftirfarandi töflur sýna bókfært brúttóvirði útlána og krafna eftir vanskilastöðu.

	Bókfært virði brúttó						Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	Dagar í vanskilum							
31. desember 2022	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90		
Lánastofnanir	28.621	-	-	-	-	-	-	28.621
Opinberir aðilar	10.519	-	6	-	-	-	(6)	10.519
<b>Einstaklingar</b>	<b>783.338</b>	<b>2.645</b>	<b>1.179</b>	<b>2.548</b>	<b>657</b>	<b>1.197</b>	<b>(1.327)</b>	<b>790.237</b>
Íbúðalán	701.735	-	779	2.107	485	713	(563)	705.256
Annað	81.603	2.645	400	441	172	484	(764)	84.981
<b>Fyrirtæki</b>	<b>739.206</b>	<b>1.965</b>	<b>4.616</b>	<b>1.076</b>	<b>1.595</b>	<b>3.808</b>	<b>(8.662)</b>	<b>743.604</b>
Sjávarútvegur	192.360	74	-	1	1	4	(404)	192.036
Fasteignafélög	138.604	83	856	297	285	373	(989)	139.509
Byggingarstarfsemi	102.496	218	966	108	1	158	(1.553)	102.394
Ferðaþjónusta	107.656	157	2.325	518	1.209	2.428	(3.450)	110.843
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	59.412	634	351	125	39	139	(366)	60.334
Verslun	64.139	607	72	19	59	614	(925)	64.585
Iðnaður og orkufyrirtæki	39.583	150	7	2	-	7	(778)	38.971
Eignarhaldsfélög	28.216	9	38	6	-	76	(177)	28.168
Landbúnaður	6.740	33	1	-	1	9	(20)	6.764
Annað	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>1.561.684</b>	<b>4.610</b>	<b>5.801</b>	<b>3.624</b>	<b>2.252</b>	<b>5.005</b>	<b>(9.995)</b>	<b>1.572.981</b>

	Bókfært virði brúttó						Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	Dagar í vanskilum							
31. desember 2021	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90		
Lánastofnanir	47.231	-	-	-	-	-	-	47.231
Opinberir aðilar	3.869	29	-	-	-	-	(3)	3.895
<b>Einstaklingar</b>	<b>720.122</b>	<b>2.108</b>	<b>1.060</b>	<b>1.726</b>	<b>719</b>	<b>1.167</b>	<b>(1.359)</b>	<b>725.543</b>
Íbúðalán	643.594	-	716	1.420	585	666	(466)	646.515
Annað	76.528	2.108	344	306	134	501	(893)	79.028
<b>Fyrirtæki</b>	<b>659.706</b>	<b>1.920</b>	<b>1.017</b>	<b>454</b>	<b>648</b>	<b>6.741</b>	<b>(12.461)</b>	<b>658.025</b>
Sjávarútvegur	177.415	190	24	2	-	11	(203)	177.439
Fasteignafélög	118.967	225	503	66	130	1.758	(1.323)	120.326
Byggingarstarfsemi	89.939	680	177	63	2	578	(1.572)	89.867
Ferðaþjónusta	100.845	114	76	174	433	2.942	(6.949)	97.635
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	56.752	258	187	15	26	277	(643)	56.872
Verslun	49.100	381	19	98	55	1.063	(1.181)	49.535
Iðnaður og orkufyrirtæki	30.422	37	20	25	-	112	(499)	30.117
Eignarhaldsfélög	30.136	6	10	-	2	-	(77)	30.077
Landbúnaður	6.130	29	1	11	-	-	(14)	6.157
Annað	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>1.430.928</b>	<b>4.057</b>	<b>2.077</b>	<b>2.180</b>	<b>1.367</b>	<b>7.908</b>	<b>(13.823)</b>	<b>1.434.694</b>

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

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

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

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðis-rýrnunar-sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
		Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
<b>31. desember 2022</b>										
Lánastofnanir	28.621	28.621	-	-	-	-	-	-	-	28.621
Opinberir aðilar	10.525	10.519	(6)	-	-	6	-	(6)	-	10.519
<b>Einstaklingar</b>	<b>791.564</b>	<b>759.931</b>	<b>(265)</b>	<b>28.977</b>	<b>(426)</b>	<b>2.434</b>	<b>(636)</b>	<b>(1.327)</b>	<b>222</b>	<b>790.237</b>
Íbúðalán	705.819	682.140	(152)	22.236	(280)	1.443	(131)	(563)	-	705.256
Annað	85.745	77.791	(113)	6.741	(146)	991	(505)	(764)	222	84.981
<b>Fyrirtæki</b>	<b>752.266</b>	<b>679.680</b>	<b>(3.268)</b>	<b>36.829</b>	<b>(1.132)</b>	<b>18.015</b>	<b>(4.262)</b>	<b>(8.662)</b>	<b>17.742</b>	<b>743.604</b>
Sjávarútvegur	192.440	184.670	(386)	2.408	(17)	4	(1)	(404)	5.358	192.036
Fasteignafélög	140.498	128.946	(569)	5.917	(111)	1.843	(309)	(989)	3.792	139.509
Byggingarstarfsemi	103.947	94.541	(1.111)	6.251	(86)	2.819	(356)	(1.553)	336	102.394
Ferðaþjónusta	114.293	88.528	(502)	17.499	(782)	8.266	(2.166)	(3.450)	-	110.843
Þjónusta, uppl. tækni og fjarskipti	60.700	56.376	(257)	2.363	(84)	179	(25)	(366)	1.782	60.334
Verslun	65.510	62.800	(219)	1.460	(27)	919	(679)	(925)	331	64.585
Iðnaður og orkufyrirtæki	39.749	35.485	(88)	370	(7)	3.894	(683)	(778)	-	38.971
Eignarhaldsfélög	28.345	21.838	(128)	282	(11)	82	(38)	(177)	6.143	28.168
Landbúnaður	6.784	6.496	(8)	279	(7)	9	(5)	(20)	-	6.764
Annað	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>1.582.976</b>	<b>1.478.751</b>	<b>(3.539)</b>	<b>65.806</b>	<b>(1.558)</b>	<b>20.455</b>	<b>(4.898)</b>	<b>(9.995)</b>	<b>17.964</b>	<b>1.572.981</b>

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

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

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðisrýrnunar-sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
		Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
<b>31. desember 2021</b>										
Lánastofnanir	47.231	47.231	-	-	-	-	-	-	-	47.231
Opinberir aðilar	3.898	3.868	(3)	30	-	-	-	(3)	-	3.895
<b>Einstaklingar</b>	<b>726.902</b>	<b>696.781</b>	<b>(319)</b>	<b>26.790</b>	<b>(408)</b>	<b>2.738</b>	<b>(632)</b>	<b>(1.359)</b>	<b>593</b>	<b>725.543</b>
Íbúðalán	646.981	626.118	(137)	19.125	(214)	1.738	(115)	(466)	-	646.515
Annað	79.921	70.663	(182)	7.665	(194)	1.000	(517)	(893)	593	79.028
<b>Fyrirtæki</b>	<b>670.486</b>	<b>539.869</b>	<b>(1.523)</b>	<b>79.801</b>	<b>(3.690)</b>	<b>29.267</b>	<b>(7.248)</b>	<b>(12.461)</b>	<b>21.549</b>	<b>658.025</b>
Sjávarútvegur	177.642	170.822	(158)	3.465	(19)	47	(26)	(203)	3.308	177.439
Fasteignafélög	121.649	104.590	(221)	7.190	(331)	3.442	(771)	(1.323)	6.427	120.326
Byggingarstarfsemi	91.439	78.640	(520)	3.512	(41)	8.911	(1.011)	(1.572)	376	89.867
Ferðaþjónusta	104.584	40.383	(303)	51.930	(3.155)	12.271	(3.491)	(6.949)	-	97.635
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	57.515	46.714	(171)	6.834	(64)	1.038	(408)	(643)	2.929	56.872
Verslun	50.716	47.354	(68)	982	(19)	1.235	(1.094)	(1.181)	1.145	49.535
Iðnaður og orkufyrirtæki	30.616	26.150	(21)	2.301	(38)	2.165	(440)	(499)	-	30.117
Eignarhaldsfélög	30.154	19.291	(52)	3.488	(20)	11	(5)	(77)	7.364	30.077
Landbúnaður	6.171	5.925	(9)	99	(3)	147	(2)	(14)	-	6.157
Annað	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>1.448.517</b>	<b>1.287.749</b>	<b>(1.845)</b>	<b>106.621</b>	<b>(4.098)</b>	<b>32.005</b>	<b>(7.880)</b>	<b>(13.823)</b>	<b>22.142</b>	<b>1.434.694</b>



## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 60. Virðisrýrnun útlána og krafna

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 82.11 (g).

Eftirfarandi töflur sýna breytingar á virðisrýrnunarsjóði útlána og krafna á árinu 2022.

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Staða 1. janúar 2022 - Lánastofnanir</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	-	-	-	0
<b>Staða 31. desember 2022 - Lánastofnanir</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	-	-	-	0
-þar af fært á meðal skulda	-	-	-	0

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Staða 1. janúar 2022 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	<b>(2.174)</b>	<b>(4.220)</b>	<b>(7.979)</b>	<b>(14.373)</b>
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(854)	(81)	(325)	(1.260)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	337	1.001	1.228	2.566
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(242)	229	13	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	304	(496)	192	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	155	339	(494)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	(1.533)	1.611	1.084	1.162
Framlag á móti afskrift	1	8	1.276	1.285
<b>Staða 31. desember 2022 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	<b>(4.006)</b>	<b>(1.609)</b>	<b>(5.005)</b>	<b>(10.620)</b>
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(3.539)	(1.558)	(4.898)	(9.995)
-þar af fært á meðal skulda	(467)	(51)	(107)	(625)

1.1-31.12.2022

	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	(2)	(122)	(1.136)	(1.260)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	-	258	2.308	2.566
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi árs	-	(1)	(197)	1.360	1.162
Afskrift	-	-	(289)	(1.326)	(1.615)
Framlag á móti afskrift	-	-	99	1.186	1.285
Innheimt áður afskrifað	-	-	150	81	231
Gengisbreytingar	-	-	-	65	65
<b>Virðisbreyting útlána og krafna</b>	<b>0</b>	<b>(3)</b>	<b>(101)</b>	<b>2.538</b>	<b>2.434</b>

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

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

Eftirfarandi töflur sýna breytingar á virðisrýrnunarsjóði útlána og krafna á árinu 2021.

	12 mánaða	Vænt	Vænt	Samtals
	vænt	útlánatap	útlánatap	
	útlánatap	út líftíma	út líftíma	
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Staða 1. janúar 2021 - Lánastofnanir</b>	(1)	-	-	(1)
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	1	-	-	1
<b>Staða 31. desember 2021 - Lánastofnanir</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	-	-	-	0
-þar af fært á meðal skulda	-	-	-	0

	12 mánaða	Vænt	Vænt	Samtals
	vænt	útlánatap	útlánatap	
	útlánatap	út líftíma	út líftíma	
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Staða 1. janúar 2021 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	<b>(4.224)</b>	<b>(6.969)</b>	<b>(14.110)</b>	<b>(25.303)</b>
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(882)	(339)	(1.627)	(2.848)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	1.141	1.118	2.501	4.760
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(115)	105	10	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	205	(262)	57	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	174	387	(561)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	1.525	1.730	1.518	4.773
Framlag á móti afskrift	2	10	4.233	4.245
<b>Staða 31. desember 2021 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	<b>(2.174)</b>	<b>(4.220)</b>	<b>(7.979)</b>	<b>(14.373)</b>
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(1.845)	(4.098)	(7.880)	(13.823)
-þar af fært á meðal skulda	(329)	(122)	(99)	(550)

1.1-31.12.2021

	Lána- stofnanir	Opinberir		Fyrirtæki	Samtals
		aðilar	Einstaklingar		
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	-	(285)	(2.563)	(2.848)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	1	500	4.259	4.760
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi árs	-	40	496	4.238	4.774
Afskrift	-	-	(468)	(4.214)	(4.682)
Framlag á móti afskrift	-	-	246	3.999	4.245
Innheimt áður afskrifað	-	-	855	139	994
Gengisbreytingar	-	-	-	(168)	(168)
<b>Virðisbreyting útlána og krafna</b>	<b>0</b>	<b>41</b>	<b>1.344</b>	<b>5.690</b>	<b>7.075</b>

### 61. Stórar áhættuskuldbindingar

Skuldbindingar viðskiptavina eða hóps tengdra viðskiptavina eru skilgreindar sem stórar áhættuskuldbindingar ef heildarskuldbinding þeirra er umfram 10% af eiginfjárbætti 1 á samstæðugrunni. Stórar áhættuskuldbindingar eru metnar fyrir (brúttó) og eftir (nettó) útlánamildun og undanþágur. Samkvæmt lögum má engin áhættuskuldbinding, eftir útlánamildun, vera stærri en 25% af eiginfjárbætti 1.

Þann 31. desember 2022 voru fjórar áhættuskuldbindingar samstæðunnar skilgreindar sem stórar áhættuskuldbindingar samanborið við fimm áhættuskuldbindingar þann 31. desember 2021. Stærsta áhættuskuldbindingin fyrir útlánamildun er íslenska ríkið. Samtala stórra áhættuskuldbindinga, eftir útlánamildun, var 32,3% þann 31. desember 2022.

31. desember 2022	Brúttó	Hlutfall af	Nettó	Hlutfall af
		eiginfjár- þætti 1 (Brúttó)		eiginfjár- þætti 1 (Nettó)
Hópur 1	62.542	23,0%	209	0,1%
Hópur 2	34.853	12,8%	29.037	10,7%
Hópur 3	31.385	11,6%	31.188	11,5%
Hópur 4	27.173	10,0%	27.173	10,0%
<b>Samtals</b>	<b>155.953</b>	<b>57,4%</b>	<b>87.607</b>	<b>32,3%</b>

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 61. Stórar áhættuskuldbindingar (framhald)

	Brúttó	Hlutfall af eiginfjárþætti 1 (Brúttó)	Nettó	Hlutfall af eiginfjárþætti 1 (Nettó)
<b>31. desember 2021</b>				
Hópur 1	72.608	25,6%	7.271	2,6%
Hópur 2	41.182	14,5%	-	0,0%
Hópur 3	32.814	11,6%	32.195	11,4%
Hópur 4	31.328	11,1%	29.285	10,3%
Hópur 5	31.282	11,0%	24.982	8,8%
<b>Samtals</b>	<b>209.214</b>	<b>73,8%</b>	<b>93.733</b>	<b>33,1%</b>

### 62. Markaðsskuldbréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

Sundurliðun á skuldbréfasafni samstæðunnar, í samræmi við lánshæfiseinkunn matsfyrirtækisins Standard & Poor's, er sem hér segir:

Ríkisskuldbréf og ríkisvixlar	2022	2021
AAA	18.854	41.182
AA- til AA+	21.209	28.037
A- til A+	65.239	62.316
BB+ og lægra	-	622
	<b>105.302</b>	<b>132.157</b>
<b>Skuldbréf fyrirtækja</b>		
A- til A+	1.655	615
BBB- til BBB+	119	135
Óflokkað	7.417	5.007
	<b>9.191</b>	<b>5.757</b>
<b>Eignavarin verðbréf</b>		
BBB- til BBB+	10.772	12.521
	<b>10.772</b>	<b>12.521</b>
<b>Samtals</b>	<b>125.265</b>	<b>150.435</b>

Eftirfarandi tafla sýnir bókfært virði skuldbréfa þar sem útgjafendur bréfanna hafa ekki staðið við samningsbundnar greiðslur á gjalddögum.

	Vanskil 0-90 dagar	Vanskil yfir 90 dagar	Bókfært virði
<b>31. desember 2022</b>			
Eignarhaldsfélög	-	13	13
<b>Samtals</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>13</b>
<b>31. desember 2021</b>			
Eignarhaldsfélög	-	11	11
<b>Samtals</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>11</b>

### 63. Afleiðusamningar

Sundurliðun á stöðu á afleiðusamningum samstæðunnar, eftir tilsvandi lánshæfiseinkunn mótaðila hjá matsfyrirtækinu Standard & Poor's, er sem hér segir.

	2022			2021		
	Nafnverðs-fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Nafnverðs-fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
A- til A+	108.199	1.189	1.196	166.629	966	1.311
BBB- to BBB+	7.452	105	25	13.043	100	211
BB+ og lægra	-	-	-	2.252	16	6
Óflokkað	81.255	1.779	257	102.356	151	418
<b>Samtals</b>	<b>196.906</b>	<b>3.073</b>	<b>1.478</b>	<b>284.280</b>	<b>1.233</b>	<b>1.946</b>

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 64. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

Eftirfarandi tafla sýnir hreinar stöður fjáreigna og fjárskulda sem falla undir jöfnunarsamninga sem beita má án skilyrða eða aðra sambærilega samninga.

#### 31. desember 2022

Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga eða aðra sambærilega samninga sem beita má án skilyrða.

Tegund fjáreigna	Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Móttæknar tryggingar	Nettó fjáreignir innan jöfnunarsamninga	Fjáreignir utan jöfnunarsamninga	Bókfært virði nettó í efnahagsreikningi
	Fjáreignir	Fjárskuldir	Mismunur	Fjárskuldir					
Afleiður	3.073	-	3.073	(356)		(2.427)	291	-	3.073

Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga eða aðra sambærilega samninga sem beita má án skilyrða.

Tegund fjárskulda	Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Afhentar tryggingar	Nettó fjárskuldir innan jöfnunarsamninga	Fjárskuldir utan jöfnunarsamninga	Bókfært virði nettó í efnahagsreikningi
	Fjárskuldir	Fjáreignir	Mismunur	Fjáreignir					
Afleiður	(1.478)	-	(1.478)	(356)		662	(1.171)	-	(1.478)
Samtals	(1.478)	0	(1.478)	(356)		662	(1.171)	0	(1.478)

#### 31. desember 2021

Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga eða aðra sambærilega samninga sem beita má án skilyrða.

Tegund fjáreigna	Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Móttæknar tryggingar	Nettó fjáreignir innan jöfnunarsamninga	Fjáreignir utan jöfnunarsamninga	Bókfært virði nettó í efnahagsreikningi
	Fjáreignir	Fjárskuldir	Mismunur	Fjárskuldir					
Afleiður	1.233	-	1.233	(343)		(1.224)	(334)	-	1.233

Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga eða aðra sambærilega samninga sem beita má án skilyrða.

Tegund fjárskulda	Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Afhentar tryggingar	Nettó fjárskuldir innan jöfnunarsamninga	Fjárskuldir utan jöfnunarsamninga	Bókfært virði nettó í efnahagsreikningi
	Fjárskuldir	Fjáreignir	Mismunur	Fjáreignir					
Afleiður	(1.946)	-	(1.946)	(343)		1.118	(1.171)	-	(1.946)
Skortstöður	(2.616)	-	(2.616)	-		2.616	-	-	(2.616)
Samtals	(4.562)	0	(4.562)	(343)		3.734	(1.171)	0	(4.562)

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### Lausafjánhætta

#### 65. Lausafjánhætta

Sjá frekari upplýsingar í kafla 6 í áhættuskýrslu samstæðunnar fyrir 2022.

Lausafjánhætta er áhættan á því að samstæðan eigi í erfiðleikum með að standa við skuldbindingar sínar sem fylgja fjárskuldum og gerðar eru upp með peningalegum greiðslum eða öðrum fjáreignum, eða að slíku uppgjöri fylgi óhóflegur kostnaður. Áhættan er tilkomin vegna tímamismis í greiðsluflæði fjáreigna og fjárskulda, sem er eðlislægur hluti af starfsemi og fjárfestingum samstæðunnar.

#### 66. Stýring lausafjánhættu

Meginmælikvarðar lausafjánhættu eru lausafjárþekjuhluftfall (e. liquidity coverage ratio (LCR)) og fjármögnunarþekjuhluftfall (e. net stable funding ratio (NSFR)). Tilgangur lausafjárþekjuhluftfallsins er að stuðla að skammtíma þolgæðum lausafjárstöðu með því að tryggja að nægar hágæða lausafjáreignir séu til staðar til að mæta verulegu álagi sem varir í allt að 30 daga. Tilgangur fjármögnunarþekjuhluftfalls er að ná utan um misvægi í samsetningu efnahagsreikningsins með það að markmiði til að ná jafnvægi í líftíma eigna og skulda og draga úr notkun skammtímafjármögnunar á langtímaeignum.

Samstæðan fylgir leiðbeinandi tilmælum Fjármálaeftirlitsins nr. 2/2010, um bestu framkvæmd lausafjárstýringar hjá fjármála fyrirtækjum. Lausafjárreglur Seðlabankans nr. 266/2017 gera kröfu um 100% heildarlausafjárþekju að lágmarki fyrir samstæðuna og lausafjárþekju að lágmarki 100% fyrir erlendar myntir. Að auki er gerð krafa um lágmarkslausafjárþekju í íslenskum krónum, en hún var 30% fyrir árið 2021 og 40% fyrir árið 2022. Frá 1. janúar 2023 verður lágmarkslausafjárþekjan í íslenskum krónum að lágmarki 50%. Reglur nr. 750/2021, um hlutfall stöðugrar fjármögnunar, setja 100% lágmarksskorðu um stöðuga heildarfjármögnunarþekju. Samstæðan skilar mánaðarlegum skýrslum um lausafjárstöðu og fjármögnunarhlutfall til Seðlabankans.

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

Lausafjárstýring samstæðunnar felur meðal annars í sér að setja upp áætlað sjóðstreymi út frá endurgreiðsluferli frekar en að byggja á samningsbundnum gjalddögum eingöngu, eftirlit með lausafjánhættu í efnahagsreikningi, eftirlit og stýringu á endurgreiðsluferli skulda og skuldbindinga utan efnahagsreiknings, eftirlit með samsöfnun lausafjánhættu til að forðast að verða ótilhlýðilega háður stórum mótaðilum, áætla sjóðstreymi framtíðarviðskipta og viðhalda lausafjár- og viðlagaáætlunum sem segja til um aðgerðir sem grípa skal til komi til erfiðleika vegna skorts á lausafé.

Samstæðan framkvæmir mánaðarlega álagsprófanir með líkani af lausafjárþekju samstæðunnar. Líkanið er keyrt mörgum sinnum til að fá dreifðar niðurstöður fyrir 30 daga lausafjárþekju. Niðurstöðurnar eru síðan bornar saman við áhættuvilja.

Meginmælikvarði lausafjánhættu til skamms tíma er lausafjárþekjuhluftfall (LCR) sem mælir hlutfall hágæða lausafjáreigna af nettó heildarútfleði á næstu 30 dögum miðað við tiltekna álagsaðstæður. Lánastofnanir geta að hámarki gert ráð fyrir 75% af væntu innflæði lausafjár á móti væntu útfleði lausafjár. Þetta er gert til að koma í veg fyrir að þær reiði sig um of á vænt innflæði við álagsaðstæður. Taflan hér að neðan sýnir útreikninga lausafjárþekjuhluftfalls í árslok 2022 og 2021.

Lausafjárþekja 31. desember 2022	ISK		Erlendar myntir		Samtals	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjáreignir	105.599	105.599	41.891	41.891	147.490	147.490
2. stigs lausafjáreignir	9.382	6.567	209	178	9.591	6.745
Upplýsingaliðir	-	-	-	-	-	-
<b>Heildarlausafjáreignir</b>	<b>114.981</b>	<b>112.166</b>	<b>42.100</b>	<b>42.069</b>	<b>157.081</b>	<b>154.235</b>
Innlán	613.731	111.581	110.033	42.332	723.763	153.913
Lántaka	-	-	528	528	528	528
Annað útfleði	132.096	17.804	49.158	5.078	181.255	22.881
<b>Heildarútfleði (0-30 daga)</b>	<b>745.827</b>	<b>129.385</b>	<b>159.719</b>	<b>47.938</b>	<b>905.546</b>	<b>177.322</b>
Útlán og kröfur á lánastofnanir	296	-	28.408	27.546	28.704	27.546
Annað innflæði	32.510	16.321	28.545	17.969	61.055	34.290
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	(9.561)	-	-
<b>Heildarinnflæði (0-30 daga)</b>	<b>32.806</b>	<b>16.321</b>	<b>56.953</b>	<b>35.954</b>	<b>89.759</b>	<b>61.836</b>
<b>Lausafjárþekja</b>		<b>99%</b>		<b>351%</b>		<b>134%</b>

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 66. Stýring lausafjánhættu (framhald)

Lausafjáhættu 31. desember 2021	ISK		Erlendar myntir		Samtals	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjáreignir	139.388	139.388	71.156	71.156	210.545	210.544
2. stigs lausafjáreignir	11.945	8.361	229	194	12.173	8.556
Upplýsingaliðir	9.903	-	10	-	9.913	-
<b>Heildarlausafjáreignir</b>	<b>161.236</b>	<b>147.749</b>	<b>71.395</b>	<b>71.350</b>	<b>232.631</b>	<b>219.100</b>
Innlán	604.555	122.046	115.772	47.492	720.326	169.538
Lántaka	-	-	142	142	142	142
Annað útlæði	124.953	17.319	34.638	3.716	159.592	21.035
<b>Heildarútlæði (0-30 daga)</b>	<b>729.508</b>	<b>139.365</b>	<b>150.552</b>	<b>51.350</b>	<b>880.060</b>	<b>190.715</b>
Útlán og kröfur á lánastofnanir	10.438	-	47.128	44.651	57.566	44.651
Annað innflæði	33.640	16.323	13.773	7.198	47.412	23.521
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	(13.337)	-	-
<b>Heildarinnflæði (0-30 daga)</b>	<b>44.078</b>	<b>16.323</b>	<b>60.901</b>	<b>38.512</b>	<b>104.978</b>	<b>68.172</b>
<b>Lausafjáhættu</b>		<b>120%</b>		<b>556%</b>		<b>179%</b>

Eftirfarandi tafla sýnir samsetningu lausafjárforða bankans sem samsettur er af hággæða lausafjáreignum sem skilgreindar eru í lausafjárreglum nr. 266/2017, sem og af tiltækum útlánum og kröfum á fjármálastofnanir:

Lausafjárforði 31. desember 2022	ISK	Erlendar myntir	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	40.010	1.828	41.838
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	74.971	209	75.180
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	-	40.063	40.063
<b>Hággæðalausafjáreignir</b>	<b>114.981</b>	<b>42.100</b>	<b>157.081</b>
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	296	28.408	28.704
<b>Heildarlausafjárforði</b>	<b>115.277</b>	<b>70.508</b>	<b>185.785</b>

Lausafjárforði 31. desember 2021	ISK	Erlendar myntir	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	77.334	1.937	79.271
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	73.999	229	74.228
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	-	69.219	69.219
<b>Hággæðalausafjáreignir</b>	<b>151.333</b>	<b>71.385</b>	<b>222.718</b>
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	10.438	47.128	57.566
<b>Heildarlausafjárforði</b>	<b>161.771</b>	<b>118.513</b>	<b>280.284</b>

Annar meginmælikvarði lausafjánhættu þar sem horft er til allt að 12 mánaða, er fjármögnunarþekja (NSFR). Eftirfarandi tafla sýnir fjármögnunarþekju í erlendum myntum og fjármögnunarþekju samtals í árslok 2022 og 2021 þar sem horft er til lausafjánhættu til allt að 12 mánaða.

	2022	2021
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	132%	142%
Fjármögnunarþekja samtals	117%	121%

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 66. Stýring lausafjánhættu (framhald)

Eftirfarandi tafla sýnir flokkun innlána samstæðunnar eftir aðferðafræði lausafjárreglna nr. 266/2017, um útreikning á lausafjórþekjuhlutfalli. Innlánaþóparnir eru flokkaðir eftir binditíma sem og eftir áætlaðri útlæðisvigt sem gefur kvikleika þeirra til kynna. Greining á kvikleika er sú aðferð sem samstæðan notar helst til að meta stöðugleika innlána við álagsaðstæður.

31. desember 2022	Áætluð útlæðisvigt	0-30 dagar	Meira en 30 dagar	Samtals
Einstaklingar	5% - 100%	368.227	136.105	504.332
Lítill og meðalstór fyrirtæki	5% - 100%	94.086	8.877	102.963
Rekstrarinnlán	5% - 25%	-	-	-
Stór fyrirtæki	20% - 40%	182.734	54.171	236.905
Opinberir aðilar	20% - 40%	42.089	4.659	46.748
Viðskiptavinir á fjármálamarkaði	100%	33.335	37.990	71.325
Handveðsett innlán		11.604	621	12.225
<b>Samtals innlán</b>		<b>732.075</b>	<b>242.423</b>	<b>974.498</b>

31. desember 2021	Áætluð útlæðisvigt	0-30 dagar	Meira en 30 dagar	Samtals
Einstaklingar	5% - 100%	353.612	114.234	467.846
Lítill og meðalstór fyrirtæki	5% - 100%	88.358	6.121	94.479
Rekstrarinnlán	5% - 25%	-	-	-
Stór fyrirtæki	20% - 40%	185.594	33.970	219.564
Opinberir aðilar	20% - 40%	38.926	2.231	41.157
Viðskiptavinir á fjármálamarkaði	100%	50.739	24.080	74.819
Handveðsett innlán		12.154	503	12.657
<b>Samtals innlán</b>		<b>729.383</b>	<b>181.139</b>	<b>910.522</b>

### 67. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda

Eftirfarandi töflur taka aðeins mið af samningsbundnu greiðsluflæði eigna og skulda samstæðunnar en ekki af þeim aðgerðum sem samstæðan getur ákveðið að fara í til að umbreyta eignum í reiðufé, annað hvort með sölu eigna eða þátttöku í viðskiptum við Seðlabanka Íslands. Frekari upplýsingar um lausafjárstýringu samstæðunnar eru í skýringu 66.

Fjárhæðum í eftirstöðvagreiningu í árslok 2022 og 2021 er skipt niður á tímabil með tilliti til þess sem eftir er af líftíma samnings (þ.e. miðað við tímasetningu samningsbundins greiðsluflæðis). Í tilvikum útlána og krafna á viðskiptavinum sem eru í greiðslustöðvun eða þar sem skiptameðferð stendur yfir metur samstæðan greiðsluflæði út frá sögulegum upplýsingum um endurheimtur. Í tilvikum skuldabréfa sem útgefin eru af fyrirtækjum í greiðslustöðvun eða þar sem skiptameðferð stendur yfir eru fjárhæðir settar fram sem framtíðar greiðsluflæði metið á gangvirdi á reikningsskiladegi. Þessi skuldabréf falla öll á tímabilið 1-5 ár.

Fjárhæðir sem birtar eru í eftirstöðvagreiningunni eru ónúvirt framtíðarinnflæði og útlæði greiðslna samstæðunnar, þar með talið bæði greiðsluflæði af höfuðstólum og vöxtum. Þessar fjárhæðir eru aðrar en bókfært virði í efnahagsreikningi sem byggja á núvirtu framtíðar greiðsluflæði fremur en ónúvirtu. Ef inn- og útgreiðslur eru ekki fastákveðnar er fjárhæðin sem notuð er við eftirstöðvagreininguna ákvörðuð með tilliti til þeirra vaxtaferla, gengis gjaldmiðla og verðbólgu á reikningsskiladegi. Þegar valkvætt er hvenær samstæðan þarf að inna greiðslu af hendi er vænt greiðslustreymi reiknað út frá fyrsta degi sem samstæðan kann að vera krafin um greiðslu. Þetta á m.a. við óbundnar innstæður sem falla inn á fyrsta tímabilið. Í þeim tilfellum sem samstæðan hefur skuldbundið sig til að hafa fjárhæðir til reiðu vegna útborgana er reiknað með því að hver útborgun sé reidd fram á fyrsta degi sem samstæðan kann að vera krafin um greiðslu. Óáðregnar lánsheimildir falla því innan þess tímabils sem fyrst mætti draga á þær. Fjárhæðir vegna fjárhagslegra ábyrgða sem samstæðan hefur gefið út eru hámarksfjárhæðir ábyrgðanna og eru þær gefnar upp á fyrsta tímabilinu sem hægt væri að krefjast efnda á þeim.

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

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

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

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

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar 31. desember 2022:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjaldþaga	Samtals	Bókfært virði
<b>Skuldir við lánastofnanir og</b>								
Seðlabanka	(6.634)	-	-	-	-	-	(6.634)	(6.634)
Innlán frá viðskiptavinum	(725.288)	(198.431)	(17.256)	(26.598)	(9.096)	-	(976.669)	(967.863)
Skortstöður	-	-	-	-	-	-	-	-
Lántaka	(388)	(171)	(122.051)	(327.968)	(81.636)	-	(532.214)	(476.864)
Aðrar fjárskuldir	(9.714)	-	-	-	-	-	(9.714)	(9.714)
Víkjandi lántaka	-	-	(737)	(3.075)	(25.101)	-	(28.913)	(21.753)
<b>Samtals</b>	<b>(742.024)</b>	<b>(198.602)</b>	<b>(140.044)</b>	<b>(357.641)</b>	<b>(115.833)</b>	<b>0</b>	<b>(1.554.144)</b>	<b>(1.482.828)</b>
<b>Afleiður – skuldir</b>								
<b>Veltubók</b>								(257)
Innstreymi	8.752	4.862	685	-	-	-	14.299	
Útstreymi	(8.922)	(4.939)	(703)	-	-	-	(14.564)	
<b>Áhættuvarnir</b>								(1.221)
Innstreymi	9.014	4.940	56.499	2.193	-	-	72.646	
Útstreymi	(9.170)	(5.354)	(56.571)	(2.946)	-	-	(74.041)	
<b>Samtals</b>	<b>(326)</b>	<b>(491)</b>	<b>(90)</b>	<b>(753)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1.660)</b>	<b>(1.478)</b>
<b>Fjáreignir aðrar en afleiður</b>								
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	42.216	-	-	-	-	-	42.216	42.216
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	22.659	36.068	16.396	48.240	14.085	-	137.448	125.265
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	-	-	-	19.106	19.106	19.106
Útlán og kröfur á lánastofnanir	28.621	-	-	-	-	-	28.621	28.621
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	76.297	93.052	249.996	660.555	1.770.130	-	2.850.030	1.544.360
Aðrar fjáreignir	5.895	-	-	-	-	-	5.895	5.895
<b>Samtals</b>	<b>175.688</b>	<b>129.120</b>	<b>266.392</b>	<b>708.795</b>	<b>1.784.215</b>	<b>19.106</b>	<b>3.083.316</b>	<b>1.765.463</b>
<b>Afleiður - eignir</b>								
<b>Veltubók</b>								1.792
Innstreymi	15.458	20.743	1.189	-	-	-	37.390	
Útstreymi	(14.644)	(19.908)	(1.162)	-	-	-	(35.714)	
<b>Áhættuvarnir</b>								1.281
Innstreymi	14.575	21.772	3.628	-	-	-	39.975	
Útstreymi	(14.362)	(20.865)	(3.548)	-	-	-	(38.775)	
<b>Samtals</b>	<b>1.027</b>	<b>1.742</b>	<b>107</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.876</b>	<b>3.073</b>
<b>Liðir utan efnahagsreiknings</b>								
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	(1.343)	(2.284)	(6.132)	(7.451)	(10.387)	(1.020)	(28.617)	
Ónýttar lánsheimildir	(135.566)	-	-	-	-	-	(135.566)	
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortheimildir	(75.488)	-	-	-	-	-	(75.488)	
<b>Samtals</b>	<b>(212.397)</b>	<b>(2.284)</b>	<b>(6.132)</b>	<b>(7.451)</b>	<b>(10.387)</b>	<b>(1.020)</b>	<b>(239.671)</b>	
<b>Hrein lausafjárstaða</b>	<b>(778.032)</b>	<b>(70.515)</b>	<b>120.233</b>	<b>342.950</b>	<b>1.657.995</b>	<b>18.086</b>	<b>1.290.717</b>	<b>284.230</b>



## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

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

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar 31. desember 2021:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjaldþaga	Samtals	Bókfært virði
<b>Skuldir við lánastofnanir og</b>								
Seðlabanka	(10.372)	-	-	-	-	-	(10.372)	(10.425)
Innlán frá viðskiptavinum	(718.631)	(147.851)	(11.277)	(19.930)	(6.843)	-	(904.532)	(900.098)
Skortstöður	-	(31)	(7)	(2.001)	(744)	-	(2.783)	(2.616)
Lántaka	(69)	(43.790)	(48.345)	(367.744)	(76.214)	-	(536.162)	(486.042)
Aðrar fjárskuldir	(9.195)	-	-	-	-	-	(9.195)	(9.195)
Víkjandi lántaka	-	-	(698)	(2.896)	(24.480)	-	(28.074)	(20.785)
<b>Samtals</b>	<b>(738.267)</b>	<b>(191.672)</b>	<b>(60.327)</b>	<b>(392.571)</b>	<b>(108.281)</b>	<b>0</b>	<b>(1.491.118)</b>	<b>(1.429.161)</b>
<b>Afleiður - skuldir</b>								
<b>Veltubók</b>								(427)
Innstreymi	8.458	9.477	2.701	-	-	-	20.636	
Útstreymi	(8.779)	(9.584)	(2.758)	-	-	-	(21.121)	
<b>Áhættuvarnir</b>								(1.519)
Innstreymi	18.205	12.530	1.328	3.384	-	-	35.447	
Útstreymi	(18.753)	(13.048)	(1.341)	(3.885)	-	-	(37.027)	
<b>Samtals</b>	<b>(869)</b>	<b>(625)</b>	<b>(70)</b>	<b>(501)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2.065)</b>	<b>(1.946)</b>
<b>Fjáreignir aðrar en afleiður</b>								
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	82.425	-	-	-	-	-	82.425	82.425
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	27.234	41.264	35.597	39.828	11.517	-	155.440	150.435
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	-	-	-	33.347	33.347	33.347
Útlán og kröfur á lánastofnanir	47.128	-	-	-	-	-	47.128	47.231
Útlán og kröfur á viðskiptavini	69.923	54.628	195.785	573.244	1.484.240	-	2.377.820	1.387.463
Aðrar fjáreignir	8.800	-	-	-	-	-	8.800	8.800
<b>Samtals</b>	<b>235.510</b>	<b>95.892</b>	<b>231.382</b>	<b>613.072</b>	<b>1.495.757</b>	<b>33.347</b>	<b>2.704.960</b>	<b>1.709.701</b>
<b>Afleiður - eignir</b>								
<b>Veltubók</b>								167
Innstreymi	15.961	8.500	1.196	1.213	-	-	26.870	
Útstreymi	(15.875)	(8.478)	(1.153)	(1.210)	-	-	(26.716)	
<b>Áhættuvarnir</b>								1.066
Innstreymi	13.315	83.778	443	44.723	-	-	142.259	
Útstreymi	(13.230)	(83.345)	(170)	(44.442)	-	-	(141.187)	
<b>Samtals</b>	<b>171</b>	<b>455</b>	<b>316</b>	<b>284</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.226</b>	<b>1.233</b>
<b>Liðir utan efnahagsreiknings</b>								
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	(1.300)	(1.053)	(4.089)	(4.037)	(12.358)	(3.952)	(26.789)	
Ónýttar lánsheimildir	(127.508)	-	-	-	-	-	(127.508)	
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortahæmildir	(66.974)	-	-	-	-	-	(66.974)	
<b>Samtals</b>	<b>(195.782)</b>	<b>(1.053)</b>	<b>(4.089)</b>	<b>(4.037)</b>	<b>(12.358)</b>	<b>(3.952)</b>	<b>(221.271)</b>	
<b>Hrein lausafjárstaða</b>	<b>(699.237)</b>	<b>(97.003)</b>	<b>167.212</b>	<b>216.247</b>	<b>1.375.118</b>	<b>29.395</b>	<b>991.732</b>	<b>279.827</b>

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 68. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda eftir myntum

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar eftir myntum 31. desember 2022:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjaldþaga	Samtals	Bókfært virði
Samtals í erlendri mynt	(112.284)	(6.470)	(71.854)	(192.650)	(15.624)	-	(398.882)	(406.826)
ISK	(629.740)	(192.132)	(68.190)	(164.991)	(100.209)	-	(1.155.262)	(1.076.002)
<b>Alls</b>	<b>(742.024)</b>	<b>(198.602)</b>	<b>(140.044)</b>	<b>(357.641)</b>	<b>(115.833)</b>	<b>0</b>	<b>(1.554.144)</b>	<b>(1.482.828)</b>
<b>Afleiður – skuldir</b>								
Samtals í erlendri mynt	6.554	2.129	(561)	-	-	-	8.122	(876)
ISK	(6.880)	(2.620)	471	(753)	-	-	(9.782)	(602)
<b>Samtals</b>	<b>(326)</b>	<b>(491)</b>	<b>(90)</b>	<b>(753)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1.660)</b>	<b>(1.478)</b>
<b>Fjáreignir aðrar en afleiður</b>								
Samtals í erlendri mynt	58.381	70.492	93.792	164.114	2.451	691	389.921	355.423
ISK	117.307	58.628	172.600	544.681	1.781.764	18.415	2.693.395	1.410.040
<b>Samtals</b>	<b>175.688</b>	<b>129.120</b>	<b>266.392</b>	<b>708.795</b>	<b>1.784.215</b>	<b>19.106</b>	<b>3.083.316</b>	<b>1.765.463</b>
<b>Afleiður – eignir</b>								
Samtals í erlendri mynt	11.484	20.881	1.220	-	-	-	33.585	2.828
ISK	(10.457)	(19.139)	(1.113)	-	-	-	(30.709)	245
<b>Samtals</b>	<b>1.027</b>	<b>1.742</b>	<b>107</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.876</b>	<b>3.073</b>
<b>Liðir utan efnahagsreiknings</b>								
Samtals í erlendri mynt	(35.906)	(1.432)	(3.343)	(1.857)	(5.654)	-	(48.192)	
ISK	(176.491)	(852)	(2.789)	(5.594)	(4.733)	(1.020)	(191.479)	
<b>Samtals</b>	<b>(212.397)</b>	<b>(2.284)</b>	<b>(6.132)</b>	<b>(7.451)</b>	<b>(10.387)</b>	<b>(1.020)</b>	<b>(239.671)</b>	
<b>Hrein lausafjárstaða í ISK</b>	<b>(706.261)</b>	<b>(156.115)</b>	<b>100.979</b>	<b>373.343</b>	<b>1.676.822</b>	<b>17.395</b>	<b>1.306.163</b>	<b>333.681</b>
<b>Hrein lausafjárstaða í erlendri mynt</b>	<b>(71.771)</b>	<b>85.600</b>	<b>19.254</b>	<b>(30.393)</b>	<b>(18.827)</b>	<b>691</b>	<b>(15.446)</b>	<b>(49.451)</b>
<b>Hrein lausafjárstaða</b>	<b>(778.032)</b>	<b>(70.515)</b>	<b>120.233</b>	<b>342.950</b>	<b>1.657.995</b>	<b>18.086</b>	<b>1.290.717</b>	<b>284.230</b>

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar eftir myntum 31. desember 2021:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjaldþaga	Samtals	Bókfært virði
Samtals í erlendri mynt	(116.624)	(44.947)	(18.407)	(213.343)	(15.683)	-	(409.004)	(421.961)
ISK	(621.643)	(146.725)	(41.920)	(179.228)	(92.598)	-	(1.082.114)	(1.007.200)
<b>Alls</b>	<b>(738.267)</b>	<b>(191.672)</b>	<b>(60.327)</b>	<b>(392.571)</b>	<b>(108.281)</b>	<b>0</b>	<b>(1.491.118)</b>	<b>(1.429.161)</b>
<b>Afleiður – skuldir</b>								
Samtals í erlendri mynt	5.266	7.514	2.696	(1)	-	-	15.475	(1.197)
ISK	(6.135)	(8.139)	(2.766)	(500)	-	-	(17.540)	(749)
<b>Samtals</b>	<b>(869)</b>	<b>(625)</b>	<b>(70)</b>	<b>(501)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2.065)</b>	<b>(1.946)</b>
<b>Fjáreignir aðrar en afleiður</b>								
Samtals í erlendri mynt	85.784	58.910	82.313	160.912	2.703	916	391.538	369.649
ISK	149.726	36.982	149.069	452.160	1.493.054	32.431	2.313.422	1.340.052
<b>Samtals</b>	<b>235.510</b>	<b>95.892</b>	<b>231.382</b>	<b>613.072</b>	<b>1.495.757</b>	<b>33.347</b>	<b>2.704.960</b>	<b>1.709.701</b>
<b>Afleiður – eignir</b>								
Samtals í erlendri mynt	10.657	6.842	(240)	306	-	-	17.565	1.197
ISK	(10.486)	(6.387)	556	(22)	-	-	(16.339)	36
<b>Samtals</b>	<b>171</b>	<b>455</b>	<b>316</b>	<b>284</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.226</b>	<b>1.233</b>
<b>Liðir utan efnahagsreiknings</b>								
Samtals í erlendri mynt	(31.193)	(381)	(2.589)	(887)	(6.205)	-	(41.255)	
ISK	(164.589)	(672)	(1.500)	(3.150)	(6.153)	(3.952)	(180.016)	
<b>Samtals</b>	<b>(195.782)</b>	<b>(1.053)</b>	<b>(4.089)</b>	<b>(4.037)</b>	<b>(12.358)</b>	<b>(3.952)</b>	<b>(221.271)</b>	
<b>Hrein lausafjárstaða í ISK</b>	<b>(653.127)</b>	<b>(124.941)</b>	<b>103.439</b>	<b>269.260</b>	<b>1.394.303</b>	<b>28.479</b>	<b>1.017.413</b>	<b>(53.025)</b>
<b>Hrein lausafjárstaða í erlendri mynt</b>	<b>(46.110)</b>	<b>27.938</b>	<b>63.773</b>	<b>(53.013)</b>	<b>(19.185)</b>	<b>916</b>	<b>(25.681)</b>	<b>332.852</b>
<b>Hrein lausafjárstaða</b>	<b>(699.237)</b>	<b>(97.003)</b>	<b>167.212</b>	<b>216.247</b>	<b>1.375.118</b>	<b>29.395</b>	<b>991.732</b>	<b>279.827</b>

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 69. Veðsettar eignir

Bankinn hefur sett að veði hluta af útlánasafni sínu til tryggingar útgáfu á sértryggðum skuldabréfum sem bankinn hefur gefið út í samræmi við íslensk lög og reglur Fjármálaeftirlitsins. Þá hefur bankinn sett Seðlabankanum að veði eignir til tryggingar á uppgjöri í íslenska greiðslukerfinu, sett eignir að veði til þess að tryggja viðskiptalínur, GMRA-samninga (e. Global Master Repurchase Agreement) og ISDA-samninga (e. International Swaps and Derivative Association), auk annarra veðsetninga af svipuðum toga.

Samstæðan hefur gefið út sértryggð skuldabréf til eigin nota, að fjárhæð 18 milljarða króna í ISK og 250 milljónir í EUR, sem hægt er að selja síðar, nota í verðbréfalánum eða endurhverfum viðskiptum (31.12.2021: ISK 3 milljarðar). Veðsettar eignir á móti sértryggðum skuldabréfum til eigin nota voru 70,9 ma.kr. í árslok (31.12.2022: ISK 3,8 milljarðar).

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun veðsettra og óveðsettra eigna samstæðunnar 31. desember 2022 og 31. desember 2021:

	Veðsett á móti		Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggðum skuldabréfum	Annað		
<b>31. desember 2022</b>				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	2.217	379	39.620	42.216
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	2.987	122.278	125.265
Hlutabréf og hlutabréfagæringar	-	-	19.106	19.106
Afleiðusamningar	-	-	3.073	3.073
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	813	27.808	28.621
Útlán og kröfur á viðskiptavini	354.575	-	1.189.785	1.544.360
Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	-	-	1.950	1.950
Rekstrarfjármunir	-	-	13.060	13.060
Óefnislegar eignir	-	-	1.729	1.729
Aðrar eignir	-	-	7.136	7.136
Eignir í sölumeðferð	-	-	508	508
<b>Samtals</b>	<b>356.792</b>	<b>4.179</b>	<b>1.426.053</b>	<b>1.787.024</b>

	Veðsett á móti		Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggðum skuldabréfum	Annað		
<b>31. desember 2021</b>				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	1.687	3.154	77.584	82.425
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	150.435	150.435
Hlutabréf og hlutabréfagæringar	-	-	33.347	33.347
Afleiðusamningar	-	-	1.233	1.233
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	2.315	44.916	47.231
Útlán og kröfur á viðskiptavini	277.539	-	1.109.924	1.387.463
Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	-	-	1.857	1.857
Rekstrarfjármunir	-	-	13.019	13.019
Óefnislegar eignir	-	-	1.781	1.781
Frestuð skatteign	-	-	15	15
Aðrar eignir	-	-	10.087	10.087
Eignir í sölumeðferð	-	-	905	905
<b>Samtals</b>	<b>279.226</b>	<b>5.469</b>	<b>1.445.103</b>	<b>1.729.798</b>

### Markaðsáhætta

#### 70. Markaðsáhætta

Sjá frekari upplýsingar í kafla 5 í áhættuskýrslu samstæðunnar fyrir 2022.

Markaðsáhætta er áhættan á að verðbreytingar á mörkuðum hafi áhrif á gangvirði og framtíðarsjóðstreymi fjármálagerna. Markaðsáhætta er tilkomin vegna opinna staða í gjaldmiðlum, hlutabréfum og vaxtaberandi gæringum, en slíkir fjármálagæringar eru næmir fyrir almennum og sértækum markaðsbreytingum og flökti í markaðsbreytum, til dæmis vöxtum, vaxtaálagi, gengi gjaldmiðla og hlutabréfaverði. Önnur markaðsáhætta er skilgreind sem hlutabréfaáhætta og verðtryggingaráhætta en greint er frá þessum áhættuþáttum sérstaklega í næstu skýringum.

#### 71. Stýring markaðsáhattu

Samstæðan flokkar markaðsáhattu starfseminnar í áhættu innan veltubókar og áhættu utan veltubókar og er áhættunni stýrt sérstaklega fyrir hvora bók. Veltubók inniheldur stöður sem koma til vegna viðskiptavaktar, áhættuvarna vegna afleiðuviðskipta og stöðutöku fyrir eigin reikning. Söfn utan veltubókar innihalda stöðutöku sem tengist viðskiptabankastarfsemi samstæðunnar og eigin stöðutöku Fjárstýringar vegna eigna- og skuldastýringar, sem og fjármögnunarsamninga. Fjárstýring ber jafnframt ábyrgð á daglegri lausafjárstýringu samstæðunnar sem felur í sér markaðsáhattu.

Samstæðan notar áhættugrunn og eiginfjárbörf sem samnefnara fyrir áhættu mismunandi eignaflokka, þar á meðal eru þær eignir sem bera markaðsáhattu. Eignir samstæðunnar eru þannig áhættuvegnar í samræmi við eiginfjárreglur, sem áhættugrunnur samstæðunnar byggist svo á.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 71. Stýring markaðsáhættu (framhald)

Í eftirfarandi töflu er samantekt á markaðsáhættu samstæðunnar sýnd sem hlutfall af áhættugrunni í árslok 2022 og 2021. Aðlögun á útlánvirði (CVA) fyrir afleiðustöður samstæðunnar eru reiknaðar með staðalaðferð samkvæmt reglum um eiginfjárkröfur.

Áhættuþáttur	2022	2021
	% af áh.gr.	% af áh.gr.
Hlutabréfaáhætta	0,4%	0,5%
Vaxtaáhætta	0,6%	0,2%
Aðlögun á útlánvirði	0,0%	0,0%
Gjaldeyrisáhætta	0,6%	0,2%
<b>Samtals</b>	<b>1,7%</b>	<b>0,9%</b>

### 72. Hlutabréfaáhætta

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

Hlutabréfastöður samstæðunnar í veltubók samanstanda af skráðum hlutabréfum vegna eigin stöðutöku og stöðutöku vegna viðskiptavaktar, þ.m.t. stöðum vegna hlutabréfaafleiðna og vörnum vegna þeirra. Stöður samstæðunnar í hlutabréfum utan veltubókar samanstanda af innlendum og erlendum skráðum og óskráðum hlutabréfum vegna eigna- og skuldastýringar. Frekari útlistun má sjá í skýringu 21 og skýringum 74-75.

### 73. Vaxtaáhætta

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

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

Eftirfarandi töflur sýna vaxtaáhættu samstæðunnar. Töflurnar sýna bókfært virði vaxtaberandi fjáreigna og -skulda á meðan fjárhæðir utan efnahagsreiknings eru settar fram sem nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga, sjá skýringu 22. Fjárhæðirnar eru flokkaðar annað hvort út frá dagsetningu samningsbundinnar endurverðlagningar eða gjalddaga, hvort sem gerist fyrr.

31. desember 2022	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
<b>Fjáreignir</b>					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	42.216	-	-	-	42.216
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	59.681	14.746	39.481	11.357	125.265
Afleiðusamningar	3.073	-	-	-	3.073
Útlán og kröfur á lánastofnanir	28.621	-	-	-	28.621
Útlán og kröfur á viðskiptavini	1.048.008	138.526	342.360	15.466	1.544.360
Aðrar fjáreignir	5.895	-	-	-	5.895
<b>Samtals</b>	<b>1.187.494</b>	<b>153.272</b>	<b>381.841</b>	<b>26.823</b>	<b>1.749.430</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(6.634)	-	-	-	(6.634)
Innlán frá viðskiptavinum	(962.839)	(2.619)	(2.405)	-	(967.863)
Afleiðusamningar og skortstöður	(1.478)	-	-	-	(1.478)
Lántaka	(61.281)	(100.922)	(250.524)	(64.137)	(476.864)
Aðrar fjárskuldir	(9.714)	-	-	-	(9.714)
Víkjandi lántaka	-	(15.226)	(6.527)	-	(21.753)
<b>Samtals</b>	<b>(1.041.946)</b>	<b>(118.767)</b>	<b>(259.456)</b>	<b>(64.137)</b>	<b>(1.484.306)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	145.548	34.505	122.385	(37.314)	265.124
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(45.450)	45.450	-	-	-
Hrein staða utan efnahagsreiknings	2.000	-	(2.000)	-	-
<b>Vaxtanæmnibil samtals</b>	<b>102.098</b>	<b>79.955</b>	<b>120.385</b>	<b>(37.314)</b>	

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 73. Vaxtaáhætta (framhald)

31. desember 2021	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
<b>Fjáreignir</b>					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	82.425	-	-	-	82.425
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	70.000	33.700	36.185	10.550	150.435
Afleiðusamningar	1.233	-	-	-	1.233
Útlán og kröfur á lánastofnanir	47.231	-	-	-	47.231
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.018.799	104.486	247.771	16.407	1.387.463
Aðrar fjáreignir	8.800	-	-	-	8.800
<b>Samtals</b>	<b>1.228.488</b>	<b>138.186</b>	<b>283.956</b>	<b>26.957</b>	<b>1.677.587</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(10.425)	-	-	-	(10.425)
Innlán frá viðskiptavinum	(894.867)	(2.298)	(2.933)	-	(900.098)
Afleiðusamningar og skortstöður	(2.380)	-	(1.715)	(467)	(4.562)
Lántaka	(81.007)	(33.779)	(312.170)	(59.086)	(486.042)
Aðrar fjárskuldir	(9.195)	-	-	-	(9.195)
Víkjandi lántaka	-	-	(20.785)	-	(20.785)
<b>Samtals</b>	<b>(997.874)</b>	<b>(36.077)</b>	<b>(337.603)</b>	<b>(59.553)</b>	<b>(1.431.107)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	230.614	102.109	(53.647)	(32.596)	246.480
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(44.280)	-	44.280	-	-
Hrein staða utan efnahagsreiknings	2.000	-	(2.000)	-	-
<b>Vaxtanæmnibil samtals</b>	<b>188.334</b>	<b>102.109</b>	<b>(11.367)</b>	<b>(32.596)</b>	

### 74. Næmnigreining eigna í veltubók

Stýring markaðsáhrifna í veltubók samstæðunnar byggir einnig á eftirliti með næmni veltubókarinnar gagnvart mismunandi sviðsmyndum á verði hlutabréfa og markaðsvaxta.

Eftirfarandi tafla sýnir breytingu í gangvirði skuldabréfa við samhlíða hliðrun allra vaxtaferla um +/-100 grunnpunkta.

Mynt	2022		2021	
	Hækkun	Lækkun	Hækkun	Lækkun
ISK, óverðtryggt	(225)	242	(132)	139
ISK, verðtryggt	(308)	344	(90)	102
<b>Samtals</b>	<b>(533)</b>	<b>586</b>	<b>(222)</b>	<b>241</b>

Eftirfarandi tafla sýnir hvaða áhrif það hefði á hagnað (tap) samstæðunnar fyrir tekjuskatt ef verð á hlutabréfum og hlutabréfagerningum í veltubók, sem eru í eigu samstæðunnar í árslok, breyttist um +/- 5%.

Mynt	2022		2021	
	Hækkun	Lækkun	Hækkun	Lækkun
ISK	106	(106)	111	(111)
Aðrar	3	(3)	21	(21)
<b>Samtals</b>	<b>109</b>	<b>(109)</b>	<b>132</b>	<b>(132)</b>

Eigið fé samstæðunnar hefði breyst að sama marki og rekstrarreikningurinn þar sem hagnaður/tap af sölu hlutabréfa telst ekki til skattskyldra tekna/frádráttarbærra gjalda.

### 75. Næmnigreining eigna utan veltubókar

Stýring vaxtaáhrifna utan veltubókar byggir á eftirliti með næmni gangvirðis fjáreigna og -skulda gagnvart ýmsum vaxtasviðsmyndum. Mánaðarlega eru framkvæmd álagspróf á vaxtaáhrifunum utan veltubókar þar sem vaxtaferlum allra gjaldmiðla er hliðrað og áhrif hliðrunarinnar á eigið fé mæld.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 75. Næmnigreining eigna utan veltubókar (framhald)

Eftirfarandi tafla sýnir breytingu í gangvirði fjáreigna og fjárskulda við samhlíða hliðrun vaxtaferla um +/-100 grunnpunkta.

Mynt	2022		2021	
	Hækkun	Lækkun	Hækkun	Lækkun
ISK, óverðtryggt	(5.256)	5.574	(3.551)	3.717
ISK, verðtryggt	2.328	(2.458)	4.460	(4.808)
EUR	3.242	(3.355)	4.747	(4.948)
Aðrar	(41)	42	(9)	10
<b>Samtals</b>	<b>273</b>	<b>(197)</b>	<b>5.647</b>	<b>(6.029)</b>

Eftirfarandi tafla sýnir hvaða áhrif það hefði á hagnað (tap) samstæðunnar fyrir tekjuskatt ef verð á hlutabréfum utan veltubókar í árslok sem flokkuð eru í 1. eða 2. þrep sjá skýringu 82.11 (f) breyttist um +/-5% og ógreinanlegar forsendur, sem notuð eru við verðmat hlutabréfa sem flokkuð eru í 3. þrep sjá skýringu skýringu 82.11 (f) breyttust einnig um +/- 5%.

Mynt	2022		2021	
	Hækkun	Lækkun	Hækkun	Lækkun
ISK	327	(327)	411	(411)
Aðrar	18	(18)	24	(24)
<b>Samtals</b>	<b>345</b>	<b>(345)</b>	<b>435</b>	<b>(435)</b>

Eigið fé samstæðunnar hefði breyst að sama marki og rekstrarreikningurinn þar sem hagnaður/tap af sölu hlutabréfa telst ekki til skattskyldra tekna/frádráttarbærra gjalda.

### 76. Verðtryggingaráhætta (öll söfn)

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

Eftirfarandi töflur sýna verðtryggingarjöfnuð samstæðunnar í árslok 2022 og 2021 miðað við bókfærða stöðu verðtryggðra fjáreigna og fjárskulda flokkaða eftir gjalddögum.

	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
<b>31. desember 2022</b>					
<b>Fjáreignir</b>					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	19.467	6.177	25.644
Afleiðusamningar	8	-	-	-	8
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	3.226	8.417	56.949	212.190	280.782
<b>Samtals</b>	<b>3.234</b>	<b>8.417</b>	<b>76.416</b>	<b>218.367</b>	<b>306.434</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Innlán frá viðskiptavinum	(92.543)	(5.076)	(21.023)	(41.791)	(160.433)
Afleiðusamningar og skortstöður	(7)	-	(590)	-	(597)
Lántaka	-	-	(62.400)	(64.137)	(126.537)
Víkjandi lántaka	-	-	-	(6.527)	(6.527)
<b>Samtals</b>	<b>(92.550)</b>	<b>(5.076)</b>	<b>(84.013)</b>	<b>(112.455)</b>	<b>(294.094)</b>
<b>Samtals innan efnahags</b>	<b>(89.316)</b>	<b>3.341</b>	<b>(7.597)</b>	<b>105.912</b>	<b>12.340</b>
<b>Nettófjáreignir utan efnahags</b>					
Vaxtaskiptasamningar	-	-	(2.000)	-	(2.000)
Heildarskiptasamningar	(2.444)	-	-	-	(2.444)
<b>Samtals</b>	<b>(2.444)</b>	<b>0</b>	<b>(2.000)</b>	<b>0</b>	<b>(4.444)</b>
<b>Verðtryggingarjöfnuður samtals</b>	<b>(91.760)</b>	<b>3.341</b>	<b>(9.597)</b>	<b>105.912</b>	<b>7.896</b>

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

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

31. desember 2021	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
<b>Fjáreignir</b>					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	-	2.761	2.761
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	3.420	8.745	61.572	216.268	290.005
<b>Samtals</b>	<b>3.420</b>	<b>8.745</b>	<b>61.572</b>	<b>219.029</b>	<b>292.766</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Innlán frá viðskiptavinum	(78.214)	(2.483)	(15.144)	(39.949)	(135.790)
Afleiðusamningar og skortstöður	-	-	(1.715)	(582)	(2.297)
Lántaka	-	(23.978)	(57.396)	(59.086)	(140.460)
Víkjandi lántaka	-	-	(5.964)	-	(5.964)
<b>Samtals</b>	<b>(78.214)</b>	<b>(26.461)</b>	<b>(80.219)</b>	<b>(99.617)</b>	<b>(284.511)</b>
<b>Samtals innan efnahags</b>	<b>(74.794)</b>	<b>(17.716)</b>	<b>(18.647)</b>	<b>119.412</b>	<b>8.255</b>
<b>Nettófjáreignir utan efnahags</b>					
Vaxtaskiptasamningar	-	-	(2.456)	-	(2.456)
Heildarskiptasamningar	(944)	-	-	-	(944)
<b>Samtals</b>	<b>(944)</b>	<b>0</b>	<b>(2.456)</b>	<b>0</b>	<b>(3.400)</b>
<b>Verðtryggingarjöfnuður samtals</b>	<b>(75.738)</b>	<b>(17.716)</b>	<b>(21.103)</b>	<b>119.412</b>	<b>4.855</b>

Stýring verðtryggingaráhættu samstæðunnar felst þar að auki í eftirfylgni með næmni hreinnar stöðu samstæðunnar í verðtryggðum fjáreignum og fjárskuldum innan efnahags gagnvart ýmsum verðbólgu-/verðhjöðnunaratburðum. Sem dæmi má nefna að eins prósentustigs breyting í vísitölu neysliverðs, að öðrum forsendum óbreyttum, hefði aukið vaxtamun um 79 milljónir króna í árslok 2022 (2021: 49 milljónir króna).

Breyting á vaxtamun til hækkunar/lækkunar hefur áhrif á óráðstafað eigið fé og því hefði það breyst að sama marki og rekstrarreikningurinn (að frádrögnum tekjuskatti).

### Gjaldeyrisáhætta

### 77. Gjaldeyrisáhætta (öll söfn)

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

Nettó gjaldeyrisjöfnuður samstæðunnar þann 31. desember 2022 var +2,53% af eiginfjárgrunni samstæðunnar (31.12.2021: -0,38%).

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 78. Samþjöppun gjaldeyrisáhættu

Eftirfarandi töflur sýna samantekna gjaldeyrisáhættu samstæðunnar í árslok 2022 og 2021. Fjárhæðir utan efnahagsreiknings sýna nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga samstæðunnar. Fjárhæðir sem settar eru fram undir eignum og skuldum innihalda alla samninga um stundarviðskipti. Við stjórnun gjaldeyrisáhættu lítur samstæðan á samninga um stundarviðskipti hvorki sem afleiðueignir né afleiðuskuldir.

<b>31. desember 2022</b>	<b>EUR</b>	<b>GBP</b>	<b>USD</b>	<b>JPY</b>	<b>CHF</b>	<b>Aðrir</b>	<b>Alls</b>
<b>Eignir</b>							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	771	167	399	8	48	434	1.827
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	19.077	-	21.209	-	-	-	40.286
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	53	19	605	-	-	14	691
Afleiðusamningar	1.482	63	1.257	-	-	27	2.829
Útlán og kröfur á lánastofnanir	6.913	982	7.496	2.047	1.046	10.135	28.619
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	196.306	3.894	78.439	2.874	-	2.486	283.999
Aðrar eignir	109	5	1.010	-	1	105	1.230
<b>Samtals</b>	<b>224.711</b>	<b>5.130</b>	<b>110.415</b>	<b>4.929</b>	<b>1.095</b>	<b>13.201</b>	<b>359.481</b>
<b>Skuldir</b>							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(598)	(24)	(88)	-	-	-	(710)
Innlán frá viðskiptavinum	(57.749)	(8.161)	(44.230)	(304)	(979)	(6.493)	(117.916)
Afleiðusamningar og skortstöður	(433)	(205)	(212)	-	-	(25)	(875)
Lántaka	(181.492)	-	(18.010)	-	-	(54.043)	(253.545)
Aðrar skuldir	(1.179)	(133)	(2.153)	(9)	(60)	(780)	(4.314)
Víkjandi lántaka	(15.226)	-	-	-	-	-	(15.226)
<b>Samtals</b>	<b>(256.677)</b>	<b>(8.523)</b>	<b>(64.693)</b>	<b>(313)</b>	<b>(1.039)</b>	<b>(61.341)</b>	<b>(392.586)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	(31.966)	(3.393)	45.722	4.616	56	(48.140)	(33.105)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	36.363	4.139	(44.808)	(4.459)	-	48.911	40.146
<b>Hrein gjaldeyrisstaða</b>	<b>4.397</b>	<b>746</b>	<b>914</b>	<b>157</b>	<b>56</b>	<b>771</b>	<b>7.041</b>
<b>31. desember 2021</b>							
<b>Eignir</b>							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	677	183	440	9	55	573	1.937
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	41.420	1	28.037	-	-	-	69.458
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	75	-	842	-	-	-	917
Afleiðusamningar	846	62	264	-	-	25	1.197
Útlán og kröfur á lánastofnanir	10.698	869	10.395	259	742	24.165	47.128
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	179.512	3.875	62.035	945	-	3.843	250.210
Aðrar eignir	402	-	987	-	-	101	1.490
<b>Samtals</b>	<b>233.630</b>	<b>4.990</b>	<b>103.000</b>	<b>1.213</b>	<b>797</b>	<b>28.707</b>	<b>372.337</b>
<b>Skuldir</b>							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(1.048)	(3)	(129)	-	-	-	(1.180)
Innlán frá viðskiptavinum	(49.445)	(7.703)	(45.789)	(196)	(726)	(13.547)	(117.406)
Afleiðusamningar og skortstöður	(116)	(16)	(1.499)	-	-	-	(1.631)
Lántaka	(198.776)	-	(19.640)	-	-	(49.599)	(268.015)
Aðrar skuldir	(968)	(84)	(863)	(6)	(10)	(736)	(2.667)
Víkjandi lántaka	(14.821)	-	-	-	-	-	(14.821)
<b>Samtals</b>	<b>(265.174)</b>	<b>(7.806)</b>	<b>(67.920)</b>	<b>(202)</b>	<b>(736)</b>	<b>(63.882)</b>	<b>(405.720)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	(31.544)	(2.816)	35.080	1.011	61	(35.175)	(33.383)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	29.740	3.192	(35.566)	(888)	(89)	35.886	32.275
<b>Hrein gjaldeyrisstaða</b>	<b>(1.804)</b>	<b>376</b>	<b>(486)</b>	<b>123</b>	<b>(28)</b>	<b>711</b>	<b>(1.108)</b>



## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 79. Næmni gagnvart gjaldeyrisáhættu

Eftirfarandi tafla sýnir hvaða áhrif 5% veiking/styrking íslensku krónunnar gagnvart erlendum gjaldmiðlum hefði á aðrar rekstrartekjur samstæðunnar, ef öllum öðrum breytum er haldið föstum. Næmnigreiningunni er beitt á heildarstöðu samstæðunnar í erlendri mynt samkvæmt efnahagsreikningi eins og fram kemur í skýringu 78.

Mynt í milljónum króna	2022		2021	
	-5%	+5%	-5%	+5%
EUR	220	(220)	(90)	90
GBP	37	(37)	19	(19)
USD	46	(46)	(24)	24
JPY	8	(8)	6	(6)
CHF	3	(3)	(1)	1
Aðrar	39	(39)	36	(36)
<b>Samtals</b>	<b>353</b>	<b>(353)</b>	<b>(54)</b>	<b>54</b>

Eigið fé samstæðunnar hefði breyst að sama marki og rekstrarreikningurinn að frádregnum tekjuskatti. Þetta er vegna þess að hækkun (lækkun) á rekstrartekjum hefði haft áhrif á óráðstafað eigið fé.

### 80. Gengi erlendra gjaldmiðla

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

	31.12.2022	31.12.2021	Breyting í %	Meðalgengi 2022	Meðalgengi 2021
EUR/ISK	151,50	147,60	2,6%	142,48	150,05
GBP/ISK	170,72	175,77	(2,9%)	166,94	174,23
USD/ISK	141,93	130,41	8,8%	134,99	126,90
JPY/ISK	1,0758	1,1327	(5,0%)	1,0370	1,1555
CHF/ISK	153,45	142,86	7,4%	142,01	139,07
CAD/ISK	104,76	102,40	2,3%	103,58	101,06
DKK/ISK	20,373	19,847	2,7%	19,152	20,174
NOK/ISK	14,410	14,776	(2,5%)	14,111	14,718
SEK/ISK	13,619	14,393	(5,4%)	13,405	14,785

### Rekstraráhætta

#### 81. Rekstraráhætta

Sjá frekari upplýsingar í kafla 7 í áhættuskýrslu samstæðunnar fyrir 2022.

Rekstraráhætta er skilgreind sem fjárhagslegt tap vegna svika, gallaðra eða ófullnægjandi verkferla eða kerfa, vegna mistaka starfsfólks eða vegna utanaðkomandi atvika. Lagaleg áhætta telst til rekstraráhættu, en ekki orðsporsáhætta. Rekstraráhætta er því til staðar í allri viðskiptastarfsemi.

Framkvæmdastjórar hvers sviðs samstæðunnar bera ábyrgð á rekstraráhættu síns sviðs, en dagleg stýring á rekstraráhættu er á ábyrgð forstöðumanna deilda. Samstæðan setur fram, viðheldur og samræmir rekstraráhættuumgjörð. Áhættuumgjörðin er í samræmi við leiðbeinandi tilmæli Basel-nefndarinnar frá 2011, „Góðir starfshættir við stjórnun og eftirlit með rekstraráhættu“, (e. „Principles for the Sound Management of Operational Risk“). Til að tryggja samhæfða stjórn á rekstraráhættu beitir samstæðan fyrirbyggjandi aðgerðum og eftirlitsaðgerðum sem fela í sér ítarlega verkferla, stöðuga yfirsýn og vátryggingastefnu, ásamt virku eftirliti af hendi Innri endurskoðunar. Slíkri stýringu á rekstraráhættu er ætlað að tryggja að allar starfsstöðvar samstæðunnar geri sér grein fyrir hvers konar áhættu í rekstrinum, að stöndugt eftirlitskerfi sé til staðar og að stjórntæki til lágmörkunar áhættu séu innleidd á skilvirkan og áhrifaríkan hátt.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

Skýring	Blaðsíða
<b>Mikilvægar reikningsskilaaðferðir</b>	
82.	Mikilvægar reikningsskilaaðferðir..... 81
82.1.	Grundvöllur samstæðunnar..... 81
82.1 (a).	Dótturfélög..... 81
82.1 (b).	Hlutdeild minnihluta..... 81
82.1 (c).	Missir á yfirráðum..... 81
82.2.	Sérniðnar einingar..... 81-82
82.3.	Hluteldarfélag..... 82
82.4.	Erlendir gjaldmiðlar..... 82
82.5.	Vaxtatekjur og vaxtagjöld..... 82-83
82.6.	Hreinar þjónustutekjur..... 83
82.7.	Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði..... 84
82.8.	Hreinn gengismunur gjaldmiðla..... 84
82.9.	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja..... 84
82.10.	Tekjuskattur..... 84
82.11.	Fjáreignir og fjárskuldir..... 85
82.11 (a).	Skráning..... 85
82.11 (b).	Flokkun..... 85
82.11 (c).	Afskráning..... 86
82.11 (d).	Skilmálareytingar á fjáreignum og fjárskuldum..... 86-87
82.11 (e).	Jöfnun..... 87
82.11 (f).	Mat gangvirðis..... 87-88
82.11 (g).	Virðisrýrnun fjáreigna..... 88-90
82.12.	Sjóður og innstæður í Seðlabanka..... 91
82.13.	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum..... 91
82.14.	Hlutabréf og hlutabréfagningar..... 91
82.15.	Afleiðusamningar..... 91
82.16.	Innbyggðar afleiður..... 92
82.17.	Áhættuvarnareikningsskil..... 92
82.18.	Skortstöður ..... 92
82.19.	Útlán og kröfur..... 92-93
82.20.	Varanlegir rekstrarfjármunir..... 93
82.21.	Óefnislegar eignir..... 93
82.22.	Fjárfestingareign..... 93
82.23.	Leigusamningar..... 93-94
82.24.	Virðisrýrnun ófjárhagslegra fjáreigna..... 94
82.25.	Eignir í sölumeðferð..... 94
82.26.	Innlán..... 94
82.27.	Lántaka..... 95
82.27 (a).	Veðtryggð lántaka..... 95
82.27 (b).	Óveðtryggð lántaka..... 95
82.28.	Aðrar skuldir..... 95
82.29.	Lífeyrisskuldbindingar..... 95
82.30.	Víkjandi lántaka..... 95
82.31.	Hlutfé..... 95
82.32.	Hagnaður á hlut..... 96
82.33.	Endurhverf viðskipti..... 96
82.34.	Veðskiptasamningar..... 96
82.35.	Fjárhagslegar ábyrgðir og lánsheimildir..... 96
82.36.	Óvissar skuldir og skuldbindingar ..... 96
82.37.	Starfskjör..... 97
82.38.	Fjárvarsla..... 97
82.39.	Starfsþættir..... 97
82.40.	Nýir staðlar, breytingar og túlkningar á stöðlum..... 97

# Skýringar við ársreikning samstæðunnar

## Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

### 82. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð ársreiknings samstæðunnar hefur reikningsskilaaðferðum verið beitt með samræmdum hætti fyrir sambærileg viðskipti og önnur atvik við líkar aðstæður. Reikningsskilaaðferðunum sem lýst er hér að neðan hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabil sem fram koma í ársreikningnum, nema annað sé tekið fram.

Í skýringum 82.1 til 82.40 er gerð grein fyrir mikilvægustu reikningsskilaaðferðum sem beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar.

#### 82.1. Grundvöllur samstæðunnar

##### (a) Dótturfélög

Dótturfélög eru félög sem samstæðan hefur yfiráð yfir. Samstæðan hefur yfiráð yfir félagi ef hún ber áhættu af eða hefur rétt á breytilegum ávinningi af aðkomu sinni að félaginu og er í aðstöðu til að hafa áhrif á ávinninginn með valdi sínu yfir félaginu. Samstæðan telst hafa yfiráð yfir félagi þegar til staðar eru réttindi sem veita henni vald til að stýra viðeigandi starfsemi. Til að samstæðan teljist hafa yfiráð yfir félagi þarf hún einnig að hafa raunhæfa möguleika til að hagnýta rétt sinn.

Þar sem atkvæðaréttur kemur ekki til álita við ákvörðun um hvort samstæðan hafi yfiráð yfir fjárfestingu byggir mat á yfiráðum á öllum staðreyndum og kringumstæðum.

Dótturfélög eru tekin inn í samstæðureikningsskilin frá þeim degi sem yfiráð hefjast og þar til yfiráðum lýkur.

Samstæðan beitir kaupaðferðinni þegar hún öðlast yfiráð við sameiningu félaga. Endurgjald sem innt er af hendi vegna kaupanna er að jafnaði metið á gangvirði og það sama á við um yfirteknar aðgreinanlegar hreinar eignir. Viðskiptavild sem myndast er prófuð árlega m.t.t. virðisrýrnunar. Allur hagnaður vegna viðskiptanna er færður um leið í rekstrarreikning. Viðskiptakostnaður er gjaldfærður eftir því sem hann fellur til nema hann tengist útgáfu skuldabréfa eða hlutabréfa.

Endurgjaldið sem innt er af hendi felur ekki í sér fjárhæðir sem tengjast uppgjöri vegna tengsla sem áður voru til staðar. Slíkar fjárhæðir eru yfirleitt færðar í rekstrarreikning.

Allt skilyrt endurgjald er metið á gangvirði á yfirtökudegi. Skuldbinding um greiðslu á skilyrtu endurgjaldi sem fellur undir skilgreininguna á fjármálagerningi og flokkast sem eigið fé er ekki endurmetin og er í reikningsskilum færð sem breyting á eigin fé. Annað skilyrt endurgjald er endurmetið á gangvirði á reikningsskiladegi og gangvirðisbreytingarnar færðar í rekstrarreikning.

Viðskipti á milli félaga innan samstæðunnar, viðskiptastöður og óinnleystur hagnaður af viðskiptum þeirra á milli eru felld út í reikningsskilum samstæðunnar. Óinnleyst tap er einnig felld út nema að viðskiptin sýni fram á virðisrýrnun yfirfærðrar eignar.

##### (b) Hlutdeild minnihluta

Hlutdeild minnihluta er sá hluti af hagnaði eða tapi og eigin fé sem ekki er í eigu samstæðunnar, beint eða óbeint. Hlutdeild minnihluta er sýnd sérstaklega í rekstrarreikningi og telst til eigin fjár í efnahagsreikningi, aðskilið frá eigin fé sem tilheyrir eigendum samstæðunnar. Breytingar á eignarhlut samstæðunnar á dótturfélagi, sem ekki leiðir til missi á yfiráðum, eru skráð sem viðskipti með eigið fé.

##### (c) Missir á yfiráðum

Þegar samstæðan missir yfiráð yfir dótturfélagi, afskráir hún eignir og skuldir dótturfélagsins, hlutdeild minnihluta og aðra þætti eigin fjár sem því tengist. Allur hagnaður og tap sem hlýst af þessum breytingum er færður í rekstrarreikninginn. Við missi á yfiráðum er öll hlutdeild sem haldið er eftir í fyrrum dótturfélagi metin á gangvirði.

#### 82.2. Sérsniðnar einingar

Sérsniðnar einingar eru félög sem hafa verið byggð upp með þeim hætti að atkvæðisréttur eða sambærileg réttindi eru ekki ráðandi þáttur við ákvörðun á því hver hefur yfiráð yfir félaginu, eins og þegar atkvæðisréttur tengist aðeins stjórnsýsluverkefnum og viðeigandi starfsemi er stýrt með samningsbundnu fyrirkomulagi.

Samstæðan gegnir hlutverki sjóðstjóra eða fjárfestingarráðgjafa fyrir fjölda fjárfestingarsjóða í rekstri hjá dótturfélagi bankans. Tilgangur þessara fjárfestingarsjóða er að afla þóknunartekna af stýringu eigna fyrir fjárfesta sem þriðja aðila í samræmi við ákveðna fjárfestingarstefnu. Slíkir fjárfestingarsjóðir eru fjármagnaðir með útgáfu hlutdeildarskírteina til fjárfesta. Samstæðan ber ekki neina samningsbundna fjárhagslega ábyrgð gagnvart slíkum sérsniðnum einingum.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 82. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

#### 82.2. Sérsniðnar einingar (framhald)

Við mat á því hvort taka skuli fjárfestingarsjóði inn í reikningsskil samstæðunnar fer samstæðan yfir allar staðreyndir og kringumstæður til að ákvarða hvort samstæðan, sem sjóðstjóri, sé umboðsaðili eða umbjóðandi. Samstæðan telst umbjóðandi, og þar með hafa yfirráð yfir sjóðum og færir þá í samstæðureikning, þegar hún sinnir hlutverki sjóðstjóra og verður ekki vikið til hliðar að ástæðulausu, nýtur breytilegs ávinnings af verulegu eignarhaldi á hlutdeildarskírteinum og/eða vegna ábyrgðar, er í aðstöðu til að beita valdi sínu til að hafa áhrif á ávöxtun sjóðsins og hlutdeild samstæðunnar í heild er í hverju tilfelli fyrir sig ekki lægri en 15%.

Í skýringu 43 Sérsniðin félög utan samstæðunnar, eru frekari upplýsingar um fjárfestingarsjóði utan samstæðunnar þar sem samstæðan gegnir hlutverki umboðsaðila.

#### 82.3. Hlutdeildarfélög

Hlutdeildarfélög eru félög þar sem samstæðan hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en fer ekki með yfirráð. Veruleg áhrif eru alla jafna til staðar þegar samstæðan ræður, beint eða óbeint, yfir 20% til 50% atkvæðisréttar annars félags. Í reikningsskilum samstæðunnar vegna fjárfestinga í hlutdeildarfélögum er annað hvort beitt hlutdeildaraðferð eða fjárfestingin er færð sem fjáreign tilgreind á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, eins og lýst er frekar í þessari skýringu.

##### *Hlutdeildarfélög með hlutdeildaraðferð*

Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum, sem færðar eru samkvæmt hlutdeildaraðferð, eru upphaflega færðar á kostnaðarverði eða frá og með þeim degi sem verulegum áhrifum er náð. Viðskiptavild í tengslum við fjárfestingu í hlutdeildarfélagi er innifalin í bókfærðu virði fjárfestingarinnar. Ef hlutdeild samstæðunnar í hreinu gangvirði aðgreinanlegra eigna og skulda hlutdeildarfélags er umfram kostnaðinn við fjárfestinguna, er það sem umfram er fært sem tekjur við ákvörðun á hlutdeild samstæðunnar í hagnaði eða tapi hlutdeildarfélagsins á því tímabili sem fjárfestingin á sér stað. Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum sem eru færðar með hlutdeildaraðferð koma fram í efnahagsreikningnum í línunni „Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum“.

Þar sem viðskiptavild er ekki aðgreind frá bókfærðu virði fjárfestingar í hlutdeildarfélagi, er virðisrýrnun viðskiptavildarinnar ekki prófuð sérstaklega samkvæmt kröfum alþjóðlega reikningsskilastaðalsins IAS 36 um virðisrýrnun eigna. Í staðinn er bókfært virði fjárfestingarinnar í heild sinni prófað fyrir virðisrýrnun samkvæmt staðlinum með því að bera saman endurheimtanlegt virði fjárfestingarinnar og bókfært virði hennar í hvert skipti sem kröfur alþjóðlega reikningsskilastaðalsins IFRS 9, Fjármálagerningar, gefa til kynna mögulega virðisrýrnun á fjárfestingunni.

Hlutdeild samstæðunnar í afkomu hlutdeildarfélaga í kjölfar kaupa á þeim er færð í rekstrarreikning og hlutdeild hennar í hreyfingum varasjóða þeirra er færð meðal varasjóða samstæðunnar. Uppsafnaðar hreyfingar eftir kaupin eru færðar til hækkunar eða lækkunar á bókfærðu virði fjárfestingarinnar. Verði hlutdeild samstæðunnar í tapi hlutdeildarfélags jöfn eða hærri en bókfært verð þess, færir samstæðan ekki frekara tap, nema hún hafi tekið á sig skuldbindingar fyrir hlutdeildarfélagið eða innt af hendi greiðslur fyrir hönd þess.

Óinnleystur hagnaður af viðskiptum á milli samstæðunnar og hlutdeildarfélaga hennar er felldur út, að því marki sem nemur hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélögunum. Óinnleyst tap er jafnframt felld út nema viðskiptin gefi vísbendingu um virðisrýrnun yfirfærðu eignarinnar. Reikningsskilaaðferðum hlutdeildarfélaga samstæðunnar hefur verið breytt þar sem þess er þörf til að tryggja samræmi í reikningsskilaaðferðum samstæðunnar.

Tekjur og gjöld vegna hlutdeildarfélaga eru færð í rekstrarreikning undir liðinn „Aðrar tekjur og (gjöld)“.

##### *Hlutdeildarfélög metin á gangvirði í gegnum rekstrarreikning*

Samstæðan tilgreinir ákveðnar fjárfestingar í hlutdeildarfélögum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning við upphaflega skráningu, í samræmi við IFRS 9 Fjármálagerningar. Samstæðan metur slíkar fjárfestingar á gangvirði og færir breytingarnar á gangvirði í rekstrarreikning á því tímabili sem þær eiga sér stað undir liðinn „Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði“ í rekstrarreikningi.

Ein af fjárfestingunum í hlutdeildarfélögum er í heild sinni flokkuð reikningshaldslega sem fjáreign á gangvirði í gegnum rekstrarreikning og kemur fram í efnahagsreikningnum undir liðnum "Fjárfesting í hlutdeildarfélögum". Fjárfesting þessi er 35% hlutur í Keahótel ehf.

#### 82.4. Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í gjaldmiðlum öðrum en starfrækslugjaldmiðli samstæðunnar, þ.e. erlendum gjaldmiðlum, eru umreiknuð í starfrækslugjaldmiðil á stundargengi þess dags sem viðskiptin eiga sér stað. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði eða á gangvirði, eftir því sem við á, í viðkomandi erlendum gjaldmiðli á reikningsskiladegi og umreiknaðar í starfrækslugjaldmiðilinn á stundargengi í lok þess dags. Gjaldeyrsgengismunur af peningalegum liðum er munurinn á afskrifuðu kostnaðarverði í starfrækslugjaldmiðlinum við upphaf reikningsskilatímabils, leiðrétt fyrir virkum vöxtum og greiðslum á tímabilinu, og afskrifaða kostnaðarverðinu í erlenda gjaldmiðlinum umreiknuðu á stundargengi í lok reikningsskilatímabilsins. Allur gengismunur sem verður til með þessum hætti er færður í rekstrarreikninginn undir liðnum „Hreinn gengismunur gjaldmiðla“.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 82. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

#### 82.5. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

##### *Virkir vextir*

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir aðferð virkra vaxta. „Virkir vextir“ eru þeir vextir sem áætlaðar framtíðar út- og innborganir yfir væntan líftíma fjármálagernings eru núvirtar með þannig að núvirðið jafngildi:

- Brúttó bókfærðu virði fjáreignarinnar eða
- afskrifuðu kostnaðarverði fjárskuldarinnar.

Þegar virkir vextir eru reiknaðir fyrir fjármálagerninga aðra en keyptar eða útgefnar virðisrýrðar eignir er sjóðstreymið áætlað með tilliti til allra samningskilmála fjármálagerningsins en tekur ekki tillit til vænts útlánataps.

Útreikningarnir á virkum vöxtum taka til viðskiptakostnaðar, þóknana, álags og frádrags sem eru óaðskiljanlegur hluti virkra vaxta. Viðskiptakostnaður er meðal annars jaðarkostnaður sem rekja má beint til kaupa eða útgáfu fjáreignar eða fjárskuldar.

##### *Afskrifað kostnaðarverð og brúttó bókfært virði*

Afskrifaður kostnaður fjáreignar eða fjárskuldar er fjárhæðin sem fjáreignin eða fjárskuldin er metin á við upphaflega skráningu að frádrægnum endurgreiðslum á höfuðstól, að viðbættum eða frádrægnum uppsöfnuðum afskriftum á álagi og frádragi, ef einhverjar eru, með aðferð virkra vaxta og, í tilfelli fjáreigna, að frádræginni virðisrýrnun vegna vænts útlánataps. Brúttó bókfært virði fjáreignar er afskrifað kostnaðarverð fjáreignar áður en leiðrétt er fyrir virðisrýrnun vegna vænts útlánataps.

##### *Útreikningur á vaxtatekjum og vaxtagjöldum*

Virkir vextir fjáreignar eða fjárskuldar eru reiknaðir út við upphaflega skráningu fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar. Við útreikning á vaxtatekjum og vaxtagjöldum er virkum vöxtum beitt á brúttó bókfært virði eignarinnar (þegar eignin hefur ekki virðisrýrnað) eða á afskrifað kostnaðarverð skuldarinnar. Virkir vextir eru endurskoðaðir við reglulegt endurmat sjóðstreymisgerna með breytilegum vöxtum til að endurspegla hreyfingar á markaðsvöxtum. Virkir vextir eru einnig endurskoðaðir vegna uppreiknings gangvirðis áhættuvarna á þeim degi sem afskriftin vegna uppreiknings áhættuvarna hefst.

Í tilfelli fjáreigna sem hafa virðisrýrnað eftir upphaflega skráningu eru vaxtatekjur reiknaðar út með því að beita virkum vöxtum á afskrifað kostnaðarverð fjáreignarinnar. Ef eign telst ekki lengur virðisrýrð eru vaxtatekjur aftur reiknaðar á brúttó grunni.

##### *Framsetning*

Vaxtatekjur sem reiknaðar eru út með aðferð virkra vaxta og birtar í rekstrarreikningi eru meðal annars:

- Vextir af fjáreignum og fjárskuldum metnum á afskrifuðu kostnaðarverði,
- vextir af skuldagerningum metnum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning og
- skilvirkur hluti gangvirðisbreytinga áhættuvarnar afleiða sem tilgreindar eru í gangvirðisáhættuvörn vegna vaxtaáhættu.

Á meðal annarra vaxtatekna í rekstrarreikningi eru vaxtatekjur af fjármögnunarleigusamningum.

Vaxtagjöld í rekstrarreikningi og annarri heildarafkomu eru m.a. fjárskuldir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði.

Breytingar á gangvirði fjáreigna og fjárskulda metnum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, þ.m.t. vaxtatekjur og vaxtagjöld, eru birtar í rekstrarreikningi undir liðnum „Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði“.

#### 82.6. Hreinar þjónustutekjur

Þóknarir og þjónustutekjur og -gjöld sem eru óaðskiljanlegur hluti af virkum vöxtum fjáreigna eða fjárskulda eru tekin inn í virku vextina og bókfærð sem vaxtatekjur í rekstrarreikningi.

Þóknarir og þjónustutekjur og -gjöld eru færð í rekstrarreikningi þegar samningur við viðskiptavin uppfyllir öll eftirfarandi skilyrði:

- Samningsaðilar hafa samþykkt samninginn og þar með skuldbundið sig til að uppfylla skyldur sínar
- Samningsskyldan vegna þeirrar þjónustu sem á að veita hefur verið skilgreind
- Greiðsluskilmálar vegna þeirrar þjónustu sem á að veita eru vel skilgreindir
- Viðskiptaverðið er greinanlegt niður á einstaka þjónustuliði í samningnum
- Það er líklegt að endurgjald verði innheimt fyrir þjónustu sem er veitt viðskiptavininum.

Eftirfarandi á við skráningu á tekjum fyrir ýmsar tegundir þóknana og þjónustugjalda:

- Þóknarir sem ávinnast eftir því sem þjónustan er veitt, svo sem umslupþóknarir vegna eignastýringar, eru bókfærðar sem tekjur jafnóðum og þjónustan er innt af hendi. Í raun eru slíkar þóknarir færðar samkvæmt línulegri aðferð.
- Þóknarir sem tilheyra ákveðinni þjónustu eða athöfn eru bókfærðar sem tekjur þegar búið er að veita þjónustuna. Dæmi um slíkar þóknarir eru miðlunar- og sölupþóknarir.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 82. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

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

Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði samanstendur af: 1) hreinum hagnaði (tapi) af fjáreignum og fjárskuldum tilgreindum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning og 2) hreinum hagnaði/tapi af gangvirðisvörnum.

1) Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum tilgreindum á gangvirði felur m.a. í sér:

- Allar innleystar og óinnleystar breytingar á gangvirði,
- vaxtatekjur á rekstrargrunni og
- arðstekjur sem skráðar eru þegar samstæðan öðlast rétt til að fá greiddan arð.

2) Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum felur m.a. í sér:

- Allar innleystar og óinnleystar breytingar á gangvirði áhættuvarinna liða,
- allar innleystar og óinnleystar breytingar áhættuvarnargerninga,
- vaxtatekjur/vaxtagjöld á rekstrargrunni sem færð eru undir liðnum „Vaxtagjöld“ í rekstrarreikningi.

#### 82.8. Hreinn gengismunur gjaldmiðla

Með hreinum gengismunur gjaldmiðla er talinn allur gengishagnaður og -tap vegna uppgjörs á viðskiptum í erlendum gjaldmiðlum og uppreiknings um mánaðamót á peningalegum eignum og skuldum í erlendum gjaldmiðlum, þ.m.t. fjáreignir og fjárskuldir sem falla ekki undir afleiður og eru flokkaðar undir veltubókarliði og fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Gengismunur gjaldmiðla af fjáreignum og fjárskuldum sem falla undir afleiður er talinn með undir liðnum „Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði“ í rekstrarreikningi, að undanskildum breytingum á gangvirði framvirkra gjaldeyrissamninga og hreins gengismunar af hlutbréfaafleiðum, sem eru teknar með undir liðnum „Hreinn gengismunur gjaldmiðla“ í rekstrarreikningi.

#### 82.9. Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja.

Sérstakur skattur er lagður á fjármálafyrirtæki með lögum nr. 155/2010 og síðari breytingum. Reiknast hann 0,145% (2021: 0,145%) af skattalegu bókfærðu virði skulda í árslok, umfram 50 milljarða króna, að skattskuldum frá töldum. Skatturinn er ófrádráttarbær við útreikning á tekjuskatti. Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki er sýndur í sérstökum liði í rekstrarreikningi og er færður í efnahagsreikningi undir liðnum skattskuldir.

#### 82.10. Tekjuskattur

##### (a) Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður út frá lögum um tekjuskatt og tekjuskattshlutföllum lögaðila sem hafa verið lögfest á reikningsskiladeginum. Tekjuskattur sem hefur verið reiknaður og færður í ársreikninginn samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti.

Tekjuskattur vegna rekstrarársins 2022 er færður í samræmi við tekjuskattshlutfall lögaðila í árslok sem nemur 20,0% (2021: 20,0%). Einnig er færður sérstakur fjársýsluskattur á fjármálastofnanir sem nemur 6% á tekjuskattsstofn umfram 1 milljarð króna í samræmi við lög nr. 165/2011, um fjársýsluskatt.

##### (b) Tekjuskattur til greiðslu

Tekjuskattur til greiðslu er áætlaður tekjuskattur vegna skattalegrar afkomu ársins, reiknaður út frá lögum um tekjuskatt og tekjuskattshlutföllum lögaðila sem hafa verið lögfest á reikningsskiladegi, að teknu tilliti til leiðréttinga á álögðum og reiknuðum tekjuskatti fyrri ára ef við á. Tekjuskattur til greiðslu er færður í efnahagsreikningi undir liðnum skattskuldir.

##### (c) Frestaður skattur

Frestuð skatteign er skráð þegar líklegt er að skattskyldur framtíðarhagnaður fái sem jafna má gegn tímabundnum mismuni til frádráttar.

Frestaður tekjuskattur er færður að fullu sem skuld, vegna tímabundins mismunar á skattverði eigna og skulda og bókfærðs virðis þeirra í ársreikningnum. Frestaður tekjuskattur er hins vegar ekki færður ef hann myndast vegna upphaflegrar skráningar eignar eða skuldar í öðrum viðskiptum en sameiningu fyrirtækja, en það hefur hvorki áhrif á reikningshaldslegan né skattalegan hagnað eða tap þegar viðskiptin eiga sér stað. Frestaður tekjuskattur er ákvarðaður út frá lögum um tekjuskatt og tekjuskattshlutföllum lögaðila sem hafa verið lögfest á reikningsskiladegi og vænst er að verði í gildi þegar viðkomandi frestuð tekjuskattseign er innleyst eða frestuð tekjuskattsskuld er gerð upp. Frestaður skattur er færður í efnahagsreikningi undir liðnum skatteign.

##### (d) Samsköttun

Bankinn er samskattaður með dótturfélögum sínum Landsbréfum hf., Eignarhaldsfélagi Landsbankans ehf., Bláma - fjárfestingafélagi ehf., Hömlum ehf. og Hömlum fyrirtæki ehf.

# Skýringar við ársreikning samstæðunnar

## 82. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

### 82.11. Fjáreignir og fjárskuldir

#### (a) Skráning

Samstæðan skráir upphaflega í fjárhagsbókhaldu útlán og kröfur, innlán og lántökur á þeim degi þegar til skuldbindinganna er stofnað. Allar aðrar fjáreignir og fjárskuldir eru upphaflega skráðar á þeim degi sem samstæðan verður aðili að samningsákvæðum gerningsins. Reglubundin kaup og sala fjáreigna er skráð á þeim degi sem samstæðan skuldbindur sig til að kaupa eða selja eignina.

Fjáreign eða fjárskuld er upphaflega metin á gangvirði að teknu tilliti til, þegar um er að ræða fjáreign eða fjárskuld sem er ekki metin á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, viðskiptakostnaðar sem rekja má beint til kaupa fjáreignarinnar eða útgáfu fjárskuldarinnar.

#### (b) Flokkun

Við upphaflega skráningu er fjáreign flokkuð sem fjáreign metin á afskrifuðu kostnaðarverði, fjáreign metin á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu (FVOCI) eða fjáreign metin á gangvirði í gegnum rekstrarreikning (FVTPL).

Fjáreign er metin á afskrifuðu kostnaðarverði ef hún uppfyllir bæði eftirfarandi skilyrði og er ekki tilgreind sem fjáreign metin á gangvirði í gegnum rekstrarreikning:

- Eignin tilheyrir viðskiptalíkani sem hefur það markmið að ráða yfir eignum til að innheimta samningsbundið sjóðstreymi.
- Samningsskilmálar fjáreignarinnar ákvarða tímasetningu sjóðstreymis sem samanstendur aðeins af greiðslum af höfuðstól og vöxtum.

Skuldageringur er metinn á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu ef hann uppfyllir bæði eftirfarandi skilyrði og er ekki tilgreindur á gangvirði í gegnum rekstrarreikning:

- Eignin tilheyrir viðskiptalíkani sem hefur það tvíþætta markmið að innheimta sjóðstreymi og selja fjáreignir.
- Samningsskilmálar fjáreignarinnar ákvarða tímasetningu sjóðstreymis sem samanstendur aðeins af greiðslum af höfuðstól og vöxtum.

Allar aðrar fjáreignir eru metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Einnig er heimilt við upphaflega skráningu að tilgreina fjáreign á gangvirði í gegnum rekstrarreikning ef það leiðir til þess að eytt sé eða verulega dregið úr reikningshaldslegu misræmi sem annars myndi koma fram, þó svo að fjáreignin uppfylli þær kröfur að vera metin á afskrifuðu kostnaðarverði eða gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu. Þessi heimild er óafturkræf ef henni er beitt, þ.e.a.s. óheimilt er að breyta reikningshaldslegri meðferð síðar.

#### Mat á viðskiptalíkani

Samstæðan metur markmið viðskiptalíkans sem fjáreign tilheyrir á eignasafsstigi þar sem það sýnir best hvernig rekstrinum er stýrt og hvernig upplýsingagjöf til stjórnenda er háttáð. Upplýsingar sem horft er til eru meðal annars:

- Stefnur og markmið stjórnenda fyrir eignasafnið og raunveruleg framkvæmd á stefnunum, einkum hvort stefna stjórnenda miðist við að afla samningsbundinna vaxtatekna, viðhalda tilteknu vaxtastigi, þar samantímalengd fjáreignanna og tímalengd skuldanna sem fjármagna eignirnar eða innleysa sjóðstreymi með sölu eignanna.
- Helstu áhættur sem hafa áhrif á árangur viðskiptalíkansins og áhættustýringaraðgerðir til að sporna gegn þeim.
- Aðferðir við mat á afkomu eignasafna og upplýsingagjöf þar um til stjórnenda.
- Tíðni, magn og tímasetning sölu fjáreigna á fyrri tímabilum, ástæður fyrir slíkum söllum og væntingar um framtíðarsölu. Sala ein og sér ákvarðar ekki viðskiptalíkanið og er ekki metin án hliðsjónar af öðrum þáttum. Hins vegar veitir sala vísbendingar um tilurð sjóðstreymisins.

Yfirfærslur fjáreigna til þriðja aðila í viðskiptum sem uppfylla ekki skilyrði um afskráningu teljast ekki til sölu í þessu sambandi, sem er í samræmi við áframhaldandi skráningu eignarinnar í bókum samstæðunnar.

Fjáreignir sem teljast til veltufjáreigna og eru mældar m.t.t. afkomu á gangvirðisgrunni eru metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning þar sem þeim er hvorki haldið til að innheimta samningsbundið sjóðstreymi né heldur bæði til að innheimta samningsbundið sjóðstreymi og til sölu.

#### Mat á samningsbundnu sjóðstreymi

Sérstakt próf sem mælir hvort samningsbundnir skilmálar fjáreignar leiði af sér sjóðstreymi sem samstandi aðeins af greiðslum af höfuðstól og vöxtum (e. solely payments of principal and interest, SPPI) er notað við ákvörðun um hvort útlán og kröfur á lánastofnanir og viðskiptavinir skuli metin á afskrifuðu kostnaðarverði eða á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Í þessu mati er „höfuðstóll“ skilgreindur sem gangvirði fjáreignarinnar við upphaflega skráningu. „Vextir“ eru skilgreindir sem endurgjald vegna tímavirðis peninga, útlánaáhættu er tengist útstandandi höfuðstólsfjárhæð yfir tiltekið tímabil og vegna annarrar grundvallar útlánaáhættu og kostnaðar (svo sem lausafjárahættu og umsýslukostnaðar), auk hagnaðarhlutfalls.

Við mat á því hvort samningsbundið sjóðstreymi samstandi eingöngu af greiðslu höfuðstóls og vaxta, tekur samstæðan tillit til samningsbundinna skilmála gerningsins, eins og hvort skilmálarnir gætu breytt tímasetningu eða fjárhæð samningsbundins sjóðstreymis þannig að þetta skilyrði sé ekki uppfyllt.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 82. Mikilvægar reikningskilaaðferðir (framhald)

#### 82.11. Fjáreignir og fjárskuldir (framhald)

##### (c) Afskráning

Samstæðan afskráir fjáreign þegar samningsbundinn réttur til sjóðstreymis af eigninni rennur út þegar samstæðan yfirfærir réttinn til samningsbundins sjóðstreymis í tengslum við fjáreignina í viðskiptum, og þar með í reynd alla áhættu og ávinning af því að eiga eignina, eða þar sem samstæðan hvorki yfirfærir né heldur að verulegu leyti eftir allri áhættu og öllum ávinningi af eignarhaldi og heldur ekki yfirráðum yfir fjáreigninni. Sérhver hlutdeild í yfirfærðri fjáreign sem verður til eða samstæðan heldur eftir er skráð sem sérstök eign eða skuld.

Við afskráningu fjáreignar er færður í rekstrarreikning mismunurinn á bókfærðu virði eignarinnar (eða bókfærðu virði þess hluta fjáreignarinnar sem er afskráður) og samtölu (i) endurgjaldsins sem tekið er við (þ.m.t. móttæknar nýjar eignir að frádrögnum yfirteknum nýjum skuldum) og (ii) uppsafnaðrar afkomu sem hafði verið færð undir aðra heildarafkomu.

Samstæðan á í viðskiptum þar sem hún yfirfærir eignir, sem færðar eru í efnahagsreikning hennar, en heldur eftir annaðhvort öllum eða verulegum hluta af áhættu og ávinningi hinna yfirfærðu eigna, eða hluta þeirra. Í þeim tilvikum þar sem öllum eða verulegum hluta áhættu og ávinnings er haldið eftir er yfirfærð eign ekki afskráð. Til yfirfærslu eigna, þar sem öllum eða verulegum hluta áhættu og ávinnings er haldið eftir, teljast til dæmis verðbréfalan og endurkaupaviðskipti.

Þegar eignir eru seldar þriðja aðila og gerður er heildarskiptasamningur um yfirfærðu eignirnar eru viðskiptin færð sem tryggð fjármögnunarviðskipti í líkingu við sölu- og endurkaupaviðskipti þar sem samstæðan heldur í reynd allri áhættu og ávinningi sem fylgir eignarhaldi á slíkum eignum.

Í viðskiptum þar sem samstæðan hvorki heldur eftir né yfirfærir að verulegu leyti alla áhættu og ávinning af eignarhaldi á fjáreign og heldur yfirráðum yfir eigninni heldur samstæðan áfram að skrá yfirfærðu eignina í bækur sínar að því marki sem nemur áframhaldandi aðild samstæðunnar að eigninni, sem ákvarðast af því að hvaða leyti samstæðan ber áhættuna á breytingum á virði yfirfærðu eignarinnar.

Í tilteknum viðskiptum er samstæðan áfram skuldbundin til að annast umsýslu fjáreignarinnar gegn þóknun. Yfirfærð eign er afskráð ef hún uppfyllir skilyrði fyrir afskráningu. Eign eða skuld er skráð vegna umsýslusamningsins eftir því hvort þóknunin sem fæst fyrir umsýsluna er meira en nægjanleg (eign) eða minna en nægjanleg (skuld).

Samstæðan afskráir fjárskuld þegar samningsbundnar skyldur eru uppfylltar, felldar niður eða fallnar úr gildi.

##### d) Skilmálabreytingar á fjáreignum og fjárskuldum

###### Fjáreignir

Ef skilmálum fjáreignar er breytt metur samstæðan hvort sjóðstreymi fjáreignarinnar hafi breyst verulega í kjölfar skilmálabreytingarinnar.

Reynist sjóðstreymi hafa breyst verulega telst samningsbundinn réttur til sjóðstreymis frá upphaflegu fjáreigninni fallinn niður. Í því tilfalli er upphaflega fjáreignin afskráð, sjá skýringu 82.11 (g) og ný fjáreign er skráð á gangvirði auk alls viðeigandi viðskiptakostnaðar. Allar þóknarir sem innheimtar eru í tengslum við breytinguna eru færðar sem hér segir:

- Þóknarir sem tekið er tillit til við ákvörðun á gangvirði nýju eignarinnar og þóknarir sem teljast greiðslur á viðeigandi viðskiptakostnaði eru innifaldar í upphaflega matinu á eigninni.
- Aðrar þóknarir eru taldar með í rekstrarreikningi sem hluti af hagnaði eða tapi við afskráningu.

Ef sjóðstreymi er breytt vegna fjárhagserfiðleika lántaka er markmiðið með skilmálabreytingunni yfirleitt að hámarka endurheimtur upphaflegu samningssskilmálanna frekar en að ný eign verði til með verulega breyttum skilmálum. Ef samstæðan hyggst skilmálabreyta fjáreign þannig að hluti af sjóðstreymi sé gefið eftir er fyrst athugað hvort afskrifa skuli hluta eignarinnar áður en skilmálabreytingin kemur til framkvæmda, sjá skýringu 82.11 (g) Afskriftir. Þessi nálgun hefur áhrif á niðurstöður megindlegs mats og þýðir að skilyrði fyrir afskráningu eru yfirleitt ekki uppfyllt í slíkum tilfellum.

Ef skilmálabreyting á fjáreign sem metin er á afskrifuðu kostnaðarverði eða á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu leiðir ekki til afskráningar fjáreignarinnar er brúttó bókfært virði fjáreignarinnar fyrst endurreiknað með upphaflegum virkum vöxtum hennar og leiðréttingin sem af því leiðir færð í rekstrarreikning sem hagnaður eða tap vegna skilmálabreytingarinnar. Þegar um er að ræða fjáreignir með breytilegum vöxtum eru upphaflegu virku vextirnir sem notaðir voru til að reikna út hagnað eða tap af breytingunni leiðréttir svo þeir endurspeglir aðstæður á markaði á þeim tíma sem skilmálabreytingin á sér stað. Allur áorðinn kostnaður og þóknarir sem eru innheimtar í tengslum við breytinguna ganga til leiðréttingar á brúttó bókfærðu virði hinnar skilmálabreyttu fjáreignar og er dreift yfir það sem eftir er af líftíma hinnar skilmálabreyttu fjáreignar.

Ef slík skilmálabreyting kemur til vegna fjárhagserfiðleika lántaka, sjá skýringu 82.11 (g), kemur hagnaðurinn eða tapið fram með virðisbreytingum útlána. Í öðrum tilfellum kemur breytingin fram undir vaxtatekjum, reiknuð út með aðferð virkra vaxta.

###### Endurskipulagðar fjáreignir

Þegar um fjárhagslega endurskipulagningu viðskiptavina er að ræða hefur samstæðan innleitt úrræði fyrir viðskiptavini í fjárhagserfiðleikum auk verklagsreglna um fjárhagslega endurskipulagningu. Nálgunin felur m.a. í sér framlengingar og breytingar á endurgreiðsluáætlun og samþykktar áætlanir utanaðkomandi stjórnenda.



## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 82. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

#### 82.11. Fjáreignir og fjárskuldir (framhald)

##### d) Skilmálabreytingar á fjáreignum og fjárskuldum

###### Endurskipulagðar fjáreignir (framhald)

Almenna reglan er sú að ef endurskipulagning láns er svo stórfelld að ástæða er til afskráningar skuli stofna nýtt lán og meta áhættustig og virðisrýrnun þess líkt og um nýtt lán væri að ræða. Fyrri lánið er afskráð.

###### Endurumsamin útlán

Þegar það er mögulegt leitast samstæðan við að endurskipuleggja lán frekar en að ganga að veðum. Slíkt kann að fela í sér greiðsludreifingu og samning um nýja lánaskilmála. Virðisrýrð útlán sem endursamið er um eru ekki talin ný útlán. Þegar búið er að endursemla um lánaskilmála eru slík útlán ekki lengur í vanskilum og öll virðisrýrnun í kjölfarið er metin út frá upphaflegum virkum vöxtum eins og þeir voru reiknaðir fyrir breytingu lánaskilmálanna. Stjórnendur bankans yfirfara stöðugt útlán sem endursamið hefur verið um til að ganga úr skugga um að öll viðmið standist og að líklegt sé að staðið verði við greiðslur í framtíðinni. Virðisrýrnun þessara útlána heldur áfram að sæta mati á grundvelli hvers einstaks láns eða sameiginlegu safni útlána. Einstök útlán sem hafa ekki virðisrýrnað og samið hefur verið um skilmála að nýju eru skráð sem ný útlán. Þar af leiðandi eru upprunalegu útlánin afskráð og endurumsömdu útlánin skráð sem ný útlán.

###### Fjárskuldir

Samstæðan afskráir fjárskuld þegar skilmálum hennar er breytt og sjóðstreymi fjárskuldarinnar hefur breyst verulega í kjölfar skilmálabreytingarinnar. Í því tilfelli er ný fjárskuld, sem byggist á breyttum skilmálum, skráð á gangvirði. Munurinn á bókfærðu virði afskráðu fjárskuldarinnar og greiddu endurgjaldi er færður í rekstrarreikning. Endurgjald getur m.a. falið í sér yfirfærðar ófjárhagslegar eignir og yfirtöku skuldbindinga, þ. á m. nýju, skilmálabreyttu fjárskuldina.

Ef skilmálabreyting á fjárskuld er ekki færð sem afskráning í reikningsskilum er afskrifað kostnaðarverð skuldarinnar endurreiknað með því að núvirða breytt sjóðstreymi með upphaflegum virkum vöxtum og hagnaðurinn eða tapið er fært í rekstrarreikning. Þegar um er að ræða fjárskuldir með breytilegum vöxtum eru upphaflegu virku vextirir sem notaðir voru til að reikna út hagnað eða tap af breytingunni leiðréttir svo þeir endurspegli aðstæður á markaði á þeim tíma sem breytingin fór fram. Allur áorðinn kostnaður og þóknarir eru færðar sem leiðrétting á bókfærðu virði skuldarinnar og dreift yfir það sem eftir er af líftíma hinnar skilmálabreyttu fjárskuldar með því að endurreikna virka vexti af gerningnum.

##### (e) Jöfnun

Fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman og nettófjárhæðin færð í efnahagsreikning þegar og aðeins þegar til staðar er lagalegur réttur til jöfnunar og ætlunin er að gera annað hvort upp á nettógrunni, eða innleysa eignina og gera skuldina upp samtímis.

Tekjur og gjöld eru aðeins settar fram á nettógrunni þegar reikningsskilareglur heimila eða þegar hagnaður/tap er til komið af flokki áþekkra viðskipta, svo sem viðskipta með veltufjáreignir og veltufjárskuldir.

##### (f) Mat gangvirðis

Gangvirði er sú fjárhæð sem fengist við sölu eignar eða greiðist við framsal skuldar í skipulegum viðskiptum milli óháðra markaðsaðila á þeim degi sem virðið er metið og á aðalmarkaði eða, ef aðalmarkaður er ekki til staðar, hagstæðasta markaði sem samstæðan hefur aðgang að á sama degi.

Gangvirði fjárskulda endurspeglar áhættu á vanefndum skuldarinnar. Gangvirði óbundins innláns er ekki lægra en sú fjárhæð sem er innleysanleg, núvirt frá þeim degi sem fyrst hefði verið hægt að krefjast greiðslu fjárhæðarinnar.

Samstæðan ákvarðar gangvirði gernings út frá skráðu virði á virkum markaði fyrir þann gerning, ef það er til staðar. Markaður er talinn virkur ef skráð verð á honum eru aðgengileg og tiltæk reglulega og standa fyrir raunveruleg og regluleg markaðsviðskipti á milli óskyldra aðila. Þar sem það er tiltækt er það lokaverð viðkomandi markaðar sem ákvarðar gangvirði veltufjáreignar og eignar sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, en það er yfirleitt verð í síðustu viðskiptum. Ef eign eða skuld sem metin er á gangvirði á sér kaupgengi og sölugengi þá metur samstæðan eignir og gnóttstöður á kaupgengi en skuldir og skortstöður á sölugengi.

Ef ekki er til virkur markaður fyrir fjármálagerning ákvarðar samstæðan gangvirði með verðmatsaðferð. Verðmatsaðferðir styðjast við nýleg viðskipti á milli óskyldra aðila sem eru upplýstir og fúsir til viðskipta (ef slíkt er tiltækt), vísan í nýlegt gangvirði annarra gerninga sem eru að miklu leyti eins, núvirðisgreiningu sjóðstreymis og verðmyndunarlíkön valréttarsamninga. Sú verðmatsaðferð sem valin er styðst eins mikið og hægt er við upplýsingar af markaði, styðst eins lítið og hægt er við sérstakt mat samstæðunnar, tekur inn í myndina alla þætti sem þátttakendur á markaði myndu líta til við ákvörðun verðs og er í samræmi við viðtekna aðferðafræði hagfræðinnar við verðlagningu fjármálagerninga. Forsendur matsaðferða endurspeglar markaðsvæntingar með sanngjörnum hætti og þá áhættu- og arðsemisþætti sem felast í fjármálagerningnum. Bankinn er með verðmatsnefnd sem metur gangvirði með því að beita líkönum, taka mið af greinanlegum markaðsupplýsingum og beita faglegri dómgreind. Samstæðan stillir af og sannprófar verðmatsaðferðir með því að nota verð úr greinanlegum nýlegum markaðsviðskiptum með sama gerning eða byggir á öðrum tiltækum og greinanlegum markaðsgögnum.

# Skýringar við ársreikning samstæðunnar

## 82. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

### 82.11. Fjáreignir og fjárskuldir (framhald)

#### (f) Mat gangvirðis (framhald)

Ef viðskiptaverðið er ekki það sama og gangvirði annarra greinanlegra nýlegra markaðsviðskipta með sama gerning eða ef það er byggt á verðmatsaðferð þar sem aðeins er stuðst við breytur með gögnum af greinanlegum mörkuðum, færir samstæðan tafarlaust mismuninn á milli viðskiptaverðs og gangvirðis (fyrsta dags hagnaður eða tap) í rekstrarreikninginn. Í tilvikum þar sem gangvirði er ákveðið með gögnum sem ekki eru greinanleg, er mismunur viðskiptaverðs og matsverðs færður í rekstrarreikning eftir aðstæðum í hverjum viðskiptum en eigi síðar en þegar upplýsingarnar sem stuðst er við verða greinanlegar eða þegar gerningurinn er afskráður.

Gangvirði fjáreigna og fjárskulda er ákvarðað út frá mismunandi aðferðum og forsendum eftir því hvaða fjáreignir eða fjárskuldir er verið að meta. Hvað varðar fjáreignir og fjárskuldir í erlendri mynt er tekið mið af gengi erlendra gjaldmiðla á greinanlegum mörkuðum með stundarviðskipti, framvirka samninga og staðlaða framvirka samninga.

#### Prepaskipting gangvirðis

Prepaskiptingu er beitt við framsetningu á mismunandi forsendum sem notaðar eru við mat á gangvirði fjáreigna og fjárskulda. Forsendum er raðað í þrjú almenn þrep á eftirfarandi hátt:

- 1. þrep: Skráð markaðsverð er notað fyrir eignir og skuldir sem eru til viðskipta á virkum mörkuðum. Óbreytt skráð markaðsverð er mælikvarði á gangvirði.
- 2. þrep: Matsaðferð sem byggir á greinanlegum forsendum. Stuðst er við nýjasta viðskiptaverð og almennt viðurkenndar verðmatsaðferðir við ákvörðun á gangvirði hlutabréfa. Ávöxtunarkrafa skuldabréfa með sömu tímalengd, sem virk viðskipti eru með, er notuð sem viðmið við verðmat á skuldabréfum.
- 3. þrep: Matsaðferð sem byggir á mikilvægum ógreinanlegum forsendum. Þessi nálgun tekur til allra fjármálagerna þar sem matsaðferðin felur í sér forsendur sem byggja á ógreinanlegum gögnum og þar sem ógreinanlegu forsendurnar hafa mikilvæg áhrif á verðmatið.

Fyrir óskráð hlutabréf og skuldabréf, þar sem engar markaðsupplýsingar liggja fyrir, er almennt viðurkenndum matsaðferðum beitt við mat á gangvirði. Verðmat sem byggir á sjóðstreymi eða samanburði á kennitölum sambærilegra fyrirtækja eru algengustu aðferðirnar við útreikning á gangvirði óskráðra hlutabréfa, auk nýlegra viðskipta og ríkjandi markaðsskilyrða. Verðmat útlána og krafna á viðskiptavini er byggt á markaðsupplýsingum á borð við vaxta- og verðbólguúrfur og líkum á vanefndum.

Forsendur verðmatsaðferðarinnar eru m.a. áhættulausir vextir og viðmiðunarvextir til að meta ávöxtunarkröfu, vaxtaálag, skuldabréfa- og hlutabréfaverð, gengi erlendra gjaldmiðla, kennitölur á markaði, flókt og fylgni, markaðsskilyrði við mat á framtíðarvexti og aðrir markaðsvísar.

#### (g) Virðisrýrnun fjáreigna

##### Virðisrýrnunarferli

Samstæðan færir virðisrýrnunarframlag vegna vænts útlánataps fyrir eftirtalda fjármálagerna sem ekki eru metnir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning:

- Sjóður og innstæður í Seðlabanka
- Útlán og kröfur á lánastofnanir
- Útlán og kröfur á viðskiptavini
- Aðrar eignir
- Útlánaáhætta liða utan efnahagsreiknings:
  - Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa
  - Óádretnar lánsheimildir
  - Óádretnar yfirdráttar-/kreditkortheimildir

Við mat á væntu útlánatapi notar samstæðan líkan um framtíðarhorfur í samræmi við IFRS 9. Þetta krefst töluverðs mats á því hvernig breytingar á efnahagsþáttum hafa áhrif á vænt útlánatap. Vænt útlánatap endurspeglar núvirði fjárvöntunar vegna mögulegra vanefnda, annaðhvort vegna næstu 12 mánaða eða yfir væntan líftíma fjármálagerningsins, allt eftir minnkandi lánshæfi frá upphafi.

Áhættustýring bankans ber ábyrgð á mati á virðisrýrnun útlána og krafna og sérstakt virðismatsteymi, skipað bankastjóra, framkvæmdastjórn Fjármála og rekstrar, Áhættustýringar, Fyrirtækjasviðs og Einstaklingssviðs, rýnir og samþykkir matið.

Almennt er virðisrýrnun metin sértækt niður á lán byggt á ofangreindum líkönum um vænt útlánatap. Ef þörf er á getur virðismatsteymið fært til viðbótar almenna virðisrýrnun á lánasafnið eða hluta þess.

# Skýringar við ársreikning samstæðunnar

## 82. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

### 82.11. Fjáreignir og fjárskuldir (framhald)

#### (g) Virðisrýrnun fjáreigna (framhald)

##### Virðisrýrnunarferli (framhald)

Virðisrýrnunarferlið fyrir hvert uppgjörstímabil er eftirfarandi

1. Hagfræðideild bankans útbýr sviðsmyndir með spám um viðkomandi efnahagsstærðir og kynnir þær fyrir virðismatsteyminu.
2. Virðismatsteymið samþykkir sviðsmyndirnar og vægi hverrar fyrir sig fyrir reikningsskiladag.
3. Útlán eru flokkuð eftir því hvort þau eru metin á afskrifuðu kostnaðarverði (virðisrýrnun) eða gangvirði.
4. Kennistærðir fyrir útreikning á áhættustigi og væntu útlánatapi eru metnar.
5. Niðurstöður sérstakra handvirkra útreikninga á áhættustigi og væntu útlánatapi einstakra mikilvægra lána eru hagnýttar.
6. Áhættustig og vænt útlánatap er reiknað út fyrir öll lán sem kunna að hafa virðisrýrnað.
7. Áhættustýring gefur virðismatsteyminu skýrslu um niðurstöður virðisrýrnunarmats. Virðismatsteymið rýnir í niðurstöður skýrslunnar og ákvarðar matið.
8. Niðurstöður mats á áhættustigi og virðisrýrnun eru birtar í árs- og árshlutareikningum samstæðunnar.

##### Útreikningur á væntu útlánatapi

IFRS 9 gerir kröfur um að útreikningar á væntu útlánatapi gefi óhlutdrægar og líkindavegnar niðurstöður. Útreikningarnir taka tillit til tímavirðis peninga og breytilegra sviðsmynda um framtíðarhorfur sem hver um sig fær eigið vægi út frá áreiðanlegum og nærtækum upplýsingum. Almennt byggir útreikningurinn á væntu útlánatapi á núvirði margföldunar á eftirfarandi kennistærðum: líkum á vanefndum (e. PD), tapshlutfalli að gefnum vanefndum (e. LGD) og útlánastöðu við vanefnd (e. EAD).

Samkvæmt IFRS 9 er framlag í virðisrýrnunarsjóð á öllum lánnum metið á hverjum reikningsskiladegi í samræmi við líkan sem byggir á þremur stigum um vænt útlánatap. Framlagið er annaðhvort reiknað sem 12 mánaða vænt útlánatap eða vænt útlánatap út líftíma.

- Stig 1 – Engin marktæk aukning á útlánaáhættu. Útlán þar sem ekki mælist marktæk aukning á útlánaáhættu skulu falla undir stig 1 og framlagið skal metið sem 12 mánaða vænt útlánatap.
- Stig 2 – Marktæk aukning á útlánaáhættu. Útlán þar sem mælist marktæk aukning á útlánaáhættu frá upphaflegri skráningu en lánin hafa ekki virðisrýrnað skulu falla undir stig 2 og framlagið skal metið sem vænt útlánatap út líftíma.
- Stig 3 – Virðisrýrnun. Útlán sem eru í vanefndum af hálfu lántaka eða hafa virðisrýrnað að öðru leyti skulu vera í stigi 3 og framlagið skal metið sem vænt útlánatap út líftíma.

Hreyfingar milli stiga 1 og 2 fara eftir því hvort marktæk aukning hafi orðið á útlánaáhættu gerningsins frá upphaflegri skráningu á reikningsskiladegi. Við matið miðast útlánaáhættan við líkur á vanefndum yfir líftíma gerningsins, en ekki tapsfjárhæðina.

##### Virðisrýrð útlán

Útlán telst hafa virðisrýrnað ef annar eða báðir eftirfarandi atburða hafa átt sér stað:

- Útlán sem er komið yfir 90 daga fram yfir gjalddaga telst vera í vanskilum og hefur því virðisrýrnað.
- Líklegt þykir að lántaki geti ekki uppfyllt skuldbindingar sínar að fullu nema bankinn grípi til fullnustuaðgerða, t.d. með því að ganga að veðum.

Eftirtaldir atburðir teljast vera vísbendingar um vanefndir á útlánnum. Atburðir sem leiða sjálfkrafa til vanefnda eru stjórnumerktir.

- Gjaldþrotaskipti\*
- Endurskipulagning\*
- Sala á skuldbindingu til þriðja aðila
- Virðisrýrnun: Bankinn flokkar eignina í stig 3
- Löginheimta\*

Aðrir þættir sem kunna að benda til vanefnda eru ívilnanir til viðskiptavinar vegna fjárhagserfiðleika og fyrirvarar í ársreikningum um rekstrarhæfi viðskiptavinar.

##### Marktæk aukning á útlánaáhættu

Þegar lagt er mat á það hvort marktæk aukning hafi orðið á útlánaáhættu vegna fjármálagerninga frá upphaflegri skráningu lítur samstæðan til upplýsinga sem gefa glögga mynd af stöðunni, eru áreiðanlegar, viðeigandi og nærtækar án óhóflegs kostnaðar og fyrirhafnar, þ.m.t. bæði meginlegar og eiginlegar upplýsingar og greiningar sem unnar eru upp úr sögulegum upplýsingum samstæðunnar, mati lánasérfræðinga og upplýsinga um framtíðarhorfur.

Samstæðan greinir aðallega hvort marktæk aukning á útlánaáhættu hafi átt sér stað með því að bera saman:

- líkur á vanefndum það sem eftir er af líftíma á reikningsskiladegi og
- líkur á vanefndum það sem eftir er af líftíma á reikningsskiladegi sem metnar voru við upphaflega skráningu.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 82. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

#### 82.11. Fjáreignir og fjárskuldir (framhald)

##### (g) Virðisrýrnun fjáreigna (framhald)

###### Marktæk aukning í útlánaáættu (framhald)

Umgjörðin er samstillt við innra útlánaáættustýringarferli samstæðunnar og felur í sér bakhindranir á grundvelli vanskila þannig að marktæk aukning á útlánaáættu á sér stað eigi síðar en þegar samningsbundnar greiðslur eru komnar 30 daga fram yfir gjalddaga. Ef lánsþæfiseinkunn fjáreignar á reikningsskiladegi samræmist ekki viðmiðum samstæðunnar um áættuvilja telst það einnig til marktækra aukningar á útlánaáættu. Samstæðan lítur einnig svo á að ef eign er í fjárfestingarflokki (e. investment grade) teljist lítil áhætta vera fyrir hendi og því skuli flokka eignina í stig 1.

Sérstakt handvirkt mat er lagt á hvort marktæk aukning hafi orðið á útlánaáættu einstakra mikilvægra lána. Lán eru í upphafi metin samkvæmt megindlegum viðmiðum og á grundvelli þess mats er áættustig metið sérstaklega handvirkt á grundvelli bæði megindlegra og eigindlegra upplýsinga.

###### Lánsþæfismaatskerfi

Lánsþæfismaatskerfið flokkar lántakendur eftir ákveðnum einkunnakvarða sem endurspeglar áættuna á að lántakendur fari í vanefnd, þ.e. gæði útlánanna. Einkunnakvarðinn fyrir lántakendur sem ekki hafa farið í vanefnd nær frá 1 upp í 10. Einkunnin 10 gefur til kynna mestu gæði útlána og einkunnina 0 fá lántakendur sem farið hafa í vanefnd. Úthlutun lánsþæfiseinkunnna er studd af lánsþæfismaatslíkönum sem taka m.a. tillit til upplýsinga eins og atvinnugreinaflokunar, fjárhagsupplýsinga og greiðsluhegðunar.

Eftirfarandi tafla sýnir vörpun á vanefndalíkum frá innri lánsþæfiseinkunnum í lánsþæfiseinkunnir S&P:

Innri lánsþæfis- einkunnir	Standard & Poor's og Fitch	Moodys	Neðri mörk vanefnda	Efri mörk vanefnda
10	AAA/AA+/AA/AA-	Aaa/Aa1/Aa2/Aa3	0,00%	0,04%
9	A+/A/A-	A1/A2/A3	0,04%	0,10%
8	BBB+	Baa1	0,10%	0,21%
7	BBB/BBB-	Baa2/Baa3	0,21%	0,46%
6	BB+/BB	Ba1/Ba2	0,46%	0,99%
5	BB-	Ba3	0,99%	2,13%
4	B+	B1	2,13%	4,54%
3	B	B2	4,54%	9,39%
2	B-	B3	9,39%	18,42%
1	CCC/C	Caa1/Caa2/Caa3/Ca/C	18,43%	99,99%

###### Framsetning framlaga í virðisrýrnunarsjóð

Framlög í virðisrýrnunarsjóð vegna væntra útlánatapa eru sett fram í efnahagsreikningi á eftirfarandi hátt:

- Fjáreignir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði: sem lækkun á brúttó bókfærðu virði eignanna.
- Lánsheimildir, yfirdættir og fjárhagslegar ábyrgðir: sem framlag í virðisrýrnunarsjóð meðal annarra skulda.
- Þegar fjármálagerningur felur í sér bæði ádreginn og óádreginn hluta setur samstæðan fram samanlagt framlag í virðisrýrnunarsjóð fyrir báða hluta. Samanlögð fjárhæðin er sett fram sem lækkun á brúttó bókfærðu virði ádregna hlutans. Ef framlag í virðisrýrnunarsjóð er umfram brúttó fjárhæð ádregna hlutans er það sem umfram er sett fram og flokkað með öðrum skuldum.

###### Afskriftir

Útlán og skuldabréf eru afskrifuð (að hluta eða í heild) þegar ekki eru raunhæfar væntingar um endurheimtur fjáreignar í heild eða að hluta. Þetta á yfirleitt við þegar samstæðan metur sem svo að lántaki hafi ekki eignir eða tekjur til að standa undir því sjóðstreymi sem þarf til að endurgreiða fjárhæðirnar sem stendur til að afskrifa. Þetta mat fer fram á grundvelli einstakra eigna.

Afskrifaðar fjáreignir kunna engu að síður að vera innheimtar með fullnustuaðgerðum í samræmi við verklagsreglur samstæðunnar um endurheimtur.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 82. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

#### 82.12. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

Handbært fé er meðal annars handbærir seðlar og mynt og innstæður í Seðlabanka. Handbært fé er fært á afskrifuðu kostnaðarverði í efnahagsreikningi. Samstæðan metur 12 mánaða vænt útlánatap fyrir handbært fé sem metið er á afskrifuðu kostnaðarverði og telst bera litla útlánaáhættu á reikningsskiladegi.

Bankinn er með bundnar innstæður á reikningum hjá Seðlabanka Íslands í samræmi við reglur Seðlabankans um bindiskyldu nr. 585/2018. Bindiskyldu er skipt í tvennt, annars vegar fasta bindiskyldu sem nemur 1%, ber enga vexti og má telja til lausafjárforða og hins vegar meðaltalsuppfyllingu.

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

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum eru annaðhvort metin á afskrifuðu kostnaðarverði eða á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum sem eru flokkuð sem fjáreign á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, eru færð á gangvirði frá og með upphaflegri skráningu. Þau eru annað hvort tilgreind eða tilskilin á gangvirði í gegnum rekstrarreikning - gangvirðisheimild. Viðskiptakostnaður er færður beint í rekstrarreikning sem þóknun. Hagnaður og tap vegna breytinga á gangvirði er fært beint í rekstrarreikning undir liðinn „Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði. Gjaldeyrisgengishagnaður og -tap er fært undir liðnum „Hreinn gengismunur gjaldmiðla“.

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum sem tilgreind eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning verða að hafa gangvirði sem unnt er að meta á áreiðanlegan hátt og tilgreiningin verður að eyða eða draga verulega úr ósamræmi í mati eða skráningu sem annars myndi koma fram við mat á eignum eða skuldum eða færslu tilheyrandi hagnaðar og taps á mismunandi grunni (stundum nefnt „reikningshaldslegt misræmi“). Þetta á meðal annars við um veltuskuldabréf.

Markaðsskuldabréfum og öðrum verðbréfum með föstum tekjum sem tilskilin eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning er stjórn að gangvirðisgrunni en ekki haldið til veltuviðskipta eða sjóðstreymi af þeim samanstendur ekki eingöngu af greiðslum á höfuðstól og vöxtum.

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum sem flokkuð eru á afskrifuðu kostnaðarverði eru upphaflega metin á gangvirði að viðbættum beinum viðskiptakostnaði, en eftir það á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir og áfallnar verðbætur, þegar um verðtryggð bréf er að ræða, eru innifaldar í bókfærðu virði skuldabréfanna og eru færðar undir „Vaxtatekjur“ í rekstrarreikningi. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum innan viðskiptalíkans þar sem ætlunin er að innheimta samningsbundin sjóðstreymi af þeim sem samanstendur eingöngu af afborgunum af höfuðstól og vöxtum eru metin á afskrifuðu kostnaðarverði. Samstæðan metur 12 mánaða vænt útlánatap fyrir skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum sem færð eru á afskrifuðu kostnaðarverði og teljast bera litla útlánaáhættu á reikningsskiladegi.

#### 82.14. Hlutabréf og hlutabréfagerningar

Hlutabréf og hlutabréfagerningar sem eru flokkaðir sem fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru færðir á gangvirði frá og með upphaflegri skráningu. Viðskiptakostnaður er færður beint í rekstrarreikning sem þóknun. Hagnaður og tap vegna breytinga á gangvirði er fært beint í rekstrarreikning undir liðinn „Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði“. Gjaldeyrisgengishagnaður og -tap er fært undir liðnum „Hreinn gengismunur gjaldmiðla“.

Hlutabréf og hlutabréfagerningar með breytilegum tekjum sem tilgreindir eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning verða að hafa gangvirði sem unnt er að meta á áreiðanlegan hátt og tilgreiningin verður að eyða eða draga verulega úr ósamræmi í mati eða skráningu sem annars myndi koma fram við mat á eignum eða skuldum eða færslu tilheyrandi hagnaðar og taps á mismunandi grunni (stundum nefnt „reikningshaldslegt misræmi“). Þetta á meðal annars við um veltuhlutabréf.

#### 82.15. Afleiðusamningar

Afleiður eru upphaflega skráðar í efnahagsreikning á gangvirði og viðskiptakostnaður færður í rekstrarreikning. Gangvirði afleiðusamninga er ákvarðað með matsaðferðum sem byggja aðallega á flökt- og fylgnistuðlum sem fengnir eru úr tilboðsverðum miðlara, frá verðlagningaraðilum eða út frá valréttarverði. Á síðari stigum eru afleiður áfram skráðar á gangvirði þar sem allar breytingar á gangvirði færast í rekstrarreikning undir liðinn „Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði“, að undanskildum gangvirðisbreytingum á framvirkum gjaldeyrisafleiðum og hreinum gjaldeyrisgengismun vegna óstaðlaðra gjaldeyrisvalréttanna sem færðar eru undir liðinn „Hreinn gengismunur gjaldmiðla“ í rekstrarreikningi. Afleiður með jákvætt gangvirði eru færðar í efnahagsreikning sem eignir og afleiður með neikvætt gangvirði eru færðar sem skuldir.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 82. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

#### 82.16. Innbyggðar afleiður

Afleiður geta verið innbyggðar í aðra samninga (grunnsamninga). Innbyggð afleiða er hluti af blönduðum (samtengdum) fjármálagerningi sem felur einnig í sér grunnsamning sem er ekki afleiða. Bankinn skilur reikningshaldslega innbyggðar afleiður frá grunnsamningnum í tilfellum þar sem:

- Grunnsamningurinn er ekki eign innan gildissviðs IFRS 9,
- grunnsamningurinn sjálfur er ekki færður á gangvirði í gegnum rekstrarreikning,
- skilmálar innbyggðrar afleiðu uppfylla skilgreiningu á sjálfstæðum afleiðusamningi og
- efnahagsleg einkenni og áhætta vegna innbyggðu afleiðunnar er ekki nátengd efnahagslegum einkennum og áhættu vegna grunnsamningsins.

Aðskildar innbyggðar afleiður eru metnar á gangvirði og eru allar breytingar á gangvirði færðar í rekstrarreikning nema breytingarnar séu hluti af virku áhættuvarnasambandi sjóðstreymi eða áhættuvarnasambandi hreinnar fjárfestingar. Aðskildar innbyggðar afleiður eru settar fram í efnahagsreikningi ásamt grunnsamningunum.

Þegar grunnsamningur er fjáreign innan gildissviðs IFRS 9 og samningsbundið sjóðstreymi samanstendur eingöngu af greiðslum á höfuðstól og vöxtum er innbyggð afleiða í grunnsamningi ekki aðgreind frá samningnum. Þess í stað er blandaði gerningurinn metinn í heild sinni.

#### 82.17. Áhættuvarnareikningsskil

IFRS 9 heimilar að beita áfram reikningsskilaaðferðum sem settar eru fram í IAS 39 um áhættuvarnareikningsskil og hefur samstæðan ákveðið að nýta þessa heimild.

Við upphaflega tilgreiningu áhættuvarnanna skráir samstæðan sambandið milli áhættuvarnargerninganna og hinna áhættuvörðu liða með formlegum hætti, þar á meðal markmið og stefnu áhættustýringar við að takast á hendur áhættuvarnirnar, ásamt aðferðinni sem notuð verður til að meta skilvirkinu áhættuvarnasambandanna. Frá og með þeim tíma sem stofnað er til áhættuvarnasambands framkvæmir samstæðan reglulega mat á því hvort búist sé við að áhættuvarnargerningurinn reynist árangursríkur við að veða á móti breytingum á gangvirði hins áhættuvarða liðar á því tímabili sem áhættuvörnin nær til og hvort raunverulegur árangur af áhættuvörninni mælist á bilinu 80-125%.

Ef afleiðusamningur sem fellur undir áhættuvörn rennur út, er seldur, honum er slitið eða rétturinn sem fylgir samningnum er nýttur, eða áhættuvörnin uppfyllir ekki lengur skilyrði fyrir gangvirðisvörn í áhættuvarnareikningsskilum eða skilgreiningu áhættuvarnar er afturkölluð, lýkur um leið áhættuvarnareikningsskilum fyrir viðkomandi áhættuvarnasamband.

Fram að þeim tímapunkti sem áhættuvarnasambandi lýkur er sérhver breyting á áhættuvörðum lið, sem lotið hefur aðferð virkra vaxta, afskrifuð í rekstrarreikningi sem hluti af endurútreiknuðum virkum vöxtum liðsins það sem eftir er af líftíma hans.

Afleiður sem notaðar eru til áhættustýringar eru allar afleiðueignir og afleiðuskuldir sem flokkast ekki undir veltufjáreignir eða veltufjárskuldir. Meðal þeirra eru afleiður sem tilgreindar eru í áhættuvarnasamböndum og falla undir gangvirðisvarnir í efnahagsreikningnum.

Hluti af áhættunni á breytingum á gangvirði skuldabréfaútgáfu bankans til meðallangs tíma er varinn með vaxtaskiptasamningum sem falla undir og eru tilgreindir sem gangvirðisvarnir. Um er að ræða skuldabréf sem gefin eru út undir EMTN-ramma bankans (e. Euro Medium Term Note). Slíkum vaxtaskiptasamningum er teft á móti tilteknum skuldabréfum útgáfunnar með föstum vöxtum. Breytingar á gangvirði vaxtaskiptasamninganna, ásamt breytingum á gangvirði skuldabréfanna sem rekja má til vaxtaáhættu, eru færðar strax í rekstrarreikning sem hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum undir liðnum „Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskulddum á gangvirði“. Áfallnir vextir bæði af vaxtaskiptasamningunum og skuldabréfunum falla undir liðinn „Vaxtagjöld“.

Samstæðan notar aðrar afleiður, sem falla ekki undir tilgreind áhættuvarnasambönd, til að stýra gjaldeyris-, vaxta-, hlutabréfamarkaðar- og útlánaáhættu sinni.

#### 82.18. Skortstöður

Skortstöður eru skuldbindingar samstæðunnar um að láta af hendi fjáreignir sem hún hefur fengið að láni og selt þriðja aðila. Þessar skuldbindingar eru upphaflega færðar í efnahagsreikning á gangvirði og viðskiptakostnaður færður í rekstrarreikning. Á síðari stigum eru skuldbindingarnar áfram skráðar á gangvirði og allar breytingar á gangvirði færðar í rekstrarreikning undir liðinn „Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskulddum á gangvirði“ sem hreinn hagnaður (tap) af veltufjáreignum og veltufjárskulddum. Skortstöður eru teknar í íslenskum ríkisskuldbréfum sem eru með skráð markaðsverð.

#### 82.19. Útlán og kröfur

Undir efnahagsliðinn „Útlán og kröfur“ í efnahagsreikningi falla:

- Útlán og kröfur metnar á afskrifuðu kostnaðarverði, en matið byggist upphaflega á gangvirði að viðbættum beinum jaðarviðskiptakostnaði, en við síðara mat á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta,
- útlán og kröfur sem tilskilin eða tilgreind eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, en matið byggist á gangvirði og breytingar eru færðar beint í rekstrarreikning og
- fjármögnunarleigukröfur.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 82. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

#### 82.19. Útlán og kröfur (framhald)

Þegar samstæðan kaupir fjáreign og gerir um leið samning um endursölu eignarinnar (eða sambærilegrar eignar) á föstu verði á ákveðnum degi (endurhverf viðskipti eða hlutabréfalántaka) er ráðstöfunin færð reikningshaldslega sem útlán eða krafa og undirliggjandi eign er ekki færð í ársreikning samstæðunnar.

#### 82.20. Varanlegir rekstrarfjármunir

Allir varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri afskrift og virðisýrnnun. Til kostnaðarverðs teljast útgjöld sem rekja má beint til kaupa á eignunum.

Kostnaður sem fellur til síðar er aðeins talinn með bókfærðu verði eignar ef líklegt er að hann leiði til fjárhagslegs ábata fyrir samstæðuna í framtíðinni og ef hægt er að meta kostnaðinn áreiðanlega. Allur annar kostnaður vegna viðgerða og viðhalds er gjaldfærður í rekstrarreikning á því fjárhagstímabili sem hann fellur til.

Allir varanlegir rekstrarfjármunir eru afskrifaðir með línulegri aðferð. Aðferðin er notuð á afskrifanlegan hluta eignanna, en það er kostnaður þeirra að frádregnu hrakvirði deilt niður á áætlaðan nýtingartíma með eftirfarandi hætti:

Byggingar	25-50 ár
Tölvuvélbúnaður	3 ár
Annar búnaður og ökutæki	3-10 ár

Hrakvirði eignanna og nýtingartími þeirra er endurskoðaður árlega og breytt þar sem við á.

Hagnaður og tap af sölu eigna er fundið með því að bera söluverð eignar saman við bókfært verð hennar á söluþegi. Hagnaður og tap eru talin með undir liðnum „Aðrar tekjur og gjöld“ í rekstrarreikningnum.

#### 82.21. Óefnislegar eignir

##### Hugbúnaður

Hugbúnaður er eignfærður á grundvelli þess kostnaðar sem fellur til við kaup eða þróun hugbúnaðarins og við að koma honum í notkun. Hugbúnaður sem er skráður sem óefnisleg eign er niðurfærður á nýtingartíma hans, sem er áætlaður 3-5 ár.

Kostnaður við að viðhalda hugbúnaði er færður sem útgjöld á þeim tíma sem hann fellur til.

##### Viðskiptavild

Viðskiptavild er aðeins skráð sem eign ef hún er keypt við sameiningu félaga. Eftir upphaflega skráningu er viðskiptavild metin á kostnaðarverði, að frádregnu uppsöfnuðu virðisýrnnunartapi. Almenn er virðisýrnnun viðskiptavildar metin árlega, en oftast er atburðir eða breytingar á aðstæðum gefa til kynna mögulega virðisýrnnun bókfærðs virðis viðskiptavildarinnar.

#### 82.22 Fjárfestingareign

Fjárfestingareign er upphaflega metin á kostnaðarverði og eftir það á gangvirði og eru breytingar færðar sem hagnaður eða tap meðal annarra tekna.

Allur hagnaður eða tap af sölu fjárfestingareignar (reiknaður sem mismunurinn á hreinu söluandvirði og bókfærðu virði eignarinnar) er færður í rekstrarreikning.

Þegar nýting eignar breytist þannig að hún er endurflokkuð sem fastafjármunur verður gangvirði hennar á endurflokkunardeginum kostnaðarverð eignarinnar í reikningsskilum í kjölfarið.

Fjárfestingareignir samanstanda af nokkrum eignum sem flokkast undir atvinnuhúsnæði og eru leigðar út til þriðja aðila. Hver leigusamningur inniheldur óafturkallanlegt ákvæði um 10 ára upphaflegt leigutímabil. Endurnýjun leigusamnings veltur á samningum við leigutaka og sögulega er endurnýjunartímabilið 4 ár. Frekari upplýsingar um þess leigusamninga er að finna í skýringu 39.

#### 82.23. Leigusamningar

Leigusamningum eru gerð skil í samstæðureikningnum í samræmi við reikningsskilastaðalinn IFRS 16 Leigusamningar. Undanþegnir eru þó skammtímaleigusamningar og leigusamningar um eignir með lágt virði. Við upphaf samnings leggur samstæðan mat á það hvort samningurinn sé leigusamningur eða feli í sér ákvæði um leigu. Samningurinn uppfyllir skilyrði leigusamnings ef samningurinn felur í sér rétt til þess að stýra notkun á aðgreinanlegri eign yfir ákveðið tímabil gegn endurgjaldi. Við mat á því hvort samningur feli í sér rétt til þess að stýra notkun á aðgreinanlegri eign styðst samstæðan við skilgreiningu staðalsins IFRS 16 á leigusamningi.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 82. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

#### 82.23. Leigusamningar (framhald)

##### (a) Samstæðan sem leigutaki

Leigusamningar sem samstæðan á aðild að sem leigutaki eru aðallega rekstrarleigusamningar. Samkvæmt IFRS 16 verða leigutakar að færa til eignar nýtingarréttinn á undirliggjandi leigðri eign og færa á móti til skuldar skuldbindingu vegna leigugreiðslna af eigninni. Eignirnar og skuldirnar eru skráðar í efnahagsreikning undir Aðrar eignir og Aðrar skuldir.

Í upphafi er leiguskuld og nýtingarréttur af eign metið sem núvirði leigugreiðslna (skilgreindar sem óhjákvæmilegar greiðslur). Nýtingarréttur af eign er síðan afskrifaður með línulegri aðferð á leigutímabilinu og er afskriftin færð í rekstrarreikning meðal annars rekstrarkostnaðar. Leiguskuldin er metin sem núvirði framtíðar leigugreiðslna miðað við ávöxtunarkröfu leigusamningsins eða, ef ekki er hægt að ákvarða hana, jaðarlántökukostnað samstæðunnar. Almenn notar samstæðan jaðarlántökukostnað sinn sem ávöxtunarkröfu. Vaxtagjöld leiguskuldarinnar eru færð í rekstrarreikninginn meðal vaxtagjalda. Leiguskuldin er metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Hún er endurmetin þegar breytingar verða á framtíðarleigugreiðslum vegna breytinga á vísitölu, vaxta eða gengi, breytinga á umsaminni leigugreiðslu og framlengingu á leigusamningi. Þegar leiguskuldin er endurmetin á þennan hátt er samsvarandi breyting gerð á bókfærðu virði nýtingarréttar eigna.

##### Skammtíma leigusamningar og smærri eignir

Leigusamningar þar sem leigutímabilið er allt að 12 mánuðir eða undirliggjandi eign hefur lágt virði eru undanþegnar kröfum IFRS 16 um skráningu eigna og skulda vegna leigusamninga sem samstæðan undirgengst sem leigutaki. Í slíkum tilvikum eru leigugreiðslur færðar undir Annar rekstrarkostnaður í rekstrarreikningnum.

##### (b) Samstæðan sem leigusali

Þegar um er að ræða eignir sem falla undir fjármögnunarleigusamninga er núvirði leigugreiðslna skráð sem krafa undir Útlán og kröfur á viðskiptavinum í efnahagsreikningnum. Fjármagnstekjur af slíkum leigusamningum eru færðar sem vaxtatekjur í rekstrarreikninginn yfir líftíma samninganna, með aðferð sem endurspeglar fasta ávöxtunarkröfu af hreinni fjárfestingu samstæðunnar í leigusamningunum.

#### 82.24. Virðisrýrnun ófjárhagslegra eigna

Ófjárhagslegar eignir með ótakmarkaðan nýtingartíma eru ekki afskrifaðar en gangast árlega undir virðisrýrnunarpróf. Ófjárhagslegar eignir sem sæta afskrift eru yfirfarnar m.t.t. virðisrýrnunar í hvert sinn sem atburðir eða breyttar aðstæður benda til þess að bókfært verð kunnir að vera óendurheimtanlegt. Skráð er virðisrýrnun sem nemur bókfærðu virði eignarinnar umfram endurheimtanlegt virði hennar. Endurheimtanlegt virði hennar er annað hvort gangvirði eignarinnar að frádregnum sölukostnaði eða notkunarvirði hennar, hvort sem hærra er. Í þeim tilgangi að meta virðisrýrnun eru eignir flokkaðar á lágstu stig aðgreinanlegs sjóðstreymis (fjárskapandi einingar). Á hverjum reikningsskiladegi er kannað hvort viðsnúningur hafi orðið á virðisrýrnun ófjárhagslegrar eignar, að viðskiptavild undanskilinni.

#### 82.25. Eignir í sölumeðferð

Samstæðan flokkar fastafjármuni (eða flokka af eignum ásamt tengdum skuldum) sem eignir í sölumeðferð þegar bókfært virði þeirra endurheimtist aðallega með sölu. Slíkar eignir eru venjulega tilkomnar vegna trygginga sem standa að baki veðum fyrir lánnum og kröfum sem samstæðan hefur gengið að, þar með talið eignir og skuldir dótturfélaga sem samstæðan hefur náð yfirráðum yfir með því að ganga að veði og/eða vegna fjárhagslegrar endurskipulagningar.

Talið er að fastafjármunir (eða flokkur eigna með tengdar skuldir) verði endurheimtir aðallega með sölu þegar sala eignarinnar er mjög líkleg og hún er tiltæk til tafarlausrar sölu í núverandi ástandi, með fyrirvara um venjulega og hefðbundna skilmála um sölu á slíkum eignum. Stjórnendur verða að vera staðráðnir í að selja og verða að vinna með virkum hætti að sölu eignarinnar á verði sem er hæfilegt miðað við gangvirði hennar á hverjum tíma. Frekara skilyrði er að búist sé við að skrá megi söluna sem frágengna innan eins árs frá dagsetningu flokkunarinnar.

Eignir og eignasamstæður sem flokkaðar eru í sölumeðferð eru metnar á því sem lægra reynist af bókfærðu virði eða gangvirði að frádregnum sölukostnaði. Hreinar eignir sem bætast við og verða hluti af eignasamstæðu til sölu, til dæmis vegna hagnaðar sem eignasamstæðan skilar, auka bókfært virði eignasamstæðunnar, en þó ekki meira en sem nemur gangvirði að frádregnum kostnaði við sölu eignasamstæðunnar eins og það er ákvarðað á hverjum reikningsskiladegi.

Þegar um er að ræða stakar eignir sem samstæðan hefur flokkað í sölumeðferð, ákvarðar hún gangvirði þeirra að frádregnum sölukostnaði með tilliti til markaðsverðs á hverjum reikningsskiladegi. Þegar um er að ræða dótturfélög sem flokkuð eru í sölumeðferð ákvarðar samstæðan gangvirði þeirra á grunni aðferða byggðum á núvirðingu sjóðstreymis. Sölukostnaður er aðeins kostnaður sem rekja má beint til sölu eignasamstæðna, að undanskildum fjármögnunarkostnaði og tekjuskatti.

#### 82.26. Innlán

Samstæðan fjármagnar sig að mestu leyti með innlánnum frá viðskiptavinum og lánastofnunum. Innlánin samanstanda af óbundnum og bundnum innlánnum. Innlán eru í upphafi metin á gangvirði auk beins viðskiptakostnaðar. Eftir það eru þau metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta.



## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 82. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

#### 82.27. Lántaka

##### (a) Veðtryggð lántaka

Allir sértryggðir skuldabréfaflokkar veðtryggðrar lántöku í krónum eru gefnir út undir 250.000 milljóna króna ramma bankans um sértryggða skuldabréfaútgáfu. Útgáfa sértryggðu skuldabréfanna er í samræmi við heimild frá Fjármálaeftirlitinu, ásamt tilvísun til laga nr. 11/2008 og reglna Fjármálaeftirlitsins nr. 528/2008. Allir sértryggðu skuldabréfaflokkarnir eru skráðir og til viðskipta á Nasdaq Iceland.

Sértryggðu skuldabréfin eru upphaflega metin á gangvirði auk viðskiptakostnaðar sem tengist þeim beint og eru þau síðan metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir og verðbætur, þegar um veðtryggð bréf er að ræða, eru hluti af bókfærðu verði skuldabréfanna og eru færð í rekstrarreikning sem „Vaxtagjöld“.

##### (b) Óveðtryggð lántaka

Óveðtryggð lántaka samanstendur af skuldabréfum útgefnum af bankanum í erlendri mynt og þegar það á við markaðshæfum bankavíxlum útgefnum af bankanum í krónum. Skuldabréfin eru gefin út undir 2.000 milljóna evru ramma bankans um skuldabréfaútgáfu til meðallangs tíma (e. Euro Medium Term Note (EMTN) Programme) og eru skráð í írsku kauphöllinni. Bankavíxlarnir eru aftur á móti gefnir út undir 50.000 milljóna króna ramma bankans um víxla- og skuldabréfaútgáfu og eru skráðir á Nasdaq Iceland.

Óveðtryggðu skuldabréfin og bankavíxlarnir eru upphaflega metin á gangvirði, að frádregnum beinum viðskiptakostnaði, en eru síðan metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir eru hluti af bókfærðu verði skuldabréfanna og eru færðir í rekstrarreikning sem „Vaxtagjöld“. Gengishagnaður og -tap kemur fram undir liðnum „Hreinn gengismunur gjaldmiðla“.

#### 82.28. Aðrar skuldir

##### *Ógreitt iðgjald í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta*

Á árinu 2022 tóku gildi lög nr. 48/2022 sem breyttu lögum nr. 98/1999, um innstæðutryggingar og tryggingakerfi fyrir fjárfesta. Fyrir gildistöku nýju laganna greiddi bankinn á árinu 2022 iðgjald til Tryggingarsjóðs innstæðueigenda og fjárfesta (TIF) vegna fyrsta ársfjórðungs 2022. Samkvæmt nýju lögnum fer Tryggingarsjóður vegna fjármálafyrirtækja (TVF) með framkvæmd laga nr. 98/1999. Sjóðurinn starfar í þremur deildum, þ.e. innstæðudeild, verðbréfadeild og skilasjóði. Samkvæmt nýju lögnum skulu deildirnar ráða yfir lágmarksfjárhæðum sem tilgreindar eru í lögnum. Þar sem deildirnar uppfylla nú þegar þessar lágmarkskröfur voru ekki innheimt frekari iðgjöld til TVF á árinu 2022. Í lok árs 2022 voru því engin iðgjöld ógreidd til TVF.

Með lögum nr. 70/2020, um breytingu á lögum nr. 98/1999, skulu greiðslur til hvers innstæðueiganda nema heildarfjárhæð tryggingarhæfra innstæðna hans, þó aldrei hærrí fjárhæð en að jafnvirði 100.000 evra í íslenskum krónum.

#### 82.29. Lífeyrisskuldbindingar

Þegar Sparisjóður Vestmannaeyja og Sparisjóður Norðurlands sameinuðust Landsbankanum á árinu 2015 tók bankinn yfir lífeyrisskuldbindingar fyrrverandi starfsfólks og hluta af lífeyrisskuldbindingum þáverandi starfsfólks þessara sparisjóða. Lífeyrisskuldbindingin er reiknuð út árlega af tryggingastærðfræðingi. Hækkun skuldbindingarinnar á árinu 2022 er færð til gjalda í rekstrarreikningi á meðal launa og launatengdra gjalda.

#### 82.30. Víkjandi lántaka

Víkjandi lántaka samanstendur af víkjandi skuldabréfum þáttar 2 sem bankinn hefur gefið út, annars vegar í erlendri mynt undir ramma bankans um skuldabréfaútgáfu til meðallangs tíma (EMTN), og hins vegar í íslenskum krónum undir ramma bankans um víxla- og skuldabréfaútgáfu. Víkjandi lánum svipar til eiginfjár að því leyti að þau víkja fyrir öðrum skuldbindingum samstæðunnar og teljast hluti eiginfjár í útreikningum á eiginfjárlutfalli. Lögbundnar niðurfærslur gilda um eftirstöðvar víkjandi lána, en þá er fjárhæðin sem fellur undir eiginfjármeðferð þáttar 2 afskrifuð samkvæmt línulegri aðferð yfir 5 síðustu ár lánstímans.

Víkjandi lán eru upphaflega metin á gangvirði að frádregnum viðskiptakostnaði og eru eftir það metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir og verðbætur eru færðar sem hluti af bókfærðu virði víkjandi lána.

#### 82.31. Hlutfé

##### (a) Kostnaður við útgáfu hluta

Kostnaður sem rekja má beint til útgáfu nýrra hluta er aðgreindur undir eigin fé sem frádráttur frá yfirverði hlutabréfa.

##### (b) Arður á almenn hlutabréf

Arður á almenn hlutabréf er skráður meðal eigin fjár á því tímabili sem hann er samþykktur af hluthafafundi bankans.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 82. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

#### 82.32. Hagnaður á hlut

Grunnhagnaður á hlut er reiknaður með því að deila í hagnað eða tap almennra hluthafa bankans með veginum meðalfjölda útistandandi almennra hluta á reikningsskilatímabilinu. Þynntur hagnaður á hlut er reiknaður með því að leiðréttu hagnað eða tap almennra hluthafa og veginn meðalfjölda almennra útistandandi hluta fyrir umbreytingu allra mögulegra þynnanlegra almennra hluta.

#### 82.33. Endurhverf viðskipti

Til endurhverfra viðskipta teljast endurkaupasamningar og endursölusamningar við aðra banka. Í endurhverfum viðskiptum er sameinast um kaup eða sölu verðbréfa á viðskiptadegi með framvirkri sölu eða endurkaupum þeirra við einn og sama mótaðilann.

Verðbréf sem eru upphaflega seld af bankanum í endurkaupasamningi halda áfram að vera skráð sem fjáreign í efnahagsreikningi bankans þar sem bankinn heldur eftir allri áhættu og ábata sem tengist eignarhaldi verðbréfanna sem hann selur með endurkaupasamningi. Peningalegt innstreymi vegna endurkaupasamninga er skráð sem fjárskuld við mótaðila í efnahagsreikningi bankans. Vaxtagreiðslur til mótaðila eru færðar sem vaxtagjöld undir hreinum vaxtatekjum. Innstreymi er annað hvort metið á gangvirði á grundvelli gangvirðisvalkosta í reikningsskilum eða afskrifuðu kostnaðarverði.

Gagnstætt þessu eru verðbréf sem bankinn kaupir upphaflega í endursölusamningi ekki skráð og metin sem fjáreignir í efnahagsreikningi bankans þar sem mótaðilinn heldur eftir allri áhættu og ábata sem tengist eignarhaldi verðbréfanna sem bankinn kaupir með endurkaupasamningi. Peningalegt útstreymi vegna endurkaupasamninga er skráð sem krafa á mótaðila í efnahagsreikningi bankans. Vaxtagreiðslur frá mótaðila eru færðar sem vaxtatekjur undir hreinum vaxtatekjum. Útstreymi er annað hvort metið á gangvirði á grundvelli gangvirðisvalkosta í reikningsskilum eða afskrifuðu kostnaðarverði.

Endurhverf viðskipti eru upphaflega metin á gangvirði að teknu tilliti til viðskiptakostnaðar en eru eftir það metin á gangvirði á grundvelli gangvirðisvalkosta í reikningsskilum eða afskrifuðu kostnaðarverði.

#### 82.34. Veðskiptasamningar

Veðskiptasamningar fela í sér skipti á veði í verðbréfum milli banka. Í eðli sínu eru þeir ein tegund verðbréfalána þar sem bankinn fær að láni tiltölulega auðseljanleg verðbréf frá öðrum banka í skiptum fyrir veð í verðbréfum sem eru ekki eins auðseljanleg. Verðbréfin sem bankinn fær lánuð frá mótaðilanum eru ekki skráð og metin sem fjáreignir í efnahagsreikningi bankans þar sem mótaðilinn heldur eftir allri áhættunni og ábatanum sem tengjast eignarhaldi verðbréfanna. Verðbréfin sem bankinn lánaði mótaðilanum halda áfram að vera skráð og metin sem fjáreignir í efnahagsreikningi bankans þar sem bankinn heldur eftir allri áhættunni og ábatanum sem tengjast eignarhaldi verðbréfanna. Bankinn greiðir þóknun til lánveitandans sem endurgjald fyrir áhættuna af að halda eftir veði sem er ekki eins auðseljanlegt. Vaxtatekjur og vaxtagjöld af veðskiptasamningum eru færðar undir hreinum vaxtatekjum. Veðskiptasamningar eru upphaflega metnir á gangvirði að teknu tilliti til viðskiptakostnaðar en eru eftir það metnir á afskrifuðu kostnaðarverði.

#### 82.35. Fjárhagslegar ábyrgðir og lánsheimildir

„Fjárhagslegar ábyrgðir“ eru samningar þar sem þess er krafist að samstæðan inni tilgreindar greiðslur af hendi til að bæta handhafa fjárhagslegrar ábyrgðar tap sem hann verður fyrir vegna þess að tilgreindum skuldara tekst ekki að inna af hendi greiðslu þegar hún fellur í gjalddaga í samræmi við skilmála skuldagernings.

„Lánsheimildir“ eru skuldbindingar samstæðunnar til að útvega lánsfé samkvæmt fyrirfram tilgreindum skilmálum og skilyrðum.

Samstæðan hefur ekki gefið út neinar lánsheimildir sem eru metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

#### 82.36. Óvissar skuldir og skuldbindingar

Samstæðan skráir óvissar skuldir ekki sem skuldir í efnahagsreikningi, fyrir utan þær óvissuskuldir sem teknar eru yfir við sameiningu fyrirtækja og sem eru með gangvirði sem hægt er að meta áreiðanlega. Óviss endurgjald sem samstæðan tekur yfir við sameiningu fyrirtækja er skráð á gangvirði á yfirtökudegi. Samstæðan flokkar skuldbindinguna um að greiða óviss endurgjald sem skuld eða eigið fé og gerir breytingum á gangvirðismati skil í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS).

Skuldbindingar vegna kostnaðar, eins og þær sem tengjast réttarkröfum eða endurskipulagningu, eru skráðar áorðnar þegar (i) samstæðunni ber, vegna liðinna atburða, lagaleg eða rökstudd skylda til að greiða, (ii) líklegur er en ekki að útstreymi verði á fjármunum til að gera upp skuldbindinguna og (iii) upphæðin hefur verið áætluð með áreiðanlegum hætti.

Skuldbinding er metin á núvirði greiðslanna sem ætla má að þurfi til að gera hana upp. Notuð er ávöxtunarkrafa fyrir skatta sem endurspeglar mat markaðarins á hverjum tíma á tímavirði peninga og áhættunni sem fylgir skuldbindingunni. Öll hækkun á skuldbindingunni yfir tíma er færð sem vaxtakostnaður.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### 82. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

#### 82.37. Starfskjör

Öll fyrirtæki samstæðunnar eru með iðgjaldatengt lífeyrisskerfi þar sem þau greiða skyldu- og samningsbundin iðgjöld með ákveðnu framlagi í sameignarsjóði lífeyrissjóða eða séreignarsjóði. Samstæðan er ekki skuldbundin til frekari greiðslna þegar þessi iðgjöld hafa verið greidd. Iðgjöldin eru gjaldfærð í rekstrarreikning meðal launa og launatengdra gjalda eftir því sem þau falla til. Samstæðan rekur engan réttindatengdan lífeyrissjóð.

#### 82.38. Fjárvarsla

Samstæðan er vörsluaðili, þar sem hún annast vörslu og ráðstöfun eigna fyrir hönd einstaklinga, stofnana og lífeyrissjóða, þ.m.t. sjóða sem eru í stýringu hjá samstæðunni. Þessar eignir eru ekki færðar í reikningsskilin þar sem þeim er haldið í vörslu fyrir hönd viðskiptavina, stofnana og lífeyrissjóða en eru ekki eign samstæðunnar.

#### 82.39. Starfsþættir

Starfsþáttur er sú eining samstæðunnar sem stundar viðskipti til þess að afla tekna og stofna til gjalda, þ.m.t. tekjur og gjöld í viðskiptum við aðrar einingar samstæðunnar. Rekstrarniðurstaða hvers starfsþáttar er yfirfarin mánaðarlega af framkvæmdastjórn samstæðunnar (sem aðalákvörðunartökuvald um rekstur) sem tekur jafnframt ákvarðanir um framlag fjármuna til hvers starfsþáttar og leggur mat á fjárhagslegan árangur á grundvelli sjálfstæðra fjárhagslegra upplýsinga.

#### 82.40. Nýir staðlar, breytingar og túlkanir á stöðlum

Alþjóðareikningsskilaráðið (IASB) hefur gefið út nýja alþjóðlega reikningsskilastaðla og gert breytingar á stöðlum sem hafa ekki enn tekið gildi. Ekki er talið að þessir staðlar muni hafa veruleg áhrif á samstæðureikninginn.

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### Lykiltölur samstæðunnar

#### 83. Rekstur eftir árum

Rekstrarreikningur	2022	2021	2020	2019	2018
Vaxtatekjur	102.009	66.594	66.498	72.172	69.378
Vaxtagjöld	(55.545)	(27.641)	(28.424)	(32.502)	(28.564)
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>46.464</b>	<b>38.953</b>	<b>38.074</b>	<b>39.670</b>	<b>40.814</b>
Þjónustutekjur	15.343	13.121	10.819	11.528	11.220
Þjónustugjöld	(4.720)	(3.638)	(3.181)	(3.309)	(3.063)
<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	<b>10.623</b>	<b>9.483</b>	<b>7.638</b>	<b>8.219</b>	<b>8.157</b>
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	(7.963)	5.980	4.257	7.993	1.654
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	100	(86)	(278)	(584)	(1.497)
Hrein virðisbreyting	2.473	7.037	(12.020)	(4.827)	1.352
Aðrar tekjur og (gjöld)	1.556	963	582	1.046	3.430
<b>Aðrar rekstrartekjur (gjöld)</b>	<b>(3.834)</b>	<b>13.894</b>	<b>(7.459)</b>	<b>3.628</b>	<b>4.939</b>
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>53.253</b>	<b>62.330</b>	<b>38.253</b>	<b>51.517</b>	<b>53.910</b>
Laun og launategd gjöld	(14.474)	(14.759)	(14.767)	(14.458)	(14.589)
Annar rekstrarkostnaður	(9.289)	(9.105)	(9.064)	(9.534)	(9.348)
Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	(2.097)	(2.013)	(1.815)	(4.204)	(3.860)
<b>Rekstrargjöld samtals</b>	<b>(25.860)</b>	<b>(25.877)</b>	<b>(25.646)</b>	<b>(28.196)</b>	<b>(27.797)</b>
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>27.393</b>	<b>36.453</b>	<b>12.607</b>	<b>23.321</b>	<b>26.113</b>
Tekjuskattur	(10.396)	(7.534)	(2.086)	(5.086)	(6.853)
<b>Hagnaður ársins</b>	<b>16.997</b>	<b>28.919</b>	<b>10.521</b>	<b>18.235</b>	<b>19.260</b>
<b>Hagnaður ársins tilheyrir:</b>					
Hluthöfum bankans	16.997	28.919	10.521	18.235	19.260
Hlutdeild minnihluta	-	-	-	-	-
<b>Efnahagsreikningur</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	42.216	82.425	67.604	69.824	70.854
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	125.265	150.435	119.330	115.262	77.058
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	19.106	33.347	26.808	30.019	23.547
Útlán og kröfur á lánastofnanir	28.621	47.231	48.073	47.929	71.385
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.544.360	1.387.463	1.273.426	1.140.184	1.064.532
Aðrar eignir	26.948	27.992	27.298	22.088	17.335
Eignir í sölumeðferð	508	905	1.638	1.022	1.330
<b>Eignir alls</b>	<b>1.787.024</b>	<b>1.729.798</b>	<b>1.564.177</b>	<b>1.426.328</b>	<b>1.326.041</b>
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	6.634	10.425	48.725	48.062	34.609
Innlán frá viðskiptavinum	967.863	900.098	793.427	707.813	693.043
Lántaka	476.864	486.042	420.178	373.168	314.412
Aðrar skuldir	34.819	29.803	22.226	30.470	31.027
Víkjandi lántaka	21.753	20.785	21.366	19.081	13.340
Eigið fé	279.091	282.645	258.255	247.734	239.610
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>1.787.024</b>	<b>1.729.798</b>	<b>1.564.177</b>	<b>1.426.328</b>	<b>1.326.041</b>

# Skýringar við ársreikning samstæðunnar

## Lykiltölur samstæðunnar

### 84. Rekstur eftir ársfjórðungum

Rekstrarreikningur	2022				2021			
	F4*	F3	F2	F1	F4*	F3	F2	F1
Vaxtatekjur	26.984	28.677	25.247	21.101	18.520	15.646	18.096	14.332
Vaxtagjöld	(14.115)	(16.500)	(14.095)	(10.835)	(8.125)	(6.046)	(7.764)	(5.706)
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>12.869</b>	<b>12.177</b>	<b>11.152</b>	<b>10.266</b>	<b>10.395</b>	<b>9.600</b>	<b>10.332</b>	<b>8.626</b>
Þjónustutekjur	4.013	3.657	4.052	3.621	3.632	3.417	3.197	2.875
Þjónustugjöld	(1.268)	(1.201)	(1.269)	(982)	(1.039)	(895)	(883)	(821)
<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	<b>2.745</b>	<b>2.456</b>	<b>2.783</b>	<b>2.639</b>	<b>2.593</b>	<b>2.522</b>	<b>2.314</b>	<b>2.054</b>
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	(108)	(3.054)	(2.707)	(2.094)	439	1.886	1.284	2.371
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(214)	285	21	8	(69)	55	(45)	(27)
Hrein virðisbreyting	(192)	2.622	(735)	778	3.247	1.008	293	2.489
Aðrar tekjur og gjöld	466	369	328	393	112	275	330	246
<b>Aðrar rekstrartekjur (gjöld)</b>	<b>(48)</b>	<b>222</b>	<b>(3.093)</b>	<b>(915)</b>	<b>3.729</b>	<b>3.224</b>	<b>1.862</b>	<b>5.079</b>
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>15.566</b>	<b>14.855</b>	<b>10.842</b>	<b>11.990</b>	<b>16.717</b>	<b>15.346</b>	<b>14.508</b>	<b>15.759</b>
Laun og launatengd gjöld	(3.986)	(3.149)	(3.584)	(3.755)	(4.028)	(3.238)	(3.724)	(3.769)
Annar rekstrarkostnaður	(2.637)	(2.135)	(2.118)	(2.399)	(2.386)	(2.202)	(2.202)	(2.315)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(535)	(547)	(505)	(510)	(508)	(525)	(513)	(467)
<b>Rekstrargjöld samtals</b>	<b>(7.158)</b>	<b>(5.831)</b>	<b>(6.207)</b>	<b>(6.664)</b>	<b>(6.922)</b>	<b>(5.965)</b>	<b>(6.439)</b>	<b>(6.551)</b>
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>8.408</b>	<b>9.024</b>	<b>4.635</b>	<b>5.326</b>	<b>9.795</b>	<b>9.381</b>	<b>8.069</b>	<b>9.208</b>
Tekjuskattur	(2.731)	(3.261)	(2.294)	(2.110)	(2.473)	(1.889)	(1.582)	(1.590)
<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>5.677</b>	<b>5.763</b>	<b>2.341</b>	<b>3.216</b>	<b>7.322</b>	<b>7.492</b>	<b>6.487</b>	<b>7.618</b>
<b>Efnahagsreikningur</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.9.2022</b>	<b>30.6.2022</b>	<b>31.3.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.9.2021</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>31.3.2021</b>
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	42.216	93.799	84.895	68.406	82.425	92.043	89.342	59.937
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	125.265	91.951	102.018	129.661	150.435	129.579	128.208	134.183
Hlutabréf og hlutabréfagningar	19.106	20.559	27.368	28.990	33.347	30.527	35.111	31.811
Útlán og kröfur á lánastofnanir	28.621	42.706	36.119	58.179	47.231	59.363	64.245	55.234
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.544.360	1.496.347	1.445.399	1.416.504	1.387.463	1.375.536	1.328.031	1.287.448
Aðrar eignir	26.948	25.235	31.785	31.130	27.992	30.020	31.147	30.913
Eignir í sölumeðferð	508	531	559	774	905	1.290	1.213	1.426
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.787.024</b>	<b>1.771.128</b>	<b>1.728.143</b>	<b>1.733.644</b>	<b>1.729.798</b>	<b>1.718.358</b>	<b>1.677.297</b>	<b>1.600.952</b>
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	6.634	5.059	4.813	6.557	10.425	48.991	40.312	40.932
Innlán frá viðskiptavinum	967.863	967.965	935.123	922.556	900.098	869.463	842.624	794.252
Lántaka	476.864	459.365	451.524	472.827	486.042	474.415	456.688	452.709
Aðrar skuldir	34.819	44.596	48.483	45.870	29.803	29.047	48.913	30.825
Víkjandi lántaka	21.753	20.729	20.550	20.524	20.785	21.099	20.889	20.850
Eigið fé	279.091	273.414	267.650	265.310	282.645	275.343	267.871	261.384
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>1.787.024</b>	<b>1.771.128</b>	<b>1.728.143</b>	<b>1.733.644</b>	<b>1.729.798</b>	<b>1.718.358</b>	<b>1.677.297</b>	<b>1.600.952</b>

\*Fyrstu þrjú árshlutarnir fyrir árin 2022 og 2021 voru kannaðir af endurskoðanda bankans

## Skýringar við ársreikning samstæðunnar

### Lykiltölur samstæðunnar

#### 85. Lykiltölur og hlutföll

	2022	2021	2020	2019	2018
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	10,1%	13,6%	5,1%	9,6%	11,1%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	6,3%	10,8%	4,3%	7,5%	8,2%
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)	46,8%	43,2%	47,4%	42,6%	45,5%
Hlutfall rekstrarkostnaðar af meðalstöðu heildareigna	1,4%	1,4%	1,6%	1,7%	1,9%
Arðsemi eigna	1,0%	1,7%	0,7%	1,3%	1,5%
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	2,7%	2,3%	2,5%	2,8%	3,2%
Hagnaður á hlut	0,72	1,22	0,45	0,77	0,81
Eiginfjárlutfall alls	24,7%	26,6%	25,1%	25,8%	24,9%
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	22,9%	24,8%	23,2%	23,9%	23,6%
Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar (e. MREL)	40,4%	-	-	-	-
Vogunarlutfall	14,4%	14,9%	15,4%	15,7%	16,1%
Hlutfall útlána til viðskiptamanna af innlánum	159,6%	154,1%	160,5%	161,1%	153,6%
Hlutfall innlána af heildareignum	54,2%	52,0%	50,7%	49,6%	52,3%
Heildarlausafjárþekja	134%	179%	154%	161%	158%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	132%	142%	132%	143%	166%
Meðaltal ársverka	843	890	921	950	961
Ársverk í árslok	813	816	878	893	919
Arður á hlut	0,61	0,19	0,00	0,42	1,05

#### Lykiltölur og hlutföll

#### Skilgreining

Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	Hagnaður (tap) fyrir skatta / meðalstaða eigin fjár á árinu
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	Hagnaður (tap) / meðalstaða eigin fjár á árinu
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)	(Rekstrargjöld - skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja) / (Rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)
Hlutfall rekstrarkostnaðar af meðalstöðu heildareigna	(Heildar rekstrarkostnaður - skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja) / meðalstöðu eigna
Arðsemi eigna	Hagnaður (tap) eftir skatta / meðalstaða eigna á árinu
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	(Vaxtatekjur - vaxtagjöld) / meðalstöðu heildareigna
Hagnaður á hlut	Hagnaður (tap) ársins sem tilheyrir hluthöfum/ veginn meðalfjöldi útistandandi hluta
Eiginfjárlutfall alls	Eiginfjárgrunnur samkvæmt ákvæðum laga (CET1 + AT1 + T2) / áhættugrunnur
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1) / áhættugrunnur
Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1)	Bókfært eigið fé - frádráttarliðir skv. CRR II
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (AT1)	Eiginfjárgerningar undir þætti 1 aðrir en almennt eigið fé þáttar 1
Samtals eigið fé þáttar 1 (T1)	Almennt eigið fé þáttar 1 + viðbótar eigið fé þáttar 1
Samtals eigið fé þáttar 2 (T2)	Víkjandi lán - lögbundnar niðurfærslur
Eiginfjárgrunnur	CET1 + AT1 + T2
Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar (e. MREL)	Eiginfjárgrunnur + hæfar skuldbindingar / áhættugrunnur samtals
Vogunarlutfall	Eigið fé þáttar 1 / (heildareignir + liðir utan efnahags)
Hlutfall útlána til viðskiptamanna af innlánum	Útlán og kröfur á viðskiptavini/ innlán frá viðskiptavinum
Hlutfall innlána af heildareignum	Innlán frá viðskiptavinum/ eignir alls
Heildarlausafjárþekja	Lausafjárforði / nettóútlæði lausafjár næstu 30 daga á álagstímabili
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	Tiltæk stöðug fjármögnun / nauðsynleg stöðug fjármögnun
Meðaltal ársverka	Meðaltal stöðugilda starfsfólks í starfi yfir árið
Ársverk í árslok	Fjöldi stöðugilda í árslok
Arður á hlut	Greiddur arður / fjölda útistandandi hluta



# Stjórnarháttayfirlýsing fyrir árið 2022

24. janúar 2023

# ÓENDURSKOÐAÐ

Góðir stjórnarhættir Landsbankans leggja grunn að traustum samskiptum hluthafa, bankaráðs, stjórnenda, starfsmanna, viðskiptavina og annarra hagsmunaaðila og stuðla að hlutlægni, heilindum, gagnsæi og ábyrgð í stjórnun bankans. Landsbankinn fylgir viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti og birtir árlega yfirlýsingu í sérstökum kafla í ársskýrslu þar sem gerð er grein fyrir stjórnarháttum bankans.

Stjórnvísí tilkynnti í ágúst 2022 um endurnýjun á viðurkenningu Landsbankans sem fyrirmyndarfyrirtækis í góðum stjórnarháttum fyrir tímabilið 2021-2022. Viðurkenningin byggir á úttekt ytri ráðgjafa á stjórnarháttum bankans sem fram fór í mars 2020. Úttektin tekur mið af leiðbeiningum um góða stjórnarhætti sem eru gefnar út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins. Viðurkenningin er fyrst og fremst veitt til þess að ýta undir umræður og aðgerðir sem efla góða stjórnarhætti.

## 1 Tilvísanir í þær reglur um stjórnarhætti sem félagið fylgir eða ber að fylgja samkvæmt lögum og upplýsingar um það hvar slíkar reglur eru aðgengilegar almenningi

Samkvæmt 1. mgr. 54. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, ber bankaráð Landsbankans ábyrgð á að stjórnarhættir og innra skipulag bankans stuðli að skilvirkri og varfærinni stjórn hans, aðskilnaði starfa og að komið sé í veg fyrir hagsmunaárekstra. Samkvæmt sömu lagagrein skal bankaráð árlega endurmeta stjórnarhætti sína og bregðast við annmörkum sem koma í ljós.

Samkvæmt 7. mgr. 54. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, skal Landsbankinn fylgja viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja og birta árlega yfirlýsingu um stjórnarhætti sína í sérstökum kafla í ársreikningi eða ársskýrslu. Bankanum ber jafnframt að gera grein fyrir stjórnarháttunum á vefsíðu sinni.

Landsbankinn fylgir leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar voru út 1. júlí 2021 (6. útg.) af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vefsíðu Viðskiptaráðs Íslands, <http://leidbeiningar.is> (hér á eftir „leiðbeiningarnar“).

Þessi kafli ársskýrslunnar inniheldur stjórnarháttayfirlýsingu Landsbankans (hér eftir „yfirlýsingin“) og fylgir hún þeirri framsetningu efnisatriða sem leiðbeiningarnar kveða á um.

## 2 Frávik frá leiðbeiningum um stjórnarhætti

Landsbankinn uppfyllir ákvæði leiðbeininganna að því frátöldu að ekki hefur verið sett sérstök stefna um fjölbreytileika í tengslum við stjórn, framkvæmdastjórn og æðstu stjórnendur. Þetta er útskýrt nánar í 5. gr. yfirlýsingarinnar. Að því er varðar ákvæði leiðbeininganna um tilnefningarnefnd, ber að geta þess að hluthafafundur hefur ekki skipað tilnefningarnefnd þar sem tilnefningar allra bankaráðsmanna falla undir ákvæði 7. gr. laga nr. 88/2009, um Bankasýslu ríkisins. Í samræmi við 7. mgr. 53. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, starfrækir Landsbankinn því ekki tilnefningarnefnd.



### 3 Annars konar reglur og viðmið sem einnig er farið eftir og eiga sérstaklega við um þá tegund rekstrar sem félagið stundar

Um starfsemi Landsbankans gilda lög um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002, reglur og tilmæli Seðlabankans og ýmis önnur lagaákvæði um fjármálamarkaði. Bankinn tekur jafnframt í starfsemi sinni mið af viðmiðunarreglum Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar (EBA) um innri stjórnarhætti fjármálafyrirtækja (EBA/GL/2021/05), sbr. 16. gr. reglugerðar ESB nr. 1093/2010 sem lögfest var á Íslandi með lögum nr. 24/2017, um evrópskt eftirlitskerfi á fjármálamarkaði. Viðmiðunarreglurnar eru aðgengilegar á vefsíðu fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands (<https://www.fme.is/log-og-tilmaeli/ees-vidmidunarreglur/eba/nr/3076>).

### 4 Helstu þættir áhættustjórnunar og innra eftirlits

Árangursrík áhættustjórnun er ein af forsendum langtímaarðsemi og stöðugleika í rekstri bankans. Í áhættustjórnun felst greining, mat og stýring á áhættuþáttum í rekstri bankans og að bankinn hafi skilvirkt skipulag til að mæta áhættu. Miðlun upplýsinga um áhættu til stuðnings ákvarðana-töku er jafnframt lykilþáttur skilvirkrar áhættustjórnunar.

Innra eftirlit á að stuðla að því að bankinn nái markmiðum sínum varðandi afkomu, áhættuvilja og áreiðanlegar fjárhagsupplýsingar og að bankinn hlíti gildandi lögum og reglum. Greining á virkni innra eftirlits felur í sér skoðun á eftirlitsumhverfi bankans, áhættustjórnun, eftirlitsaðgerðum, upplýsingum, samskiptum og stjórnendaeftirliti.

Bankaráð samþykkir áhættustefnu, áhættuvilja og framkvæmd áhættustýringar. Bankaráð ber jafnframt ábyrgð á að til staðar sé virkt kerfi innra eftirlits.

Tvær undirnefndir bankaráðs sinna ráðgjafar- og eftirlitshlutverki fyrir bankaráð á sviði áhættustjórnunar og innra eftirlits sem nánar er lýst í starfsreglum þeirra. Áhættunefnd bankaráðs fjallar með reglubundnum hætti um málefni tengd innra eftirliti og áhættustjórnun. Þá fjallar Endurskoðunarnefnd reglubundið um reikningsskil bankans og leggur mat á innra eftirlitskerfi hans.

Nánari lýsingu á áhættustjórnun bankans er að finna í sérstakri skýrslu um áhættustjórnun á vefsíðu bankans.<sup>1</sup>

Framkvæmd innra eftirlits má aðgreina eftir eðli þess og því hverjir framkvæma það.

Fyrsta stigs eftirlit er á ábyrgð stjórnenda starfseininga en þeim ber að tryggja að áhættustjórnun og innra eftirlit sé órjúfanlegur hluti af daglegri starfsemi bankans. Stjórnendur skulu með virkum og reglubundnum hætti greina og meta þá áhættu sem steðjar að starfseminni sem þeir bera ábyrgð á. Stjórnendur skulu leggja mat á hvort breytingar í rekstrarumhverfi bankans feli í sér tækifæri eða ógn fyrir viðkomandi starfsemi, hanna eftirlitsaðgerðir í ferla, innleiða aðgerðirnar, vakta þær og upplýsa um virkni þeirra.

Annars stigs eftirlit er á ábyrgð Áhættustýringar og Regluvörslu sem viðhafa áhættumiðað innra eftirlit með því að stjórnendur og starfsmenn starfi í samræmi við þær stefnur, reglur og ferla sem bankinn hefur sett sér. Þessar einingar, ásamt Lögfræðiþjónustu, taka þátt í að móta og innleiða stefnur og aðferðafræði á sviði innra eftirlits til samræmis við stefnumörkun bankans.

Þriðja stigs eftirlit er á ábyrgð Innri endurskoðunar sem er óháð eftirlitseining. Hlutverk hennar er að veita óháða og hlutlæga staðfestingu og ráðgjöf, sem ætlað er að vera virðisaukandi og bæta rekstur bankans. Innri endurskoðun skal með kerfisbundnum og öguðum vinnubrögðum staðfesta virkni bæði fyrsta og annars stigs eftirlits, veita ráðgjöf um það sem betur má fara og þannig leggja mat á og bæta virkni áhættustjórnunar, eftirlitsaðgerða og stjórnarháttanna bankans.

<sup>1</sup> <https://www.landsbankinn.is/bankinn/fjarfestatengsl/skyrslur-og-uppgjor>

## 5 Lýsing á stefnu félagsins um fjölbreytileika í tengslum við stjórn, framkvæmdastjórn og æðstu stjórnendur

Landsbankinn hefur ekki sett sér sérstaka stefnu um fjölbreytileika bankaráðs, framkvæmdastjórnar og æðstu stjórnenda bankans með tilliti til þátta á borð við aldur, kyn eða menntunarlegan og faglegan bakgrunn.

Samkvæmt lögum skal stjórn Bankasýslu ríkisins skipa sérstaka þriggja manna valnefnd sem tilnefnir aðila fyrir hönd ríkisins til setu í bankaráði. Valnefndin skal tryggja að í bankaráðinu sitji sem næst jafnmargar konur og karlar. Valnefndin starfar samkvæmt starfsreglum þar sem fram koma þau viðmið sem nefndin styðst við í mati sínu á hæfni, menntun og reynslu einstaklinga sem til greina koma til setu í bankaráði. Í starfsreglunum kemur fram að nefndin skal tilnefna bankaráðsmenn sem hafa fjölbreyttan bakgrunn hvað varðar menntun og hæfni. Nefndin skal gæta að heildaryfirbragði og reyna að tryggja að stjórnir fjármálafyrirtækja verði ekki of einsleitar.

Jafnréttisstefna bankans fjallar um jöfn réttindi og sömu möguleika einstaklinga í starfi og til starfsframa. Þá er kveðið á um í mannauðsstefnu að Landsbankinn leggur áherslu á að fá til liðs við sig öflugt og traust starfsfólk með fjölbreytilegan bakgrunn. Landsbankinn leggur áherslu á fjögur heimsmarkmið SP í starfsemi sinni líkt og kemur fram í sjálfbærnistefnu bankans. Meðal þeirra er markmið um jafnrétti kynjanna og hefur bankinn sett sér það markmið að hlutur hvors kyns í forystusveit bankans verði aldrei minni en 40%.

## 6 Samsetning og starfsemi bankaráðs, undirnefnda bankaráðs og framkvæmdastjórnar

Bankaráð er skipað sjö einstaklingum og tveimur til vara. Bankaráð er kosið á aðalfundi og er kjörtímabil bankaráðsmanna eitt ár. Við kjör bankaráðsmanna skal stefnt að því að kynjahlutfall sé sem jafnast og leitast við að tryggja að bankaráðið sem heild hafi yfir að ráða góðri þekkingu á bankastarfsemi. Formaður er kosinn sérstaklega á aðalfundi, en bankaráðsmenn kjósa varaformann. Bankaráð Landsbankans fer með æðsta vald í málefnum bankans á milli hluthafafunda. Bankaráð ber ábyrgð á starfsemi bankans og stefnumótun sem og áhættustefnu og að til staðar sé virkt kerfi innra eftirlits. Bankaráð hefur yfirumsjón með því að starfsemi bankans og rekstur sé í samræmi við lög, samþykktir bankans og aðrar reglur sem um starfsemina gilda. Bankaráð hefur einnig með höndum almennt eftirlit með rekstri bankans og sér til þess að nægilegt eftirlit sé haft með bókhaldi og meðferð fjármuna félagsins. Í starfsreglum sem bankaráð setur sér er kveðið nánar á um störf bankaráðs.

Þrjár undirnefndir starfa á vegum bankaráðs: Endurskoðunarnefnd, Áhættunefnd og Starfskjarnanefnd. Hlutverk nefndanna er m.a. að undirbúa umfjöllun bankaráðs á tilteknum starfssviðum og annast nánari athugun á málum sem þeim tengjast.

Bankaráð ræður bankastjóra og innri endurskoðanda. Bankastjóri ræður aðra daglega stjórnendur bankans. Svið bankans eru sjö talsins: Einstaklingssvið, Fyrirtækjasvið, Eignastýring og miðlun, Áhættustýring, Fjármál og rekstur, Upplýsingatækni og Samfélag. Hverju sviði er stýrt af framkvæmdastjóra og sameiginlega mynda þeir framkvæmdastjórn með bankastjóra. Innri endurskoðun heyrir undir bankaráð. Skrifstofa bankastjóra, Lögfræðiþjónusta og Regluvarsla heyra beint undir bankastjóra.

Framkvæmdastjórn Landsbankans er vettvangur samráðs og ákvarðanatöku af hálfu bankastjóra og framkvæmdastjóra. Framkvæmdastjórn annast framkvæmd stefnumótunar og skal sjá til þess að rekstur bankans sé í samræmi við lög og reglur á hverjum tíma. Bankastjóri hefur skipað fjórar þverfaglegar fastanefndir með það að markmiði að tryggja samstarf og framkvæmd á stefnu bankans: Lánanefnd, Áhættu- og fjármálanefnd, Rekstraráhættunefnd og Verkefnanefnd. Á vegum nefndanna eru einnig starfandi undirhópar og teymi sem fjalla um afmörkuð viðfangsefni.

## 7 Fyrirkomulag skipunar nefndarmanna tilnefningarnefndar

Í samræmi við 7. mgr. 53. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, starfrækir Landsbankinn ekki tilnefningarnefnd þar sem tilnefningar allra bankaráðsmanna falla undir ákvæði laga um Bankasýslu ríkisins.

## 8 Fyrirkomulag skipunar nefndarmanna undirnefnda bankaráðs

Bankaráð skipar nefndarmenn í undirnefndir. Fyrirkomulag nefnda á árinu 2022 var óbreytt frá fyrra ári. Endurskoðunarnefnd er skipuð þremur bankaráðsmönnum og einum utanaðkomandi nefndarmanni með sérþekkingu á sviði reikningsskila og endurskoðunar. Áhættunefnd og Starfskjaranefnd eru skipaðar þremur bankaráðsmönnum hvor.

## 9 Upplýsingar um fjölda bankaráðsfunda, funda undirnefnda og mætingu

Á árinu 2022 hélt bankaráð Landsbankans 14 fundi. Haldnir voru 9 fundir í Endurskoðunarnefnd, 11 í Áhættunefnd og 6 í Starfskjaranefnd. Meðfylgjandi tafla sýnir mætingu á fundina.

	Starfstími 2022	Bankaráð	Endurskoðunarnefnd	Áhættunefnd	Starfskjaranefnd
Fjöldi bankaráðs- og nefndafunda á árinu		14	9	11	6
<b>Bankaráð</b>					
Helga Björk Eiríksdóttir, formaður	01.01 - 31.12	14			6
Berglind Svavarsdóttir	01.01 - 31.12	14		10	6
Elín H. Jónsdóttir	01.01 - 31.12	14		11	
Guðbrandur Sigurðsson	01.01 - 31.12	14		11	
Guðrún Blöndal	01.01 - 31.12	14	9		6
Helgi Friðjón Arnarson	01.01 - 31.12	13	9		
Þorvaldur Jacobsen	01.01 - 31.12	14	8		
Sigríður Olgeirsdóttir, varamaður	01.01 - 31.12	4			
Sigurður Jón Björnsson, varamaður	01.01 - 31.12	4			
<b>Endurskoðunarnefnd</b>					
Hjörleifur Pálsson, löggiltur endurskoðandi	01.01 - 31.12		9		

## 10 Starfsreglur bankaráðs og undirnefnda

Starfsreglur bankaráðs má finna á vefsíðu Landsbankans.<sup>2</sup> Sérstakar starfsreglur hafa jafnframt verið gefnar út fyrir Endurskoðunarnefnd, Áhættunefnd og Starfskjaranefnd og þær má einnig finna á vefsíðu bankans.

<sup>2</sup> <https://www.landsbankinn.is/bankinn/um-bankann/stefna-og-skipulag/bankarad>

## 11 Upplýsingar um bankaráðsmenn

Bankaráðsmenn eru eftirtaldir:

### Aðalmenn

#### **Helga Björk Eiríksdóttir** **Formaður**

Helga Björk Eiríksdóttir er fædd árið 1968. Helga Björk starfar á sviði fasteignapróunar og ráðgjafar. Hún var áður fjárfesta- og almannatengill hjá Marel ásamt því að gegna formennsku í stjórn Sparisjóðs Svarfdæla. Helga Björk er með MBA-gráðu frá Edinborgarháskóla. Hún útskrifaðist með BA-gráðu í ensku og ítölsku frá Háskóla Íslands 1997 og lauk prófi í hagnýtri fjölmiðlun frá sama skóla 1999. Helga Björk lauk prófi í markaðs- og útflutningsfræði frá Endurmenntunarstofnun Háskóla Íslands 2002 og hefur lagt stund á verðbréfavíðskiptanám við Háskólann í Reykjavík. Á árunum 2010-2012 starfaði hún við sjálfstæða ráðgjöf. Hún hafði umsjón með samskiptamálum fyrir skilanevnd og slitastjórn Kaupþings hf. á árunum 2009 og 2010. Áður starfaði Helga Björk m.a. sem markaðs- og kynningarstjóri Nasdaq OMX kauphallarinnar á Íslandi um átta ára skeið. Helga Björk hefur einnig starfað við fjölmiðla, sinnt ýmsum öðrum störfum og var lengi starfsmaður Sparisjóðs Svarfdæla á Dalvík. Helga Björk var kjörin í bankaráð Landsbankans í apríl 2013. Hún er formaður bankaráðs ásamt því að gegna formennsku í Starfskjaranefnd.

#### **Berglind Svavarsdóttir** **Varaformaður**

Berglind Svavarsdóttir er fædd árið 1964. Hún er hæstaréttarlögmaður og meðeigandi hjá Lögfræðistofu Reykjavíkur. Berglind lauk lagaprófi frá Háskóla Íslands árið 1989, öðlaðist réttindi sem héraðsdómslögmaður árið 1995 og sem hæstaréttarlögmaður árið 2008. Berglind er með diplóma í stjórnun frá Háskólanum á Akureyri 2006. Hún starfaði hjá skattrannsóknarstjóra ríkisins á árunum 1988-1989 og sýslumanninum á Húsavík 1990-1996. Hún rak eigin lögmannsstofu og fasteignasölu 1996-2003, var meðeigandi Regula lögmannsstofu ehf. 2003-2010 og meðeigandi Acta lögmannsstofu á árunum 2011-2016, en Acta sameinaðist Lögfræðistofu Reykjavíkur 1. apríl 2016. Berglind hefur gegnt ýmsum stjórnar- og trúnaðarstörfum. Hún sat í stjórn Lögmannafélags Íslands á árunum 2015-2021, þar af sem formaður um þriggja ára skeið. Þá sat hún í slitastjórn SPB hf. 2009-2016. Hún er formaður úrskurðarnefndar þjóðkirkjunnar og formaður úrskurðarnefndar kosningamála. Berglind var kjörin í bankaráð í apríl 2016 og er varaformaður bankaráðs.

#### **Elín H. Jónsdóttir** **Bankaráðsmaður**

Elín H. Jónsdóttir er fædd árið 1966. Hún er deildarforseti lagadeildar Háskólans á Bifröst. Elín lauk lagaprófi frá Háskóla Íslands 1993 og LL.M. gráðu frá lagadeild Duke-háskóla 1996. Þá lauk hún MBA-prófi frá Stockholm School of Economics 2018 og hefur lokið prófi í verðbréfavíðskiptum. Hún starfaði við verðbréfamarkaðseftirlit hjá Fjármálaeftirlitinu á árunum 2001-2005, sem framkvæmdastjóri verðbréfafyrirtækisins Arev frá 2005-2009, sem forstjóri Bankasýslu ríkisins frá 2010 til 2011 og sem framkvæmdastjóri eignastýringarsviðs Íslandsbanka frá 2014 til 2017. Auk þess hefur hún sinnt ráðgjafarstörfum og kennslu. Hún hefur setið í stjórnnum ýmissa fyrirtækja, meðal annars Regins fasteignafélags, Tryggingamiðstöðvarinnar, Promens, Icelandair, Borgunar og Skeljungs. Þá sat Elín í stjórn Kvennaathvarfsins á árunum 2013-2020. Hún var kjörin í bankaráð í mars 2021.

## **Guðbrandur Sigurðsson** **Bankaráðsmaður**

Guðbrandur Sigurðsson er fæddur árið 1961. Hann er framkvæmdastjóri Brynju leigufélags. Guðbrandur lauk BSc-prófi í matvælafræði 1985 og MBA-prófi frá Edinborgarháskóla 1994. Hann starfaði hjá Íslenskum sjávarafurðum og forverum þess á árunum 1985-1996 og var ráðinn einn af framkvæmdastjórum félagsins við stofnun þess árið 1991. Þá gegndi hann starfi framkvæmdastjóra hjá ÚA og Brimi 1996-2004. Á árunum 2005-2008 var hann framkvæmdastjóri MS, framkvæmdastjóri Nýlands ehf. 2008-2010 og framkvæmdastjóri Plastprents hf. 2010-2012. Hann var síðan framkvæmdastjóri endurskoðunarfyrtækisins PwC á Íslandi 2013-2016, framkvæmdastjóri Heimavalla hf. 2016-2019 og framkvæmdastjóri Borgarplasts ehf. 2019-2021. Guðbrandur hefur setið í stjórnnum ýmissa fyrirtækja og samtaka á sínum starfsferli, meðal annars BL hf., Haga hf. og Reita hf. Hann situr nú í stjórn Talnakönnunar hf. Guðbrandur var kjörinn í bankaráð í apríl 2019 og gegnir formennsku í Áhættunefnd.

## **Guðrún Ó. Blöndal** **Bankaráðsmaður**

Guðrún Ó. Blöndal er fædd árið 1960. Hún lauk cand.oecon. prófi frá Háskóla Íslands árið 1990. Guðrún starfaði hjá Kaupþingi á árunum 1984-2002, fyrst á sviði eignastýringar, en síðar sem markaðsstjóri, starfsmannastjóri og forstöðumaður vörsludeildar til ársins 2002. Hún var framkvæmdastjóri Arion verðbréfavörslu, dótturfélags Kaupþings, frá stofnun árið 2002 þar til það sameinaðist Arion banka árið 2012. Guðrún hefur setið í stjórn Eimskipafélags Íslands hf. frá árinu 2018. Á árunum 2012-2013 átti hún sæti í stjórnnum Framtakssjóðs Íslands slhf., Regins hf., Varðar trygginga hf., Varðar líftryggingar hf. og Mílu ehf. Guðrún var framkvæmdastjóri Nasdaq verðbréfamíðstöðvar hf. frá árinu 2013 til 2018. Guðrún var kjörin varamaður í bankaráð í mars 2018 og aðalmaður í mars 2021.

## **Helgi Friðjón Arnarson** **Bankaráðsmaður**

Helgi Friðjón Arnarson er fæddur árið 1957. Hann lauk cand. ocon. prófi frá Háskóla Íslands árið 1983 og hlaut löggildingu sem endurskoðandi 1987. Helgi starfaði sem löggiltur endurskoðandi og meðeigandi hjá KPMG á árunum 1984-2020, þar sem hlutverk hans var m.a. endurskoðun og önnur þjónusta við fjármálafyrirtæki og lífeyrissjóði. Var hann endurskoðandi banka, sparissjóða, lífeyrissjóða og annarra aðila á fjármálamarkaði um langt árabil. Hann hefur einnig annast kennslu á námskeiðum hjá KPMG er varða endurskoðun og reikningsskil fjármálafyrirtækja og námskeið fyrir stjórnendur fjármálafyrirtækja vegna undirbúnings fyrir hæfismat hjá Fjármálaeftirlitinu. Helgi er formaður endurskoðunarnefndar Nova Klúbbsins hf. Hann var kjörinn í bankaráð í mars 2021 og gegnir formennsku í Endurskoðunarnefnd.

## **Þorvaldur Jacobsen** **Bankaráðsmaður**

Þorvaldur Jacobsen er fæddur árið 1963. Hann er framkvæmdastjóri kerfisstjórnunarsviðs Landsnets. Þorvaldur lauk prófi í rafmagnsverkfræði frá Háskóla Íslands árið 1987 og prófi í tölvunarfræði frá sama skóla 1988. Þá lauk hann einnig meistaraþráðu í rafmagnsverkfræði frá Texas-háskóla í Austin 1990. Þorvaldur starfaði hjá Opnum kerfum sem sölustjóri á árunum 1990-1996 og sem sölu- og markaðsstjóri Teymis 1996-1999. Hann tók við starfi framkvæmdastjóra Vísis.is ehf. 1999 og stýrði því félagi til ársins 2001. Þorvaldur starfaði um langt árabil hjá Nýherjasamstæðunni, fyrst sem framkvæmdastjóri samskiptalausna 2001-2005 og síðar framkvæmdastjóri kjarnalausna 2005-2008. Þá gegndi hann starfi forstjóra Dansupport A/S (dótturfélags Nýherja í Danmörku) um hálfis árs skeið 2007-2008, var framkvæmdastjóri hjá Skyggni 2009-2011, fram-

kvæmdastjóri UAB Baltic IT Services 2010-2012 (dótturfélags Nýherja í Litháen) og loks framkvæmdastjóri rekstrarlausna hjá Nýherja 2011-2012. Þorvaldur var framkvæmdastjóri þróunar- sviðs VÍS á árunum 2012-2017 og starfaði hjá Valcon Consulting A/S á sviði rekstrarráðgjafar og breytingastjórnunar 2017-2019. Hann hefur setið í stjórnnum ýmissa félaga og félagasamtaka á sínu starfssviði. Þorvaldur var kjörinn varamaður í bankaráð í mars 2018 og aðalmaður í apríl 2019.

## Varamenn

### Sigríður Olgeirsdóttir

#### Varamaður

Sigríður Olgeirsdóttir er fædd árið 1960. Sigríður lauk námi í kerfisfræði frá EDB-skólanum í Danmörku 1984, prófi í rekstrar- og viðskiptafræði frá Endurmenntunarstofnun Háskóla Íslands 1991, MBA-gráðu frá Háskólanum í Reykjavík 2005 og AMP-gráðu frá Harvard Business School 2017. Hún hefur víðtæka stjórnunarreynslu á sviði upplýsingatækni og fjármálamarkaða. Hún var sviðsstjóri þjónustu hjá Völku ehf. á árunum 2019-2021, framkvæmdastjóri rekstrar- og upplýsingatæknisviðs Íslandsbanka á árunum 2010-2019, forstjóri Humac ehf. með aðsetur á Íslandi 2007-2008, framkvæmdastjóri hjá Skiptum 2006-2008, framkvæmdastóri Ax hugbúnaðarhúss 2001-2006, framkvæmdastjóri Ax Business Intelligence A/S í Danmörku 1999-2001 og framkvæmdastjóri og forstöðumaður hjá Tæknival 1994-1999. Sigríður hefur setið í stjórnnum Pennans, Arion verðbréfavörslu, Reita, Auðkennis og Kerfis. Einnig sat hún í stjórn Sensa og var formaður endurskoðunarnefndar Lífeyrissjóðs starfsmanna Kópavogsbæjar. Sigríður hefur einnig setið í stjórnnum upplýsingatæknifyrirtækja á Norðurlöndum og situr nú í stjórn Opinna kerfa hf., Íslands-hotela hf., Fosshótela Reykjavík ehf. og Haga hf. Sigríður er jafnframt nefndarmaður í tilnefningarnefnd Sjóvá Almennra trygginga hf. Hún var kjörin varamaður í bankaráð í mars 2021.

### Sigurður Jón Björnsson

#### Varamaður

Sigurður Jón Björnsson er fæddur árið 1966. Hann lauk cand.oecon. prófi af reikningshalds- og fjármálasviði frá Háskóla Íslands árið 1994 og prófi í verðbréfiðskiptum 2009. Að námi loknu starfaði hann sem aðstoðarsölustjóri Íslensk Ameríska hf. 1995-1997. Þá gegndi hann störfum forstöðumanns fjármálasviðs, staðgengils framkvæmdastjóra og sérfræðings á sviði fjárfestinga hjá Framtaki fjárfestingarbanka hf. 1997- 2003. Hann starfaði sem forstöðumaður hagdeildar Air Atlanta 2003-2006 og var fjármálastjóri og staðgengill framkvæmdastjóra fjármálasviðs Norðuráls 2006-2007. Hann var ráðgjafi í fyrirtækjaráðgjöf hjá Capacent árið 2007 og varð síðar eigandi hjá verðbréfafyrirtækinu Capacent fjárfestingarráðgjöf, síðar Centra fyrirtækjaráðgjöf hf. Samhliða ráðgjafarstörfum sinnti Sigurður hlutverki regluvarðar verðbréfafyrirtækisins. Sigurður gegndi starfi framkvæmdastjóra fjármála hjá Íbúðalánasjóði á árunum 2011-2017 og bar hann þar m.a. ábyrgð á áhættustýringu sjóðsins árin 2011-2015. Sigurður var stjórnarformaður tæknifyrirtækisins Betware á Íslandi frá stofnun félagsins árið 1998 allt til sölu þess til erlendra aðila 2014. Hann hefur einnig átt sæti í stjórnnum félaganna Stoða hf., Íslandsflugs hf., Landsafls hf., IMSI Inc. og SPC Holding AS. Sigurður var kjörinn varamaður í bankaráð í apríl 2019.

## Nefndarmenn utan bankaráðs

### Hjörleifur Pálsson

#### Nefndarmaður í Endurskoðunarnefnd bankaráðs

Hjörleifur Pálsson er fæddur árið 1963. Hjörleifur lauk cand.oecon. prófi frá Háskóla Íslands árið 1988. Hann hlaut löggildingu til endurskoðunarstarfa 1989 og starfaði sem endurskoðandi til 2001. Hann var framkvæmdastjóri fjármálasviðs Össurar hf. frá 2001 til 2013. Frá 2013 hefur Hjörleifur

setið í stjórnnum margskonar fyrirtækja og fjárfest í og stutt við nýsköpunarfyrirtæki. Hann situr nú í stjórn Festi hf., í fjárfestingarráði Akurs fjárfestinga slhf., í stjórn Brunns vaxtarsjóðs slhf., Lotus Pharmaceutical Co., Ltd í Taívan og Ankra ehf. Hjörleifur er formaður tilnefningarnefndar Icelandair Group hf. Hann tók sæti í Endurskoðunarnefnd bankaráðs í maí 2019.

## 12 Upplýsingar um hvaða stjórnarmenn eru óháðir félaginu og stórum hluthöfum

Aðal- og varamenn í bankaráði eiga ekki hlut í Landsbankanum, hvorki beint né í gegnum tengda aðila. Aðal- og varamenn eru jafnframt óháðir bankanum og stórum hluthöfum. Þeir hafa engin hagsmunatengsl við helstu viðskipta- og samkeppnisaðila félagsins, önnur en fram koma í 11. gr. yfirlýsingarinnar, eða við stóra hluthafa í bankanum.

## 13 Helstu þættir í árangursmati

Árangursmat bankaráðs fór fram í desember 2022 og janúar 2023. Skoðað var hvernig til tókst með verkefni bankaráðs á árinu 2022. Einnig var lagt mat á upplýsingagjöf, stefnumótun og framtíðarsýn, frammistöðu bankaráðsmanna, skoðanaskipti og skilvirkni funda, starf undirnefnda bankaráðs og frammistöðu formanns.

## 14 Upplýsingar um bankastjóra og lýsing á helstu skyldum hennar

Lilja Björk Einarsdóttir tók við starfi bankastjóra Landsbankans hf. þann 15. mars 2017.

Lilja er véla- og iðnaðarverkfræðingur frá Háskóla Íslands árið 1998 og lauk meistaraprófi í fjármálaverkfræði frá Michigan-háskóla í Ann Arbor í Bandaríkjunum árið 2003. Á árunum 2008 til 2016 stýrði Lilja starfsemi, eignaumsýslu og endurheimt eigna gamla Landsbanka Íslands, LBI ehf., í London. Hún var sjálfstætt starfandi ráðgjafi og stjórnarmaður í fyrirtækjum frá 2016 þar til hún tók við starfi bankastjóra Landsbankans. Á árunum 2005 til 2008 var hún sérfræðingur og síðar framkvæmdastjóri hjá Landsbanka Íslands hf. í London og bar m.a. ábyrgð á daglegum rekstri og uppbyggingu stoðdeilda. Áður vann Lilja hjá ráðgjafarfyrirtækinu Marsh & McLennan frá 2003 til 2005 og vann m.a. verkefni fyrir Ford-bílaframleiðandann, sem sérfræðingur í gerð áætlana og áhættulíkana fyrir váttryggingarsvið og fjárstýringu. Lilja á sæti í stjórn Samtaka fjármálafyrirtækja og stjórn Viðskiptaráðs Íslands.

Lilja á ekki hlut í bankanum og þá eru ekki til staðar nein hagsmunatengsl milli hennar og helstu viðskipta- og samkeppnisaðila félagsins eða stórra hluthafa í félaginu.

Bankastjóri ber ábyrgð á daglegum rekstri bankans og fer með ákvörðunarvald í öllum málefnum hans sem ekki eru öðrum falin með lögum, samþykktum bankans eða ákvörðunum bankaráðs. Hinn daglegi rekstur tekur ekki til ráðstafana sem eru óvenjulegar eða mikilsháttar. Slíkar ráðstafanir getur bankastjóri aðeins gert samkvæmt sérstakri heimild bankaráðs. Bankastjóri skal sjá til þess að rekstur bankans sé samkvæmt lögum, reglugerðum, samþykktum og ákvörðunum bankaráðs. Hún skal sjá til þess að bókhald félagsins sé fært í samræmi við lög og venjur og að meðferð eigna félagsins sé með tryggilegum hætti. Bankastjóri er talsmaður bankans um öll rekstrarleg og viðskiptaleg málefni.

## 15 Lög og reglur

Ekki komu fram athugasemdir frá eftirlitsaðilum á árinu 2022 um brot á lögum eða reglum sem höfðu í för með sér viðurlög.

## 16 Fyrirkomulag samskipta hluthafa og stjórnar

Hluthafar í Landsbankanum voru 851 talsins í árslok 2022. Bankaráð hefur samskipti við hluthafa í samræmi við lög, samþykktir bankans og starfsreglur bankaráðs. Formaður bankaráðs stýrir samskiptum bankaráðs við hluthafa. Bankaráðsmönnum ber í störfum sínum og við ákvarðanatöku að starfa með hagsmuni bankans og allra hluthafa að leiðarljósi samkvæmt ákvæðum laga nr. 2/1995, um hlutafélög, laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, og annarra reglna og fyrirmæla sem gilda um starfsemi bankans.



# Undirritunarsíða

Undirritað af  
Elín H Jónsdóttir

Undirritað af  
Guðbrandur Sigurðsson

Undirritað af  
Guðrún Blöndal

Undirritað af  
Helga Björk Eiríksdóttir

Undirritað af  
Helgi Friðjón Arnarson

Undirritað af  
Lilja Björk Einarsdóttir

Undirritað af  
Sigurður Jón Björnsson

Undirritað af  
Þorvaldur Jacobsen