



ÁRSHLUTAREIKNINGUR 31.3.2015

FJÁRFESTAKYNNING
12. MAÍ 2015

HELSTU NIÐURSTÖÐUR Á FYRSTA ÁRSFJÓRÐUNGI 2015

SKULDABRÉFAÚTGÁFA Í EVRUM OG SALA Á EIGNARHLUTUM Í FÉLÖGUM

Sala á hlutafé í félögum í óskyldum rekstri

- Arion banki seldi 13,25% í Reitum í apríl
 - Söluandvirði nam 6,4 milljörðum króna
 - Um 3.600 fjárfestar óskuðu eftir hlutabréfum
 - Heildareftirspurn var 25,5 milljarðar
 - Reitir skráðir á markað í byrjun apríl, Arion banki á nú um 8% hlut í félaginu
- Sala og skráning á hlutum í Refresco Gerber
 - Félög í Arion banka samstæðunni áttu beint eða óbeint 9,8% hlut í félaginu
- Sala og skráning Eikar fasteignafélags undirbúin
 - Félagið skráð á markað í lok apríl. Allur eignarhlutur Arion banka seldur í útboðinu

Fjármögnun

- Fyrsta stóra skuldabréfaútgáfan í evrum
 - 300 milljónir evra eða um 45 milljarðar króna
 - Ríflega tvöföld eftirspurn
 - Fjölbreyttur hópur fjárfesta
 - Til þriggja ára og ber fasta 3,125% vexti
- Tveir sértryggðir skuldabréfaflokkar stækkaðir
- Tvær víxlaútgáfur fyrir samtals 1,240 milljónir
- Skuldabréf í norskum krónum keypt til baka fyrir 59 milljónir NOK

HELSTU ATBURÐIR Á FYRSTA ÁRSFJÓRÐUNGI 2015

BETRI BANKAÞJÓNUSTA

Arion hraðþjónusta

- Mikil áhersla lögð á að kynna *Arion hraðþjónustu* fyrir viðskiptavinum. Auglýsingar, námskeið og gestgjafar í útibúum
- Ný og endurbætt útgáfa af Arion appinu sett í loftið.
 - 40.000 virkir notendur
 - Í fyrsta sinn sem fleiri innskráningar eru í appið en í netbanka
- Enn fleiri nýir hraðbankar teknir í notkun
 - 280% aukning á notkun hraðbanka frá því á sama tíma í fyrra

Lánveitingar

- Greint var frá fjármögnun tveggja uppsjávarskipa HB Granda í samstarfi við DNB Bank
- Sérkjör kynnt vegna kaupa á fyrstu íbúð
 - Lán sem nema allt að 85% af markaðsvirði
 - Engin lántökugjöld

Nýsköpun

- Fjárfest í sprotasjóðnum *Eyrir Sprotar* fyrir 800 milljónir króna
- *Startup Reykjavík 2015* – 140 umsóknir bárust
- *Startup Energy Reykjavík* fjárfestadagurinn haldinn

Fjármálafræðsla

- Jón Jónsson fór um landið og fræddi um 2.000 ungmenni um fjármál
- *Ferð til fjár*, fræðslufundir og sjónvarpsþættir á RÚV í samvinnu við Breka Karlsson forstöðumann *Stofnunar um fjármálalæsi*

Annað

- Viðskiptavinum tilkynnt að engar frekari verðhækkningar verði út árið
- Ársskýrsla bankans var í fyrsta sinn aðeins á rafrænu formi

LYKILTÖLUR FYRSTA ÁRSFJÓRÐUNGS 2015

AFKOMA MARKAST AF VERÐBREYTINGUM VEGNA SKRÁNINGAR Á REFRESKO GERBER OG REITUM

Rekstur fjórðungsins

Arðsemi eigin
fjár
35,1%

1F 2014: 7,8%

Arðsemi af
reglulegri
starfsemi
9,8%

1F 2014: 4,7%

Skilvirkni

Kostnaðar-
hlutfall
29,3%

1F 2014: 69,0%

Fjárhagur

Tier 1
hlutfall
21,2%

31.3.2014: 18,6%

Gæði eigna

Vandræðalán
3,2%

1F 2014: 6,1%

Hagnaður
14.908
m.kr.

1F 2014:
2.864 m.kr.

Hagnaður af
reglulegri
starfsemi
3.972 m.kr

1F 2014: 1.694 m.kr.

Starfsmenn
1.112

31.03.2014:
1.140

Vogunar-
hlutfall
14,5%

31.12.2014: 15,4%

Íbúðarlán /
heildar útlán

41,7%

31.03.2014: 41,1%

HELSTU NIÐURSTÖÐUR 1F 2015

ÁFRAMHALDANDI HAGNAÐUR

- Áhrif af sölu og skráningu á Reitum og Refresco Gerber setur sterkan svip á uppgjörið
- Hagnaður 1F 2015 14.908 m.kr.
 - Vaxtatekjur hækka frá 1F 2014
 - Stöðugur vaxtamunur
 - Áframhaldandi vöxtur í þóknatekjum
- Heildareignir hækka um 71 ma.kr. frá árslokum 2014 (7,5%)
 - Fyrst og fremst handbært fé og innstæður í bönkum sem aukast
 - Óveðtryggt erlent skuldabréf að fjárhæð 300 m. evra gefið út í mars
 - Víkjandi lán greitt niður um 30%
 - Bankinn er vel fjármagnaður og eiginfjárstaðan er sterk
- 12,8 ma.kr. arðgreiðsla til eigenda í apríl

Hagnaður
14.908 m.kr.

1F 2014:
2.864 m.kr.

Hreinar
vaxtatekjur
5.783 m.kr.

1F 2014:
5.483 m.kr.

Arðsemi eigin
fjár
35,1%

1F 2014:
7,8%

Vaxtamunur
2,6%

1F 2014:
2,6%



REKSTRARREIKNINGUR

REKSTRARREIKNINGUR

MJÖG GÓÐ AFKOMA Á FYRSTA ÁRSFJÓRÐUNGI 2015

Hreinar vaxtatekjur í takt við liðna ársfjórðunga

Þóknatekjur af erlendri kortastarfsemi og þjónustu við fyrirtæki halda áfram að vaxa

Mjög háar hreinar fjármunatekjur og aðrar rekstrartekjur vegna sölu og skráningar á Reitum og Refresco Gerber

Rekstrarkostnaður lækkar verulega frá 4F 2014

Lágt hlutfall virks tekjuskatts vegna óskattskyldra tekna af hlutabréfaeign

	1F 2015	4F 2014	3F 2014	2F 2014	1F 2014
Hreinar vaxtatekjur	5.783	5.911	6.343	6.483	5.483
Hreinar þóknatekjur	3.757	3.192	3.526	3.445	3.148
Hreinar fjármunatekjur	7.539	1.429	1.994	4.439	(572)
Aðrar rekstrartekjur	4.702	5.211	689	2.356	918
Rekstrartekjur	21.781	15.743	12.552	16.723	8.977
Laun og launatengd gjöld	(3.492)	(3.953)	(2.862)	(3.714)	(3.450)
Annar rekstrarkostnaður	(2.896)	(4.467)	(2.787)	(3.064)	(2.747)
Hrein virðisbreyting	1.782	(744)	876	34	1.967
Hagnaður fyrir skatta	17.175	6.579	7.779	9.979	4.747
Tekjuskattur	(1.720)	(223)	(1.989)	(1.152)	(1.315)
Bankaskattur	(730)	(636)	(633)	(715)	(660)
Afkoma af aflagðri starfsemi eftir skatta	183	241	67	6.433	92
Hagnaður tímabilsins	14.908	5.961	5.224	14.545	2.864

HREINAR VAXTATEKJUR

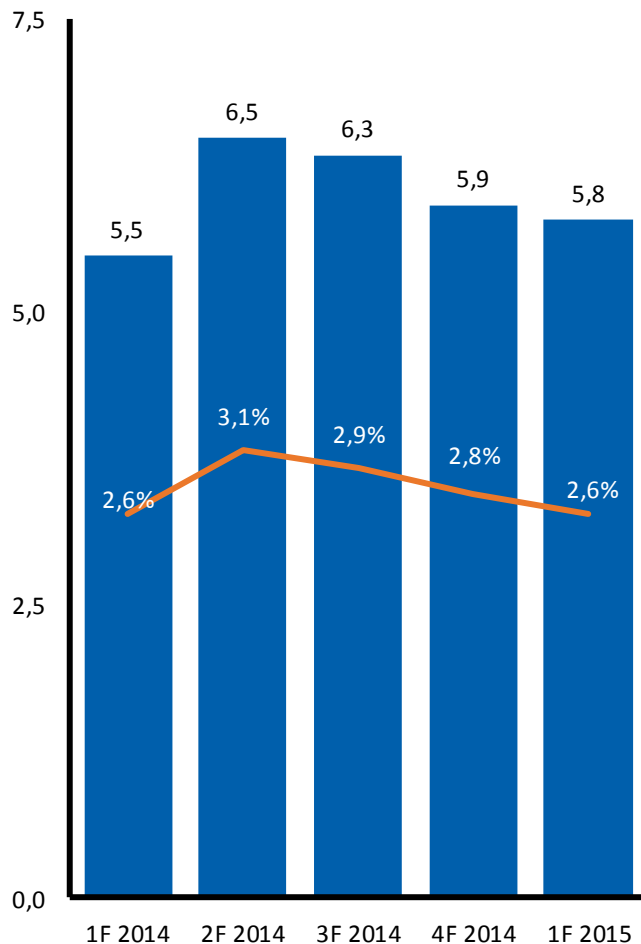
NÝ FJÁRMÖGNUN LÆKKAR VAXTAMUN TÍMABUNDIÐ, ÞAR TIL FJÁRMAGNINU VERÐUR RÁÐSTAFIÐ

Áframhaldandi lág verðbólga.

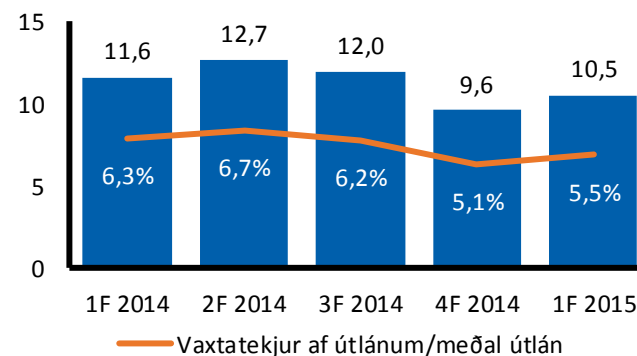
Verðtryggingar-
ójöfnuður jókst um
10% frá 1F 2014

Vaxtamunur lækkar
einkum vegna eigna
sem bera lága vexti og
komu inn seint á
fjórðungnum í
tengslum við nýja
fjármögnun

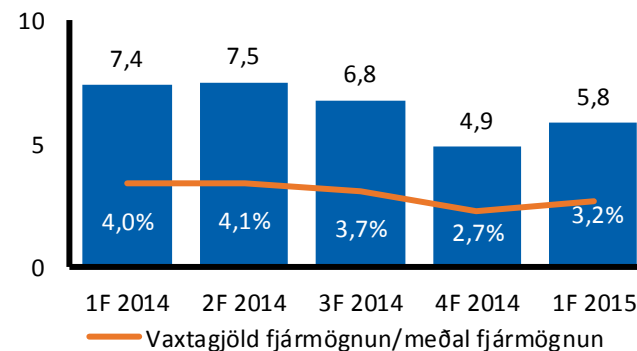
Minni áhersla á
fjármögnun með
jaðarinnlánum frá
fagfjárfestum



Vaxtatekjur af útlánunum



Vaxtagjöld af fjármögnun*



HREINAR ÞÓKNANATEKJUR

VÖXTUR Í FJÁRFESTINGABANKASTARFSEMI OG Í ALPJÓÐLEGGRI STARFSEMI VALITOR

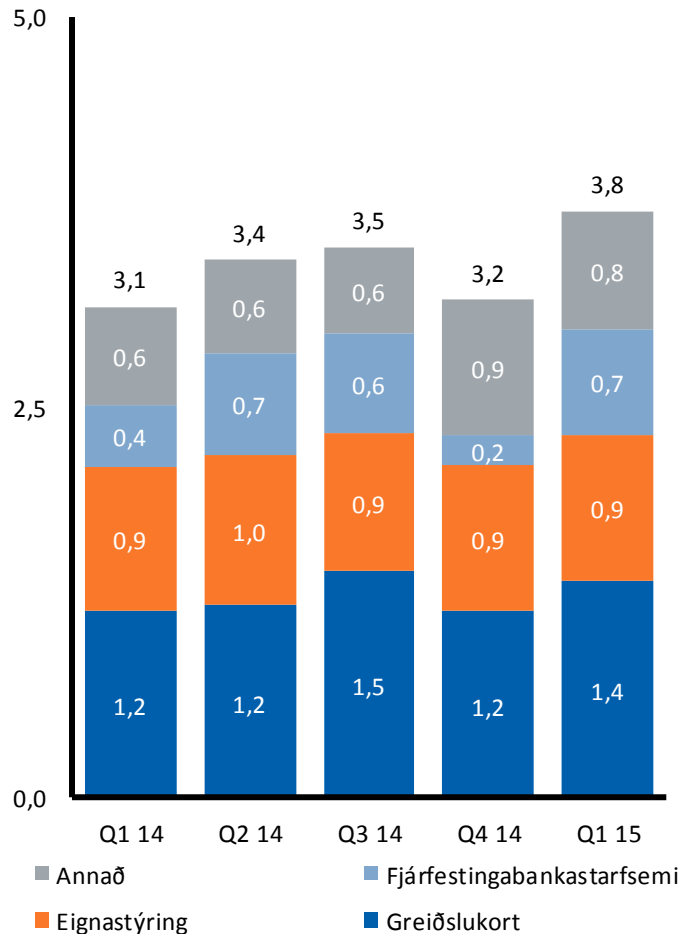
Þóknunatekjur vegna greiðslukorta halda áfram að vaxa, fyrst og fremst vegna erlendra starfsemi Valitor

Stöðugar þóknunatekjur af eignastýringu

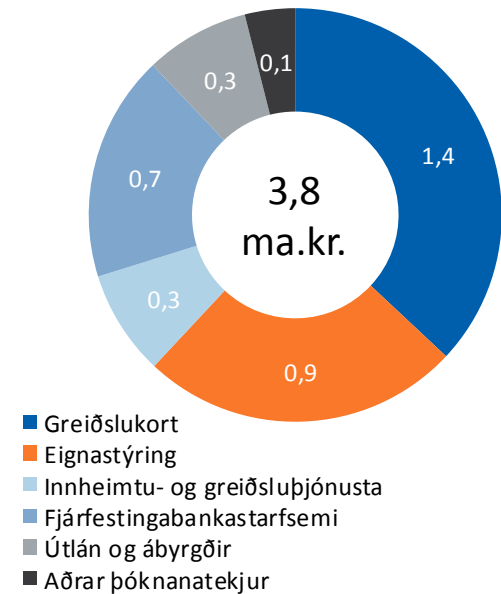
Áframhaldandi vöxtur í fjárfestingabankastarfsemi

Útlán og ábyrgðir og aðrar þóknunatekjur stöðugar

80% af hreinum þóknunatekjum koma frá fyrirtækjum



Skipting á hreinum þóknunatekjum



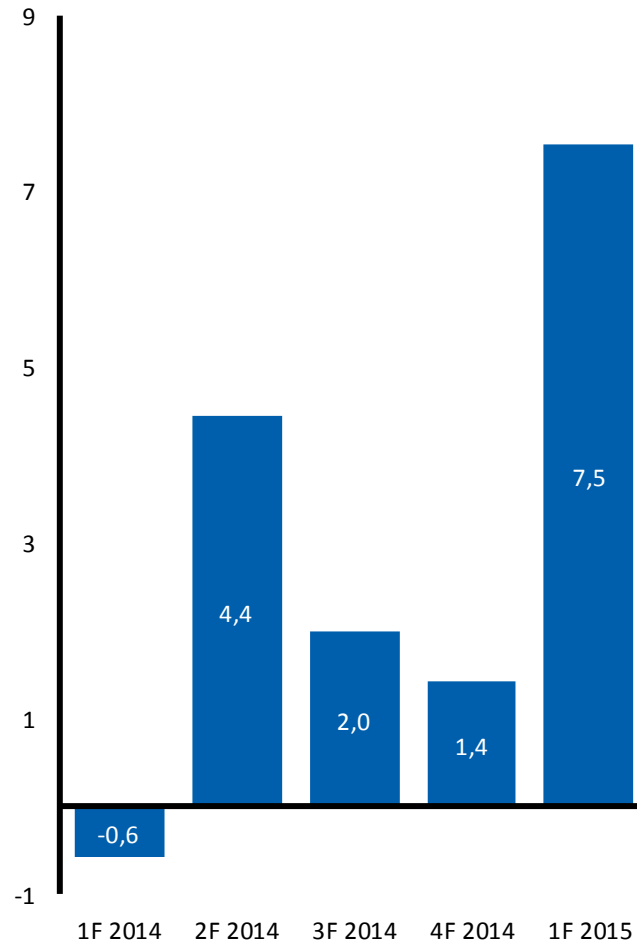
HREINAR FJÁRMUNATEKJUR

SÉRSTAKLEGA GÓÐ ÁVÖXTUN AF HLUTABRÉFUM

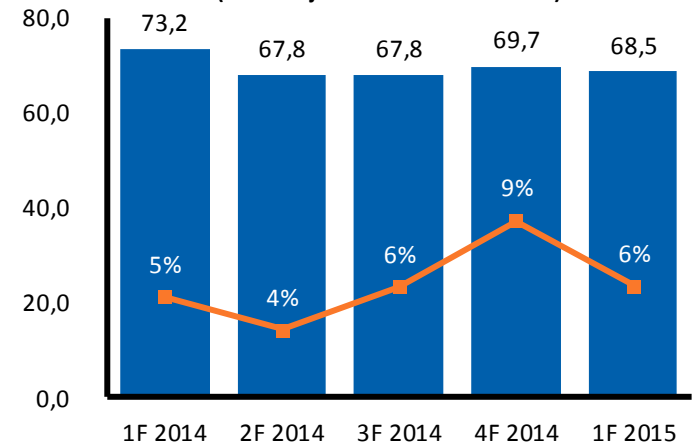
Óvenjulega há ávöxtun hlutabréfa á tímabilinu, fyrst og fremst vegna skráningar og sölu á Refresco Gerber

Ávöxtun af skuldabréfum nánast eingöngu í formi vaxta en ekki gengisbreytinga

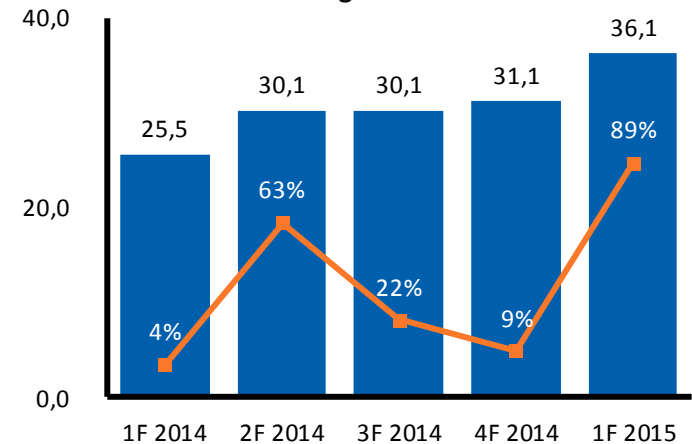
Gengishagnaður af myntum var 300 m.kr. á tímabilinu



Skuldabréf og ávöxtun skuldabréfa
(vaxtatekjur eru í ávöxtunartölum)



Hlutabréf og ávöxtun hlutabréfa



REKSTRARKOSTNAÐUR

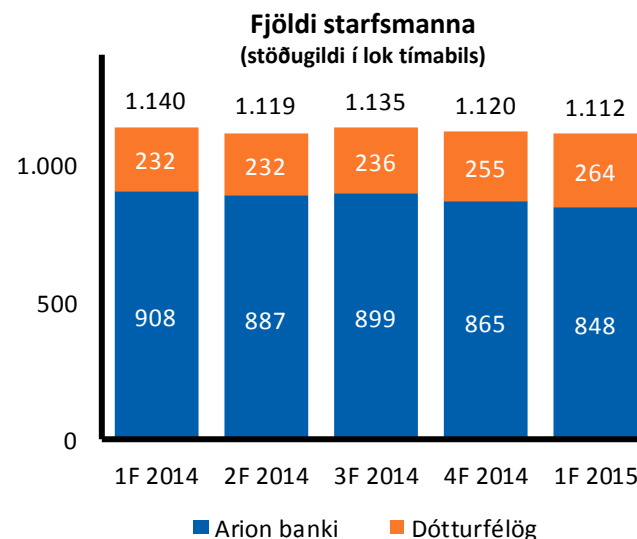
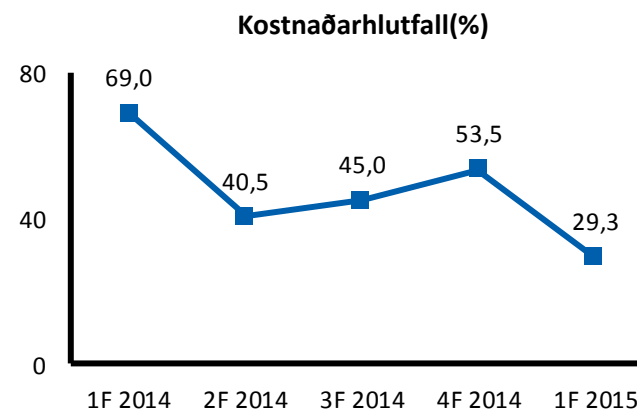
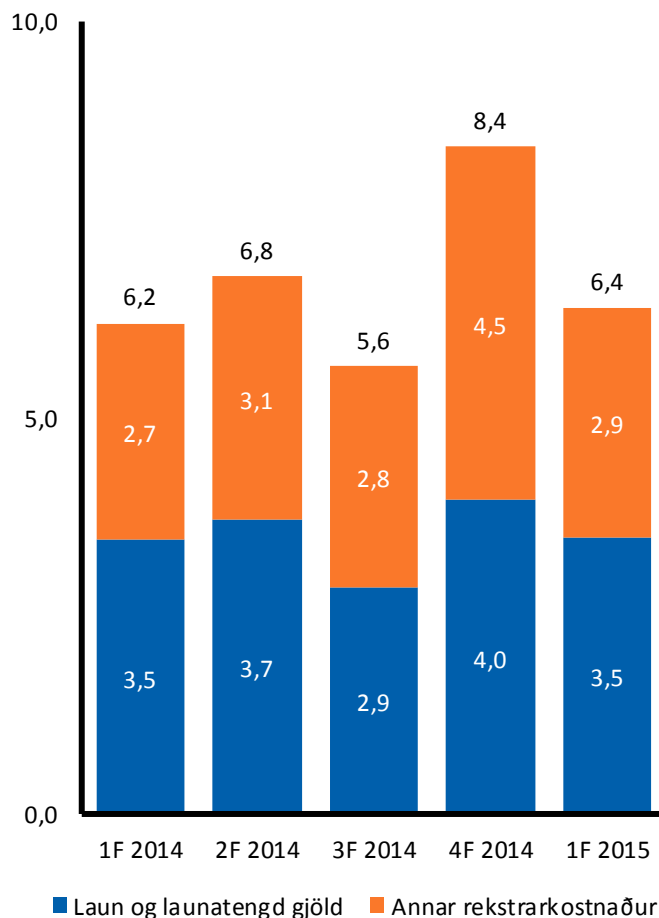
ÁFRAMHALDANDI ÁHERSLA Á SKILVIRKNI

Laun í takt við síðustu fjórðunga

Áframhaldandi fækkun starfsmanna hjá móðurfélaginu á tímabilinu

Annar rekstrarkostnaður lækkar verulega frá fjórða ársfjórðungi vegna stórra einsskiptiskostnaðarliða á því tímabili

Kostnaðarlutfall í sögulegu lágmarki vegna hárra tekjuliða, sem endurspeglar ekki rekstur ársins í heild



EFNAHAGSREIKNINGUR



EFNAHAGSREIKNINGUR

STERKUR EFNAHAGUR BÝÐUR UPP Á MARGVÍSLEG TÆKIFÆRI

Heildareignir í fyrsta skipti hærri en 1.000 ma.kr. Hækkun er einkum í innstæðum og útlánnum til lánastofnana

Lántaka hækkar vegna skuldabréfaútgáfu að fjárhæð 300 m. evra (45 ma.kr.)

Innlán hækka á ný eftir lækkun vegna markaðsaðstæðna í árslok 2014

Víkjandi lán greitt niður að hluta

Eignir	31.03.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Sjóður og innstæður hjá Sí	64	21	38	30	29
Útlán til lánastofnana	126	109	102	101	69
Útlán til viðskiptavina	649	648	636	567	562
Verðbréfaeign	107	102	87	138	158
Fjárfestingareignir	8	7	29	29	27
Aðrar eignir	51	48	48	37	48
Eignir samtals	1.004	934	939	901	892

Skuldir og eigið fé

Innlán lánastofnana og Sí	22	23	28	33	16
Innlán frá viðskiptavinum	471	455	472	449	490
Aðrar skuldir	64	61	58	59	52
Lántaka	250	201	205	195	187
Víkjandi skuldir	20	32	32	34	32
Eigið fé	177	162	145	131	115
Skuldir og eigið fé samtals	1.004	934	939	901	892

LÁN TIL VIÐSKIPTAVINA

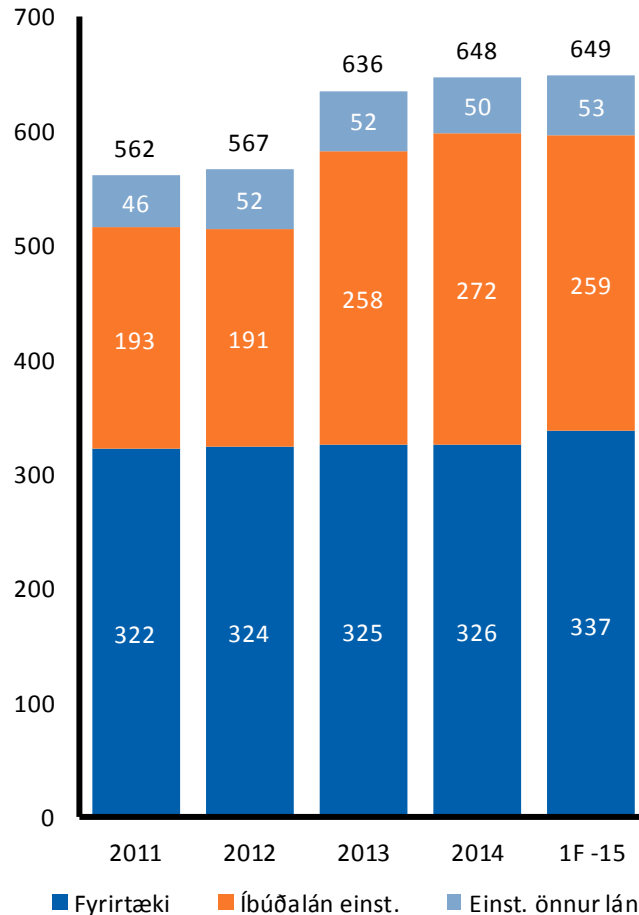
VÖXTUR Í LÁNUM TIL FYRIRTÆKJA

Íbúðalán lækka, m.a. vegna skulda-leiðréttingar ríkisstjórnarinnar

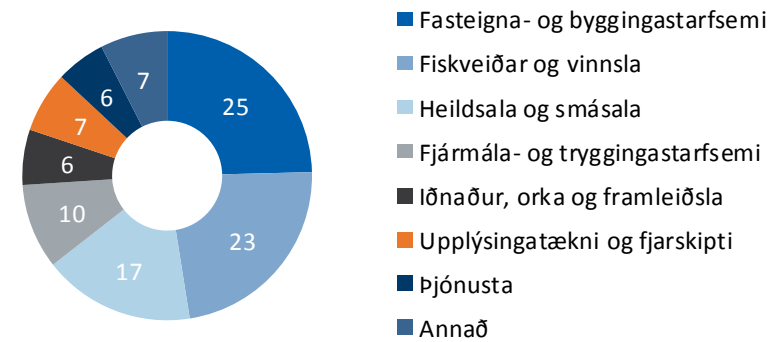
Lán til fyrirtækja hækka nokkuð á tímabilinu, fyrst og fremst vegna nýrra lánveitinga til fyrirtækja í sjávarútvegi

Fyrirtækjalán eru vel dreifð milli atvinnugreina

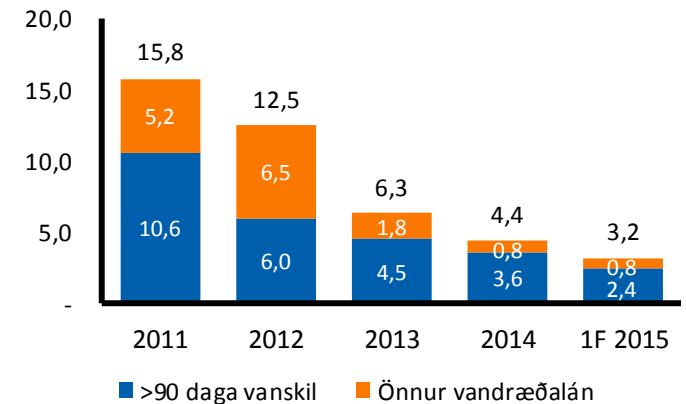
Hlutfall vandræðalána heldur áfram að lækka, einkum lána í meira en 90 daga vanskilum



Lán til fyrirtæka skipt eftir atvinnugreinum (%)



Vandræðalán(%)



FJÁRMÖGNUN

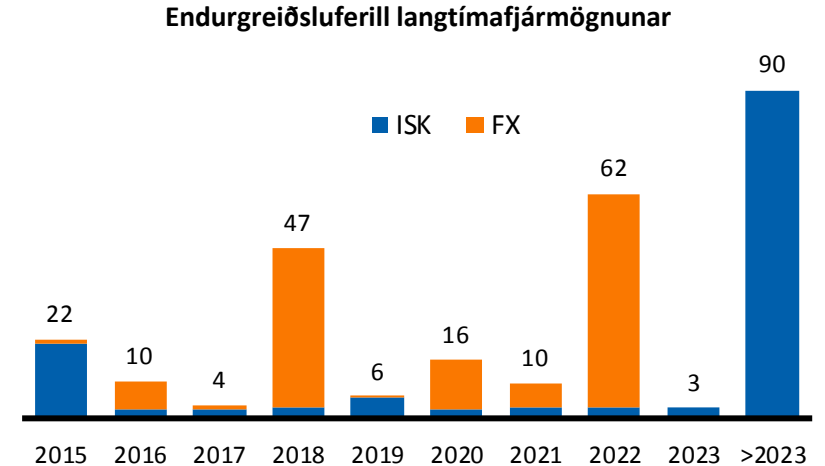
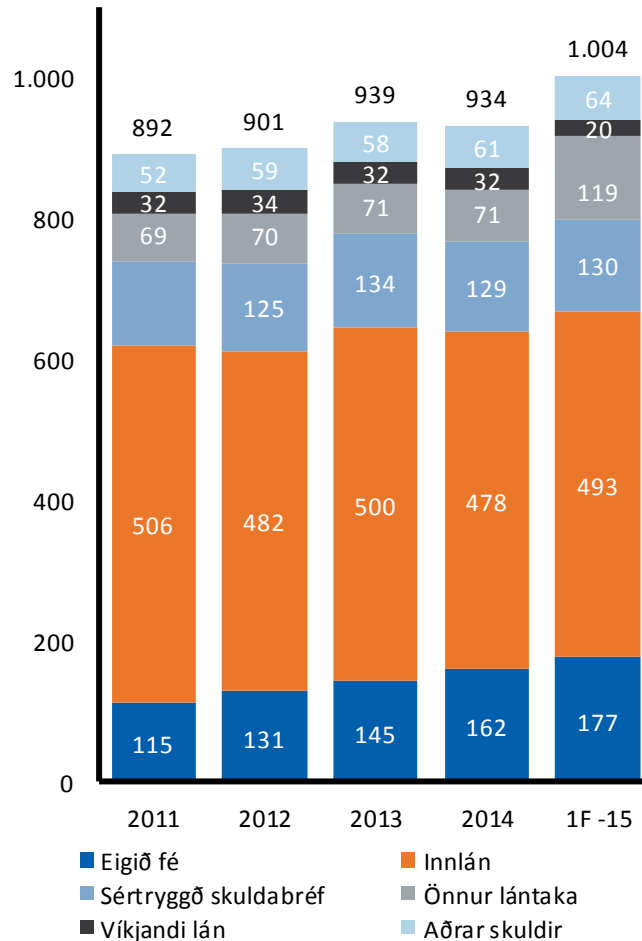
TRAUST LANGTÍMAFJÁRMÖGNUN – TAKMÖRKUÐ ÞÖRF FYRIR ENDURFJÁRMÖGNUN

Bankinn gaf út 300 m. evra óveðtryggð skuldabréf til 3 ára í mars. Skuldabréfiin bera 3,125% vexti

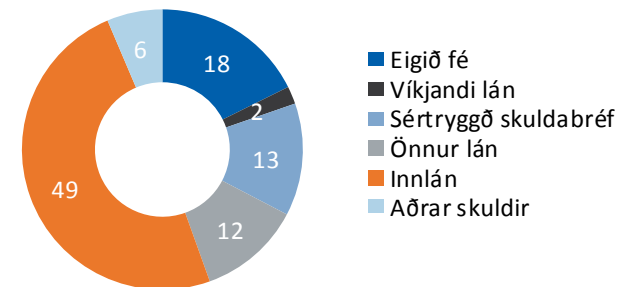
Innlán hækka aftur eftir lækun vegna markaðsaðstæðna í lok árs 2014

Víkjandi lán greitt niður um þriðjung í lok tímabilsins

Bankinn er stærsti útgefandi skráðra sértryggðra skuldabréfa á Íslandi og mun áfram leggja áherslu á fjármögnun íbúðalána með sértryggðum skuldabréfum



Fjármögnun 31.3.2015 (%)



EIGIÐ FÉ

STERK EIGINFJÁRSTAÐA – ARÐUR AÐ FJÁRHÆÐ 12,8 MA.KR. GREIDDUR Í APRÍL

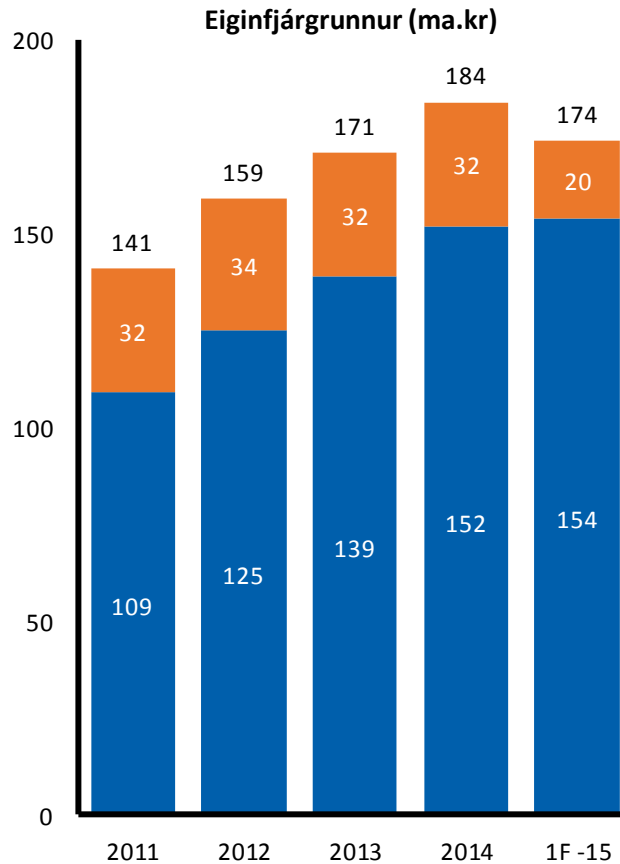
Samþykkt arðgreiðsla er dregin frá eiginfjárbætti A

Lækkun á eiginfjárbætti B er vegna uppgreiðslu á hluta víkjandi láns

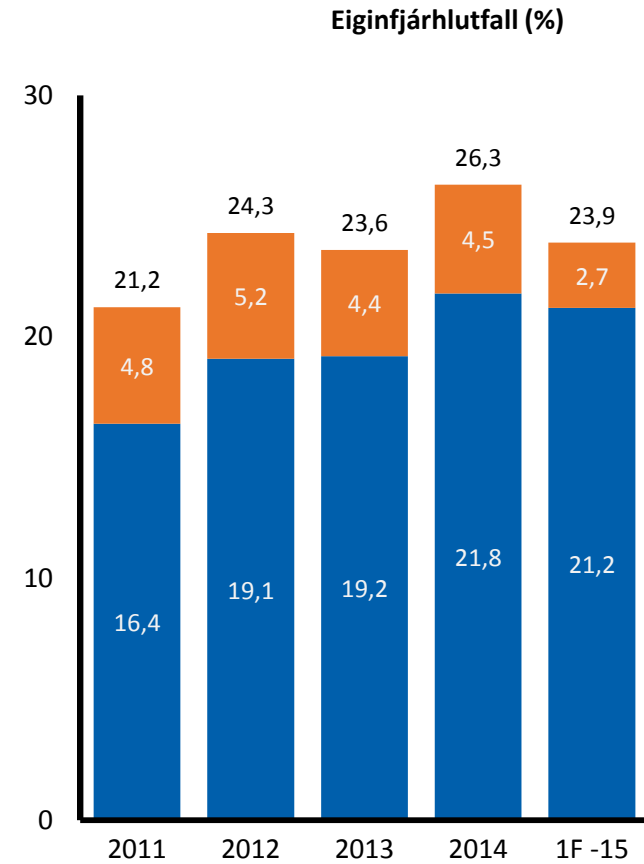
Góð arðsemi skilar mjög sterkri eiginfjárstöðu

Bankinn notar staðlaða aðferð við útreikning á áhættuvegnum eignum

Hlutfall áhættuveginna eigna á móti heildareignum er 72,5%



■ Eiginfjárbáttur A ■ Eiginfjárbáttur B



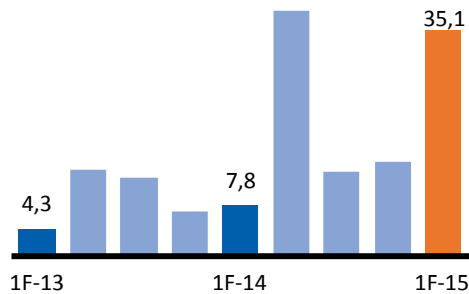
■ Hlutfall eiginfjárbáttar A ■ Hlutfall eiginfjárbáttar B

KENNITÖLUR

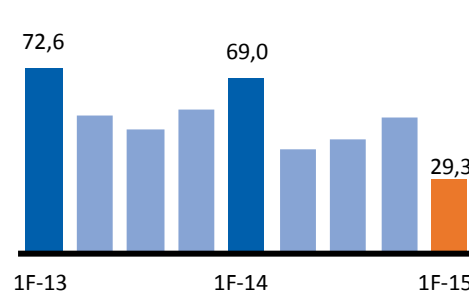


HELSTU KENNIÖLUR

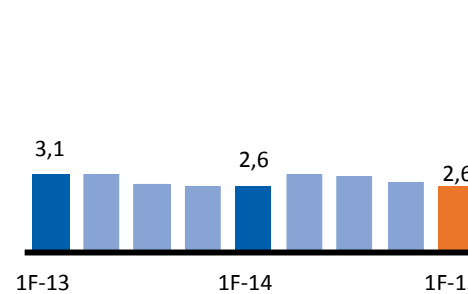
Arðsemi eiginfjár (%)



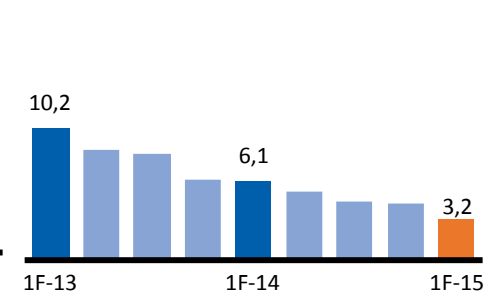
Kostnaðarhlutfall (%)



Vaxtamunur (%)

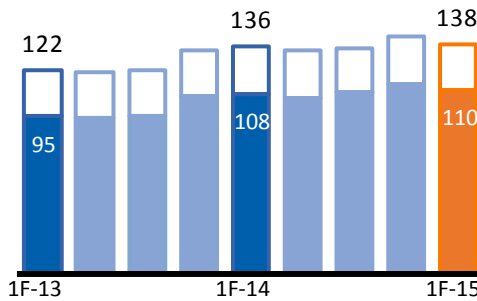


Vandræðalán* (%)

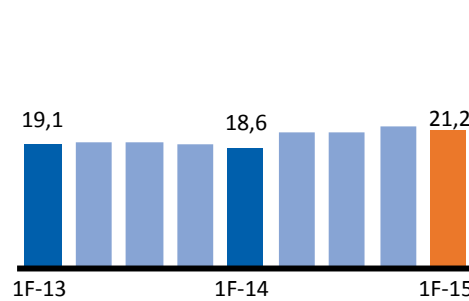


Lán sem hlutfall af innstæðum (%)

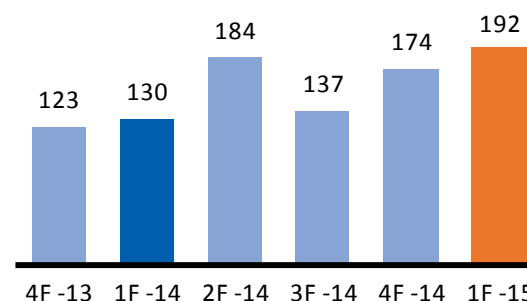
án lána sem eru fjármögnuð með sértrygðum skuldabréfum



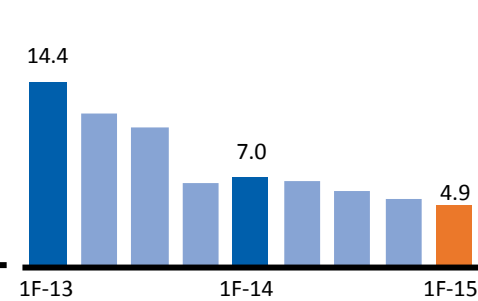
Eiginfjárpáttur A (%)



Lausafjárhlutfall (LCR) (%)



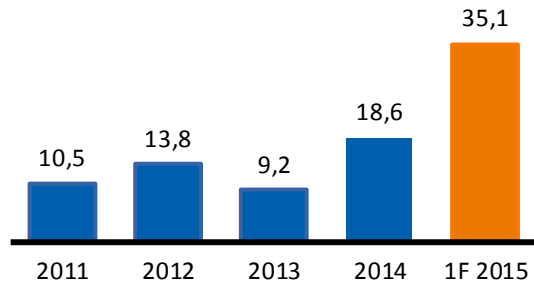
Brúttó niðurfærð lán / Brúttó lán (%)



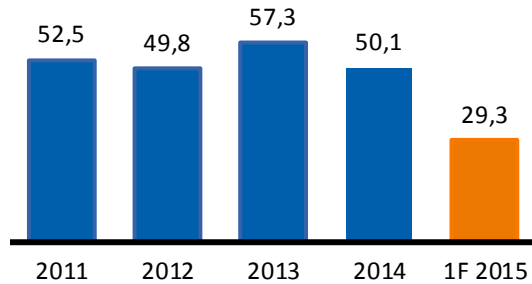
* Vandræðalán (lán í yfir 90 daga vanskilum en ekki niðurfærð + lán með sértækri niðurfærslu) sem hlutfall af útlánnum til viðskiptavina

HELSTU KENNIÖLUR

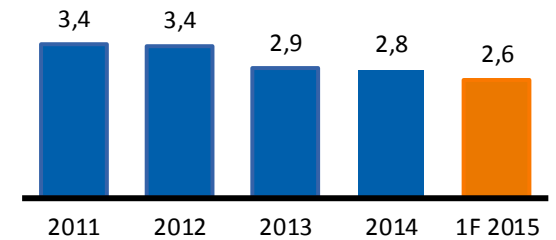
Arðsemi eiginfjár (%)



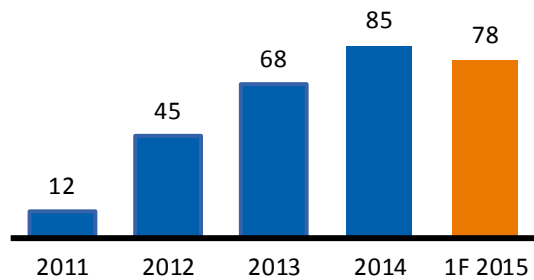
Kostnaðarhlutfall (%)



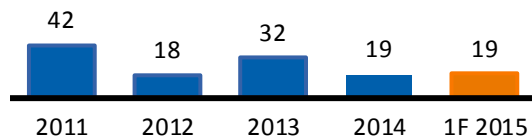
Vaxtamunur (%)



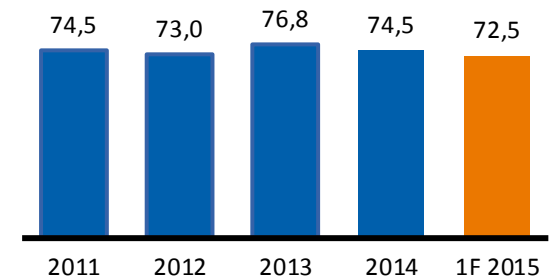
Verðtryggingarjöfnuður (ma.kr.)



Gjaldeyrisjöfnuður (ma.kr.)



Áhættuvegnareignir / heildareignir (%)





SPURNINGAR



FYRIRVARI

- Kynning þessi er eingöngu ætluð til upplýsinga og er ekki ætluð sem grundvöllur fyrir ákvörðunum móttakanda. Upplýsingar sem fram koma í þessari kynningu fela ekki í sér loforð eða spá um framtíðina. Bankanum ber ekki skylda til að útvega móttakanda aðgang að frekari upplýsingum en þeim sem fram koma í kynningu þessari, eða til að uppfæra þær upplýsingar sem þar koma fram. Bankanum ber ekki skylda til að leiðrétta upplýsingar, reynist þær rangar.
- Upplýsingar um bankann, dótturfélög og hlutdeildarfélög hafa ekki verið staðfestar. Kynning þessi felur ekki í sér tæmandi upplýsingar um bankann, dótturfélög eða hlutdeildarfélög hans.
- Upplýsingar sem fram koma í kynningu þessari eru byggðar á fyrirliggjandi upplýsingum, áætlunum um væntanlega þróun ytri skilyrða o.fl. Eru upplýsingarnar háðar ýmsum óvissuþáttum og geta þær breyst án fyrirvara.
- Bankinn, þ.m.t. hluthafar, stjórnendur, starfsmenn og ráðgjafar þeirra, taka enga ábyrgð á þeim upplýsingum, forsendum og niðurstöðum sem fram koma í kynningunni eða upplýsingum sem eru veittar í tengslum við hana. Munu framangreindir aðilar ekki gefa yfirlýsingar um að upplýsingarnar, forsendurnar og niðurstöðurnar séu nákvæmar, áreiðanlegar eða fullnægjandi og þeir skulu ekki bera skaðabótaábyrgð á tjóni sem rekja má til þess að þær reynist ónákvæmar, óáreiðanlegar eða ófullnægjandi.
- Móttaka þessarar kynningar skal ekki talin fela í sér fjárfestingarráðgjöf af hálfu bankans.
- Með móttöku þessarar kynningar fellst móttakandi á framangreindan ábyrgðarfyrirvara.