

Aðalfundur 2019

Ársreikningur fyrir starfsárið 2018



Arion banki er alhliða fjármálafyrirtæki sem leggur áherslu á langtíma viðskiptasamband við viðskiptavini og nýtur sérstöðu hvað varðar framsækna og nútímalega bankþjónustu.



Fjölbreytt þjónustuframboð felur í sér að tekjugrunnur starfseminnar er breiður og lánasafn vel dreift á milli einstaklinga og fyrirtækja annars vegar og atvinnugreina hins vegar. Þetta leiðir til góðrar áhættudreifingar.



Arion banki – í forystu á Íslandi



Starfsfólk
1.322



Útibú og afgreiðslur
20



Viðskiptavinir
120.000



Heildar eignir
1.164 ma.kr.



Eigið fé
201 ma.kr.



Eignir í stýringu
971 ma.kr.



2018 í hnotskurn



Stöðugleiki í kjarnastarfsemi bankans s.s. vaxta- og þóknunatekjum – góður vöxtur í tekjum af tryggingum



Niðurfærslur og óhagstæðir verðbréfamarkaðir höfðu veruleg neikvæð áhrif



Forysta í stafrænum lausnum styrkt með útgáfu 9 nýrra stafrænna lausna og breytingum á útibúaneti



Valitor flokkað sem starfsemi til sölu frá og með fjórða ársfjórðungi og hélt áfram alþjóðlegum vexti í samræmi við stefnu félagsins



Vel heppnað alþjóðlegt hlutafjárútboð og skráning á aðallista hjá Nasdaq Iceland og Nasdaq Stockholm



Skráning á aðallista Nasdaq Iceland og Nasdaq Stockholm 15. júní 2018

Vel heppnað frumútboð – margföld eftirspurn

Alþjóðlegir fjárfestar keyptu 70% af útboðinu



28,7% hlutafjár voru seld í frumútboði Arion banka – alþjóðlegir fjárfestar keyptu 70% af útboðinu



Markaðsvirði Arion banka við skráningu var 135 milljarðar króna



Fyrsti bankinn til að vera skráður á aðallista á Íslandi og fyrsta tvískráningin hjá Nasdaq Nordic í rúman áratug

Dreifing eignarhalds Arion banka í árslok 2018



Dreifing eignarhalds eftir löndum*

| | |
|------------|-------|
| Ísland | 47,1% |
| Bretland | 25,2% |
| Bandaríkin | 15,5% |
| Þýskaland | 2,2% |
| Svíþjóð | 1,9% |
| Annað | 8,1% |



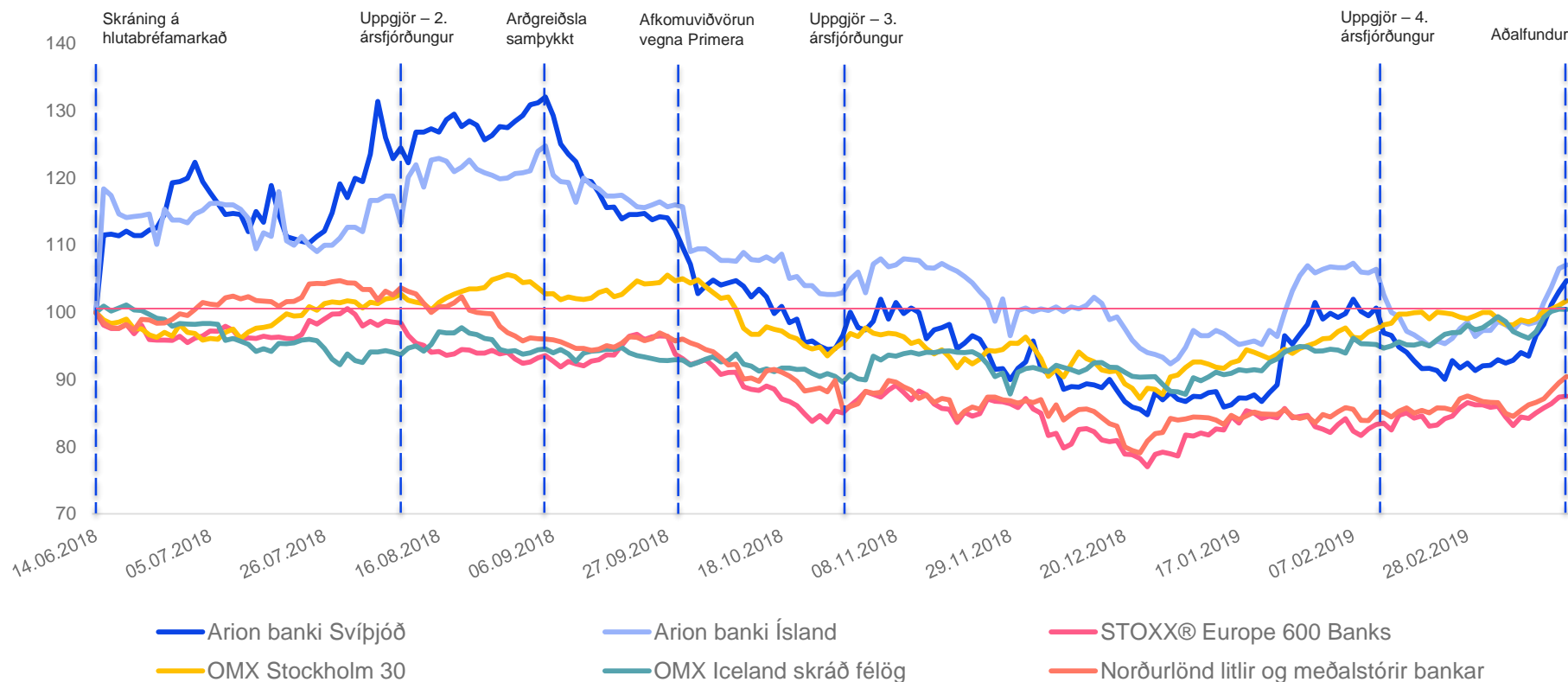
Af rúmlega 6.000 hluthöfum eru aðeins 12 sem eiga 1,0% eða meira í bankanum

* Án 9,3% eignarhlutar í eigu Arion banka



Hlutabréfaverð Arion banka

Þróun gengis Arion banka á Íslandi og í Svíþjóð frá skráningu á markað



Helstu niðurstöður ársins



Hagnaður

7,8 ma.kr.

2017
14,4 ma.kr.



Eiginfjárbáttur 1

21,2%

31.12.2017
23,6%



Kostnaðarhlutfall

56,9%

2017
48,9%



Hlutfall lána í þrepi 3, brúttó*

2,6%

1.1.2018
3,5%



Arðsemi eigin fjár

3,7%

2017
6,6%



Vogunarhlutfall

14,2%

31.12.2017
15,4%



Stöðugildi

904

31.12.2017
949



Íbúðalán / heildar útlán

41,1%

31.12.2017
40,6%



Rekstrarreikningur 2018

Hagnaður ársins dregst saman vegna eins skiptis liða

- Jákvæð þróun í kjarnastarfsemi bankans frá 2017
- Hreinar fjármunatekjur voru óvenjulega háar árið 2017 vegna sölu á eignarhlut í Refresco og öðrum liðum en fremur lággar á árinu 2018, bæði af skulda- og hlutabréfum
- Rekstrarkostnaður hækkar um 15% frá fyrra ári, einkum vegna bakfærslu árið 2017 á skuldbindingu við Tryggingasjóð innstæðueigenda og fjárfesta að fjárhæð 2,7 ma.kr. og að hluta til vegna almennra launahækkana
- Hrein virðisbreyting eykst frá fyrra ári einkum vegna niðurfærslu á lánum og ábyrgðum til Primera og jákvæðra áhrifa vegna fyrirframgreiðslna á íbúðalánum 2017
- Breytt flokkun Valitor hefur áhrif á afkomu af aflagðri starfsemi
 - Valitor er að fjárfesta til framtíðar til að auka verðmæti félagsins fyrir hlutahafa

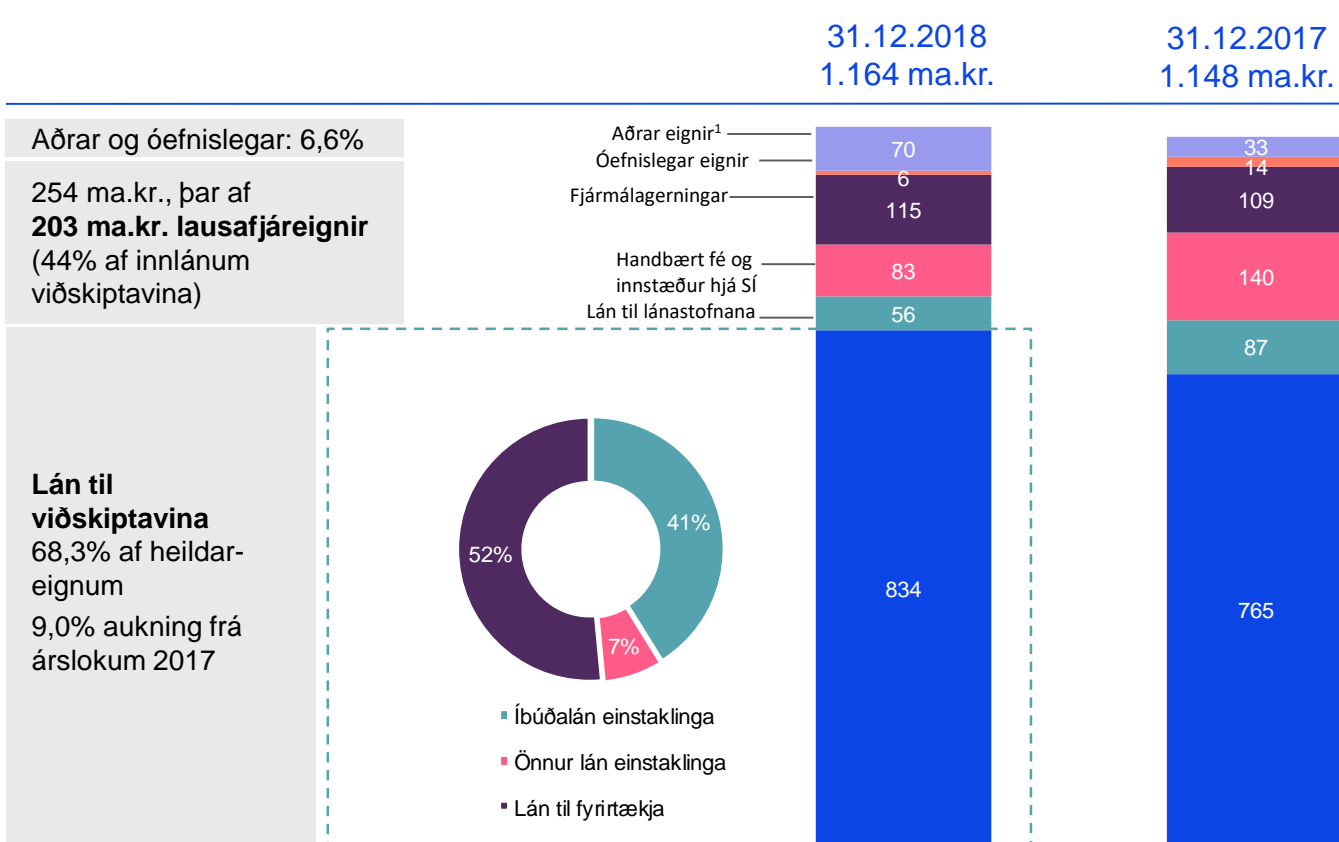
| | 2018 | 2017 | Breyting | Breyt. % |
|---|-----------------|-----------------|----------------|--------------|
| Hreinar vaxtakekjur | 29.319 | 28.920 | 399 | 1% |
| Hreinar þóknatekjur | 10.350 | 10.211 | 139 | 1% |
| Hreinar fjármunatekjur | 2.302 | 4.045 | (1.743) | (43%) |
| Hreinar tekjur af tryggingum | 2.589 | 2.093 | 496 | 24% |
| Hlutdeild í afkomu hlutd.f.og hrein virðisbr. | 27 | (927) | 954 | - |
| Aðrar rekstrartekjur | 1.584 | 2.521 | (937) | (37%) |
| Rekstrartekjur | 46.171 | 46.863 | (692) | (1%) |
| Laun og launatengd gjöld | (14.278) | (13.602) | (676) | 5% |
| Annar rekstrarkostnaður | (12.000) | (9.291) | (2.709) | 29% |
| Rekstrarkostnaður | (26.278) | (22.893) | (3.385) | 15% |
| Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki | (3.386) | (3.172) | (214) | 7% |
| Hrein virðisbreyting | (3.525) | 312 | (3.837) | - |
| Hagnaður fyrir skatta | 12.982 | 21.110 | (8.128) | (39%) |
| Tekjuskattur | (4.046) | (5.966) | 1.920 | (32%) |
| Afkoma af aflagðri starfsemi til sölu, eftir skatta | (1.159) | (725) | (434) | 60% |
| Hagnaður ársins | 7.777 | 14.419 | (6.642) | (46%) |



Efnahagsreikningur – eignir

Einfaldur og sterkur efnahagsreikningur

- Efnahagsreikningur bankans stækkaði um 1,4% á árinu
- Lán til viðskiptavina jukust um 9,0%
 - Veiking krónunnar eykur lánavöxt sem er mældur í krónum
 - Gott jafnvægi í samsetningu lánasafns milli einstaklinga og fyrirtækja
- Sterk lausafjárstaða þrátt fyrir útgreiðslu á eigin fé/arðgreiðslur á árinu 2018
- Heildareignir Valitor nú flokkaðar sem eignir og aflögð starfsemi til sölu í árslok 2018.
 - Hefur einkum áhrif á Lán til lánastofnana (25 ma.kr. í árslok 2017) og Óefnislegar eignir (7 ma.kr. í árslok 2017)
- Eignir Stakksbergs (United Silicon) eru hluti af Öðrum eignum. Söluferlið hefur tafist, einkum vegna flókins regluverks



¹ Aðrar eignir eru fjárfestingareignir, eignarhlutir í hlutdeildarfélagum, skatteign, eignir og aflögð starfsemi til sölu og aðrar eignir



Efnahagsreikningur – skuldir og eigið fé

Sterk eiginfjárstaða og gott jafnvægi í fjármögnun

- Kaup á eigin bréfum í fyrsta ársfjórðung ásamt arðgreiðslu að fjárhæð 33,3 ma.kr. á 1F og 3F lækka eigið fé bankans
- Innlán eru stöðug en samsetningin er hagstæðari þar sem hlutfall einstaklinga og fyrirtækja hækkar nokkuð
- Árangursrík heildsölu-fjármögnun bæði á innlendum og alþjóðlegum mörkuðum
- Sterkt eiginfjár- og vogunarhlutfall þrátt fyrir útgreiðslu á eigin fé í formi arðs og kaupa á eigin bréfum

31.12.2018
1.164 ma.kr.

31.12.2017
1.148 ma.kr.

Eigið fé
Eiginfjárþáttur 1: 21,2%
Vogunarhlutfall 14,2%

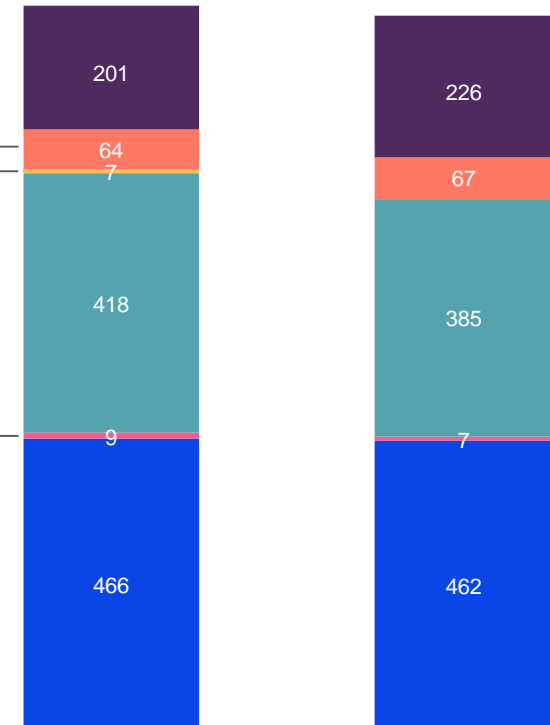
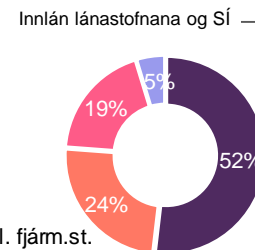
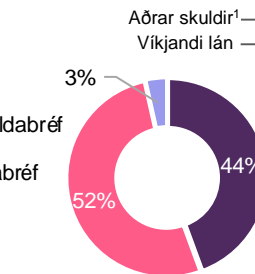
Lántaka (í krónum)
Í ISK 205 ma.kr.
Í EUR 180 ma.kr.
Í öðrum gjm. 40 ma.kr.

Innlán
Óbundin 70%
Allt að 3 mánn. 18%
Meira en 3 mánn. 12%

3,0% aukning frá
árslokum 2017

■ Sértryggt skuldabréf
■ Útgefin skuldabréf
■ Annað

■ Einstaklingar
■ Fyrirtæki
■ Líf.sjóðir og innl. fjám.st.
■ Aðrir



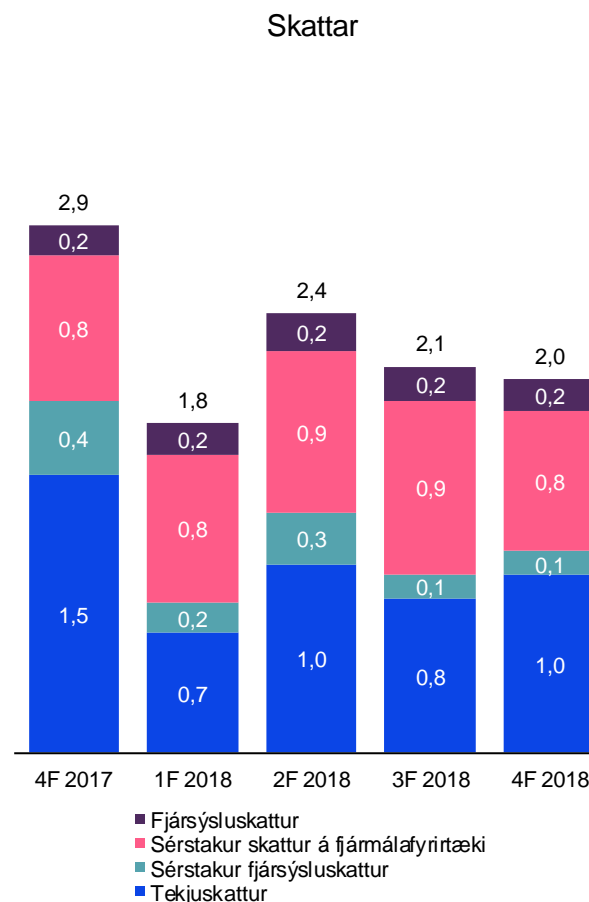
¹. Aðrar skuldir eru fjárskuldir á gangvirði, skattskuldir, skuldir vegna aflagðrar starfsemi til sölu og aðrar skuldir



Skattar

Skattar á fjármálafyrirtæki eru mjög háir á Íslandi og hafa neikvæð áhrif á arðsemi

- Tekjuskattur á fyrirtæki á Íslandi er 20%
- Fjármálafyrirtæki borga til viðbótar sértæka skatta:
 - Sérstakan fjársýsluskatt sem er 6% viðbótaskattur á skattskyldan hagnað umfram 1 ma.kr.
 - Sérstakan skatt á fjármálafyrirtæki (bankaskattur) sem er 0,376% af heildarskuldum umfram 50 ma.kr.
 - Fjársýsluskattur sem er 5,5% af launum starfsmanna
- Sértækir skattar á fjármálafyrirtæki eru meira en helmingur skatta sem Arion banki greiðir
- *Nefnd á vegum hins opinbera hefur nýverið gefið út hvítbók um framtíð íslensk fjármálakerfis. Samkvæmt nefndinni ætla yfirvöld að lækka sérstakan skatt á fjármálafyrirtæki (bankaskatt) línulega úr 0,376% í 0,145% á árunum 2020-2023. Í hvítbókinni eru ekki nákvæmar tillögur en þar kemur fram lækkun á sértækum sköttum á banka er besta leiðin til að lækka vaxtastig á Íslandi, skattarnir eru margfalt hærri en í nágrannalöndunum*



Samfélagsábyrgð í verki á árinu 2018

Arion banki fékk viðurkenningu sem fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum frá Rannsóknarmiðstöð um stjórnarhætti



Bankinn fékk Jafnlaunamerkið fyrstur banka – vottun þess að starfsfólki er ekki mismunað í launum



Eignastýring hefur metið fyrirtæki í kauphöll hér á landi út frá upplýsingagjöf um ófjárhagslega mælikvarða



Lánareglur bankans kveða nú á um að horft skuli til samfélags- og umhverfispátta við lánveitingar



Í 17. sæti á lista AllBright yfir 329 skráð fyrirtæki í Svíþjóð varðandi jöfn hlutföll kynjanna í hópi stjórnenda



Arion banki hefur ákveðið að undirrita yfirlýsingu UNEP FI um ábyrga bankastarfsemi



Bankinn hefur þegar undirgengist:

- Meginreglur Sameinuðu þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar, UN PRI, frá 2017
- UN Global Compact, sáttmála Sameinuðu þjóðanna um innleiðingu ábyrgra starfshátta frá árslokum 2016
- Jafnréttissáttmála UN Women og UN Global Compact frá árinu 2014



Þægileg og verðlaunuð bankþjónusta

Arion banki valinn markaðsfyrirtæki ársins á Íslandi af ÍMARK
– byggt á þróun og velgengni stafrænnar þjónustu



Þrenn alþjóðleg verðlaun á árinu fyrir stafrænar lausnir og þróun

Verðlaun frá *BAI Global Innovation Awards* og *Retail Banker International*



Breytingar á útibúaneti tvær afgreiðslur opna / sex útibú loka

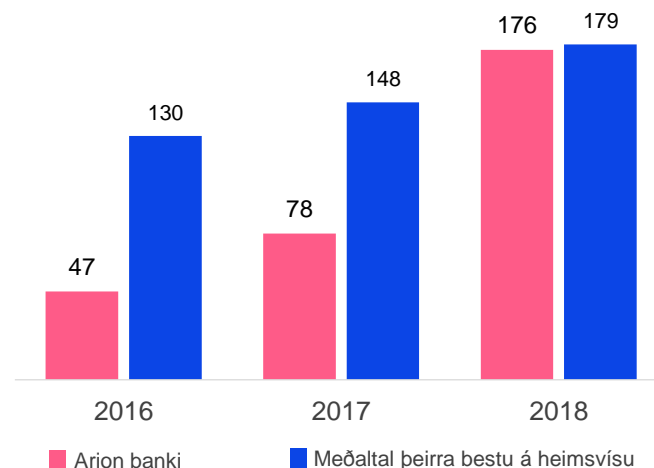
Nýju afgreiðslurnar í leiðinni fyrir viðskiptavini með áherslu á stafrænar lausnir



Ný þjónustustefna og þjónustupjálfun

Umfangsmikil þjónustupjálfun – samþætting stafrænnar og persónulegrar þjónustu

125% aukning stafrænnar sölu á árinu – á pari við bestu banka á heimsvísu



Stafræn sala á hverja 1.000 viðskiptavini á 12 mánaða tímabili. Byggt á könnun Finalta

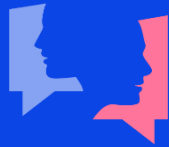
Á hverju ári tekur Arion banki þátt í alþjóðlegri mælingu stýrt af Finalta, á vegum McKinsey, sem mælir árangur yfir 210 banka víðsvegar um heiminn. Mælingin einblínir á árangur í innleiðingu á stafrænum vörum og lausnum.



Mikill árangur af stafrænni vegferð



Íbúðalán sem fara í gegnum stafrænt ferli
51%



Fjarfundir með viðskiptavinum
20.000



Bilalán eru stafræn – aukning milli ára
20%



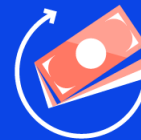
Heildarfjöldi þjónustusnertinga
34 milljónir



Hlutfall stafrænna greiðslumata
92%



Hlutfall rafrænna kortaumsókna
45%



Núlán eru stafræn – aukning milli ára
62%



Hlutfall rafrænna þjónustusnertinga
97%



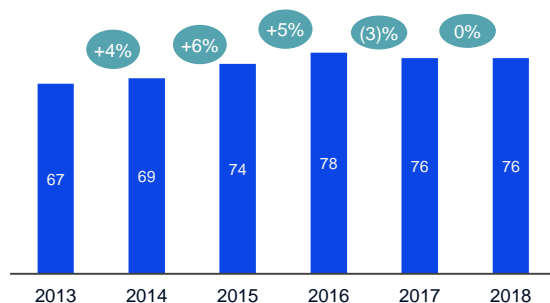
Stafræn þjónusta og breytt hegðun viðskiptavina

Viðskiptavinir vilja þægilegri bankaðjónustu – vinsældir Arion appsins aukast jafnt og þétt

- Með tilkomu stafrænna lausna hefur fjölgun notenda Arion appsins verið stöðug á meðan símtölum í þjónustuver fækkar
- Nýjar afgreiðslur með áherslu á stafrænar lausnir og góða staðsetningu njóta vinsælda og leiða til fjölgunar styttri heimsóknna í útibú
- Markmiðið með stafrænum lausnum er að breyta og einfalda ferla og þjónustu, frá upphafi til enda, og gera þjónustuna aðgengilegri
- Þrjár nýjar lausnir eru í vinnslu og verða kynntar á fyrri hluta ársins 2019

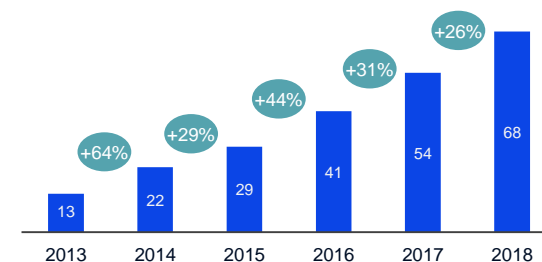
Virkir notendur í netbanka¹

í þúsundum



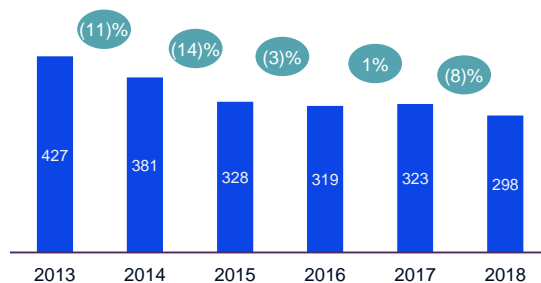
Virkir notendur með Arion appið¹

í þúsundum



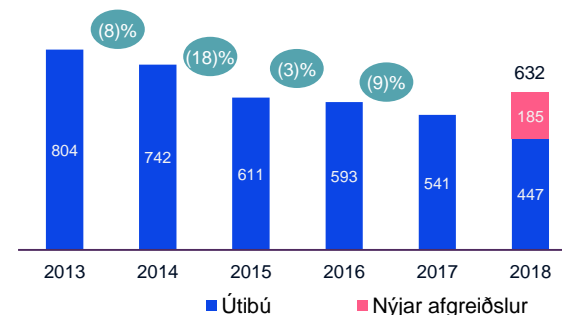
Fjöldi símtala í þjónustuver

í þúsundum



Fjöldi heimsóknna í útibú

í þúsundum



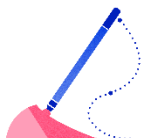
Horft til framtíðar



Bankinn leggur áfram áherslu á hreinar vaxtatekjur, aukinn vaxtamun og arðsemi eigin fjár í rekstri sínum



Lykiláhersla á áframhaldandi kostnaðaraðhald og hagræðingarverkefni þar sem stafræn vegferð gegnir lykilhlutverki



Fyrirhugað söluferli Valitor komið á næsta stig og stefnt er að því að markaðssetning hefjist á næstunni

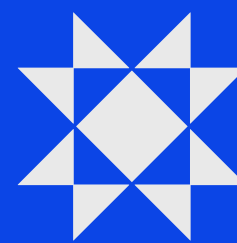


Arion banki mun áfram skoða samsetningu eiginfjár og kanna möguleika á útgáfu viðbótar eiginfjárþætti 1 eða frekari útgáfu víkjandi skuldabréfa að teknu tilliti til markaðsaðstæðna. Bankinn stefnir einnig að því að setja upp endurkaupaáætlun á eigin hlutabréfum



Arion banki heldur áfram á stafrænni vegferð og mun gefa út þrjár nýjar stafrænar lausnir á fyrri helmingi ársins 2019. Bankinn mun jafnframt leggja áherslu á innleiðingu SOPRA kerfisins





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 hlutdeildarfélag hafa ekki verið staðfestar. Kynning þessi felur ekki í sér tæmandi upplýsingar um bankann, dótturfélög eða hlutdeildarfélag 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.
- Þessi kynning inniheldur framtíðarsýn sem endurspeglar núverandi sýn stjórnenda um framtíðina og fjárhagslegan árangur framtíðarinnar. Upplýsingar í kynningunni eru byggðar á gögnum félagsins, sem fyrir liggja, þegar kynningin er birt. Þó Arion banki telji að gefnar væntingar séu raunhæfar er enga vissu hægt að gefa fyrir því að þær gangi eftir. Af þeim sökum getur endanleg niðurstaða orðið umtalsvert frábrugðin umræddum væntingum. Þær forsendur sem mikilvægastar eru og gætu valdið annarri útkomu hjá Arion banka: a) þróun efnahagsumhverfis, b) þróun verðbólgu, vaxta og gjaldmiðla, c) þróun samkeppnisumhverfis og d) breytingar á regluverki og aðrar aðgerðir stjórnvalda. Þessir þættir eru alls ekki tæmandi taldir. Yfirlýsing þessi gefur ekki til kynna að Arion banki hyggist eða hafi breytt sinni framtíðarsýn á neinn hátt, umfram það sem fyrir liggur um breytingar á lögum eða gildandi kauphallarreglum ef og þegar aðstæður koma upp sem kalla á breytingar frá þeim tíma er þessi kynning var birt Arion banki ber ekki í neinum tilvikum ábyrgð á tjóni sem kann að hljóta af notkun upplýsinga í kynningu þessari. Óheimilt er að endurbirta eða dreifa upplýsingum í kynningunni án skriflegs samþykkis Arion banka.
- Móttaka þessarar kynningar skal ekki talin fela í sér fjárfestingarráðgjöf af hálfu bankans.
- Með móttöku þessarar kynningar fellst móttakandi á ofangreindan ábyrgðarfyrirvara.

