Árshlutareikningur 30.06.2016

Kynning fyrir fjárfesta

31. ágúst 2016

Arion banki

ARION BANKI

ARION BANKI VEITIR ALHLIÐA FJÁRMÁLAÞJÓNUSTU

Viðskiptabanki

- ~ 30% markaðshlutdeild
- Stærsti lánveitandi íbúðalána á eftir Íbúðalánasjóði
- Fjölbreytt fjármálaþjónusta fyrir einstaklinga og lítil og meðalstór fyrirtæki
- Áhersla á hraðþjónustu – app og netbanka

Eignastýring

- Í forystu á sviði eignastýringar
- Eignir í stýringu nærri jafn miklar og efnahagur bankans
- Þjónustar fagfjárfesta og efnameiri einstaklinga

Fjárfestingarbanki

- Alhliða fjárfestingarbankaþjónusta
- Leiðandi í markaðsviðskiptum og fyrirtækjaráðgjöf
- Umsjón með öllum kauphallarskráningum ársins 2015 á Íslandi

Fyrirtækjabanki

- Þjónustar mörg af stærstu fyrirtækjum landsins
- Veitir sérsniðna þjónustu að þörfum viðskiptavina
- Lánveitingar til erlendra fyrirtækja í sjávarútvegi og tengdum greinum

DÓTTURFÉLÖG GEGNA MIKILVÆGU HLUTVERKI

ARION BANKI VEITIR ALHLIÐA FJÁRMÁLAÞJÓNUSTU

VALITOR

- Leiðandi á sviði færsluhirðingar og kortaútgáfu
- Með starfsemi á Íslandi, í Danmörku og í Bretlandi
- Hluti af VISA Europe og MasterCard International

okkar

- Leiðandi á sviði líftrygginga
- Áhersla á einstaklings-miðaða þjónustu
- Samstarf á sviði sölumála við Arion banka

STEFNIR

- Stærsta sjóðastýringar-fyrirtæki landsins
- Þjónustar einstaklinga og fagfjárfesta
- Stýrir fjölbreyttu úrvali verðbréfa-, fjárfestingar- og fagfjárfestasjóða

vörður

- Vörður er fjórða stærsta skaða-tryggingafélag landsins með ríflega 10% markaðshlutdeild
- Arion banki hefur komist að samkomulagi um kaup á öllu hlutafé í félaginu
- Kaupin eru háð samþykki eftirlits-aðila á Íslandi

HELSTU ATBURÐIR FYRRI HLUTA ÁRS 2016

AÐSTÆÐUR Á MÖRKUÐUM SETJA MARK SITT Á UPPGJÖRIÐ

Auknar lánveitingar til fyrirtækja

- Vaxtatekjur aukast umtalsvert vegna hærra vaxastigs og aukinna vaxtaberandi eigna
- Lánveitingar til fyrirtækja aukast um 8% og eftirspurn eftir lánum er umtalsverð
- Sala Valitor á hlut félagsins í Visa Europe Ltd. til Visa Inc. hefur jákvæð áhrif á uppgjör bankans
- Óhagstæð þróun á verðbréfamörkuðum hefur áhrif á rekstrarniðurstöðu
- Þóknanatekjur dragast saman, einkum vegna færri skráninga í kauphöll
- Aukinn launakostnaður vegna kjarasamninga og fjölgunar starfsfólks, bæði hjá dótturfélögum og bankanum
- Arion banki valinn besti fjárfestingarbankinn á Íslandi árið 2016 af fjármálatímaritinu Euromoney

Önnur stóra skuldabréfaútgáfan í evrum

- Í apríl fór fram önnur skuldabréfaútgáfa bankans í evrum til breiðs hóps fjárfesta að fjárhæð 300 millj. evra, sem samsvarar um 42 milljörðum króna
- Greiddur var fyrirfram 31 milljarður króna inn á skuldabréfaútgáfu bankans í eigu Kaupþings frá því í janúar. Útgáfan var í USD að andvirði 97 milljarða króna og var liður í að liðka fyrir afnámi gjaldeyrishafta
- Útgáfa sértryggðra skuldabréfa á tímabilinu nam 15,3 milljörðum króna
- Standard & Poor's breytti í janúar horfum á BBB- lánshæfiseinkunn úr stöðugum í jákvæðar

EUROMONEY AWARDS FOR EXCELLENCE 2016

STANDARD & POOR'S RATINGS SERVICES
McGRAW HILL FINANCIAL

Arion banki – fyrir framtíðina

HELSTU ATBURÐIR FYRRI HLUTA ÁRS 2016

NÝTT ÚTIBÚ Í FLUGSTÖÐ LEIFS EIRÍKSSONAR – GÓÐ ÞJÓNUSTA VIÐ FERÐAMENN

Nýtt útibú á Keflavíkurflugvelli

- Útibú opnað í Flugstöð Leifs Eiríkssonar þar sem áhersla er á gjaldeyrisþjónustu og þjónustu vegna endurgreiðslu virðisaukaskatts
- Þrjár afgreiðslur eru í flugstöðinni og 13 hraðbankar

Breytingar í framkvæmdastjórn og á skipuriti

- Rakel Óttarsdóttir er framkvæmdastjóri nýs sviðs innan bankans, upplýsingatæknisviðs, sem áður var hluti af rekstrarsviði
- Iða Brá Benediktsdóttir tók við sem framkvæmda-stjóri fjárfestingarbankasviðs í febrúar

The Banker
Bank of the Year 2015
ICELAND

Vörur og þjónusta

- Viðskiptavinir bankans hafa fengið nýtt debetkort með snertilausri tækni – Visa Debit
- Nýtt gjaldeyriskort kynnt til leiks fyrir erlenda ferðamenn – fyrirframgreitt alþjóðlegt VISA greiðslukort
- Ný og fljótleg leið til að stofna til viðskipta við Arion banka í gegnum netið kynnt

Arion banki
– fyrir framtíðina

HELSTU ATBURÐIR FYRRI HLUTA ÁRS 2016

STUÐNINGUR VIÐ FRUMKVÖÐLA Á ÖLLUM STIGUM

Startup Reykjavík besti viðskiptahraðallinn

- Startup Reykjavík fór fram í fimmta sinn í sumar
- Tíu fyrirtæki voru valin til þátttöku af þeim tæplega 250 sem sóttu um
- Startup Reykjavík fékk viðurkenningu frá Nordic Startup Awards sem besti viðskiptahraðallinn á Íslandi 2016
- Fyrirtæki sem hafa farið í gegnum Startup Reykjavík og Startup Energy Reykjavík hafa safnað 2,4 milljörðum króna í styrki og hlutafé

NORDIC STARTUP AWARDS

Startup Reykjavík
Arion banki
Klak Innovit

Stutt við unga frumkvöðla

- Samstarfssamningur gerður við Unga frumkvöðla á Íslandi, Junior Achievement (JA)
- JA samtökin standa fyrir nýsköpunarátaki fyrir framhaldsskólanema í stofnun og rekstri fyrirtækja. Val á besta nemendafyrirtækinu fór fram í Arion banka
- Sérstakur fjármáladagur var haldinn í Arion banka í tengslum við Nýsköpunarkeppni grunnskólanna þar sem Arion banki er aðalstyrktarðili

Fin Tech Partý

- Fintech partý Arion banka var haldið þar sem 11 teymi tóku þátt. Teymin sátu við í 30 klukkustundir og forrituðu fjármálalausnir

LYKILTÖLUR 6M 2016

Rekstur	Fjárhagur	Starfsemi	Gæði eigna
Hagnaður 9.759 m.kr. 6M 2015: 19.326 m. kr.	Eiginfjár-þáttur A 26,8% 31.12.2015: 23,4%	Kostnaðar-hlutfall 56,1% 6M 2015: 36,5%	Vandræðalán 1,9% 31.12.2015: 2,5%
Arðsemi eigin fjár 9,5% 6M 2015: 22,8%	Vogunar-hlutfall 18,1% 31.12.2015: 16,7%	Starfsmenn 1.199 31.12.2015: 1.147	Íbúðalán / Heildar útlán 38,1% 31.12.2015: 39,4%

REKSTRARREIKNINGUR

Arion banki

REKSTRARREIKNINGUR

Fjárhæðir í milljónum króna

JÁKVÆÐ VIRÐISBREYTING Á ÚTLÁNUM TIL VIÐSKIPTAVINA

- Aukning í hreinum vaxtatekjum vegna stærra lánasafns og aukinna vaxtaberandi eigna
- Lækkun í hreinum þóknanatekjum, einkum vegna minni umsvifa á fjárfestingarbankasviði í samanburði við sama tímabil 2015
- Hreinar fjármunatekjur lækka þar sem fyrstu 6 mánuðir 2015 voru óvenju góðir. Hagnaður vegna sölu á Visa Europe en tap vegna skráðra hlutabréfa og myntgengismunar
- Laun og annar rekstrarkostnaður hafa hækkað um 17% samanborið við fyrstu 6 mánuði 2015 einkum vegna nýrra kjarasamninga og fjölgunar starfsmanna

	6 mán. '16	6 mán. '15	Breyt.	2F 2016	1F 2016	Breyt.
Hreinar vaxtatekjur	14.626	13.175	11%	7.353	7.273	1%
Hreinar þóknanatekjur	6.747	7.434	(9%)	3.528	3.219	10%
Hreinar fjármunatekjur	3.495	9.723	(64%)	3.796	(301)	-
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélaga	694	4.217	(84%)	17	677	(97%)
Aðrar rekstrartekjur	1.861	1.523	22%	626	1.235	(49%)
Rekstrartekjur	**27.423**	**36.072**	**(24%)**	**15.320**	**12.103**	**27%**
Laun og launatengd gjöld	(8.426)	(7.167)	18%	(4.318)	(4.108)	5%
Annar rekstrarkostnaður	(6.970)	(6.004)	16%	(3.736)	(3.234)	16%
Bankaskattur	(1.485)	(1.389)	7%	(743)	(742)	0%
Hrein virðisbreyting	945	(81)	-	1.448	(503)	-
Hagnaður fyrir skatta	**11.487**	**21.431**	**(46%)**	**7.971**	**3.516**	**127%**
Tekjuskattur	(2.091)	(2.367)	(12%)	(1.354)	(737)	84%
Afkoma af aflagðri starfsemi eftir skatt	363	262	39%	259	104	149%
Hagnaður tímabilsins	**9.759**	**19.326**	**(50%)**	**6.876**	**2.883**	**139%**

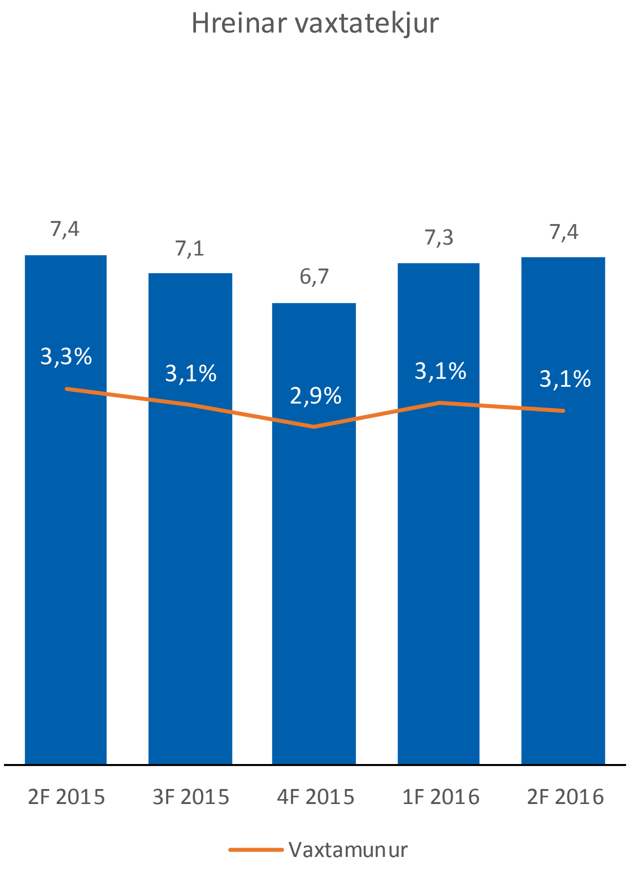
Arion banki – fyrir framtíðina

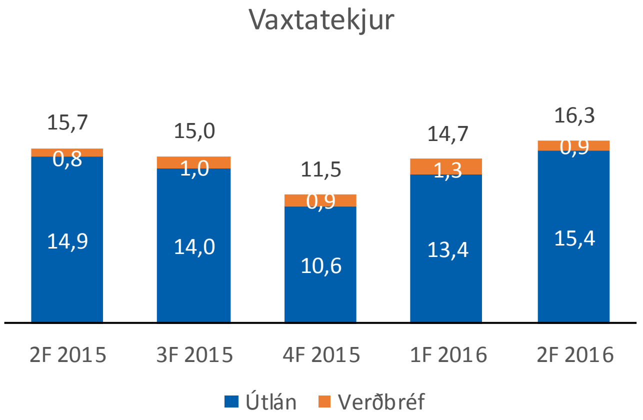
HREINAR VAXTATEKJUR

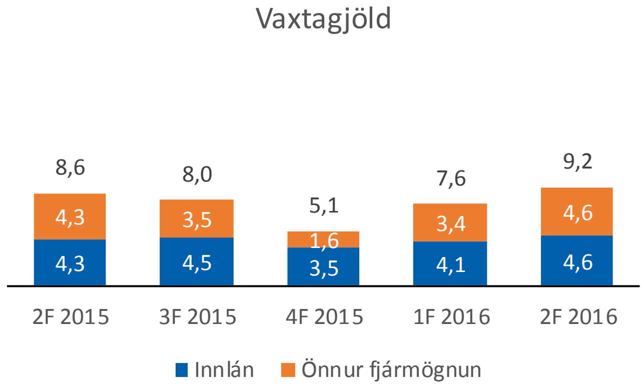
Fjárhæðir í milljörðum króna

VAXTABERANDI EIGNIR AUKAST

- Bæði vaxtatekjur og vaxtagjöld hækka frá 1F, einkum vegna hærri verðbólgu á 2F
- Vaxtaberandi eignir hækka um 41 milljarð króna frá árslokum 2015 sem er 4% af heildar eignum
- Skörp hækkun vaxtagjalda af annarri fjármögnun vegna nýrrar skuldabréfaútgáfu bæði innanlands og alþjóðlega







Arion banki – fyrir framtíðina

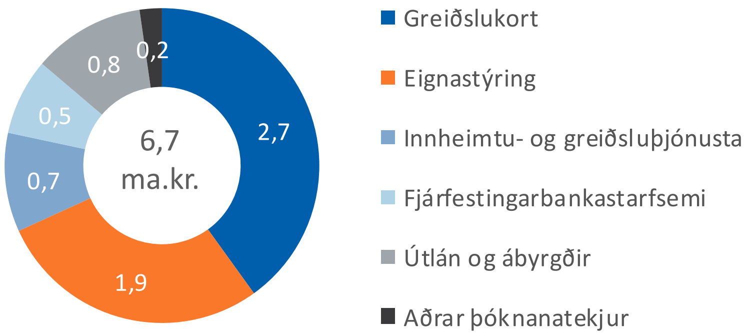
HREINAR ÞÓKNANATEKJUR

Fjárhæðir í milljörðum króna

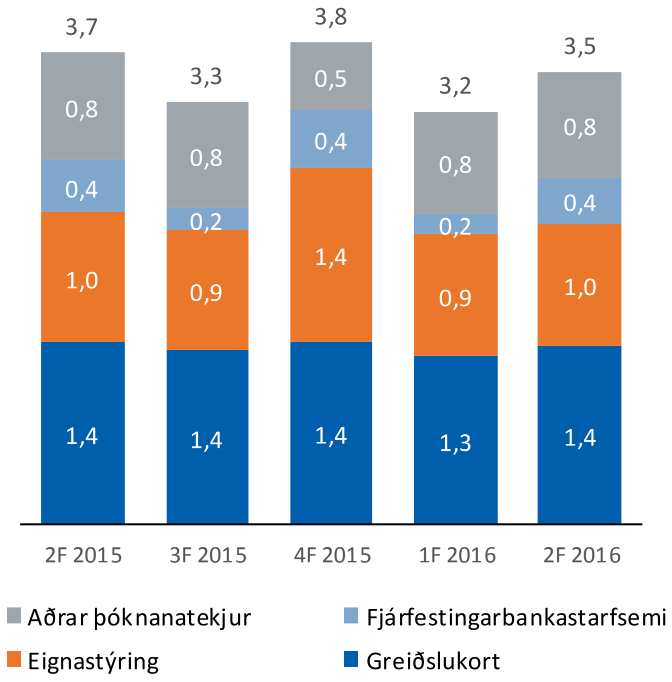
STERKUR ÞÓKNANAGRUNNUR Á FLESTUM SVIÐUM

- Aukning í hreinum þóknanatekjum á 2F skýrist einkum af auknum umsvifum á fjárfestingarbankasviði
- Fjárfesting í vexti Valitor erlendis
- Væntingar eru um vöxt í hreinum þóknanatekjum af kortastarfsemi þegar þessar áætlanir ganga eftir

Skipting á hreinum þóknanatekjum 6M 2016



Hreinar þóknanatekjur



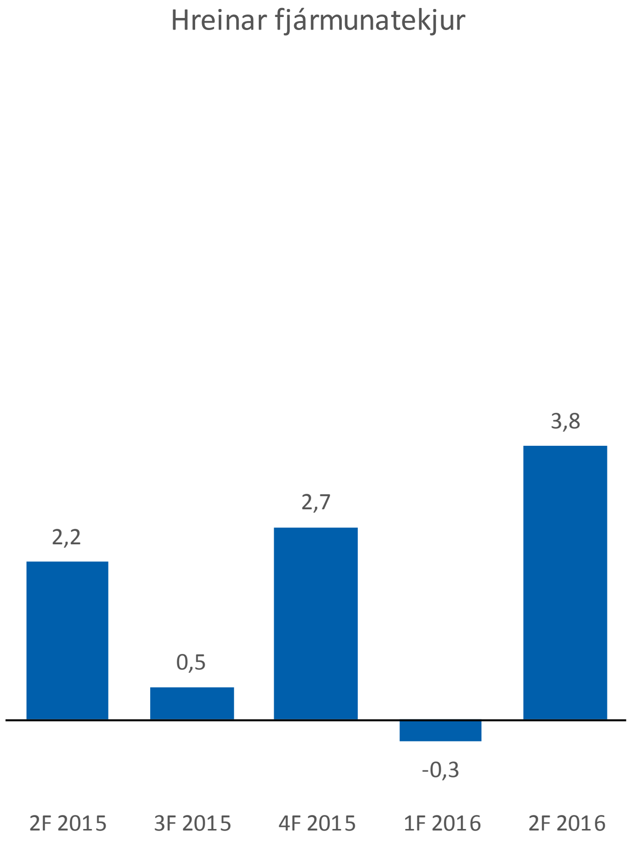
Arion banki
– fyrir framtíðina

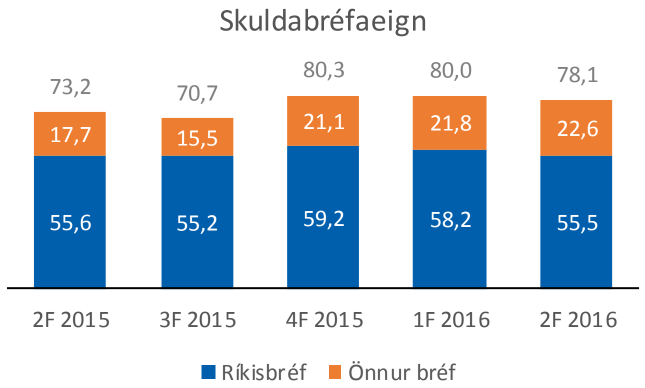
HREINAR FJÁRMUNATEKJUR

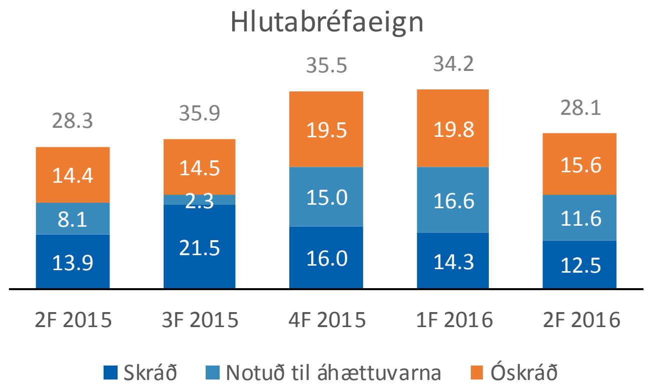
Fjárhæðir í milljörðum króna

SÖLUHAGNAÐUR AF VISA EUROPE HEFUR MIKIL ÁHRIF

- Gengið var frá sölu á Visa Europe til Visa Inc. í lok júní. Söluhagnaður samstæðunnar nam 5,3 milljörðum króna
- Þróun á íslenskum hluta-bréfamarkaði var óhagstæð á 6M 2016. OMXI8 lækkaði um 5,5% á tímabilinu
- Skráð hlutabréf í eigu bankans héldu áfram að lækka á tímabilinu
- Áhrif af tapi af stöðum í hluta- og skuldabréfum jafnast á móti söluhagnaði af Visa Europe
- Þróun myntgengismunar var óhagstæð fyrir bankann á 2F





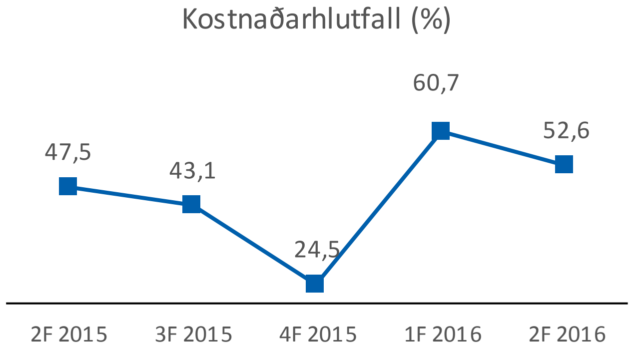


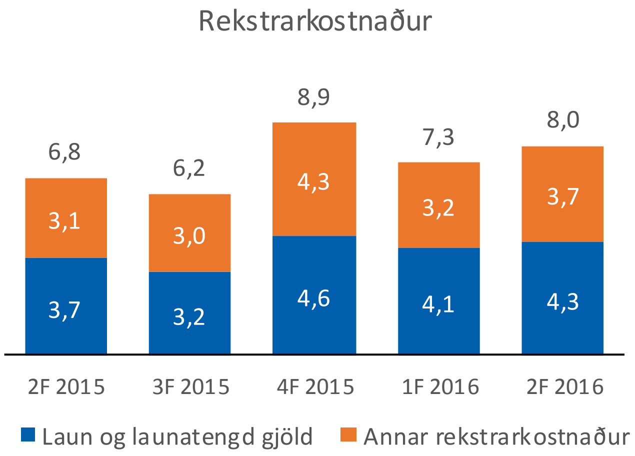
REKSTRARKOSTNAÐUR

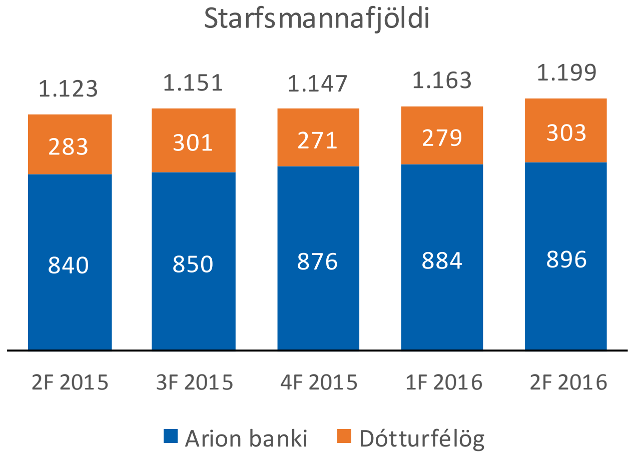
Fjárhæðir í milljörðum króna

KJARASAMNINGAR HAFA MIKIL ÁHRIF BÆÐI BEINT OG ÓBEINT

- Aukning í launum og launatengdum gjöldum einkum vegna nýrra kjarasamninga og fjölgunar starfsfólks
- Aðkeypt sérfræðiþjónusta, markaðskostnaður og kostnaður við upplýsingatækni eykst verulega í samanburði við fyrra ár
- Kostnaðarhlutfallið er sveiflukennt einkum vegna stórra einskiptis tekjuliða
- Starfsmönnum heldur áfram að fjölga í Valitor en einnig í bankanum tengt nýju útibúi á Keflavíkurflugvelli







Arion banki – fyrir framtíðina

* Kostnaðarhlutfall (Laun og launatengd gjöld og annar rekstrarkostnaður/rekstrartekjum)

EFNAHAGSREIKNINGUR

EFNAHAGSREIKNINGUR

Fjárhæðir í milljörðum króna

ÁFRAMHALDANDI AUKNING Í ÚTLÁNUM

- Sterk lausafjárstaða
- Útlán til viðskiptavina aukast um 33 milljarða króna eða 4,9% frá árslokum 2015
- Eignarhlutur í hlutdeildar-félögum lækkar í kjölfar sölu á eignarhlut í Bakkavor Group Ltd.
- Innlán lækka í kjölfar samnings um fjármögnun við Kaupþing ehf.
- Lántaka eykst vegna samnings um fjármögnun við Kaupþing ehf. og nýrrar útgáfu á tímabilinu
- Mjög sterk eiginfjárstaða

Eignir	**30.06.2016**	**31.03.2016**	**2015**	**2014**	**2013**
Sjóður og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	77	70	48	21	38
Útlán til lánastofnana	86	92	87	109	102
Útlán til viðskiptavina	713	694	680	648	636
Verðbréfaeign	121	133	133	102	87
Fjárfestingareignir	6	6	8	7	29
Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum	1	1	27	22	18
Aðrar eignir	31	33	27	26	30
Eignir samtals	**1.035**	**1.029**	**1.011**	**934**	**939**
Skuldir og eigið fé					
Innlán lánastofnana og Seðlabanka Íslands	8	11	11	23	28
Innlán frá viðskiptavinum	423	433	469	455	472
Aðrar skuldir	56	59	62	61	58
Lántaka	330	311	256	201	205
Víkjandi skuldir	10	10	10	32	32
Eigið fé	199	195	193	161	140
Hlutdeild minnihluta	10	10	9	2	5
Skuldir og eigið fé samtals	**1.035**	**1.029**	**1.011**	**934**	**939**

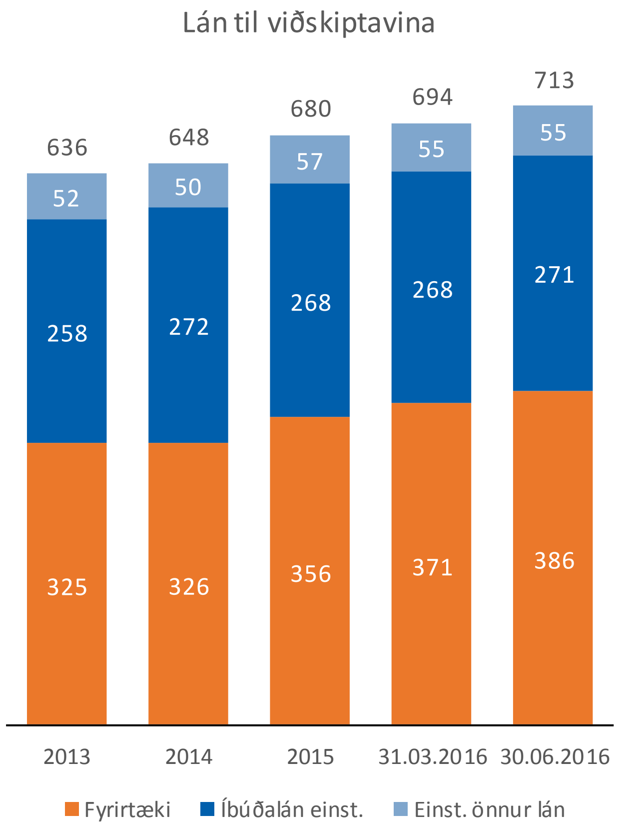
Arion banki – fyrir framtíðina

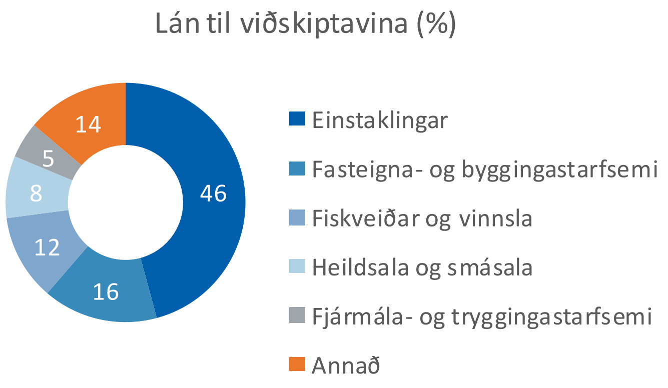
LÁN TIL VIÐSKIPTAVINA

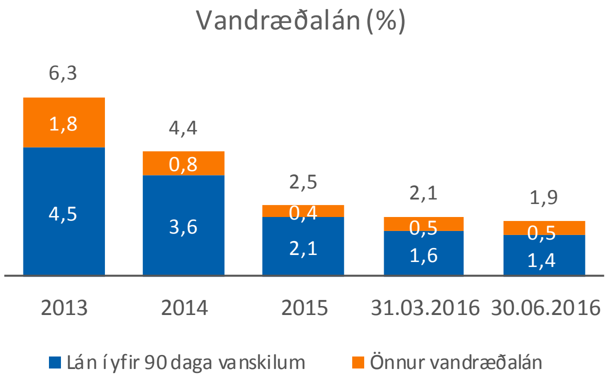
Fjárhæðir í milljörðum króna

VEL DREIFT LÁNASAFN – VANDRÆÐALÁN HALDA ÁFRAM AÐ LÆKKA

- Áfram gott jafnvægi milli lána til fyrirtækja og einstaklinga
- Aukning í útlánum til viðskiptavina einkum til fyrirtækja í iðnaði, orkuvinnslu og framleiðslu og heildsölu og smásölu
- Mikil eftirspurn eftir nýjum fyrirtækjalánum en samkeppni á íbúðalánamarkaði er hörð eftir innkomu lífeyrissjóða á markaðinn
- Góð dreifing útlána til fyrirtækja eftir atvinnugreinum
- Hlutfall vandræðalána heldur áfram að lækka og er komið undir 2%





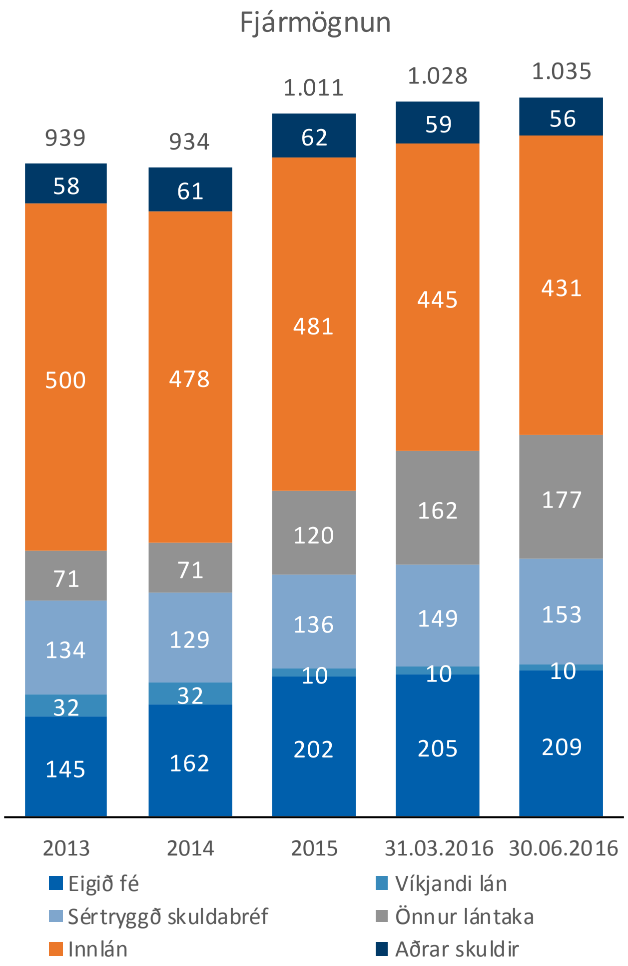


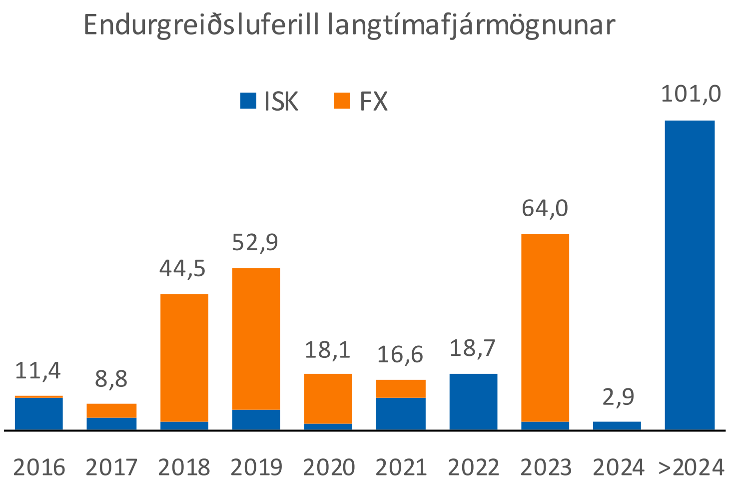
FJÁRMÖGNUN

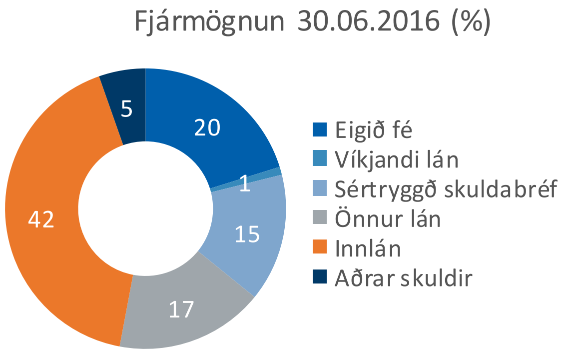
Fjárhæðir í milljörðum króna

GOTT JAFNVÆGI Í FJÁRMÖGNUN

- Í janúar var gert samkomulag við Kaupþing ehf. um fjármögnun þar sem innstæðum í erlendum gjaldmiðlum hjá Arion banka og lánum í erlendri mynt hjá Seðlabanka var breytt í 7 ára EMTN skuldabréf í USD. Heildar fjárhæðin var 748 millj. USD en 252 millj. USD voru fyrirframgreiddar í apríl
- Í apríl gaf bankinn út nýtt 3ja ára skuldabréf að fjárhæð 300 millj. evra, um 42 milljarðar króna
- Bankinn gaf út sértryggð skuldabréf að fjárhæð 15,3 milljarðar króna á tímabilinu





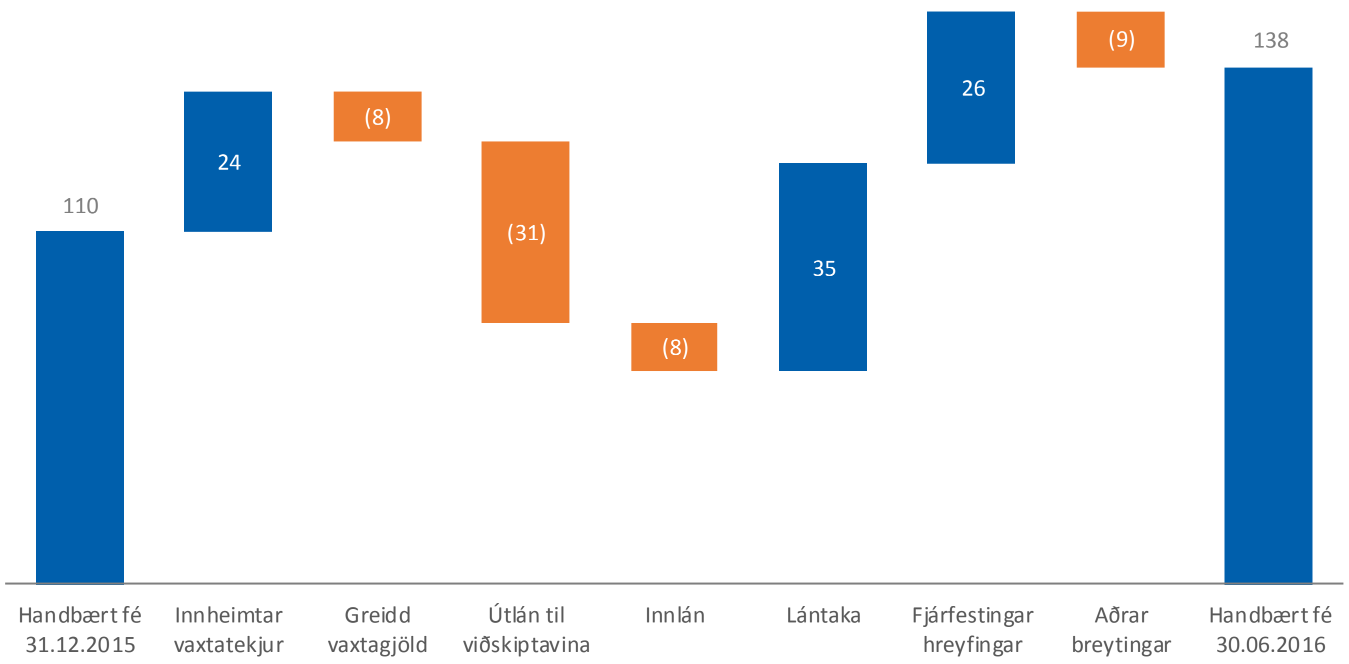


SJÓÐSTREYMI

Fjárhæðir í milljörðum króna

AUKNING Í ÚTLÁNUM FJÁRMÖGNUÐ MEÐ NÝRRI LÁNTÖKU TIL LANGS TÍMA

- Aukningu í handbæru fé má að mestu leyti rekja til sölunnar á Bakkavor Group Ltd. að fjárhæð 27 milljarðar sem er meðal fjárfestingarhreyfinga
- Miklar breytingar án sjóðstreymisáhrifa vegna samnings um fjármögnun við Kaupþing ehf.

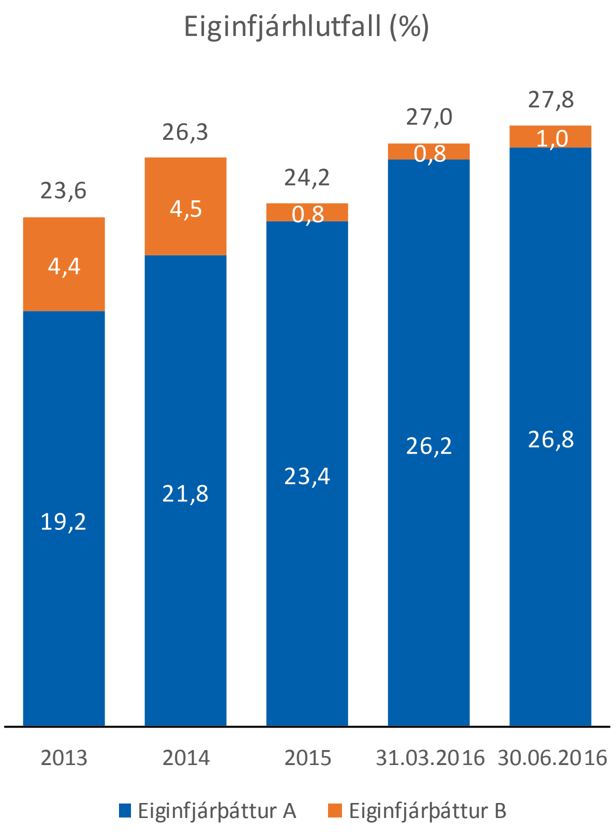


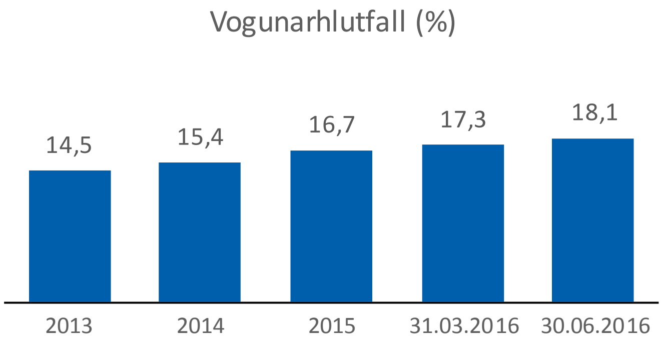
EIGIÐ FÉ

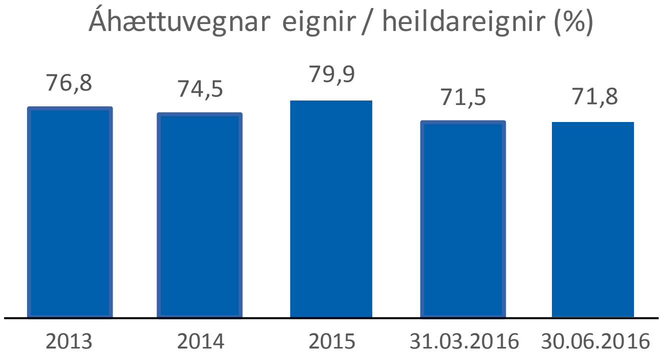
Fjárhæðir í milljörðum króna

STERK EIGINFJÁRSTAÐA

- Engin arðgreiðsla fyrirhuguð á árinu 2016
- Sterk eiginfjárstaða vegna góðrar arðsemi á undanförnum árum
- Bankinn notar staðlaða aðferð við útreikning á áhættuvegnum eignum
- Áhættuvegnar eignir lækka vegna lækkunar á láns-loforðum og lægri gjaldeyris-ójafnaðar







Arion banki – fyrir framtíðina

HORFUR OG KENNITÖLUR

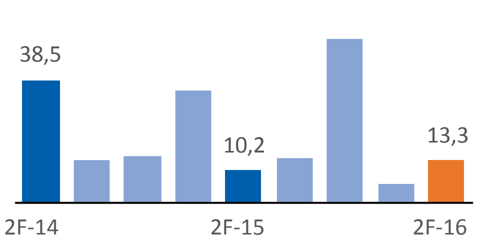
Arion banki

HORFUR

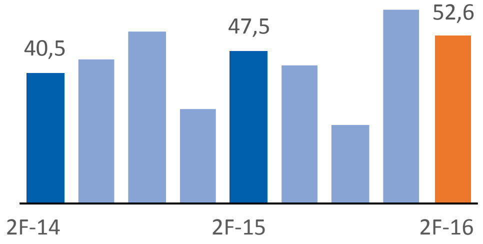
- Spennandi tímar framundan í góðu og vaxandi efnahagsumhverfi
- Afnám fjármagnshafta mun skapa ný tækifæri og bankinn sér ekki fram á verulegar breytingar á efnahag við afléttingu haftanna
- Arion banki er í sterkri stöðu því lausafjárstaða hans er góð
  - Mikil eftirspurn er eftir lánsfé til fyrirtækja og útlán meiri í ár en á sama tíma í fyrra
  - Bankinn leggur áherslu á að mæta þörfum viðskiptavina sinna til vaxtar, bæði innanlands og erlendis
  - Aukin samkeppni er á markaði fyrir íbúðalán í kjölfar stóraukinna umsvifa lífeyrissjóða, sem lækkar hlutdeild einstaklingslána í lánasafni bankans
- Markvisst unnið að aukinni fjölbreytni í fjármögnun bankans og mun áfram verða haldið á þeirri braut
- Gert er ráð fyrir bættu lánshæfismati í tengslum við bætt lánshæfi ríkissjóðs sem fjölgar alþjóðlegum fjármögnunarmöguleikum bankans
- Sterk eiginfjárstaða gerir Arion banka vel undirbúinn til að takast á við framtíðaráskoranir
- Bankinn leggur aukna áherslu á stafræna framtíð með markmið um auknar tekjur og lækkun rekstrarkostnaðar að leiðarljósi
- Í ljósi áframhaldandi jákvæðrar þróunar íslensks efnahagslífs meta nú Arion banki og Kaupþing, sem er meirihlutaeigandi Arion banka, þá möguleika sem fyrir hendi eru varðandi eignarhlut Kaupþings í bankanum
  - Almennt hlutafjárútboð er meðal þeirra kosta sem verið er að skoða, en rétt er að taka fram að engin ákvörðun hefur verið tekin varðandi framkvæmdina, tiltekin viðskipti eða tímasetningu

HELSTU KENNITÖLUR

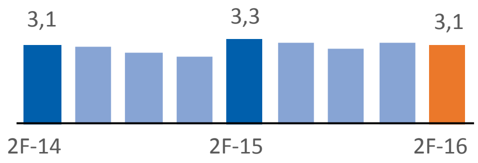
Arðsemi eiginfjár (%)



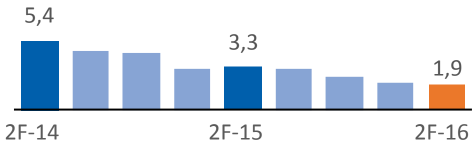
Kostnaðarhlutfall (%)



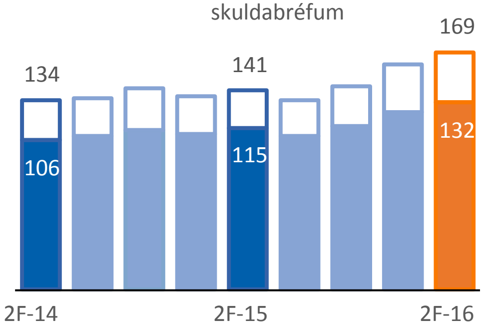
Vaxtamunur (%)



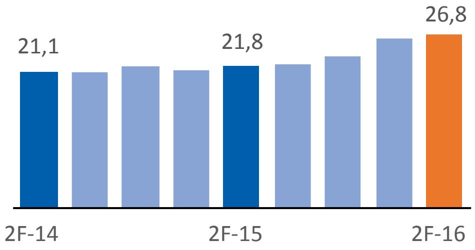
Vandræðalán* (%)



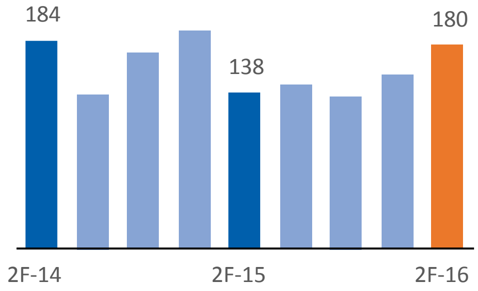
Hlutfall lána á móti innlánum (%)
Án lána sem fjármögnuð eru með sértryggðum skuldabréfum



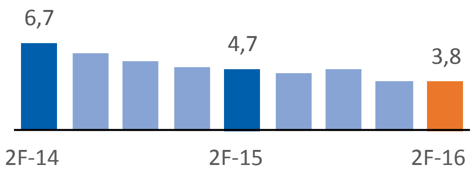
Hlutfall eiginfjárþáttar A (%)



Lausafjárhlutfall (LCR) (%)



Heildar niðurfærð lán / Heildar lán (%)

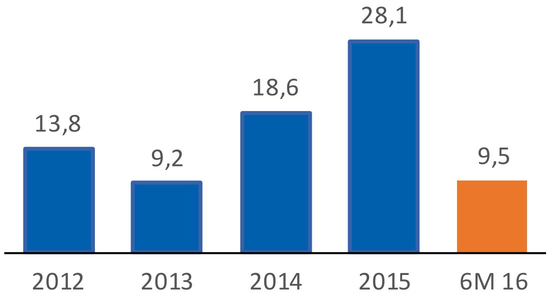


* Vandræðalán (lán í yfir 90 daga vanskilum en ekki niðurfærð + lán með sértækri niðurfærslu) sem hlutfall af útlánum til viðskiptavina

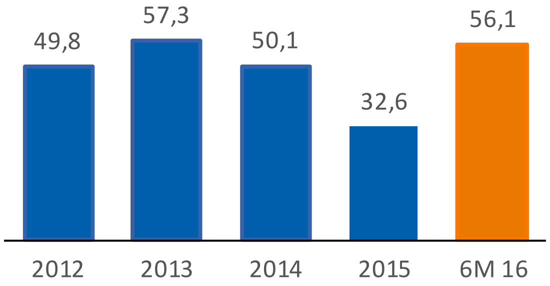
Arion banki – fyrir framtíðina

HELSTU KENNITÖLUR

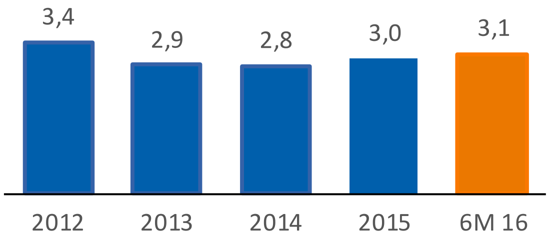
Arðsemi eiginfjár (%)



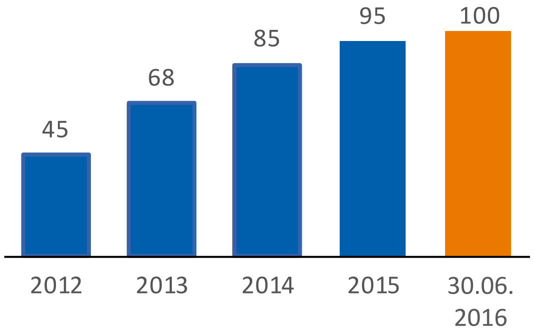
Kostnaðarhlutfall (%)



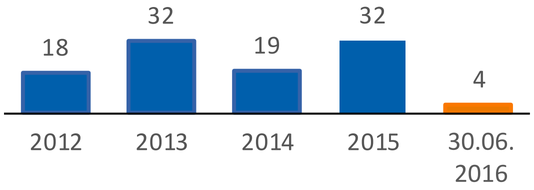
Vaxtamunur (%)



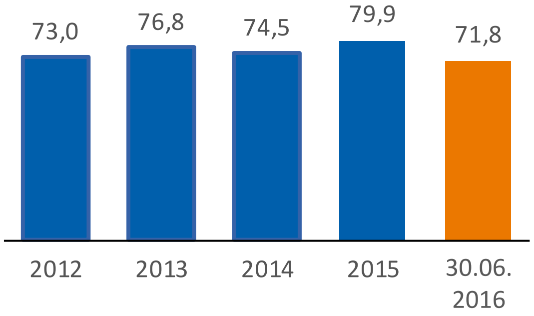
Verðtryggingarjöfnuður (ma.kr.)



Gjaldeyrisójöfnuður (ma.kr.)

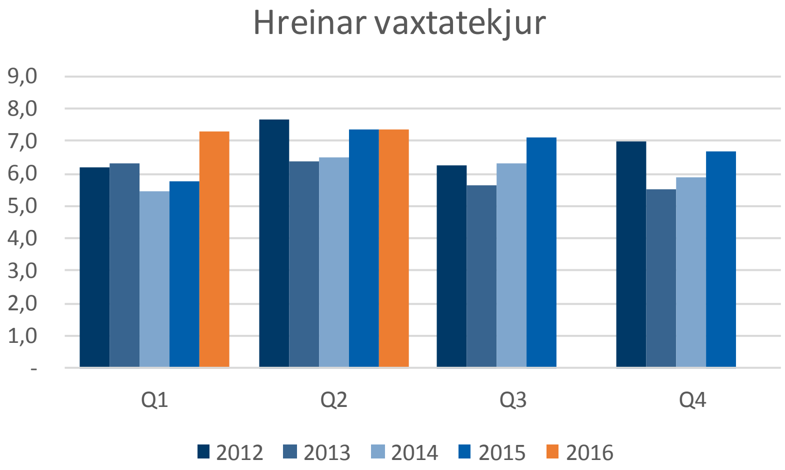


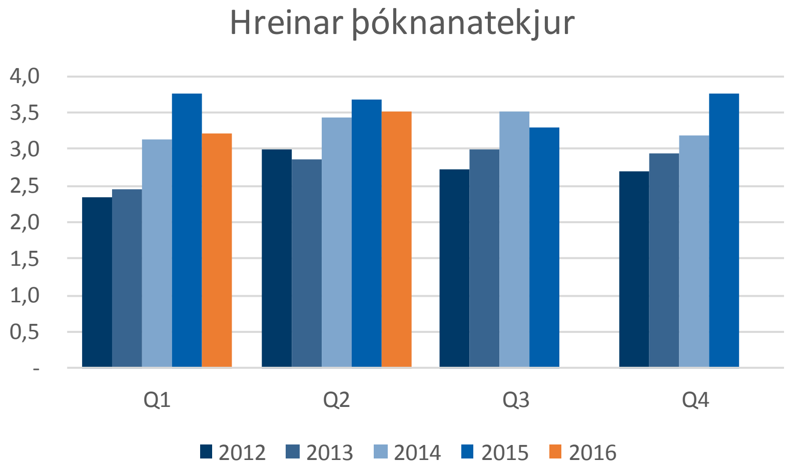
Áhættuvegnar eignir / heildareignir (%)

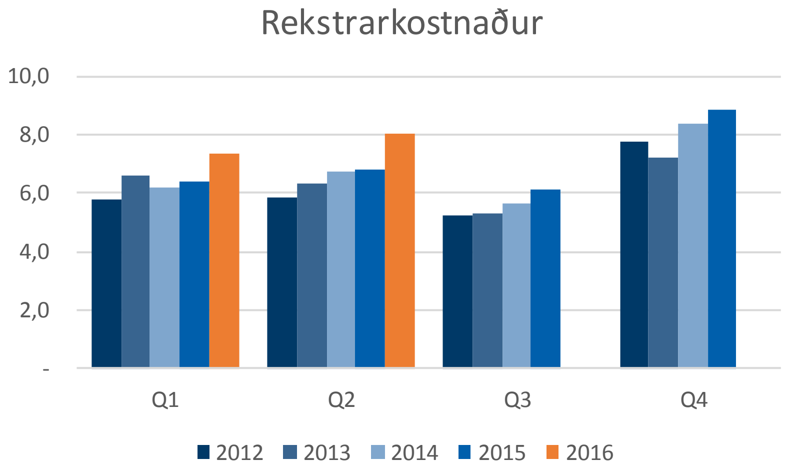


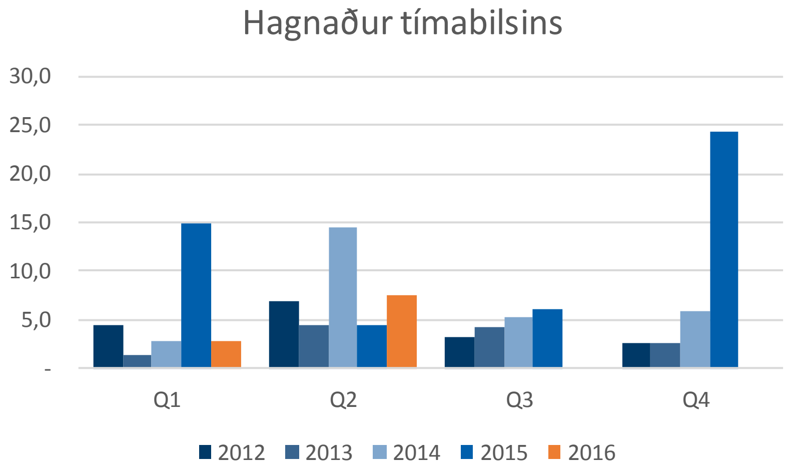
ÞRÓUN LYKIL MÆLIKVARÐA

Fjárhæðir í milljörðum króna









Arion banki – fyrir framtíðina

Arion banki

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.