ÁRSHLUTAREIKNINGUR 31.03.2016

KYNNING FYRIR FJÁRFESTA
11. MAÍ 2016

Arion banki

ARION BANKI

ARION BANKI VEITIR ALHLIÐA FJÁRMÁLAÞJÓNUSTU

Viðskiptabanki

- ~ 30% markaðshlutdeild
- Stærsti lánveitandi íbúða-lána 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

- Leiðandi í markaðsviðskiptum og fyrirtækjaráðgjöf
- Alhliða fjárfestingarbanka-þjónusta
- 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 Evrópu and 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 FYRSTA ÁRSFJÓRÐUNGS 2016

GOTT AÐGENGI AÐ ALÞJÓÐLEGUM LÁNSFJÁRMÖRKUÐUM

Uppgjörið markast af aðstæðum á mörkuðum

- Vaxtatekjur aukast umtalsvert vegna aukinnar verðbólgu og hagstæðari fjármögnunar
- Auknar lánveitingar til fyrirtækja og eftirspurn eftir lánum umtalsverð
- Neikvæð þróun verðbréfamarkaða endurspeglast í rekstrarniðurstöðu
- Þóknanatekjur dragast saman, einkum vegna færri skráninga í kauphöll
- Aukinn launakostnaður í kjölfar nýrra kjarasamninga og fjölgunar starfsfólks, bæði hjá dótturfélögum og bankanum í tengslum við aukin verkefni

STANDARD & POOR'S RATINGS SERVICES
McGRAW HILL FINANCIAL

Fjármögnun tryggð til lengri tíma en áður

- Útgáfa skuldabréfs til sjö ára að upphæð 747 milljónir Bandaríkjadala, 97 milljarðar króna, í kjölfar samninga við Kaupþing sem voru liður í að liðka fyrir afnámi gjaldeyrishafta
- Um var að ræða endurfjármögnun á langtímaláni veittu af Seðlabanka Íslands og innistæðum Kaupþings í erlendum myntum hjá Arion banka
- Útgáfa sértryggðra skuldabréfa á ársfjórðungnum að upphæð 12,4 milljarðar króna
- Önnur skuldabréfaútgáfa bankans í evrum til breiðs hóps fjárfesta að upphæð 300 milljónir evra, eða um 42 milljarða króna, fór fram í apríl, þar sem 31 milljarður króna var notaður til að greiða fyrirfram inn á USD útgáfu í eigu Kaupþings, skv. samkomulagi þar um
- Standard & Poor's breytir horfum á BBB- lánshæfiseinkunn úr stöðugum í jákvæðar

HELSTU ATBURÐIR FYRSTA ÁRSFJÓRÐUNGS 2016

GÓÐIR STJÓRNARHÆTTIR – SPROTAFYRIRTÆKJUM VEX FISKUR UM HRYGG

Viðurkenning fyrir góða stjórnarhætti

- Arion banki fékk viðurkenningu frá Rannsóknarmiðstöð um stjórnarhætti við Háskóla Íslands fyrir að vera fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum

Árangursríkasta markaðsherferðin

- Arion banki var sigurvegari Íslensku árangursverðlaunanna
- Verðlaunin veitt fyrir auglýsingaherferð þar sem kostir hraðþjónustu bankans, sem byggist fyrst og fremst á nýrri kynslóð hraðbanka, netbanka og appi, voru kynntir

Startup Reykjavík besti viðskiptahraðallinn

- Mikil aukning í umsóknum í Startup Reykjavík, fyrir sumarið 2016, alls bárust 247 umsóknir
- Fyrirtæki sem hafa farið í gegnum Startup Reykjavík og Startup Energy Reykjavík hafa safnað 2,2 milljörðum króna í styrki og hlutafé
- Startup Reykjavík fékk viðurkenningu frá Nordic Startup Awards sem besti viðskiptahraðallinn á Íslandi 2016
- Skrifað undir samstarfssamning við Unga frumkvöðla á Íslandi, Junior Achievement (JA) og tóku 300 frumkvöðlar í framhaldsskólum þátt í samkeppni um besta námsmannafyrirtækið sem haldin var í höfuðstöðvum bankans

NORDIC STARTUP AWARDS

Arion banki

HELSTU ATBURÐIR FYRSTA ÁRSFJÓRÐUNGS 2016

MIKIL TÆKIFÆRI FELAST Í OPNUN NÝS ÚTIBÚS Í FLUGSTÖÐ LEIFS EIRÍKSSONAR – ÖFLUGUR BAKHJARL

Ný og betri útibú

- Unnið að opnun nýs útibús í Flugstöð Leifs Eiríkssonar sem opnaði þann 1. maí
  - Áhersla á gjaldeyrisþjónustu og þjónustu vegna endurgreiðslu virðisaukaskatts
- Áfram unnið að hagræðingu í starfsemi útibúa bankans með betri nýtingu húsnæðis

Breytingar í framkvæmdastjórn og skipuriti

- Iða Brá Benediktsdóttir nýr framkvæmdastjóri fjárfestingarbankasviðs
- Rakel Óttarsdóttir tók tímabundið við sem framkvæmdastjóri rekstrarsviðs, þróunar- og markaðssvið lagt niður
- Mannauður og markaðsdeild heyra nú beint undir bankastjóra

Virkur þátttakandi í samfélaginu

- Í tilefni af 80 ára afmæli Skjaldar starfsmannafélags bankans voru 25 milljónir gefnar til góðgerðar-félaga sem starfa í þágu barna
- Samstarfssamningur við Hönnunarmiðstöð Íslands til næstu þriggja ára undirritaður og bankinn er einn af aðalstyrktaraðilum HönnunarMars
- Samið um áframhaldandi samstarf við Hörpu og er bankinn einn af aðalbakhjörlum tónleika- og ráðstefnuhússins
- Arion banki einn af 11 styrktaraðilum Stofnunar Vigdísar Finnbogadóttur í erlendum tungumálum
- Þátttaka í söfnunarátaki fyrir Reykjadal, sumar-búðir fyrir börn með fötlun
- Opnun sýningar á verkum Kristins E. Hrafnssonar í höfuðstöðvum bankans

LYKILTÖLUR 1F 2016

Rekstur	Fjárhagur	Skilvirkni	Gæði eigna
Hagnaður 2.883 m.kr. 1F 2015: 14.908 m. kr.	Eiginfjár-þáttur A 26,2% 31.12.2015: 23,4%	Kostnaðar-hlutfall 60,7% 1F 2015: 29,3%	Vandræðalán 2,1% 31.12.2015: 2,5%
Arðsemi eigin fjár 5,7% 1F 2015: 35,1%	Vogunar-hlutfall 17,3% 31.12.2015: 16,7%	Starfsmenn 1.163 31.12.2015: 1.147	Íbúðalán / Heildar útlán 38,7% 31.12.2015: 39,4%

Arion banki

REKSTRARREIKNINGUR

Arion banki

REKSTRARREIKNINGUR

Fjárhæðir í milljónum króna

HEILBRIGÐUR VÖXTUR Í HREINUM VAXTATEKJUM – EINSSKIPTISLIÐIR LÆKKA FRÁ FYRRA ÁRI

- Veruleg aukning í hreinum vaxtatekjum vegna hærri verðbólgu, hærra vaxtastigs, stærra lánasafns og meiri vaxtaberandi eigna
- Veruleg lækkun í hreinum þóknanatekjum, einkum vegna minni umsvifa á fjárfestingar-bankasviði í samanburði við sama tímabil 2015
- Hreinar fjármunatekjur lækka vegna einsskiptis-atburða á fyrra ári og verðlækkunar á skráðum hlutabréfum bankans á fjórðungnum

	1F 2016	1F 2015	Breyting	Breyt. %
Hreinar vaxtatekjur	7.273	5.783	1.490	26%
Hreinar þóknanatekjur	3.219	3.757	(538)	-14%
Hreinar fjármunatekjur	(301)	7.539	(7.840)	-
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélaga	677	4.211	(3.534)	-84%
Aðrar rekstrartekjur	1.235	491	744	152%
Rekstrartekjur	**12.103**	**21.781**	**(9.678)**	**-44%**
Laun og launatengd gjöld	(4.108)	(3.492)	(616)	18%
Annar rekstrarkostnaður	(3.234)	(2.896)	(338)	12%
Bankaskattur	(742)	(730)	(12)	2%
Hrein virðisbreyting	(503)	1.782	(2.285)	-
Hagnaður fyrir skatta	**3.516**	**16.445**	**(12.929)**	**-79%**
Tekjuskattur	(737)	(1.720)	983	-57%
Afkoma af aflagðri starfsemi eftir skatta	104	183	(79)	-43%
Hagnaður ársins	**2.883**	**14.908**	**(12.025)**	**-81%**

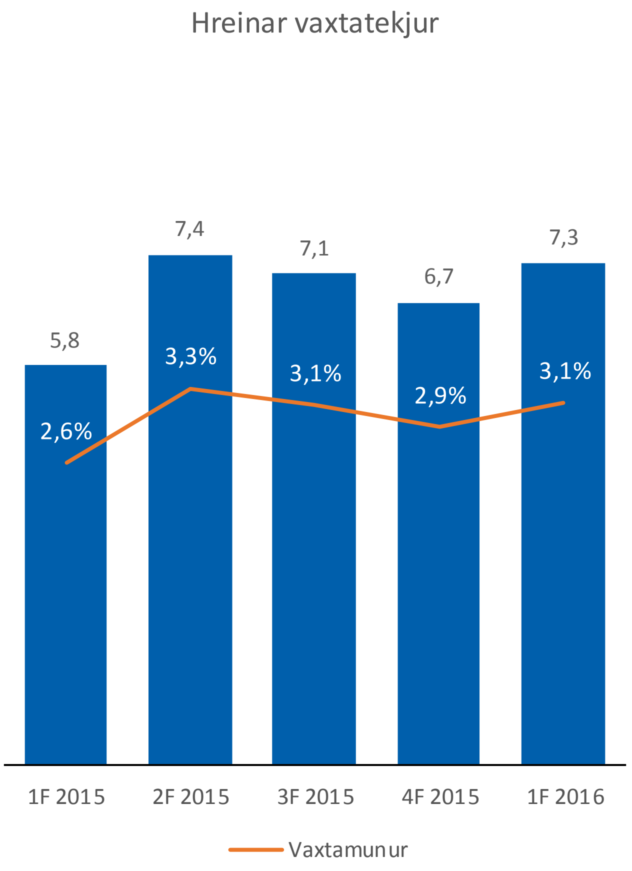
Arion banki

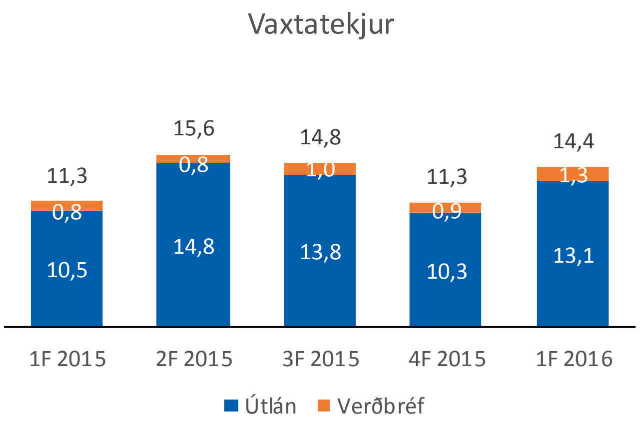
HREINAR VAXTATEKJUR

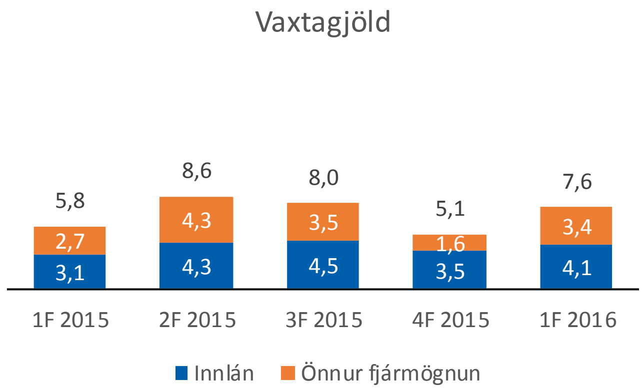
Fjárhæðir í milljörðum króna

HÆKKUN Á HREINUM VAXTATEKJUM VEGNA AUKINNAR VERÐBÓLGU OG MEIRI VAXTABERANDI EIGNA

- Hreinar vaxtatekjur hækka bæði í samanburði við síðasta ársfjórðung og fyrsta ársfjórðung 2015. Hækkunin er að mestu vegna aukinnar verðbólgu, hærra vaxtastigs og meiri vaxtaberandi eigna
- Ný fjármögnun er aðallega með lántöku, að stórum hluta langtíma skuldabréf í eigu Kaupþings







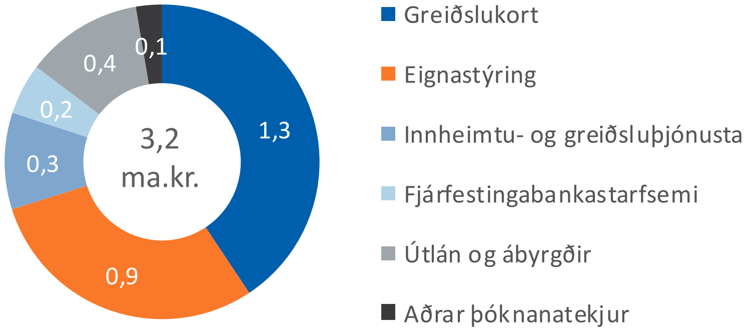
HREINAR ÞÓKNANATEKJUR

Fjárhæðir í milljörðum króna

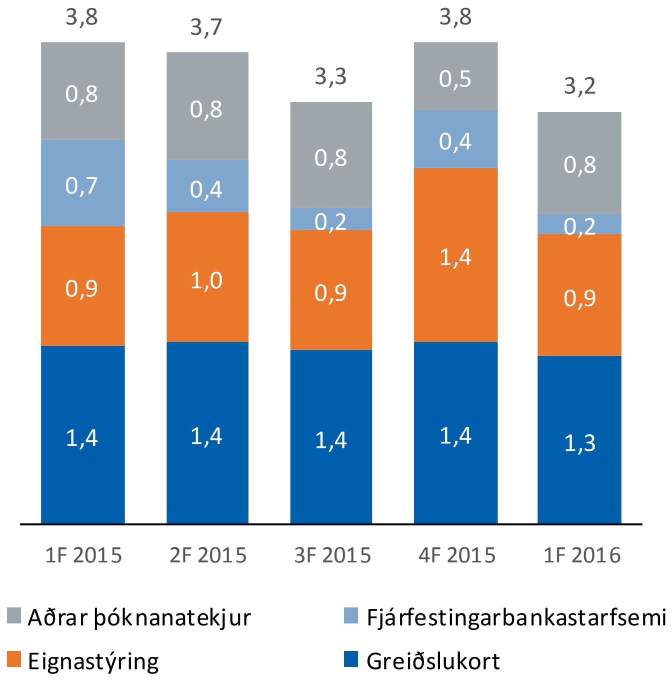
STÖÐUGAR ÞÓKNANATEKJUR AF EIGNASTÝRINGU OG GREIÐSLUKORTUM

- Hreinar þóknanatekjur lækka frá 1F 2015 einkum vegna minni umsvifa á fjárfestingarbankasviði
- Hreinar þóknanatekjur af eignastýringu eru stöðugar í samanburði við 1F 2015 en lækka frá 4F 2015 vegna árangurstengdra þóknana í lok árs
- Væntingar eru um vöxt í hreinum þóknanatekjum af kortastarfsemi á árinu
- Aðrar þóknanatekjur er stöðugar

Skipting á hreinum þóknanatekjum 1F 2016



Hreinar þóknanatekjur



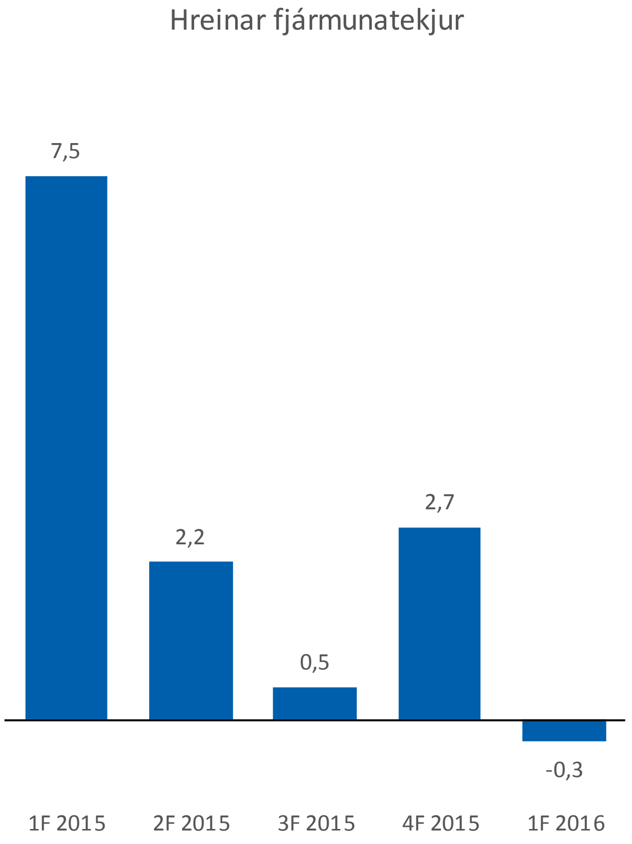
Arion banki

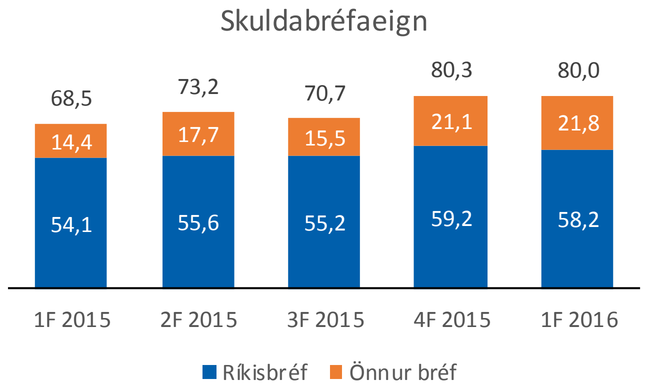
HREINAR FJÁRMUNATEKJUR

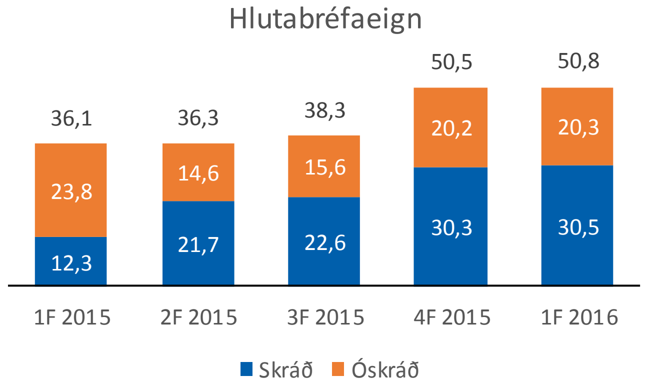
Fjárhæðir í milljörðum króna

SVEIFLUR EINKENNDU ÍSLENSKA HLUTABRÉFAMARKAÐINN Á FYRSTA ÁRSFJÓRÐUNGI

- Miklar sveiflur einkenndu íslenskan hlutabréfamarkað á 1F 2016 en þrátt fyrir það var úrvalsvísitalan nánast sú sama í lok tímabilsins og hún var í árslok 2015
- Bankinn heldur ennþá á umtalsverðum eignarhlutum í Reitum, Símanum og HB Granda. Verð hlutabréfa í Símanum og HB Granda lækkuðu á tímabilinu
- Tekjur af skuldabréfum eru fyrst og fremst vaxtatekjur





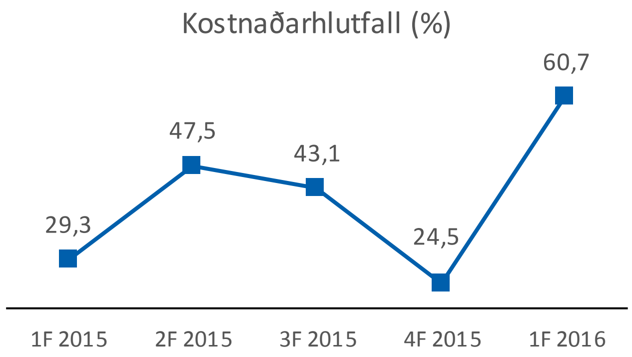


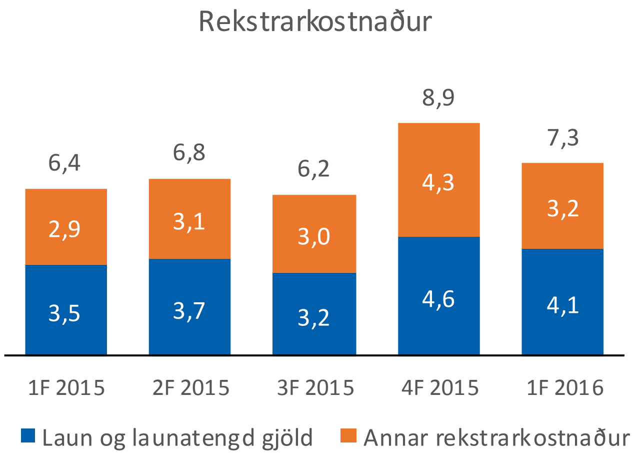
REKSTRARKOSTNAÐUR

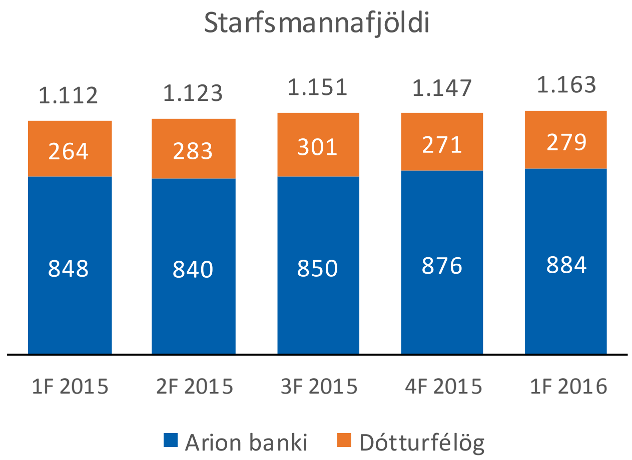
Fjárhæðir í milljörðum króna

NÝIR KJARASAMNINGAR HAFA MIKIL ÁHRIF Á REKSTRARKOSTNAÐ

- Nýir kjarasamningar hafa mikil áhrif á launakostnað, launavísitala hækkaði um 13,3% milli ára
- Kostnaður við upplýsingatækni, aðkeypta sérfræði-þjónustu og markaðssetningu eykst nokkuð samanborið við seinasta ár
- Kostnaðarhlutfallið er sveiflukennt vegna stórra einsskiptis tekjuliða á fyrri tímabilum
- Starfsmönnum heldur áfram að fjölga í dótturfélögum en einnig í bankanum tengt nýju útibúi á Keflavíkurflugvelli







Arion banki

EFNAHAGSREIKNINGUR

EFNAHAGSREIKNINGUR

Fjárhæðir í milljörðum króna

BANKINN ER VEL UNDIRBÚINN UNDIR AFLÉTTINGU GJALDEYRISHAFTA

- Heilbrigður vöxtur í útlánum til viðskiptavina
- 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. að fjárhæð um 97 ma.kr. og nýrra útgáfa á tímabilinu, samtals að fjárhæð um 18 ma.kr.
- Mjög sterk eiginfjárstaða

Eignir	31.03.2016	2015	2014	2013	2012
Sjóður og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	70	48	21	38	30
Útlán til lánastofnana	92	87	109	102	101
Útlán til viðskiptavina	694	680	648	636	567
Verðbréfaeign	133	133	102	87	138
Fjárfestingareignir	6	8	7	29	29
Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum	1	27	22	18	7
Aðrar eignir	33	27	26	30	30
Eignir samtals	**1.029**	**1.011**	**934**	**939**	**901**
Skuldir og eigið fé					
Innlán lánastofnana og Seðlabanka Íslands	11	11	23	28	33
Innlán frá viðskiptavinum	433	469	455	472	449
Aðrar skuldir	59	62	61	58	59
Lántaka	311	256	201	205	195
Víkjandi skuldir	10	10	32	32	34
Eigið fé	195	193	161	140	127
Hlutdeild minnihluta	10	9	2	5	4
Skuldir og eigið fé samtals	**1.029**	**1.011**	**934**	**939**	**901**

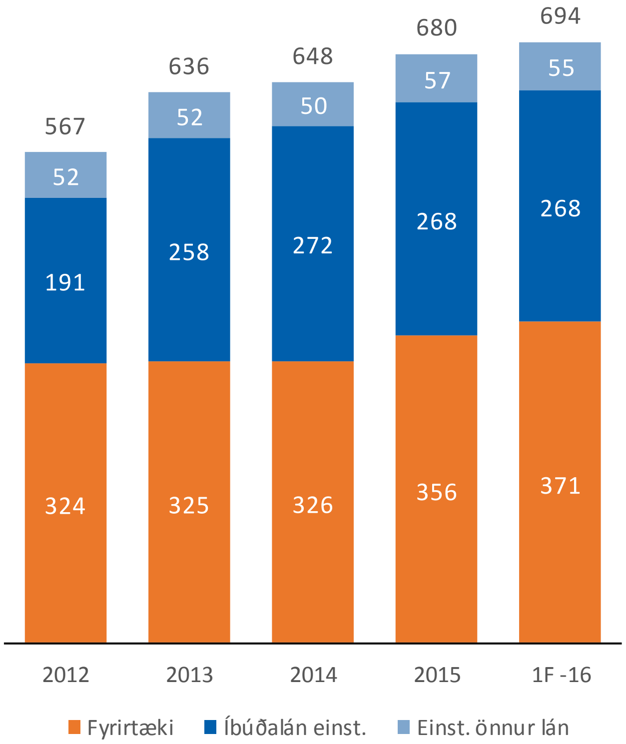
Arion banki

LÁN TIL VIÐSKIPTAVINA

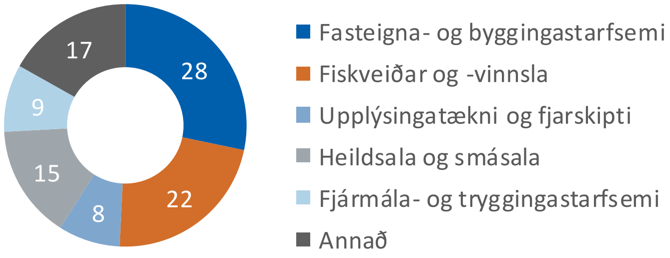
UMTALSVERÐ EFTIRSPURN EFTIR LÁNUM TIL FYRIRTÆKJA

- Gott jafnvægi milli lána til fyrirtækja og einstaklinga
- Aukning í útlánum til viðskiptavina einkum til viðskiptavina í sjávarútvegi og heildsölu og smásölu
- Mikil eftirspurn eftir nýjum fyrirtækjalánum
- Góð dreifing útlána til fyrirtækja eftir atvinnugreinum
- Hlutfall vandræðalána heldur áfram að lækka

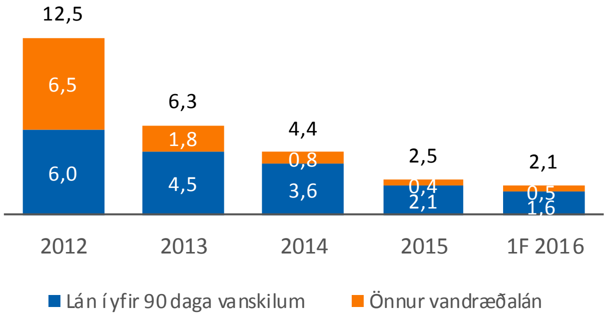
Lán til viðskiptavina



Lán til fyrirtækja (%)



Vandræðalán (%)

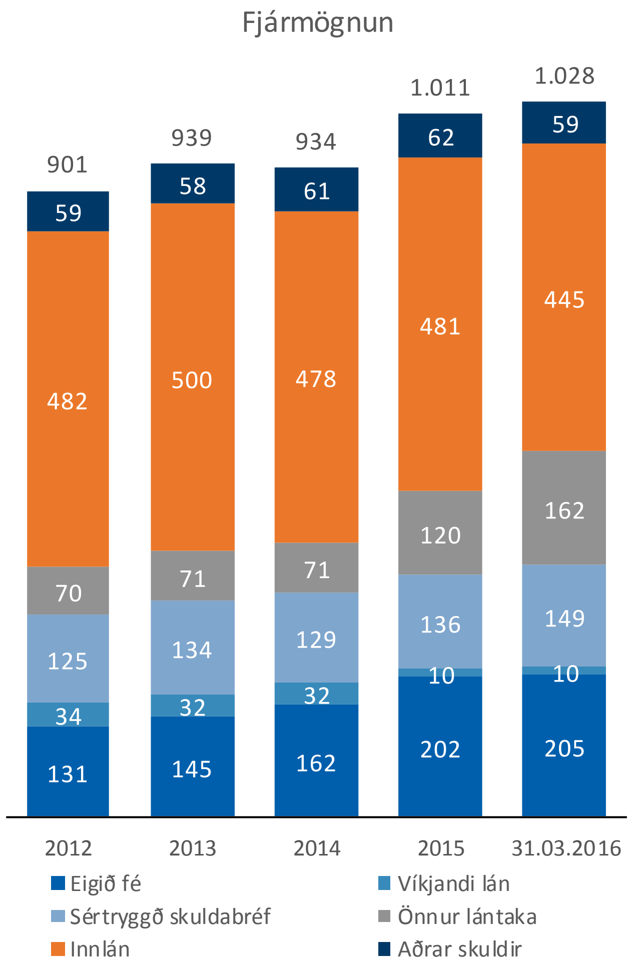


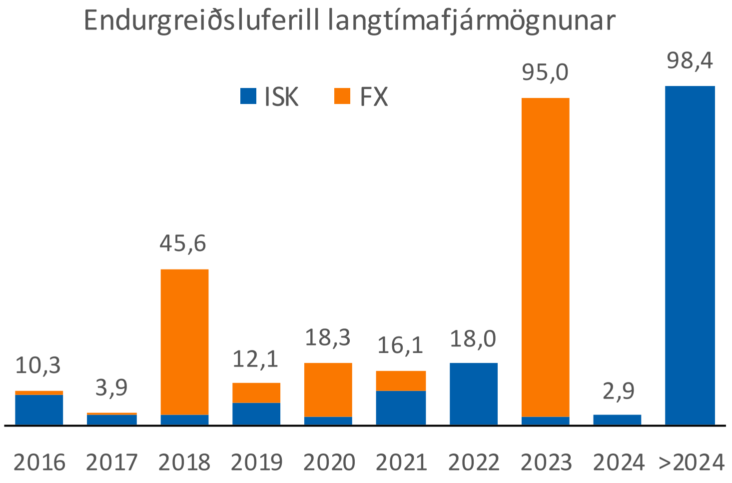
Arion banki

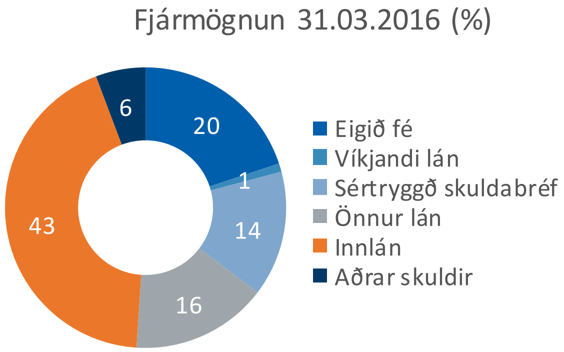
FJÁRMÖGNUN

BANKINN HEFUR LEITT ENDURKOMU ÍSLENSKRA AÐILA Á ALÞJÓÐLEGA MARKAÐI

- Í janúar var gert samkomulag við Kaupþing ehf. um fjármögnun. Gefið var út 7 ára skuldabréf að fjárhæð 748 milljónir USD innan EMTN-fjármögnunarramma bankans. Skuldabréfið ber fljótandi LIBOR vexti að viðbættu 2,6% álagi fyrstu tvö árin og að þeim tíma liðnum taka vaxtakjör mið af markaðskjörum
- Skuldabréfið kom til skuldajöfnunar á láni í erlendum myntum, sem áður var hjá Seðlabanka Íslands en Kaupþing keypti, og innlána Kaupþings hjá Arion banka í erlendum myntum
- Bankinn gaf út sértryggð skuldabréf að fjárhæð 12,4 ma.kr. á tímabilinu







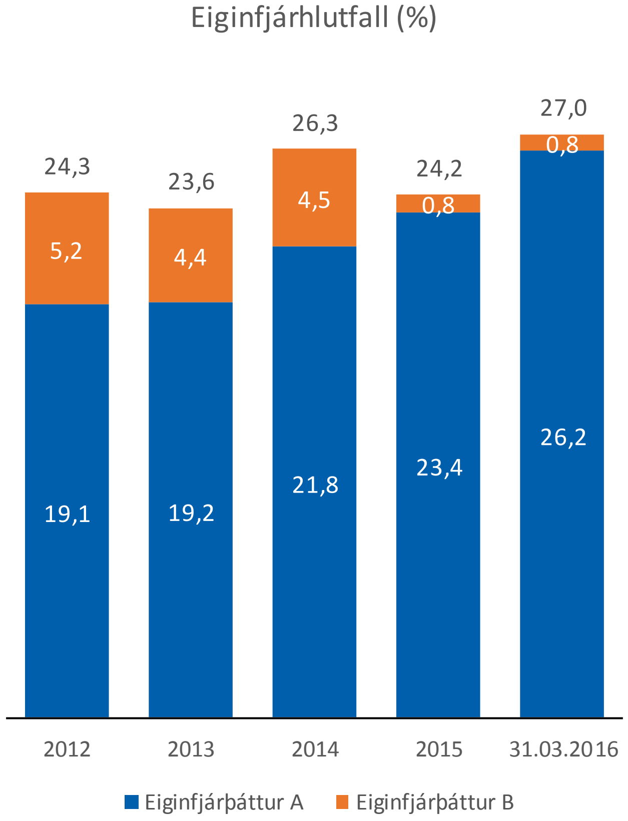
Arion banki

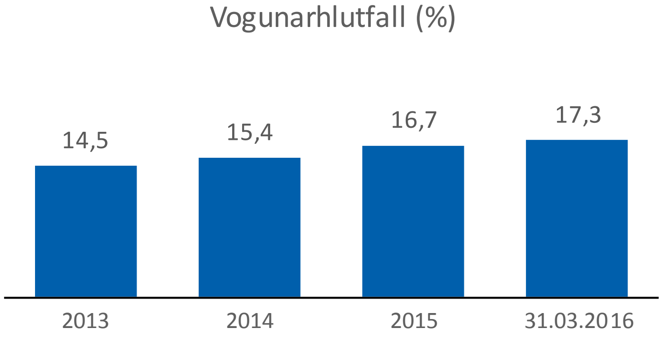
EIGIÐ FÉ

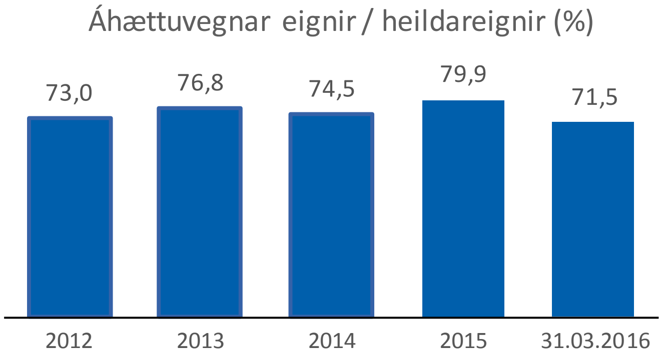
Fjárhæðir í milljörðum króna

MJÖG STERK EIGINFJÁRSTAÐA BÝÐUR UPP Á ÝMSA VALMÖGULEIKA

- Engin arðgreiðsla fyrirhuguð á árinu 2016
- Sterk eiginfjárstaða vegna góðrar arðsemi
- Bankinn notar staðlaða aðferð við útreikning á áhættuvegnum eignum
- Áhættuvegnar eignir lækka vegna lækkunar á lánsloforðum og lægri gjaldeyrisójafnaðar







Arion banki

HORFUR OG KENNITÖLUR

HORFUR

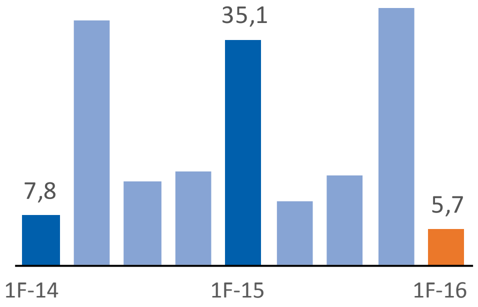
AUKIN EFTIRSPURN Í EFNAHAGSLÍFINU GEFUR GÓÐ FYRIRHEIT TIL FRAMTÍÐAR

- Spennandi tímar framundan í nokkuð krefjandi umhverfi
- Arion banki er í sterkri stöðu því lausafjárstaða hans er góð
  - Stefna bankans er að stýra vexti útlána
  - 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
- Bankinn leggur aukna áherslu á stafræna framtíð með markmið um auknar tekjur og lækkun rekstrarkostnaðar að leiðarljósi

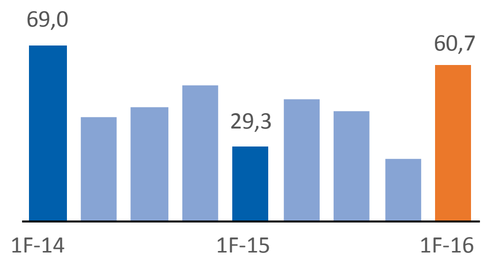
- Markvisst unnið að aukinni fjölbreytni í fjármögnun bankans og mun áfram verða haldið á þeirri braut
- Sterk eiginfjárstaða gerir Arion banka vel undirbúinn að takast á við framtíðaráskoranir
- Gert er ráð fyrir bættu lánshæfismati í tengslum við bætt lánshæfi ríkissjóðs sem fjölgar alþjóðlegum fjármögnunarmöguleikum bankans
- Afnám fjármagnshafta mun skapa ný tækifæri og bankinn sér ekki fram á verulegar breytingar á efnahag við afléttingu fjármagnshafta þótt breytingar verði á samsetningu
- Samningar Kaupþings við stjórnvöld kveða á um sölu Arion banka til nýrra eigenda og er undirbúningur þegar hafinn

HELSTU KENNITÖLUR

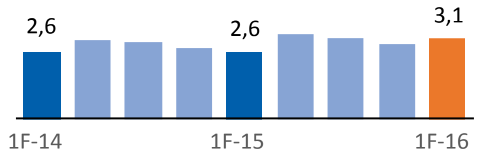
Arðsemi eigin fjár (%)



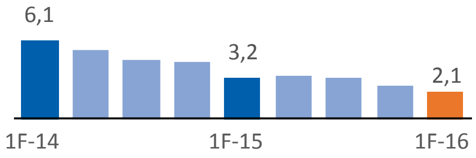
Kostnaðarhlutfall (%)



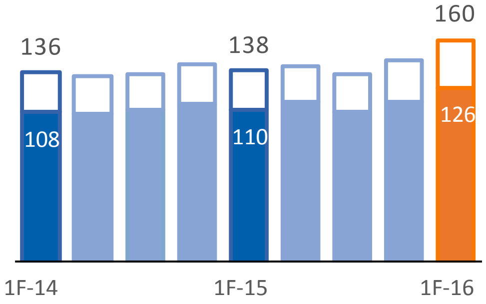
Vaxtamunur (%)



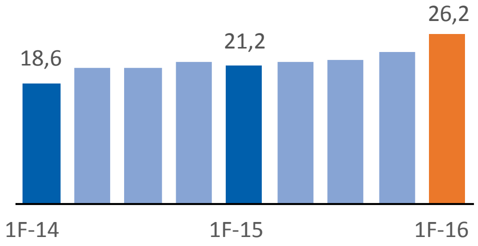
Vandræðalán* (%)



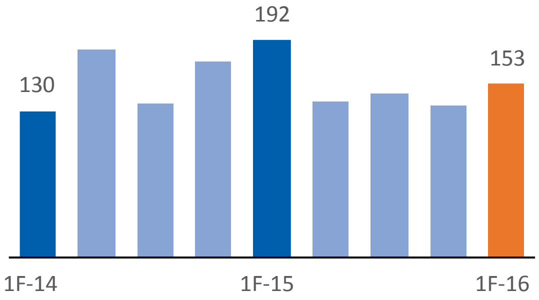
Hlutfall lána á móti innlánum (%)
Án lána sem fjármögnuð eru með sértryggðum skuldabréfum



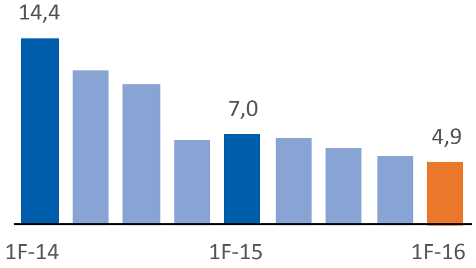
Hlutfall eiginfjárþáttar A (%)



Lausafjárhlutfall (LCR) (%)



Heildar niðurfærð lán / Heildar lán (%)

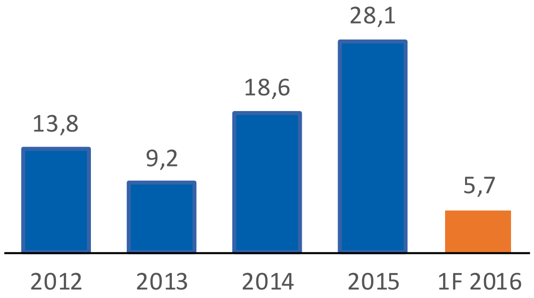


* Vandræðalán (lán í yfir 90 daga vanskilum en ekki niðurfærð + lán með sértækri niðurfærslu) sem hlutfall af útlánum til viðskiptavina

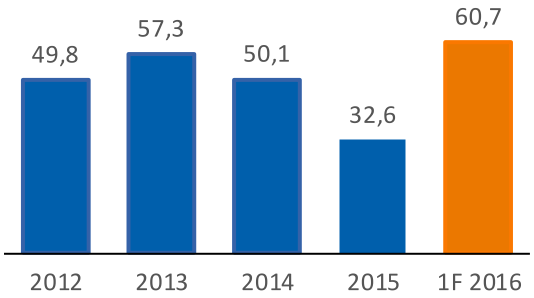
Arion banki

HELSTU KENNITÖLUR

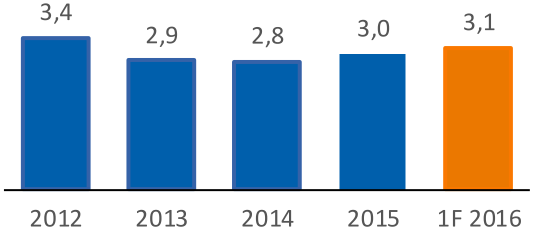
Arðsemi eiginfjár (%)



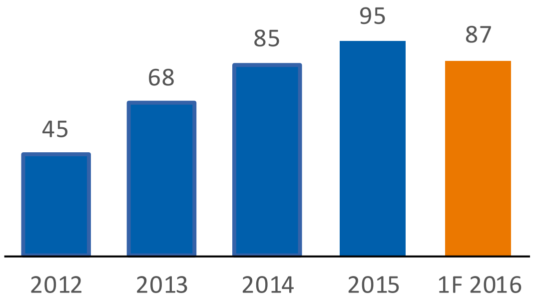
Kostnaðarhlutfall (%)



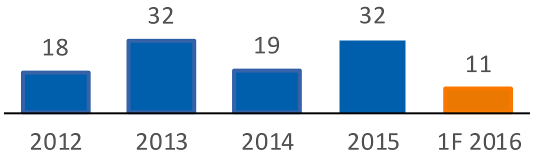
Vaxtamunur (%)



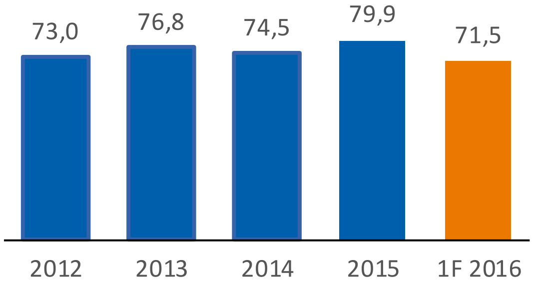
Verðtryggingarjöfnuður (ma.kr.)



Gjaldeyrisójöfnuður (ma.kr.)



Áhættuvegnar eignir / heildareignir (%)



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.