



Aðalfundur Íslandsbanka 2019



# Aðalfundur Íslandsbanka 2019

21. mars 2019

islandsbanki.is



# 1. Setning fundar



## Dagskrá aðalfundar

1. **Setning** fundar
2. **Skýrsla stjórnar** um starfsemi bankans árið 2018
3. **Staðfesting ársreiknings** fyrir árið 2018
4. **Tillaga um greiðslu arðs** og ráðstöfun hagnaðar bankans á árinu 2018
5. **Kosning stjórnar- og varamanna**
6. **Kosning endurskoðunarfélags**
7. **Tillaga um þóknun** til stjórnar fyrir næsta kjörtímabil
8. **Tillaga** um starfskjarastefnu
9. **Tillaga** um breytingu á samþykktum bankans
10. **Önnur mál**



## **2. Skýrsla stjórnar um starfsemi bankans árið 2018**





# 3. Staðfesting ársreiknings fyrir árið 2018

Birna Einarsdóttir, bankastjóri





Aðalfundur Íslandsbanka 2019

# Rekstrarreikningur

21. mars 2019



# Rekstrarreikningur

## Samstæða Íslandsbanka 2018

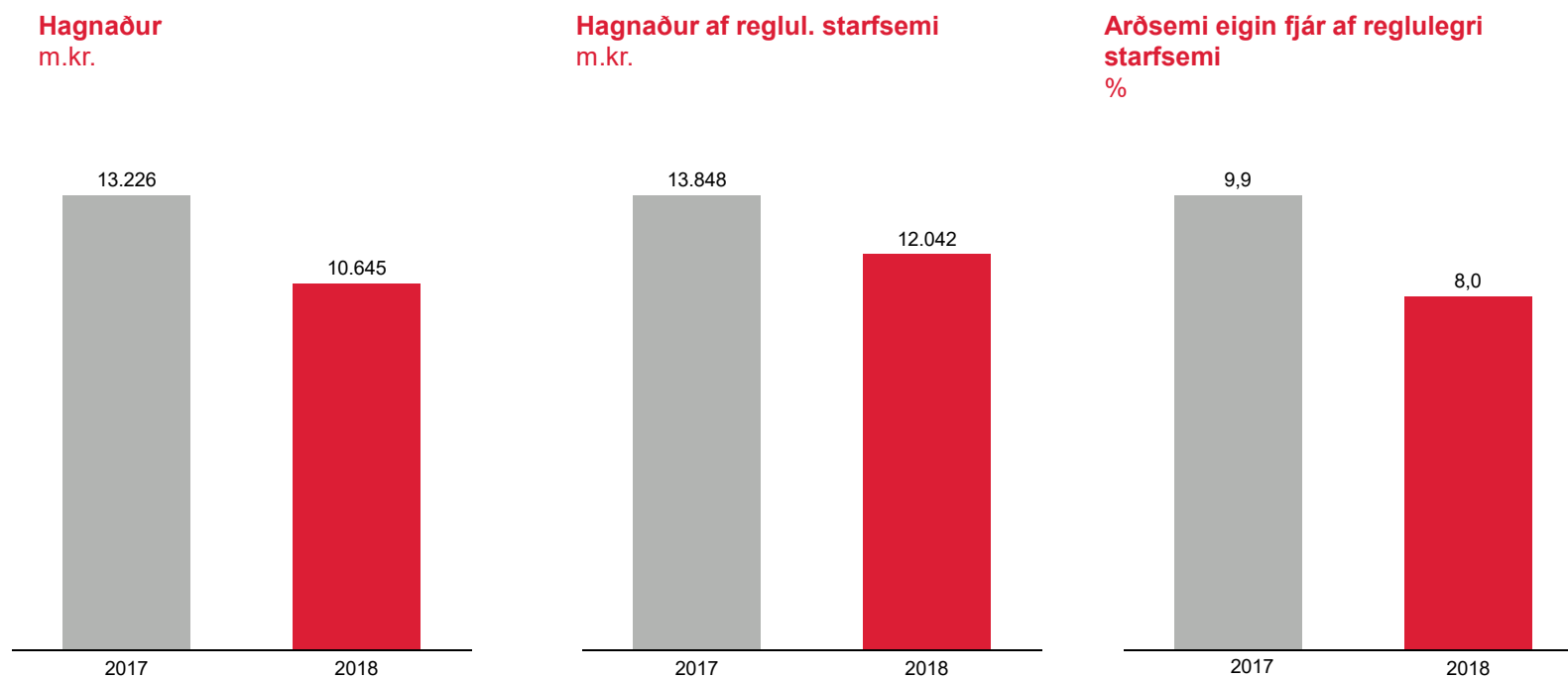
m.kr.	2018	2017	Δ
Hreinar vaxtatekjur	31.937	29.999	1.938
Hreinar þóknatekjur	12.227	13.750	(1.523)
Hrein fjármagnsgjöld	(962)	(715)	(247)
Hreinn gengismunur	1	527	(526)
Aðrar rekstrartekjur	1.784	628	1.156
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>44.987</b>	<b>44.189</b>	<b>798</b>
Laun og launatengd gjöld	(15.500)	(15.233)	(267)
Annar rekstrarkostnaður	(12.150)	(11.735)	(415)
<b>Stjórnunarkostnaður</b>	<b>(27.650)</b>	<b>(26.968)</b>	<b>(682)</b>
Framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	(1.173)	(1.083)	(90)
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	(3.281)	(2.892)	(389)
<b>Rekstrargjöld samtals</b>	<b>(32.104)</b>	<b>(30.943)</b>	<b>(1.161)</b>
<b>Hagnaður fyrir virðisbreytingu fjáreigna</b>	<b>12.883</b>	13.246	(363)
Hrein virðisbreyting fjáreigna	1.584	1.556	28
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>14.467</b>	<b>14.802</b>	<b>(335)</b>
Tekjuskattur	(4.734)	(4.151)	(583)
<b>Hagnaður af áframhaldandi starfsemi</b>	<b>9.733</b>	10.651	(918)
Hagnaður af aflagðri starfsemi, að frádrögnum tekjuskatti	912	2.575	(1.663)
<b>Hagnaður ársins</b>	<b>10.645</b>	<b>13.226</b>	<b>(2.581)</b>





## Hagnaður í takt við væntingar

Arðsemi eigin fjár af reglulegri starfsemi á lægri enda markmiða bankans um 8-10% arðsemi

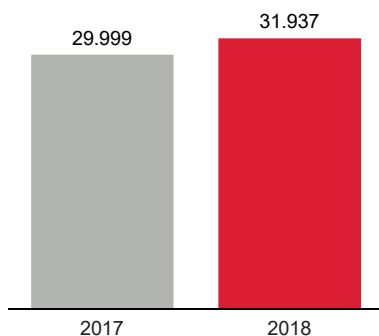




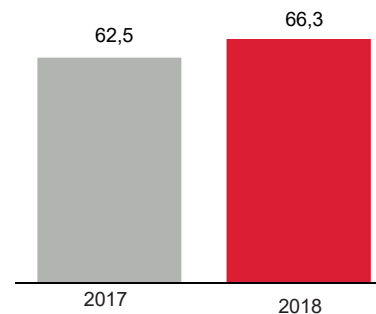
## Þóknanatekjur drógust saman hjá samstæðu

Má að stórum hluta rekja til samdráttar hjá einu af dótturfélögum bankans

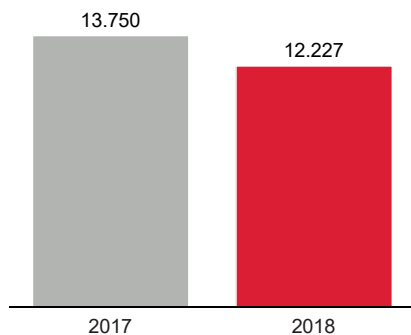
Vaxtatekjur samstæðu  
m.kr.



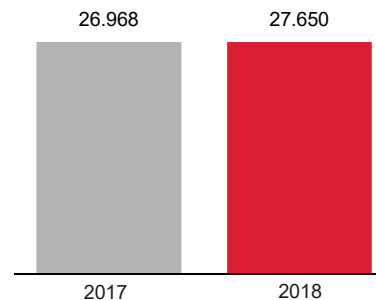
Kostnaðarhlutfall samstæðu<sup>1</sup>  
%



Þóknanatekjur samstæðu  
m.kr.



Stjórnunarkostnaður samstæðu<sup>2</sup>  
m.kr.



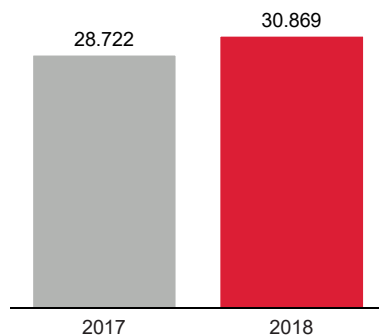
1. Við útreikning kostnaðarhlutfalls eru bankaskattur og einskiptisliðir undanskildir
2. Stjórnunarkostnaður án einskiptisliða



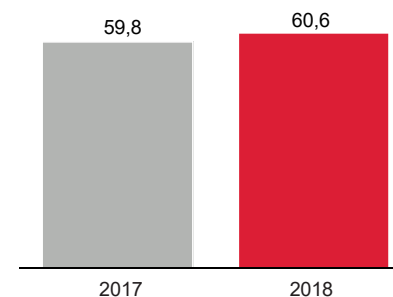
## Góður gangur hjá móðurfélagi og Íslandssjóðum

Tekjur jukust á milli ára en kostnaðarhlutfall enn of hátt

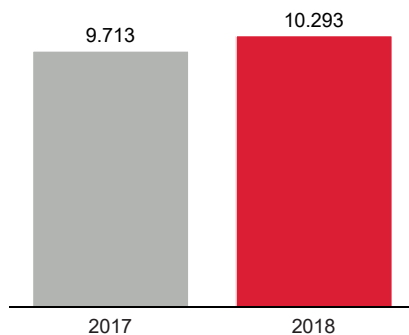
Vaxtatekjur hjá móðurfélagi og Íslandssjóðum  
m.kr.



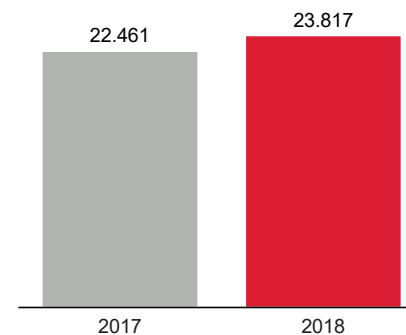
Kostnaðarhlutfall móðurfélags og Íslandssjóða<sup>1</sup>  
%



Þóknatekjur hjá móðurfélagi og Íslandssjóðum  
m.kr.



Stjórnunarkostnaður hjá móðurfélagi og Íslandssjóðum<sup>2</sup>  
m.kr.



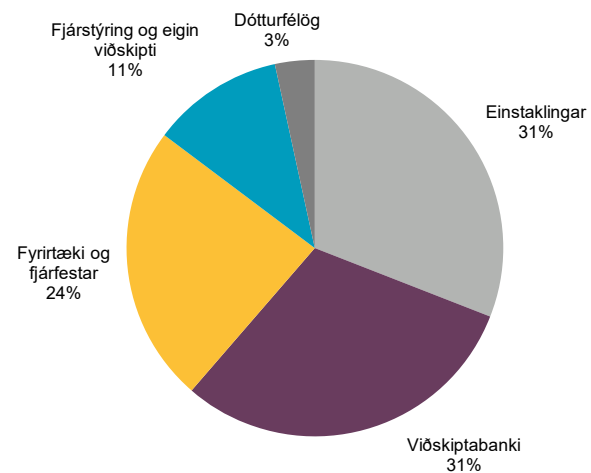
1. Við útreikning kostnaðarhlutfalls eru bankaskattur og einskiptisliðir undanskildir
2. Stjórnunarkostnaður án einskiptisliða



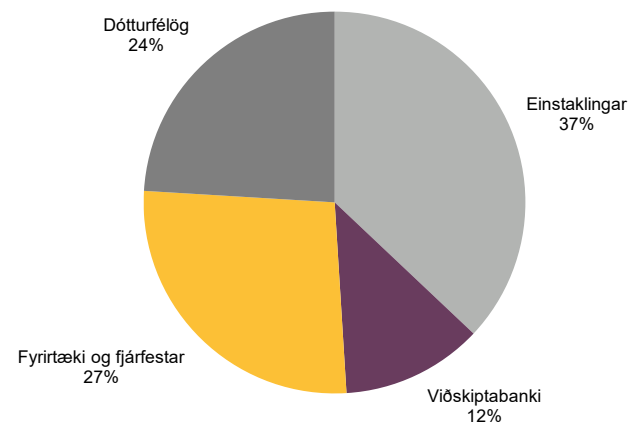
## Niðurbrot tekna á viðskiptaeiningar

Skipulagsbreytingar frá 2017 hafa jafnað vægi á milli viðskiptaeininga

**Hreinar vaxtatekjur brotið niður á einingar**  
%



**Hreinar þóknunatekjur brotið niður á einingar**  
%

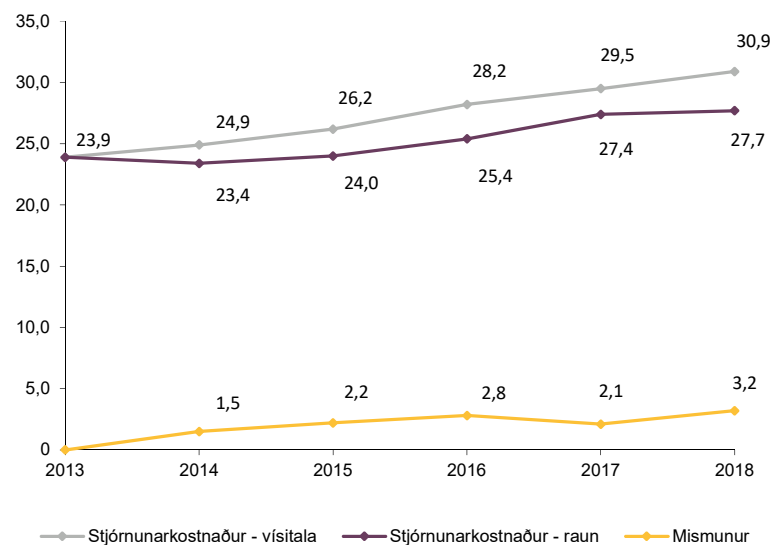




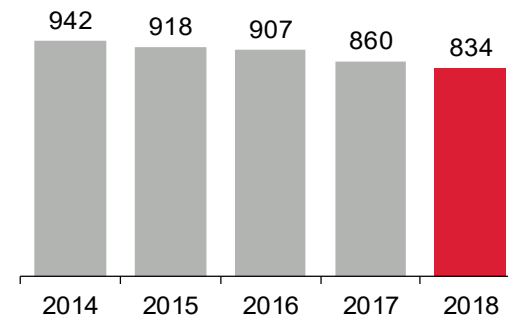
## Kostnaður vs. vísitala og þróun á fjölda starfsmanna

Stjórnunarkostnaður framreiknaður með vísitölu hefði verið 3,2 ma. kr. hærri en var í raun

Stjórnunarkostnaður samanborinn við kostnaðarvísitölu<sup>1</sup>



Þróun starfsmannafjölda móðurfélags



1. Stjórnunarkostnaður – kostnaðarvísitala er reiknuð í hlutföllunum 40% verðbólga og 60% launavísitala, án einskiptisliða

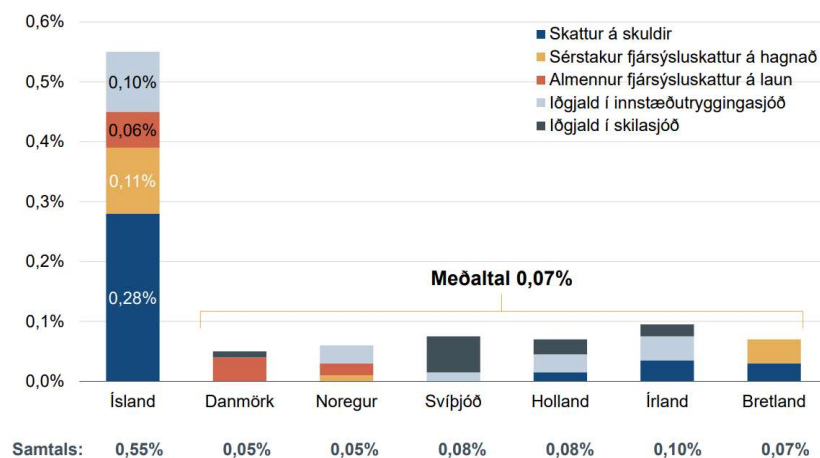


# Skattar á íslenska banka eru gríðarlega háir

Skattspor Íslandsbanka var 25,5 ma. kr. á árinu 2018

## Hvítbók ríkisstjórnar sýnir óhagstæðan skattasamanburð á milli landa<sup>1</sup>

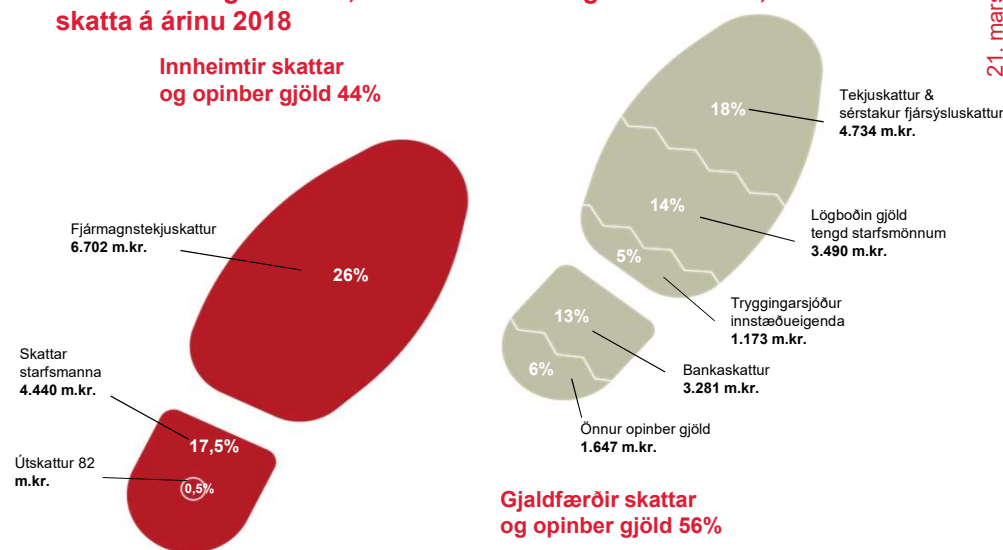
Sértækir skattar á kerfislega mikilvæga banka  
Skattar og opinber gjöld fyrir árið 2017 sem hlutfall af meðalstöðu eigna



1. Úr Hvítbók um framtíðarsýn fyrir fjármálakerfið

## Íslandsbanki greiddi 14,3 ma. kr. í skatta og innheimti 11,2 ma. kr. í skatta á árinu 2018

Innheimtir skattar og opinber gjöld 44%



Gjaldfærðir skattar og opinber gjöld 56%

### Skattspor



Inniheldur skatta og gjöld sem greidd eru til ríkis, sveitarfélaga, lífeyrissjóða og annarra opinberra félaga auk skatta sem innheimtir eru og staðið er skil á til yfirvalda



Aðalfundur Íslandsbanka 2019

# Efnahagsreikningur





## Efnahagsreikningur - eignir

Samstæða Íslandsbanka 2018

EIGNIR, m.kr.	31.12.2018	31.12.2017	Δ
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	135.056	189.045	-53.989
Skuldabréf og skuldagerningar	69.415	27.090	42.325
Hlutabréf og eiginfjárgerningar	13.074	10.177	2.897
Afleiðusamningar	4.550	2.896	1.654
Útlán til lánastofnana	41.577	26.617	14.960
Útlán til viðskiptavina	846.599	755.175	91.424
Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum	682	704	-22
Rekstrarfjármunir	5.271	7.128	-1.857
Óefnislegar eignir	5.002	4.231	771
Aðrar eignir	7.947	9.993	-2.046
Fastafjármunir til sölu og aflögð starfsemi	1.230	2.766	-1.536
<b>Eignir</b>	<b>1.130.403</b>	<b>1.035.822</b>	<b>94.581</b>

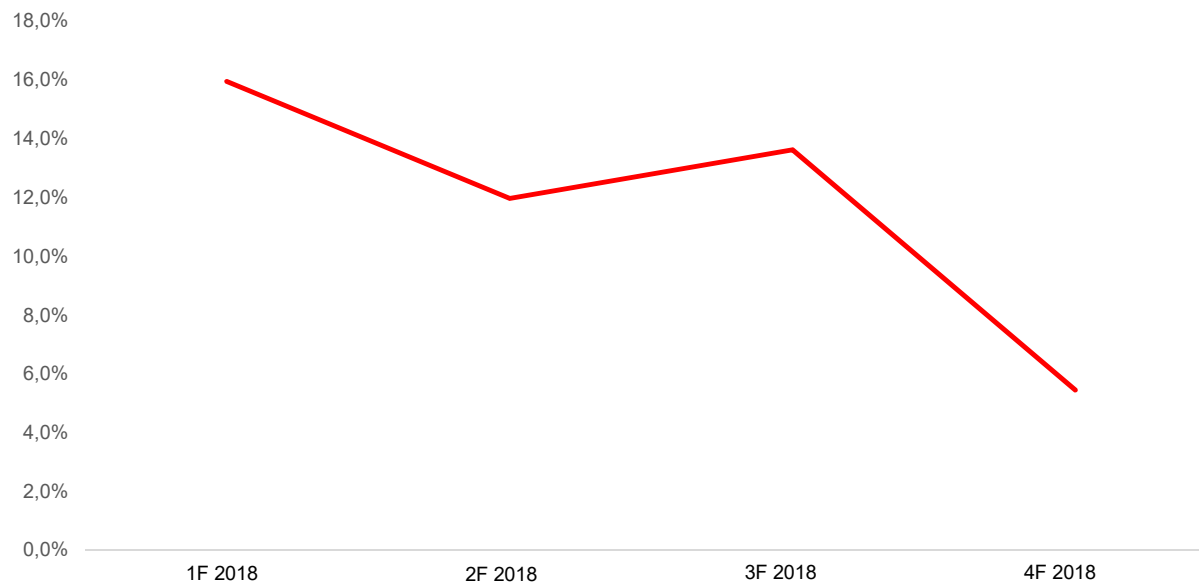


## Lánasafn jókst um 12% á árinu

Mikill vöxtur á fyrri hluta ársins en hæðist á vexti í fjórða ársfjórðungi í takt við þróun hagkerfis

### Vöxtur lánasafns á fjórðungi (á ársgrundvelli)

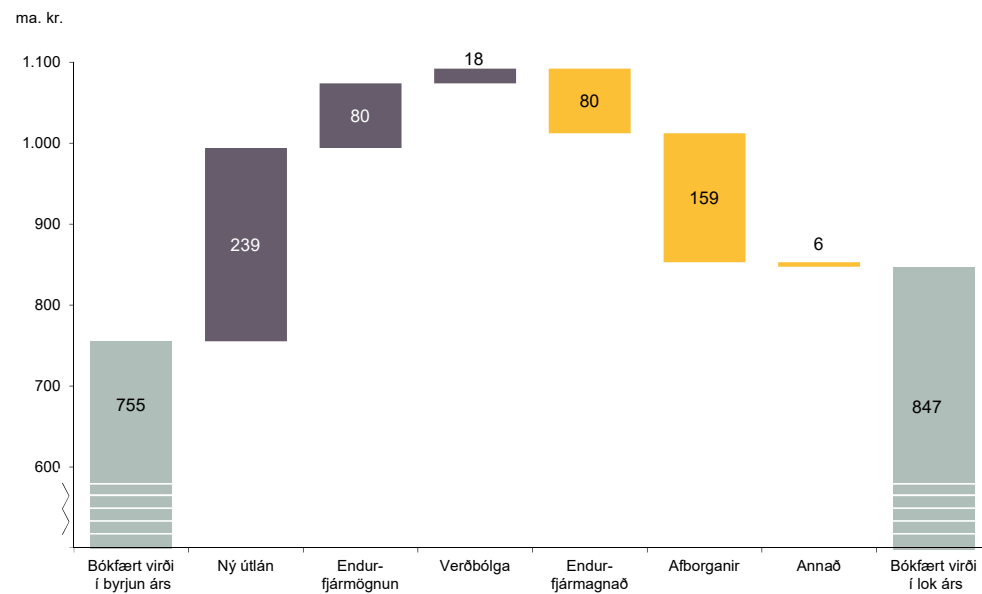
Samtæða





## Lánabréf fyrir árið 2018

Ný útlán á árinu voru 239 ma. kr.





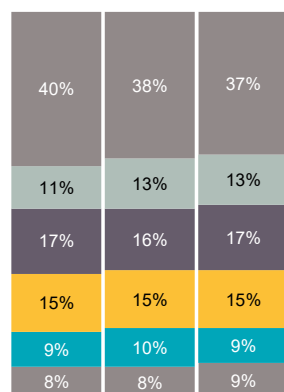
## Vel dreift lánasafn

12% vöxtur lánasafns á árinu en hlutfall ferðapjónustu lækkar

### Lán til viðskiptavina

Eftir atvinnugrein á samstæðugrunni

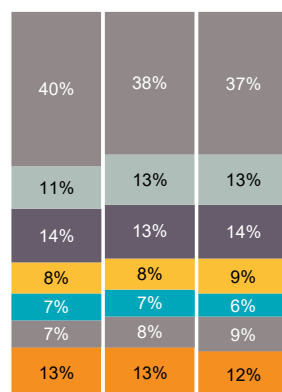
#### Hefðbundnar greinar



31.12.2017 30.9.2018 31.12.2018

- Einstaklingar
- Sjávarútvegur
- Fasteignir
- Viðskipti og þjónusta

#### Með ferðapjónustu

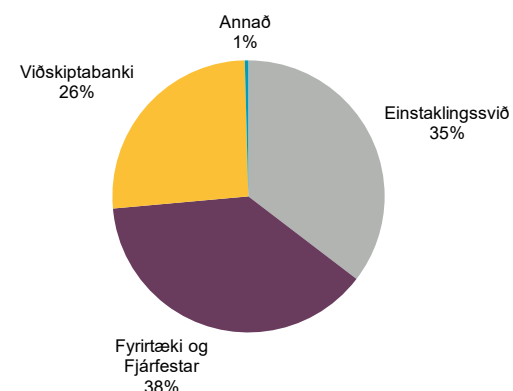


31.12.2017 30.9.2018 31.12.2018

- Íðnaður og flutningar
- Annað
- Ferðapjónusta

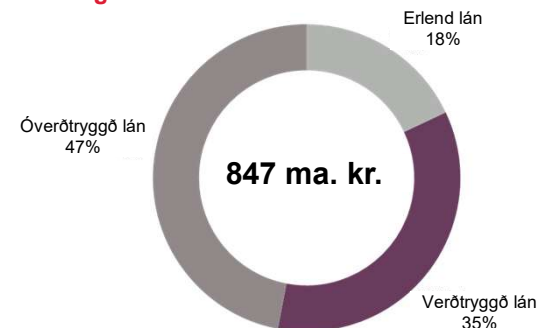
### Lánasafn eftir viðskiptaæiningum

%



### Samsetning lánasafns

%





## Áframhaldandi gæði lánasafns

Lánasafn áfram sterkt sem endurspeglast í lækkandi virðisrýrnunarsjóði

Útlán til viðskiptavina: gæði lánasafns

Niðurbrot eftir IFRS 9 virðisrýrnunarstigum, 31.12.2018

	Vergt bókfært virði		Virðisrýrnunar- sjóður		Hreint bókfært virði	
	(ma. kr.)	(%)	(ma. kr.)	(%)	(ma. kr.)	(%)
Stig 1	808	94,6%	3,3	0,4%	805	95,1%
Stig 2	29	3,4%	1,1	3,8%	28	3,3%
Stig 3	17	2,0%	3,7	21,3%	14	1,6%
<b>Samtals</b>	<b>855</b>	<b>100,0%</b>	<b>8,0</b>	<b>0,9%</b>	<b>847</b>	<b>100,0%</b>

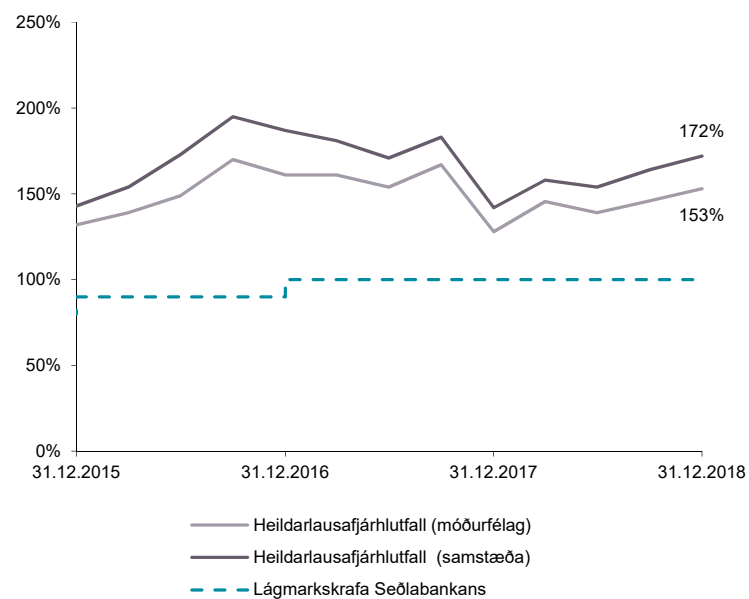




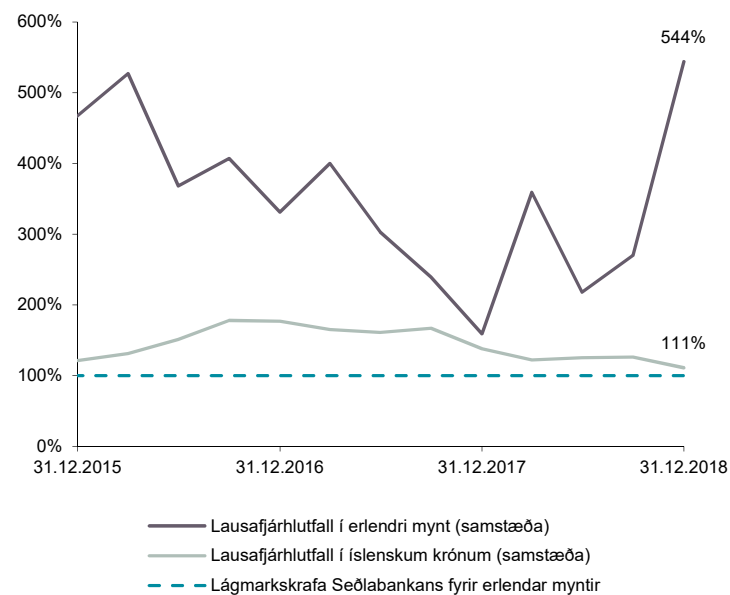
## Lausafjárstaða bankans áfram mjög sterk

Bæði í íslenskum krónum og erlendum gjaldmiðlum

Lausafjárstaða í öllum gjaldmiðlum  
Samstæða og móðurfélag



Lausafjárstaða í íslenskum krónum og erlendum gjaldmiðlum  
Samstæða

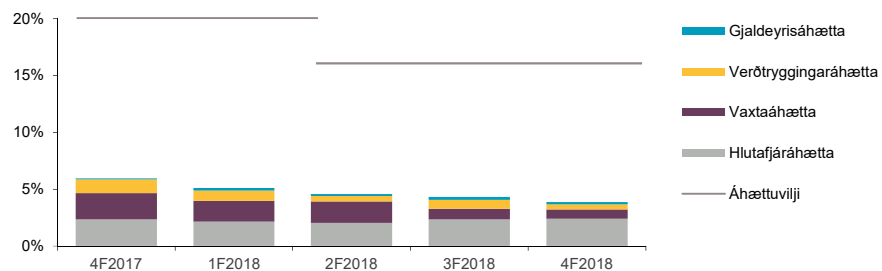




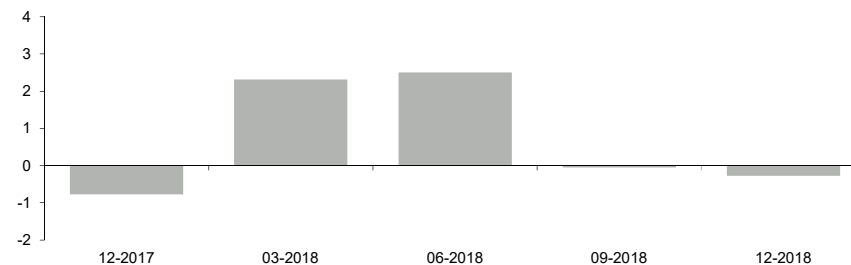
## Lítill markaðsáhætta

Áhættuþættir markaðsáhattu hóflegir og vel innan áhættuvilja

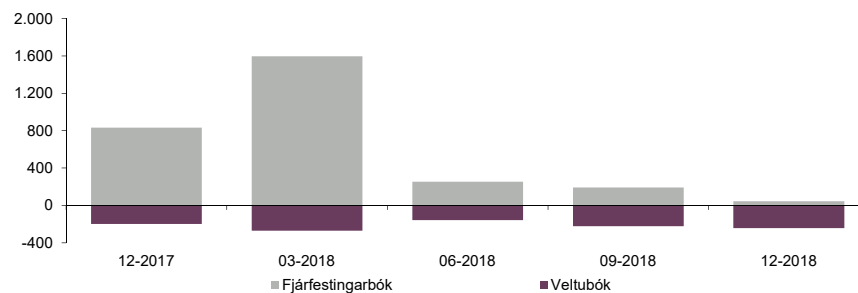
Markaðsáhætta og áhættuvilji sem hlutfall af eiginfjárgrunni  
Meðaltal yfir ársfjórðung



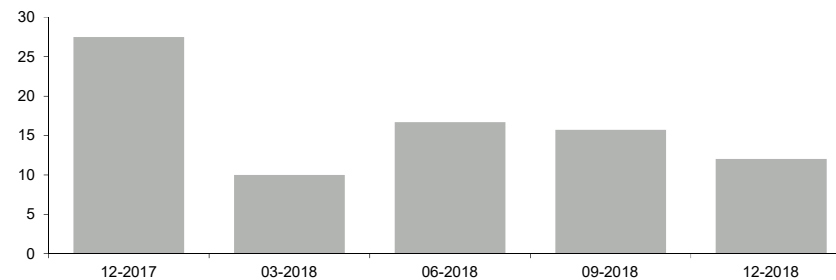
Ársfjórðungsleg þróun gjaldyrisjafnaðar  
ma. kr.



Ársfjórðungsleg þróun vaxtaáhattu  
m. kr. (100 punkta samsíða hliðrun)



Ársfjórðungsleg þróun á verðtryggingarjöfnuði  
ma. kr.





## Efnahagsreikningur – skuldir og eigið fé

Samstæða Íslandsbanka 2018

SKULDIR OG EIGIÐ FÉ, m.kr.	31.12.2018	31.12.2017	Δ
Innlán Seðlabanka Íslands og lánastofnana	15.619	11.189	4.430
Innlán viðskiptavina	578.959	567.029	11.930
Afleiðusamningar og skortstöður	5.521	5.492	29
Lántaka	300.976	217.748	83.228
Víkjandi lán	16.216	9.505	6.711
Skattskuldir	7.150	7.787	-637
Aðrar skuldir	29.643	35.947	-6.304
Fastafjármunir til sölu og aflögð starfsemi	6	80	-74
<b>Skuldir</b>	<b>954.090</b>	<b>854.777</b>	99.313
Eigið fé	176.313	181.045	-4.732
<b>Skuldir og eigið fé</b>	<b>1.130.403</b>	<b>1.035.822</b>	94.581



## Fjölbreytt fjármögnun

Fjármögnun gekk vel þrátt fyrir fremur erfiða tíð á erlendum skuldabréfamörkuðum

### Innlán mikilvægasta fjármögnun bankans

- Bankinn heldur áfram að fjármagna sig að mestu með innlánunum

**68,4%**

**Innlánahlutfall**

### Innlend fjármögnun stöðug

- Íslandsbanki áfram leiðandi í útgáfu sértryggðra skuldabréfa

**24 ma. kr.**

Útgáfa af sértryggðum  
skuldabréfum á árinu 2018

### Farsæl erlend fjármögnun þrátt fyrir erfiða markaði

- Velheppnaðar skuldabréfaútgáfur í evrum og í sænskum krónum þrátt fyrir að kjör færu heldur versnandi á erlendum mörkuðum
- Önnur víkjandi skuldabréfaútgáfa (Tier 2) bankans í sænskum krónum



EUR  
300m



SEK  
2.600m

### Óbreytt láns hæfismat

- S&P staðfesti einkunn bankans á árinu:

**BBB+/A-2** Stöðugar horfur

**S&P Global**  
Ratings

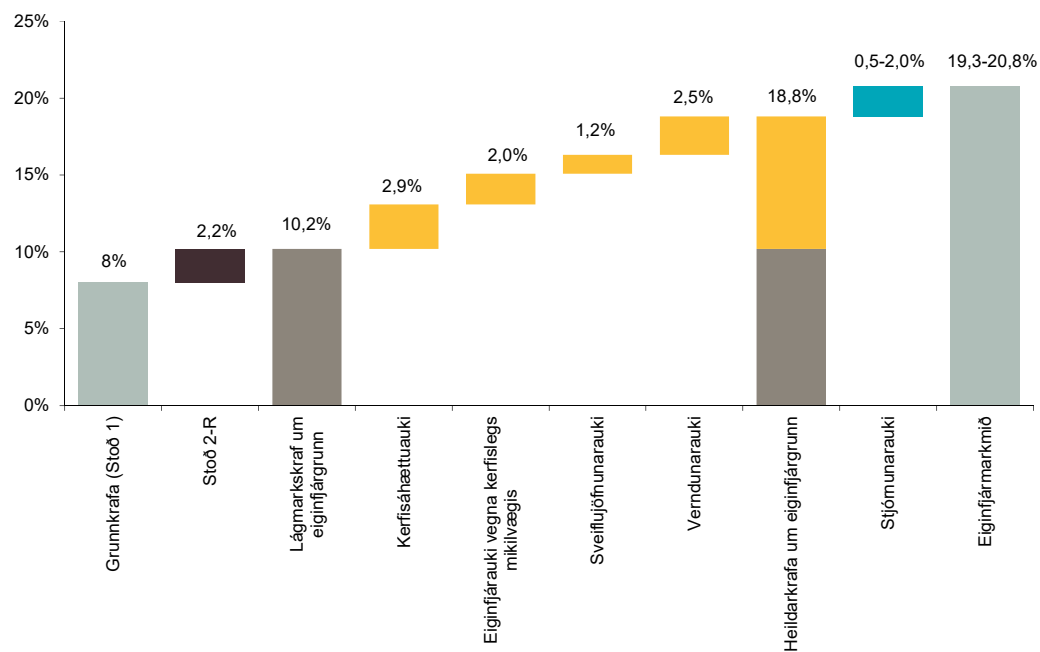
- Bankinn tilkynnti um slit á samstarfi við Fitch Ratings í janúar 2019 vegna hagkvæmnissjónarmiða



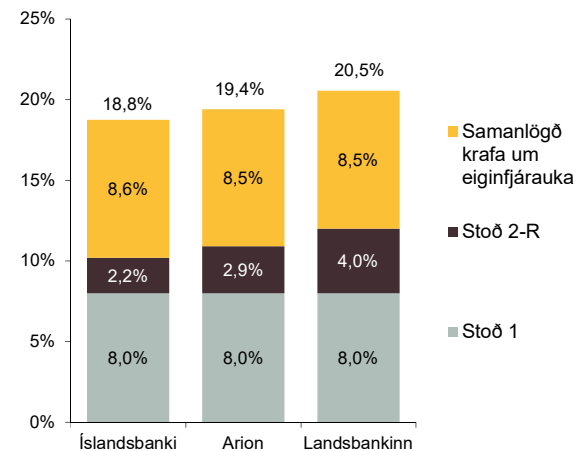
## Strangar eiginfjárröfur

Byggir á SREP kröfum frá FME til viðbótar við 50 – 200bp stjórndaauka

### Samsetning eiginfjármarkmiðs



### Eiginfjárröfur eftirlitsaðila





## Fjárhagsleg markmið

Flestum markmiðum náð en langtíma markmið um 55% kostnaðarhlutfall fyrir samstæðu

	Markmið	2018	2017	2016
<b>Arðsemi af reglulegri starfsemi<sup>1</sup></b>	8-10%	✓ 8,0%	✓ 9,9%	✓ 10,3%
<b>Kostnaðarhlutfall<sup>2</sup></b>	<55%	66,3%	62,5%	56,9%
<b>Eiginfjárhlutfall þáttar 1 (CET1)</b>	>16% LT	✓ 20,3%	✓ 22,6%	✓ 24,9%
<b>Heildareiginfjárhlutfall<sup>3</sup></b>	> 19,3 – 20,8%	✓ 22,2%	✓ 24,1%	✓ 25,2%
<b>Arðgreiðsluhlutfall</b>	40-50%	✓ 50%	✓ 100%	✓ 50%

1. Arðsemi af reglulegri starfsemi miðað við 16% CET1 hlutfall  
2. Án einskiptisliða og bankaskatts  
3. Byggt á heildarkröfu um eiginfjárgrunn og 0,5-2,0% stjórnendaauka



# Fjárfest til framtíðar





## Miklar breytingar á umhverfi og hegðun neytenda



Snjallsíma notendur



Facebook notendur



Fjöldi nettengdra



Símaskrá, samskipti og götukort

2009

~0%



~45%



~90%



2019

~90%



~80%



~98%



Heimild: PFS website, Statista



## Bankinn er tilbúinn fyrir framtíðina

Á árinu 2018 var nýtt grunnkerfi tekið í notkun og opnað fyrir samstarf við ytri aðila

### Grunnkerfi færð inn í framtíðina

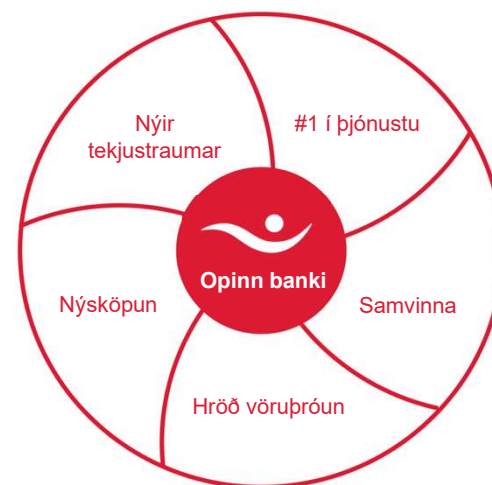
Nýtt grunnkerfi innlána og greiðslumiðlunar

Uppbrot á tæknihögun viðskiptakerfa bankans



### Opinn banki

Virðissköpun með samstarfi við ytri aðila



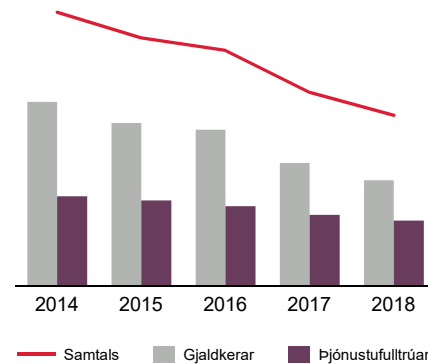


## Þróun útibúa

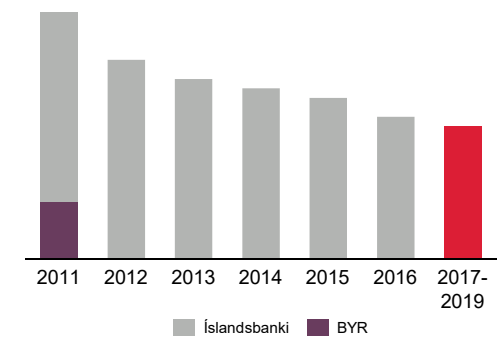
Áhersla á sveigjanleika í skipulagi, nýja tækni, öflugri ráðgjöf og þjónustuupplifun viðskiptavina

### Heimsóknir í útibú

Þús. á ári



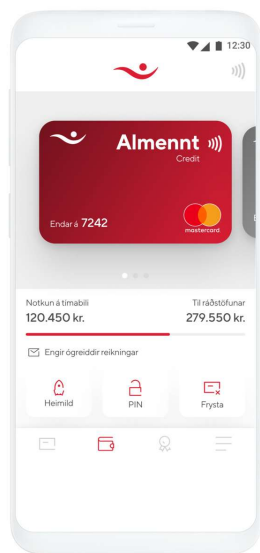
### Fjöldi útibúa - þróun





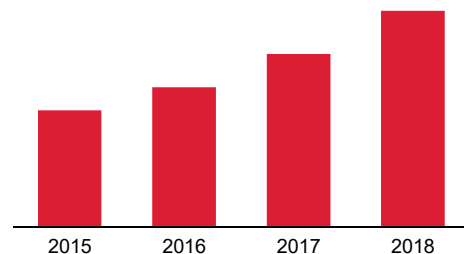
## #1 í þjónustu og stafrænni þróun

Enn meiri áhersla á þjónustu til einstaklinga með stafrænum dreifileiðum



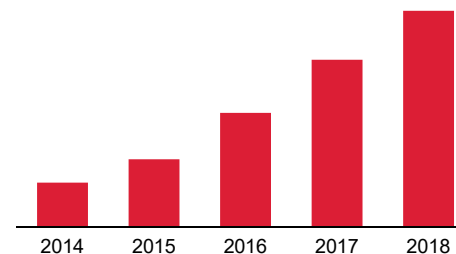
### App notendur – 90 daga virkir

Þús.



### Millifærslur í appi

Þús.



### Dæmi um nýjungar á árinu 2018



Greiðslur með snjallúrum og farsímum



Rafrænt greiðslumat - 95% allra greiðslumata eru framkvæmd rafrænt



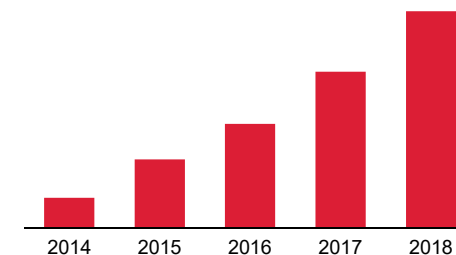
Greiðsludreifingar kreditkorta reikninga - 45% framkvæmdar í appi



Öruggt auðkennanlegt netspjall á Íslandsbanki.is

### Greiðsla reikninga í appi

Þús.



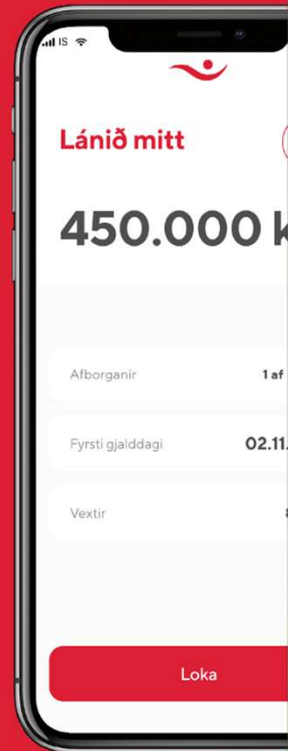


Aðalfundur Íslandsbanka 2019

# Velkomin í hópin



## Lán fyrir þig þegar þér hentar







## Endurskoðun á stefnu

Ný stefna bankans mun taka mið af breyttum bankaheimi



BCG fenginn til ráðgjafar við endurskoðun á stefnu bankans



M.a. rætt um tilgang og gildi bankans, rekstur, samfélagsleg áhrif og framtíðarsýn



Starfsmenn, viðskiptavinir og fjárfestar hafa tekið þátt í vinnunni



Stefnufundur verður haldinn með öllum starfsmönnum bankans í lok mars



# Fjölbreytt samfélagsverkefni Íslandsbanka og öflugur stuðningur við heimsmarkmið SP

## Viðskipti

8 GÖÐ ATVÍNNA OG HAGVÖXTUR



- Fyrirtækjafræðsla
- Ábyrgar lánveitingar
- Ábyrg ferðaþjónusta

## Fræðsla

4 MENNTUN FYRIR ALLA



- Styrkir til náms
- Fræðsla til viðskiptavina

## Umhverfi

7 SJÁLFBÆR ORKA



- Ábyrgar lánveitingar
- Ábyrgar fjárfestingar
- Ákveðið hlutfall af lánabók tengt sjálfbærri orku

11 SJÁLFBÆR BORGIR OG SAMFÉLAG



- Ábyrgar fjárfestingar
- Ábyrgar lánveitingar
- Grænn skuldabréfasjóður

12 ÁBYRG NEYSLA OG FRAMLÆGSLA



- Kaup á vöru á þjónustu í samræmi við Global compact skilyrði
- Endurvinnsla í bankanum
- Pappírslaus banki

13 AÐGERÐIR LÖFTSLAGSMÁLUM



- Votlendissjóður
- Endurvinnsla
- Rafmagnsbílar

14 LÍFI VATNI



- Draga úr plasti
- Ábyrgar veiðar

## Vinnustaður og jafnrétti

5 JAFNRÉTTI KYNJANNA



- Jöfn hlutföll innan bankans
- Mentor verkefnið
- Fundir um jafnréttismál
- Jafnlaunavottun

## Samfélag

1 ENGIN FÁTÆKT



- Hjálparhönd í Afríku
- Koma til móts við viðskiptavini í greiðsluferðaleikum

2 ENKERT HUNGUR



- Hjálparhönd í Afríku
- Samstarf mótuneytis við Samhjálp

3 HEILSA OG VELLÍÐAN



- Reykjavíkurmaraþon
- Meistaramánuður

9 NÝSKÖPUN OG UPPBYGGING



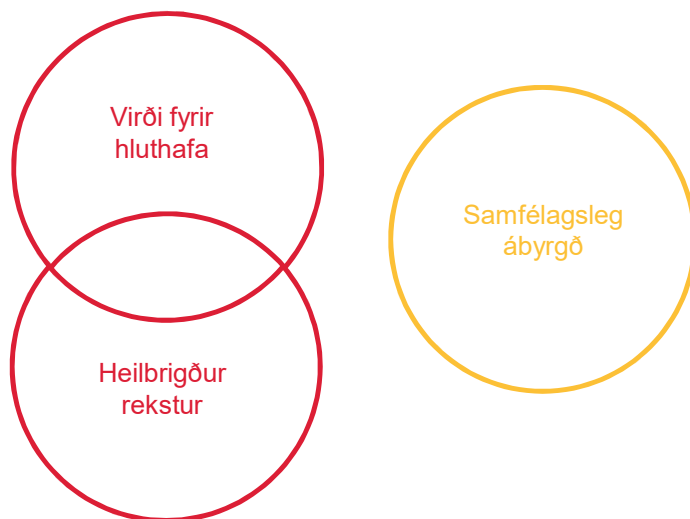
- Startup Tourism
- Frumkvöðlasjóður
- Samstarf við Lattice 80
- Fjártækni-setur í samstarfi við HR



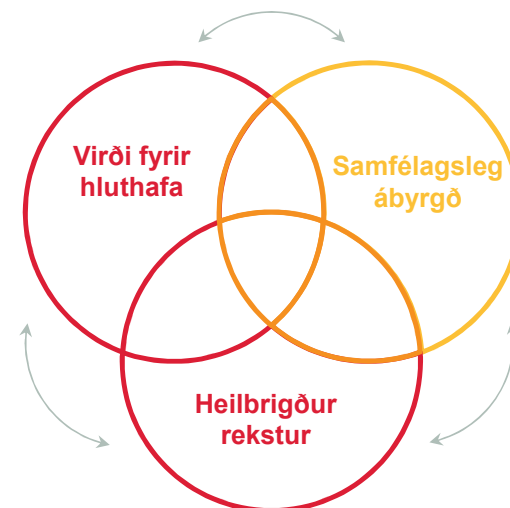
## Ný samfélagsstefna nátengd starfsemi bankans

Áhersla á að hafa jákvæð og uppbyggileg samfélagsáhrif með markvissum hætti

Frá samfélagslegri ábyrgð



Yfir í að hafa jákvæð áhrif á samfélagið



Rekstur í forgrunni en “góð verk” samhliða

Samþætting á samfélags- og umhverfisáhrifum inn í grunnstefnu bankans og verðmætasköpun

# Næstu skref





Aðalfundur Íslandsbanka 2019

## Næstu skref hjá Íslandsbanka

Fjárfestingar í stafrænni tækni og traustir innviðir leggja grunninn að framtíðarvexti



**Nýta tækifæri  
í stafrænni  
þróun**



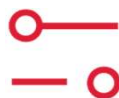
**Heilbrigður  
lánavöxtur í  
kólnandi  
hagkerfi**



**Jákvæð  
samfélagsáhrif með  
árangursdrifnum  
hætti**



**Aukin  
hagkvæmni  
í rekstri  
bankans**



**Lágmörkun  
á áhættu**



**Betri  
þjónusta til  
viðskiptavina**



# 3. Staðfesting ársreiknings fyrir árið 2018



## **4. Tillaga um greiðslu arðs og ráðstöfun hagnaðar bankans á árinu 2018**



## Tillaga til aðalfundar

Lagt er til að 5,3 milljarðar króna af hagnaði ársins 2018 verði greiddir í arð til hluthafa. Greiðslan samsvarar um 50% af hagnaði ársins 2018 og er í samræmi við langtímastefnu bankans um 40-50% arðgreiðsluhlutfall. Stjórn bankans má kalla til sérstaks hluthafafundar síðar á árinu þar sem tillaga um greiðslu arðs af hagnaði fyrri rekstrarára kann að vera lögð fram.







# 5. Kosning stjórnar og varamanna



## Tillaga til aðalfundar

Lagt er til að eftirtaldir einstaklingar verði kjörnir aðal- og varamenn í stjórn bankans til næsta aðalfundar. Jafnframt er lagt til að Friðrik Sophusson verði kjörinn formaður stjórnar.

### Aðalmenn:

Friðrik Sophusson  
Anna Þórðardóttir  
Auður Finnbogadóttir  
Árni Stefánsson  
Hallgrímur Snorrason  
Heiðrún Jónsdóttir  
Tómas Már Sigurðsson

### Varamenn:

Herdís Gunnarsdóttir  
Pálmi Kristinsson





# 6. Kosning endurskoðunarfélags



Aðalfundur Íslandsbanka 2019

## Tillaga til aðalfundar

Lagt er til að aðalfundur samþykki að Ernst & Young sé kjörið endurskoðunarfélag bankans.





## 7. Tillaga um þóknun til stjórnar fyrir næsta kjörtímabil





## Tillaga til aðalfundar

Lagt er til að aðalfundur Íslandsbanka samþykki að þóknun til stjórnarmanna verði kr. 420.000 á mánuði, þóknun til stjórnarformanns verði kr. 735.000 á mánuði og þóknun til varaformanns verði kr. 525.000. Því til viðbótar skuli greiða stjórnarmönnum kr. 210.000 á mánuði fyrir þátttöku í starfi undirnefnda stjórnar en auk þess fá formenn undirnefnda stjórnar greiddar kr. 30.000 á mánuði.

Þóknun til varamanna í stjórn verði kr. 210.000 fyrir hvern setinn stjórnarfund eða fund með Fjármálaeftirlitinu um hæfismat en þó aldrei hærri en þóknun aðalmanns innan hvers mánaðar. Greiðsla til varamanna skal nema að lágmarki kr. 420.000 á ári.





## 8. Tillaga um starfskjarastefnu



Aðalfundur Íslandsbanka 2019

## Tillaga til aðalfundar

Lagt er til að aðalfundur samþykki starfskjarastefnu bankans í samræmi við hjálagða tillögu.







## 9. Tillaga um breytingu á samþykktum bankans



## Tillaga til aðalfundar

Lagt er til að 8. gr. samþykkt bankans verði eftirleiðis svohljóðandi:

*„Hluthafafundi skal boða lengst fjórum vikum fyrir fund og skemmst viku fyrir fund, nema boða skal til aðalfundar með a.m.k. tveggja vikna fyrirvara.*

*Stjórnarmenn, framkvæmdastjóra og endurskoðendur félagsins skal alltaf boða á hluthafafundi félagsins, svo og fulltrúa fjölmiðla á aðalfundi félagsins.”*





# 10. Önnur mál



# Takk fyrir komuna