



AÐALFUNDUR ÍSLANDSBANKA 2020



1 Setning fundar



Dagskrá aðalfundar

1. **Setning** fundar
2. **Skýrsla stjórnar** um starfsemi bankans árið 2019
3. **Staðfesting ársreiknings** fyrir árið 2019
4. **Tillaga um greiðslu arðs** og ráðstöfun hagnaðar bankans á árinu 2019
5. **Kosning stjórnar- og varamanna**
6. **Kosning endurskoðunarfélags**
7. **Tillaga um laun** til stjórnar fyrir næsta kjörtímabil
8. **Tillaga** um starfskjarastefnu
9. **Önnur mál**

2 Skýrsla stjórnar um starfsemi bankans árið 2019



Staðfesting ársreiknings fyrir árið 2019



REKSTRAR- REIKNINGUR



Rekstrarreikningur

Samstæða Íslandsbanka 2019

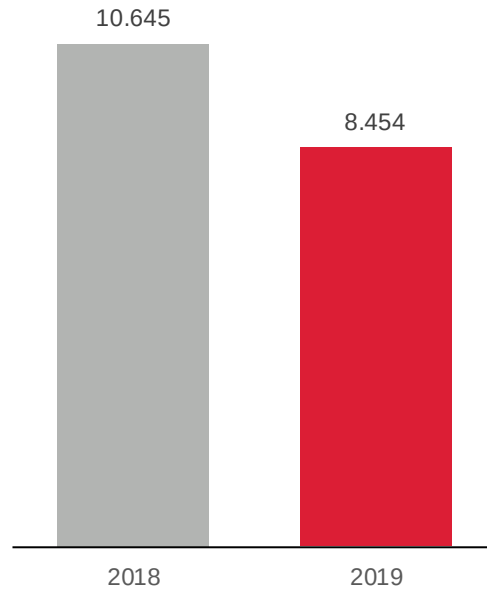
m.kr	2019	2018	Δ
Hreinar vaxtatekjur	33.676	31.937	1.739
Hreinar þóknatekjur	13.359	12.227	1.132
Hrein fjármagnsgjöld	(817)	(962)	145
Hreinn gengismunur	143	1	142
Aðrar rekstrartekjur	2.134	1.784	350
Rekstrartekjur samtals	48.495	44.987	3.508
Laun og launatengd gjöld	(16.279)	(15.500)	(779)
Annar rekstrarkostnaður	(11.828)	(12.150)	322
Stjórnunarkostnaður	(28.107)	(27.650)	(457)
Framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	(936)	(1.173)	237
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	(3.528)	(3.281)	(247)
Rekstrargjöld samtals	(32.571)	(32.104)	(467)
Hagnaður fyrir virðisbreytingu fjáreigna	15.924	12.883	3.041
Hrein virðisbreyting fjáreigna	(3.663)	1.584	(5.247)
Hagnaður fyrir skatta	12.261	14.467	(2.206)
Tekjuskattur	(3.682)	(4.734)	1.052
Hagnaður ársins af áframhaldandi starfsemi	8.579	9.733	(1.154)
Aflögð starfsemi, að frádregnum tekjuskatti	(125)	912	(1.037)
Hagnaður ársins	8.454	10.645	(2.191)



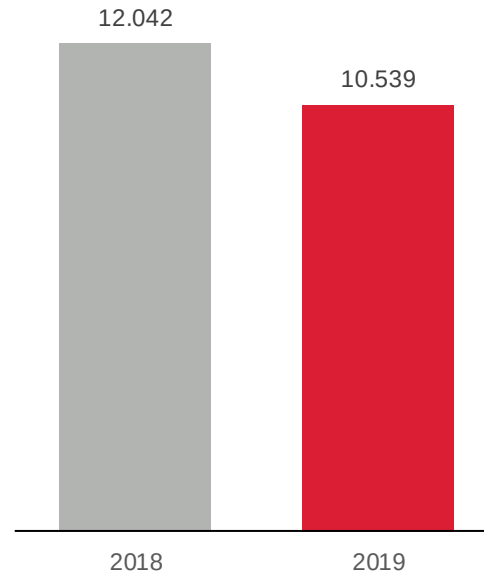
Áfram góð arðsemi af grunnstarfsemi

Hagnaður dregst saman á milli ára sem skýrist af aukinni virðisrýrnun útlána

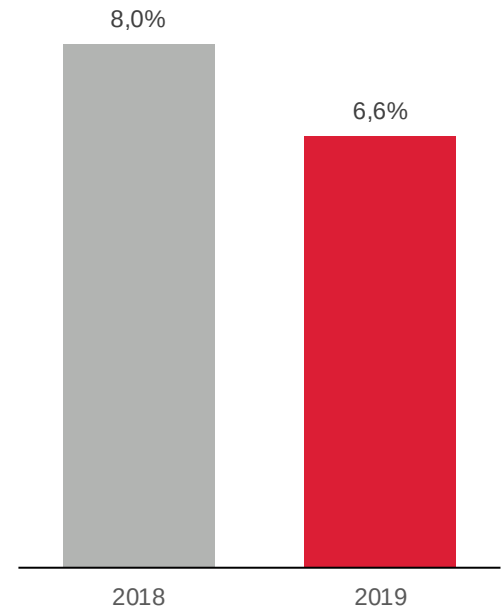
Hagnaður
(m.kr.)



Hagnaður af reglul. starfsemi
(m.kr.)



Arðsemi eiginfjár af reglulegri starfsemi
(%)

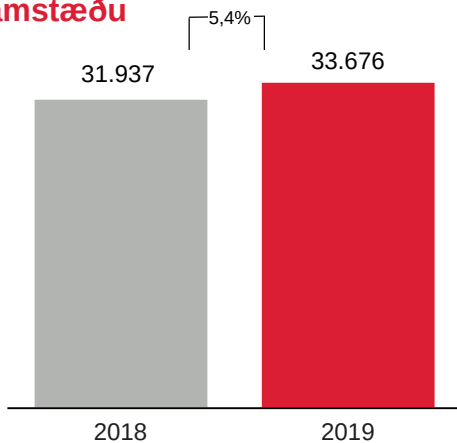




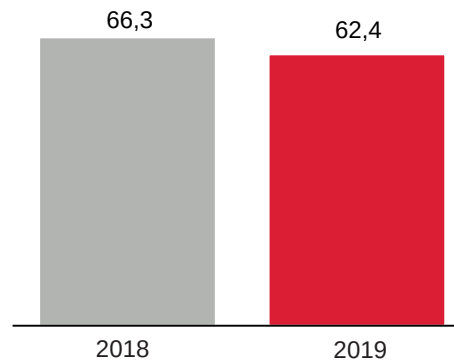
Tekjur aukast og kostnaðarhlutfall lækkar

Sterkur vöxtur í tekjum en hækkun á stjórnunarkostnaði skýrist helst af launakostnaði

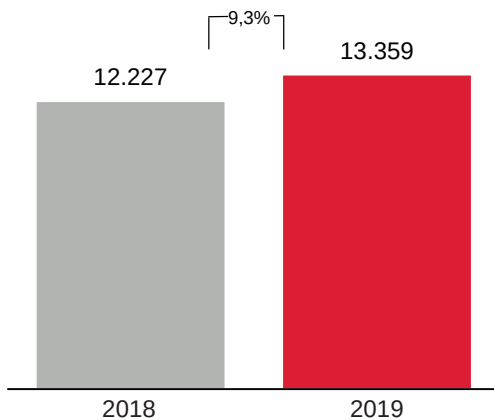
Vaxtatekjur samstæðu
m.kr.



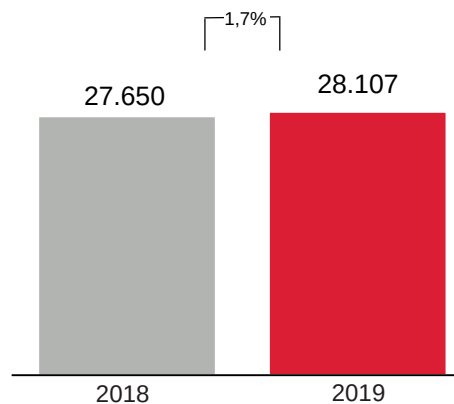
Kostnaðarhlutfall samstæðu¹
%



Þóknanatekjur samstæðu
m.kr.



Stjórnunarkostnaður samstæðu
m.kr.



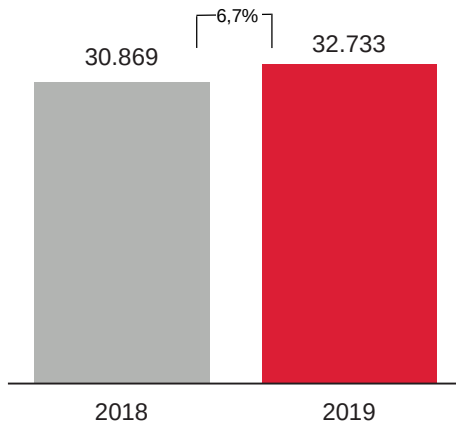
1. Við útreikning kostnaðarhlutfalls eru bankaskattur og einskiptisliðir undanskildir



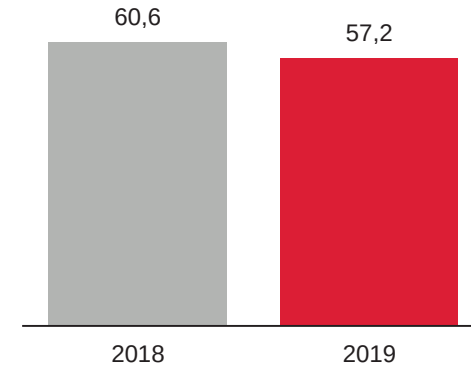
Góður gangur hjá móðurfélagi og Íslandssjóðum

Tekjur jukust á milli ára en kostnaðarhlutfall enn of hátt

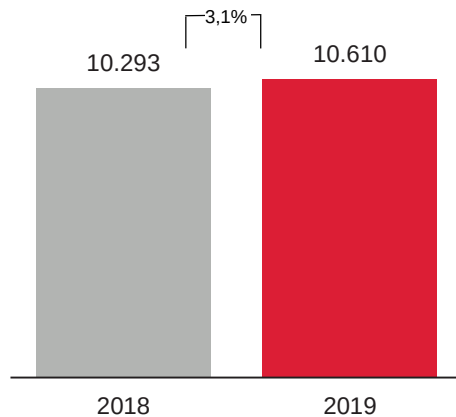
Vaxtatekjur hjá móðurfélagi og Íslandssjóðum
m.kr.



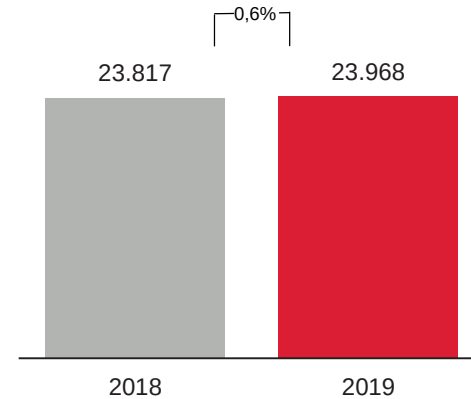
Kostnaðarhlutfall móðurfélags og Íslandssjóða¹
%



Þóknatekjur hjá móðurfélagi og Íslandssjóðum
m.kr.



Stjórnunarkostnaður hjá móðurfélagi og Íslandssjóðum ²
m.kr.



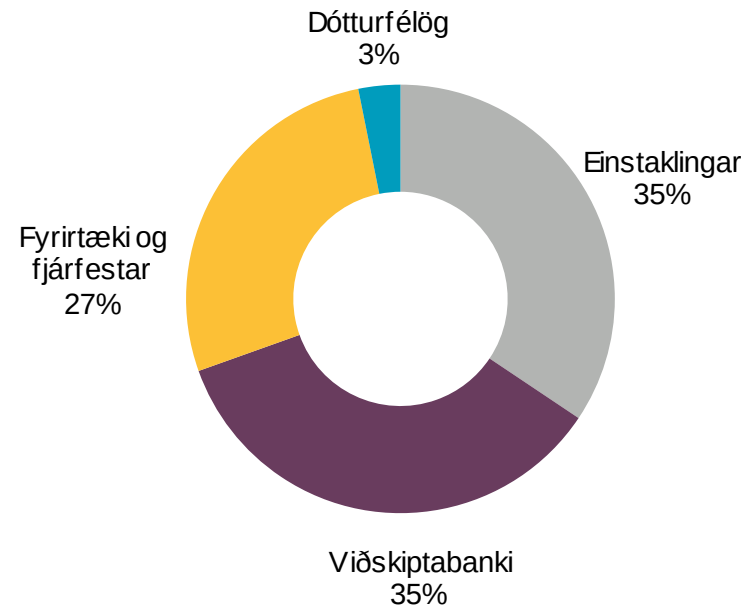
1. Við útreikning kostnaðarhlutfalls eru bankaskattur og einskiptisliðir undanskildir
2. Stjórnunarkostnaður án einskiptisliða



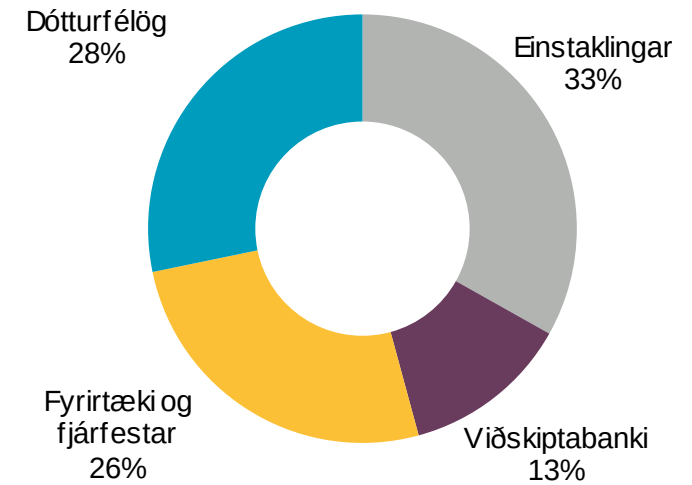
Stöðugur vöxtur í vaxta – og þóknunatekjum

Nokkuð jafnt vægi á milli viðskiptaeyninga

Hreinar vaxtatekjur
%



Þóknunatekjur
%

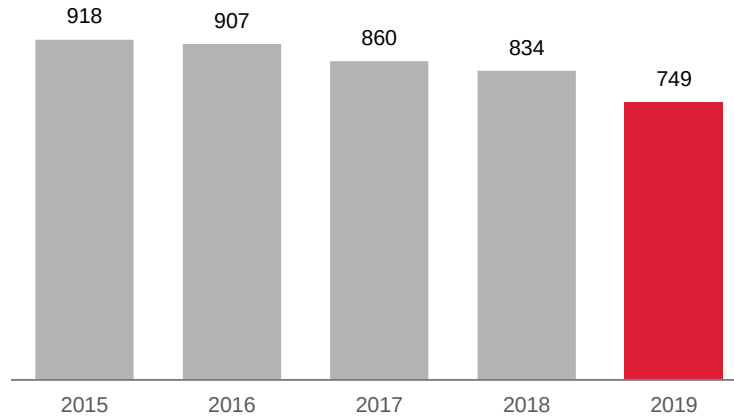




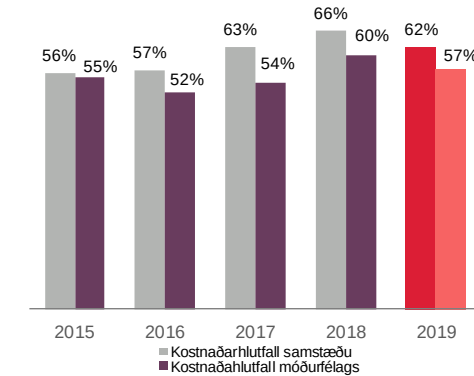
Stjórnunarkostnaður

Lækkun á kostnaðarhlutfalli á milli ára

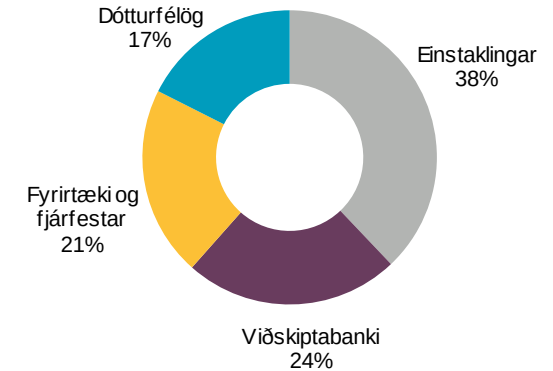
Þróun fjölda starfsfólks Móðurfélag



Kostnaðarhlutfall¹



Stjórnunarkostnaður Skipt eftir starfspáttum



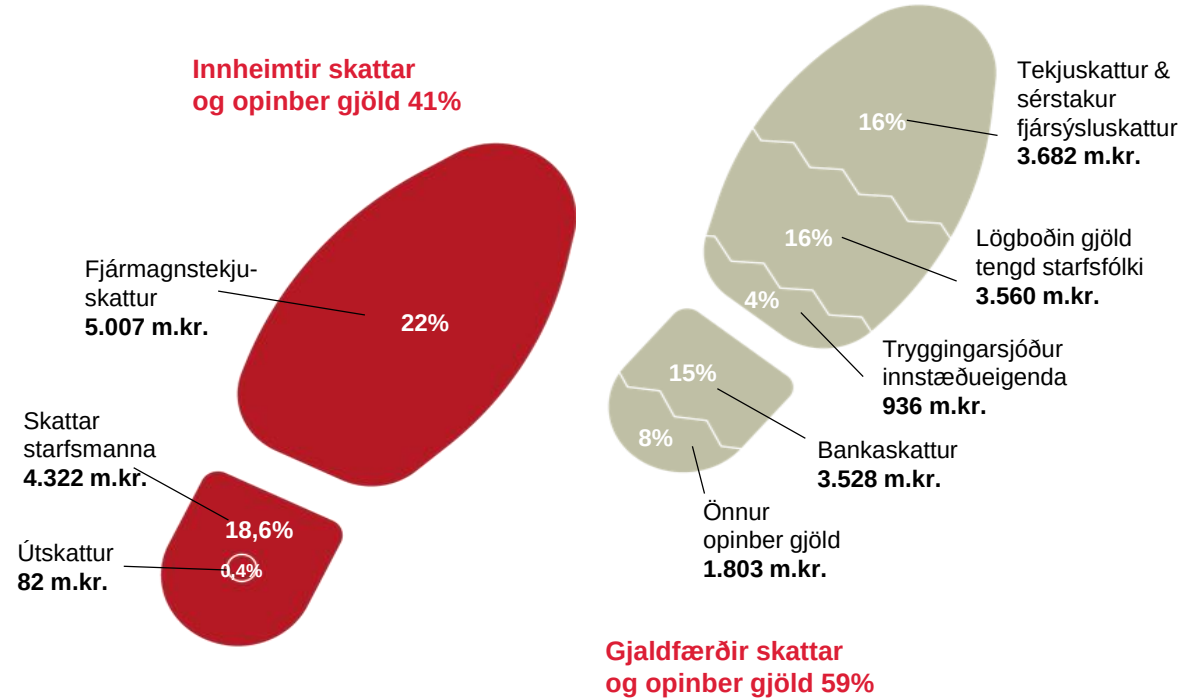
1. Bankaskattur og einskiptisliðir undanskildir við útreikning á kostnaðarhlutfalli



Skattar á íslenska banka eru gríðarlega háir

Skattspor Íslandsbanka var 22,9 ma. kr. á árinu 2019

Íslandsbanki greiddi 13,5 ma. kr. í skatta og innheimti 9,4 ma. kr. í skatta á árinu 2019



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



EFNAHAGS- REIKNINGUR





Efnahagsreikningur - eignir

Samstæða Íslandsbanka 2019

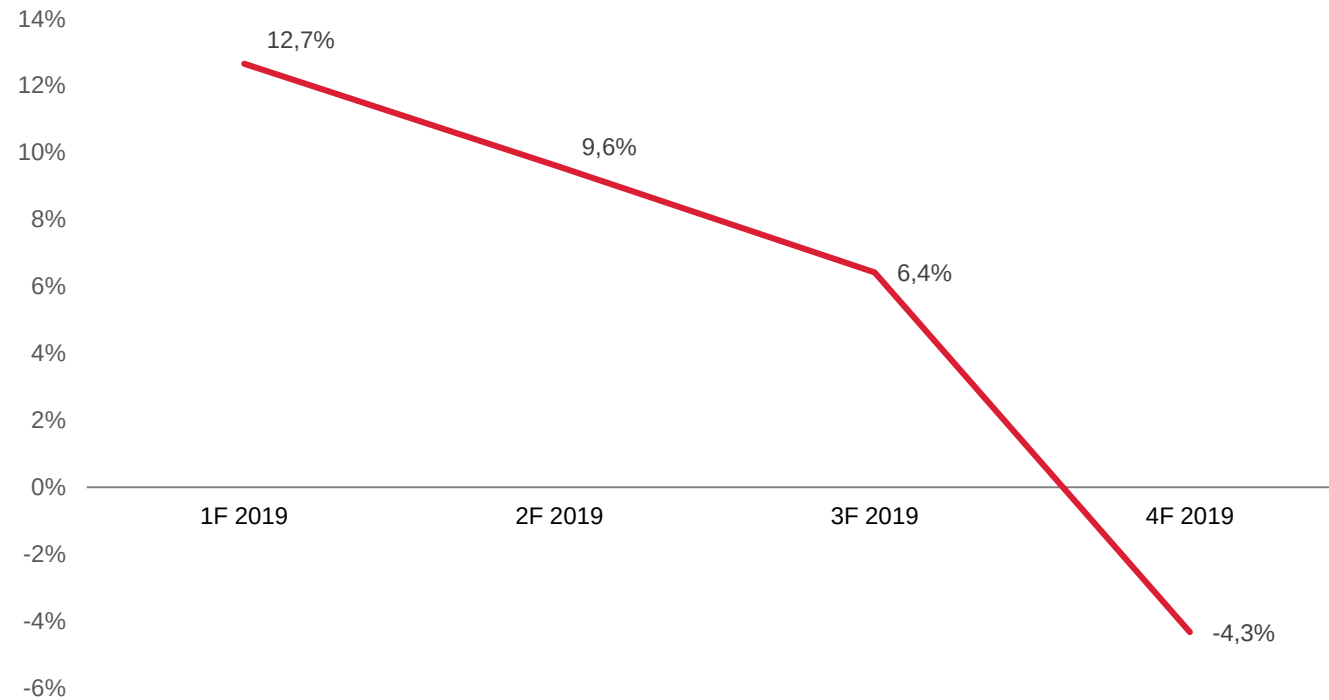
EIGNIR, m.kr.	31.12.2019	31.12.2018	Δ
Handbært fé og innstæður hjá Sí	146.638	135.056	11.582
Útlán til lánastofnana	54.376	41.577	12.799
Skuldabréf og skuldagerningar	52.870	69.415	(16.545)
Afleiðusamningar	5.621	4.550	1.071
Útlán til viðskiptavina	899.632	846.599	53.033
Hlutabréf og eiginfjárgæringar	18.426	13.074	5.352
Fjárfestingar í hlutdeildarfélagum	746	682	64
Rekstrarfjármunir	9.168	5.271	3.897
Óefnislegar eignir	4.330	5.002	(672)
Aðrar eignir	7.683	9.177	(1.494)
Eignir	1.199.490	1.130.403	69.087



Lánasafn stækkaði um 6,3% á árinu

Mikill vöxtur á fyrri hluta ársins en hægðist á vexti í fjórða ársfjórðungi með kólnandi hagkerfi

Vöxtur lánasafns á fjórðungi (á ársgrundvelli)
Móðurfélag



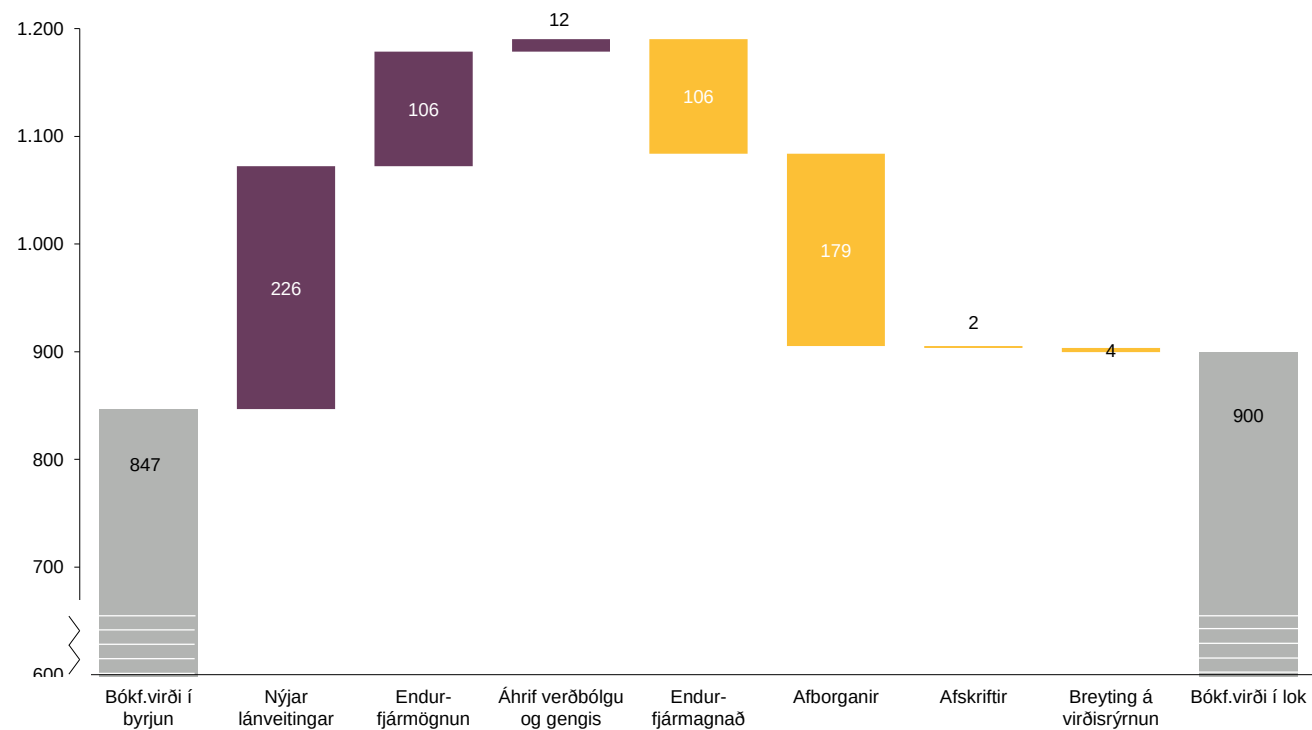


Lánasafnið óx um 6,3% árið 2019

Ný lán voru 226 ma. kr. árið 2019 samanborið við 239 ma. kr. árið 2018

Helstu breytingar á hreinu bókfærðu virði

Milljarðar króna, samstæðugrunnur



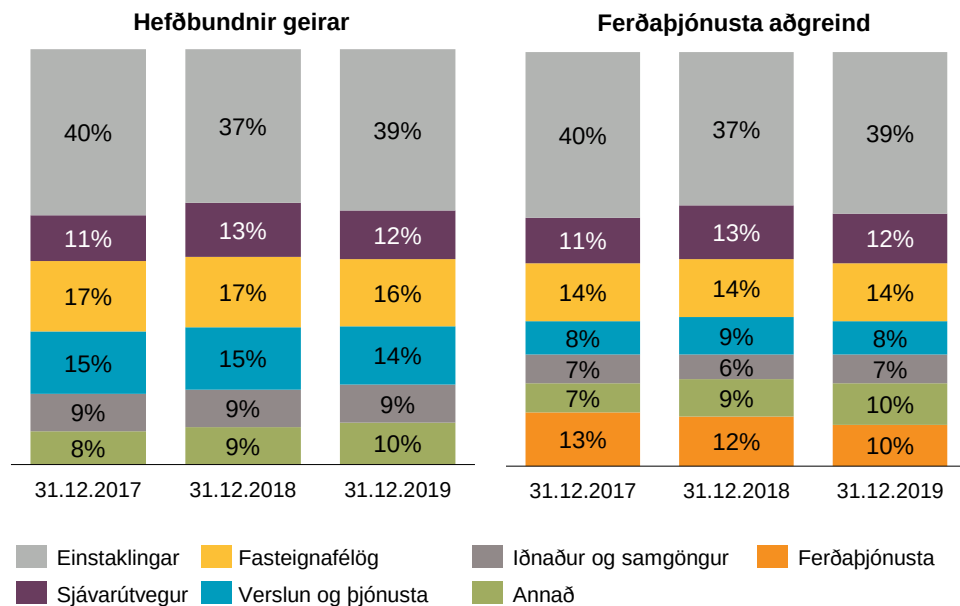


Vel dreift lánasafn

Hlutfall ferðapjónustu lækkaði árið 2019

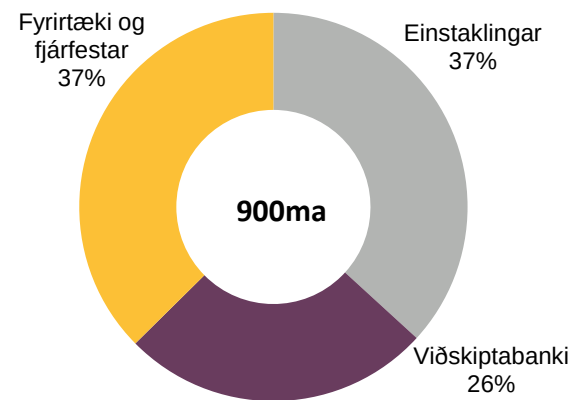
Lán til viðskiptavina

Eftir atvinnugrein á samstæðugrunni



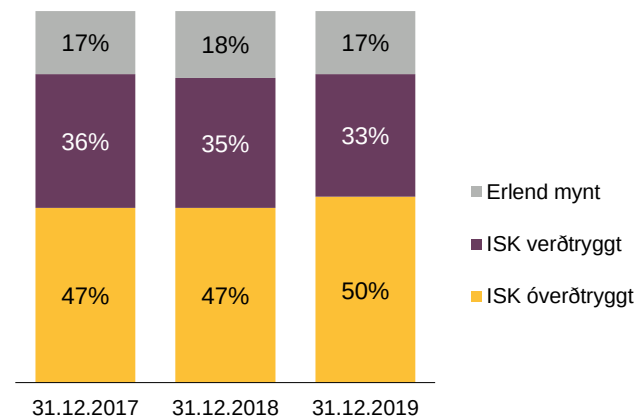
Lánasafn brotið niður á viðskiptaæiningar

%



Samsetning lánasafns

%





Áframhaldandi gæði lánasafns

Lánasafn áfram sterkt sem endurspeglast í lækkandi virðisrýrnunarsjóði

Útlán til viðskiptavina: gæði lánasafns

Niðurbrot á útlánum til viðskiptavina eftir IFRS 9 virðisrýrnunarstigum, 31.12.2019

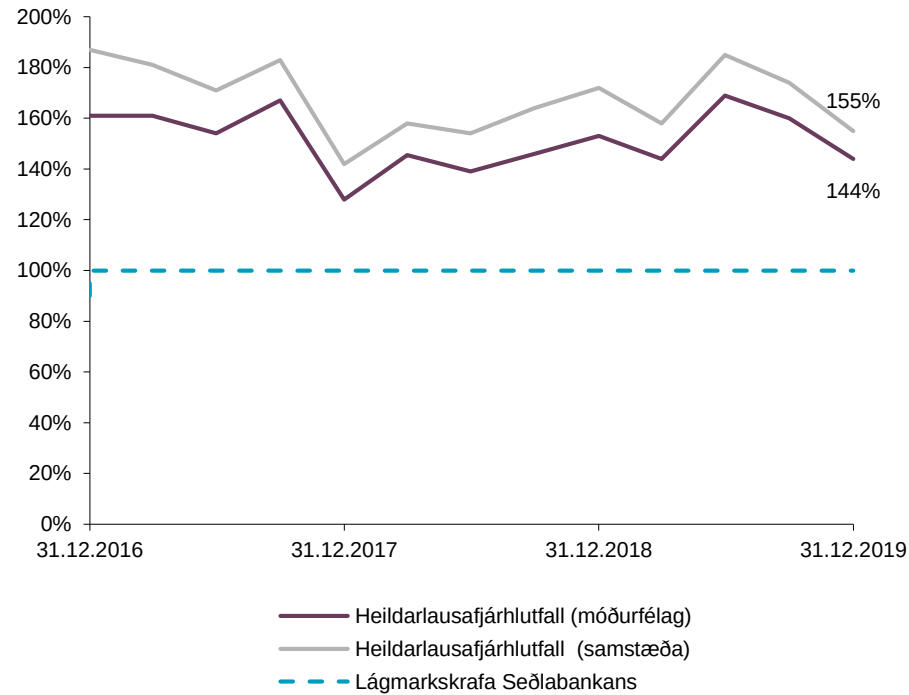
	Vergt bókfært virði		Virðisrýrnunarsjóður		Hreint bókfært virði	
	(ma. kr.)	(% af heild)	(ma. kr.)	(% af vergu)	(ma. kr.)	(% af heild)
Stig 1	859	94,4%	3,6	0,4%	855	95,1%
Stig 2	24	2,6%	1,0	4,0%	23	2,5%
Stig 3	27	3,0%	5,7	20,9%	22	2,4%
Samtals	910	100,0%	10,3	1,1%	900	100,0%



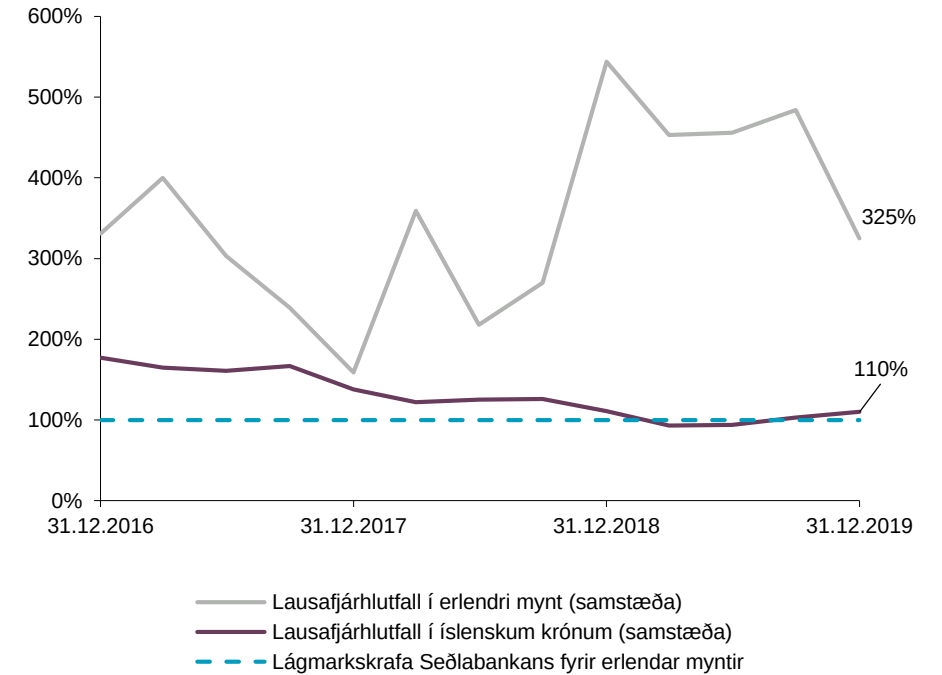
Lausafjárstaða bankans áfram mjög sterk

Bæði í íslenskum krónum og erlendum gjaldmiðlum

Lausafjárstaða í öllum gjaldmiðlum
Samstæða og móðurfélag



Lausafjárstaða í íslenskum krónum og erlendum gjaldmiðlum
Samstæða



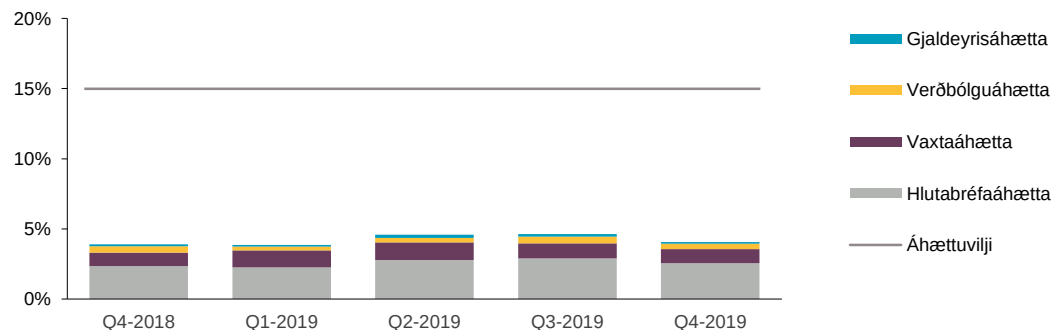


Markaðsáhætta vel innan áhættuvilja

Markaðsáhætta bankans er mjög takmörkuð eins og áhættuskýrsla bankans (Pillar 3) sýnir nánar

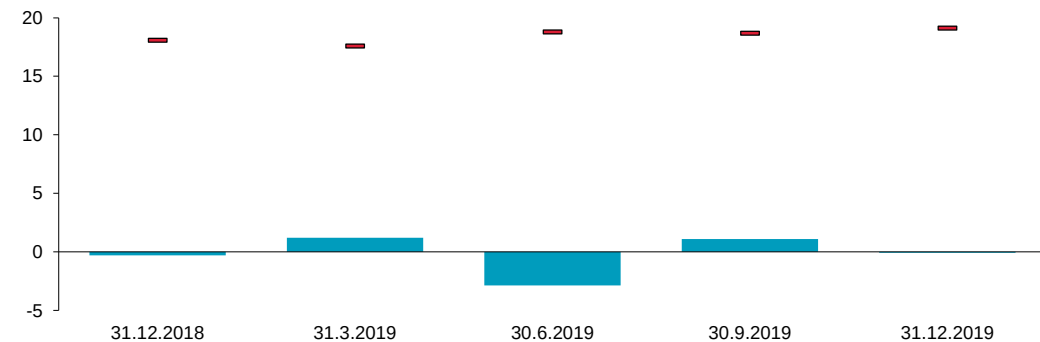
Mæld markaðsáhætta og áhættuvilji fyrir markaðsáhættu

Sýndar eru meðalstöður hvers fjórðungs sem % af eiginfjárgrunni (samstæðugögn)



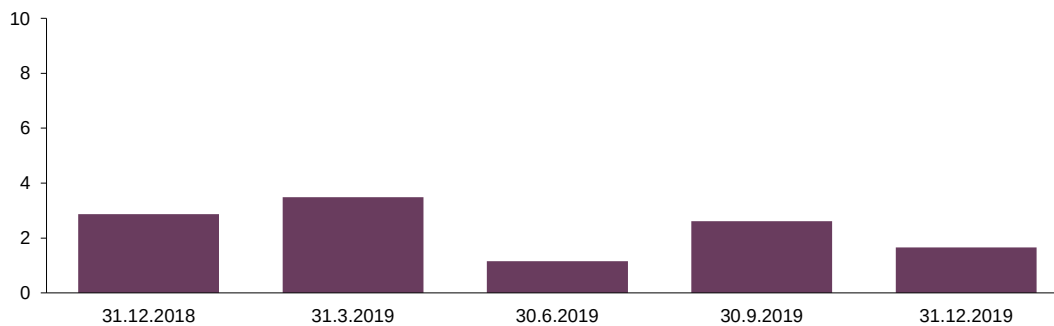
Gjaldeyrisójöfnuður, í samanburði við mörk Seðlabankans

Milljarðar króna, staða í lok hvers fjórðungs (samstæðugögn)



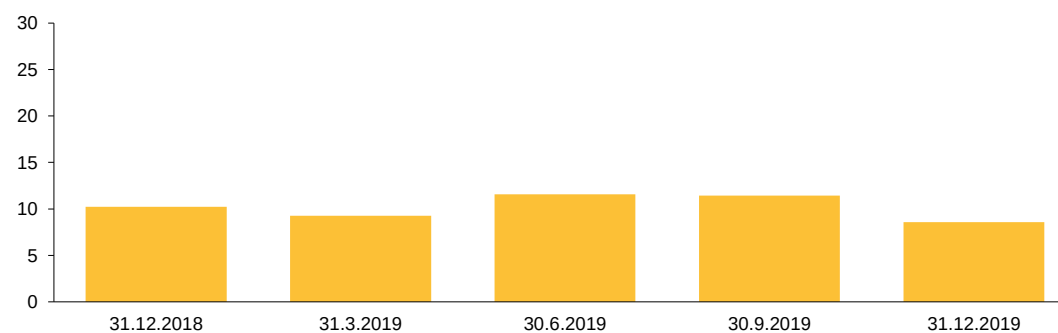
Vaxtaáhætta í fjárfestingarbók

Vegið punktvirði (BPV), milljónir króna, staða í lok hvers fjórðungs (samstæðugögn)



Verðtryggingarójöfnuður fjárfestingarbókar

Milljarðar króna, staða í lok hvers fjórðungs (samstæðugögn)





Efnahagsreikningur – skuldir og eigið fé

Samstæða Íslandsbanka 2019

SKULDIR OG EIGIÐ FÉ, m.kr.	31.12.2019	31.12.2018	Δ
Innlán SÍ og lánastofnana	30.925	15.619	15.306
Innlán viðskiptavina	618.313	578.959	39.354
Afleiðusamningar og skortstöður	6.219	5.521	698
Lántaka	306.381	300.976	5.405
Víkjandi lán	22.674	16.216	6.458
Skattskuldir	7.853	7.150	703
Aðrar skuldir	27.063	29.649	(2.586)
Skuldir	1.019.428	954.090	65.338
Eigið fé	180.062	176.313	3.749
Skuldir og eigið fé	1.199.490	1.130.403	69.087



Fjölbreytt fjármögnun

Fjölbreytt ár í útgáfu og endurkaupum

Innlán mikilvægasta fjármögnun bankans



Innlend fjármögnun stöðug



Farsæl fjármögnun



EUR
300m



SEK
500m

- Almennt skuldabréf í íslenskum krónum að fjárhæð 3,6ma.
- Endurkaup í lok árs vegna sterkrar lausafjárstöðu

Óbreytt lánshæfismat en breyttar horfur

BBB+/A-2 Neikvæðar horfur

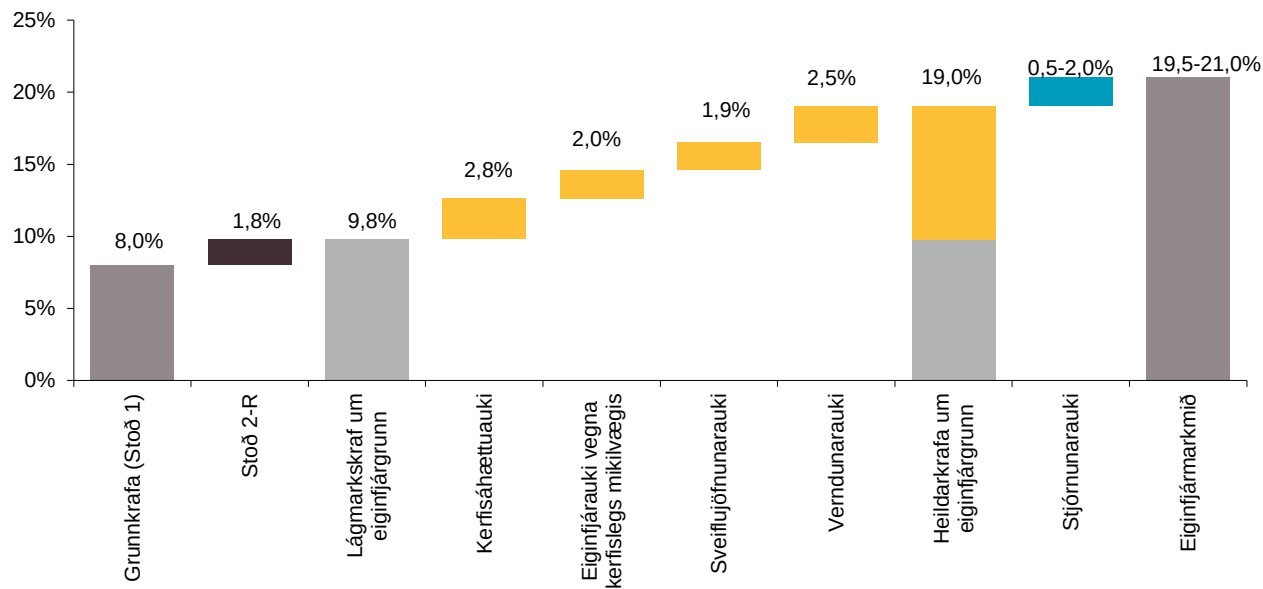
S&P Global
Ratings



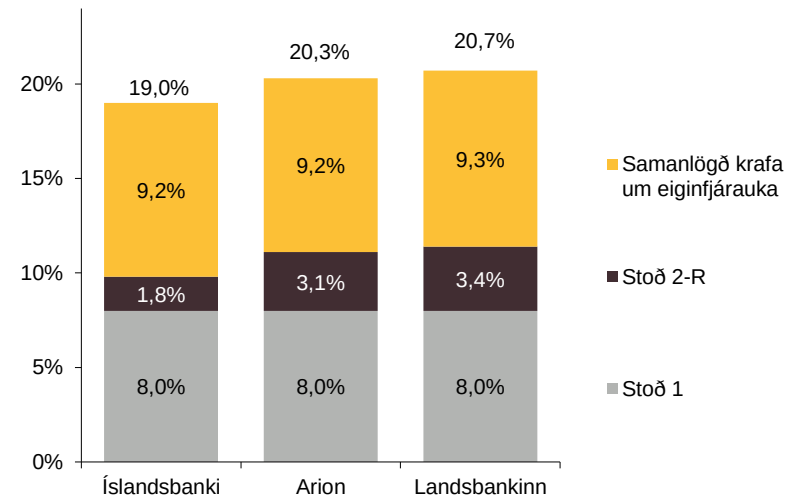
Strangar eiginfjárkröfur

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

Samsetning eiginfjármarkmiðs



Eiginfjárkröfur eftirlitsaðila





Fjárhagsleg markmið

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

	Markmið	2019	2018	2017
Arðsemi af reglulegri starfsemi ¹	8-10%	6,6%	✓ 8,0%	✓ 9,9%
Kostnaðarhlutfall ²	<55%	62,4%	66,3%	62,5%
Eiginfjárhlutfall þáttar 1 (CET1)	>16% LT	✓ 19,9%	✓ 20,3%	✓ 22,6%
Heildareiginfjárhlutfall ³	> 19,5 – 21,0%	✓ 22,4%	✓ 22,2%	✓ 24,1%
Arðgreiðsluhlutfall	40-50%	0%	✓ 50%	✓ 100%

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

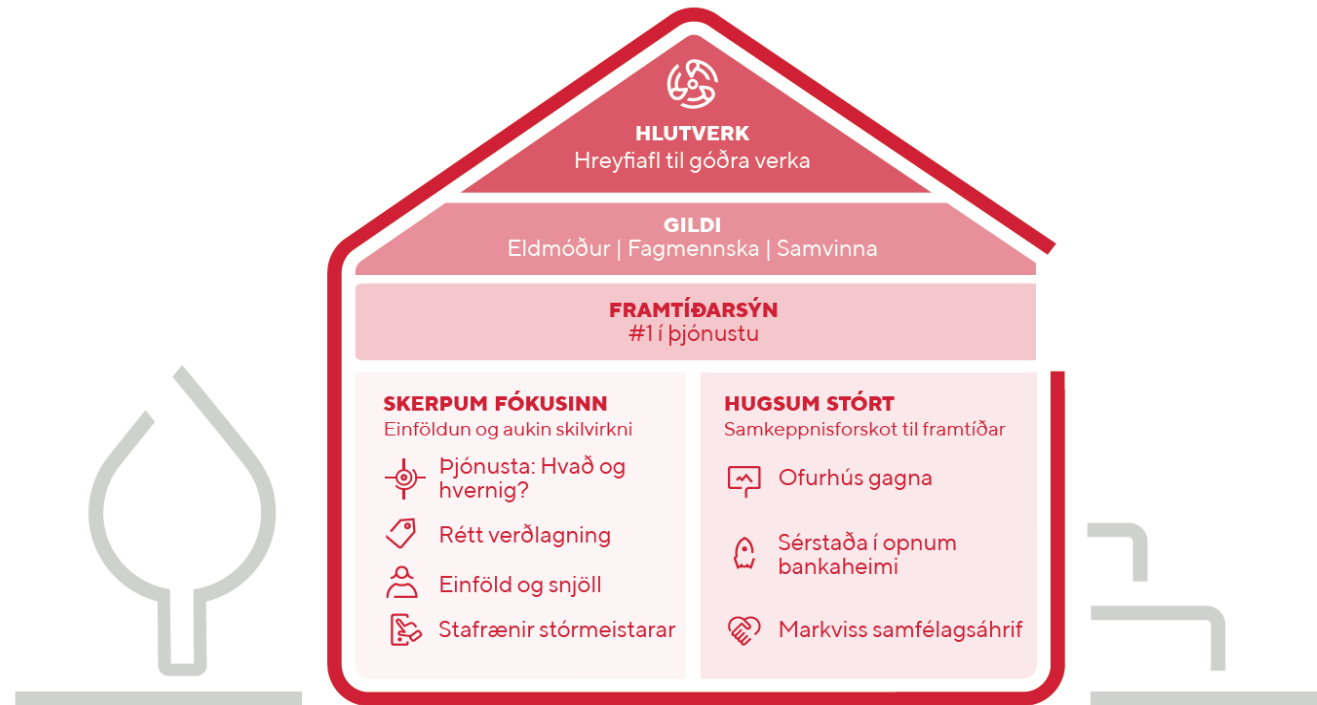


FJÁRFEST TIL FRAMTÍÐAR



Hús verður heimili

Hreyfiafl til góðra verka svo þú náir árangri



ELDMÓÐUR



FAGMENNSKA



SAMVINNA

Framtíðarsýn Íslandsbanka
er að vera **#1 í þjónustu**



Stafrænir stórmeistarar

- Ný vöruteymi setja viðskiptavininn í fyrsta sæti

Viðskiptaeiningar og Upplýsingatækni svið vinna saman að stefnumörkun og þróun á vörum bankans með áherslu á stafræna vegferð í þágu viðskiptavina



Viðskiptavinurinn í fyrsta sæti

- Vöruteymið **þekkir bæði þarfir viðskiptavina og tæknina sem þarf til að svara þörfinni**, allt sem þarf til að vera #1 í þjónustu



Samvinna tækni- & viðskiptaeininga

- Vörustjórar og vörueigendur frá viðskiptaeiningum vinna með sérfræðingum IT að **vöruþróun alla daga**
- **Bilið milli viðskiptaeininga og upplýsingatækni minnkar**
- Vöruteymin hafa meiri fókus á vöruþróun



Öll keðjan

- Vöruteymin bera ábyrgð á allri keðjunni frá því að **þörfin verður til þar til að varan deyr**
- Stefnumótun, hönnun, þróun og rekstur hvernar vöru er hluti af sama teymi sem **einfaldar samskipti**, bætir **gæði** vörunnar og gerir þær **sjálfbærari** í rekstri



Stafræn fjárfesting skilar hærra þjónustustigi

Einstaklingsmiðuð stafræn þjónust

Með nýjum stafrænum lausnum árið 2019 er Íslandsbanki í farabroddi stafrænna þjónustuleiða á Íslandi¹

-  Stafræn stofnun viðskipta fyrir einstaklinga
-  Sjálfvirkir greiðslumat og húsnæðislánaferli
-  Nýtt og sameinað app Íslandsbanka í nóvember 2019
-  Stafrænn ferill við lántöku undir 2 milljónum króna
-  Grunnur lagður að opnu bankaumhverfi

Viðskiptavinir nýta sér í auknum mæli stafrænar þjónustuleiðir

✓ 99% aðgerða viðskiptavina eru nú stafrænar

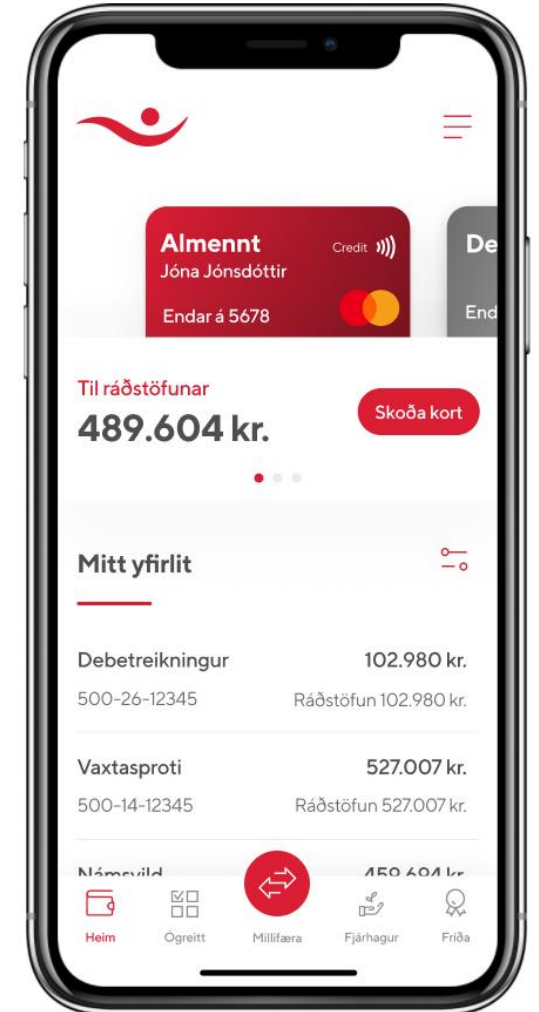
 Þar af um 80% í appi, sem annar hver viðskiptavinur hefur nýtt sér undanfarna 90 daga

 84% aukning í færslum í appi árið 2019

 57% nýrra reikninga stofnaðir í gegnum lausnina Velkomin í hópinn

 56% breytinga á greiðsluheimild voru framkvæmdar í appi árið 2019

 130% aukning í greiðslu reikninga í appi árið 2019



¹Finalta McKinsey: Digital & Multichannel Banking Benchmark Study 2019



Einföld og snjöll

47 milljónir snertinga við 136.000 virka viðskiptavini árið 2019

Heimsóknir í dreifileiðir Íslandsbanka...



Íslandsbanka
appið

25 milljónir
heimsókna



Netbanki

9 milljónir
heimsókna



Heimsóknir
í útibú

383.675



Símtöl í
ráðgjafaver

385.510



Íslandsbanki.is

12 milljónir
heimsókna



Fríða

810 þúsund
heimsóknir

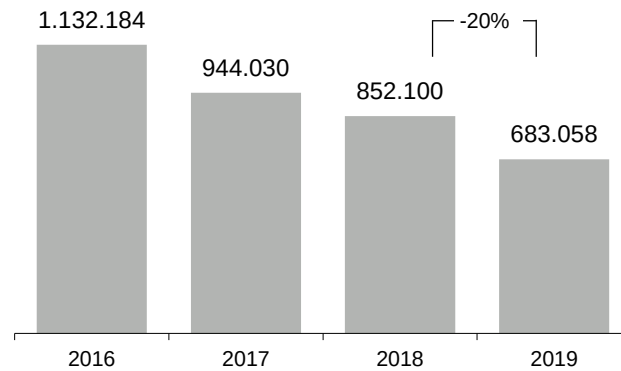
...eru 99% stafrænar og 80% í gegnum appið



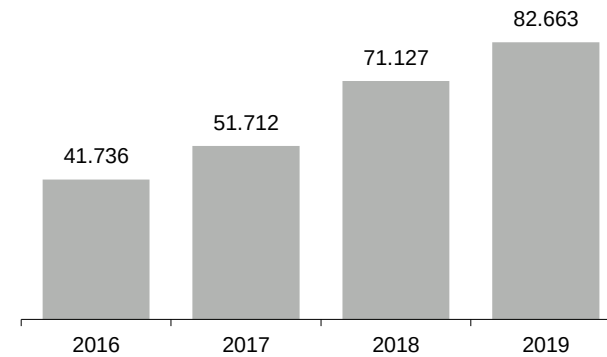
Einföld og snjöll

Aukin skilvirkni og minni sóun, styðja við og skerpa á ferlum og skipulagi

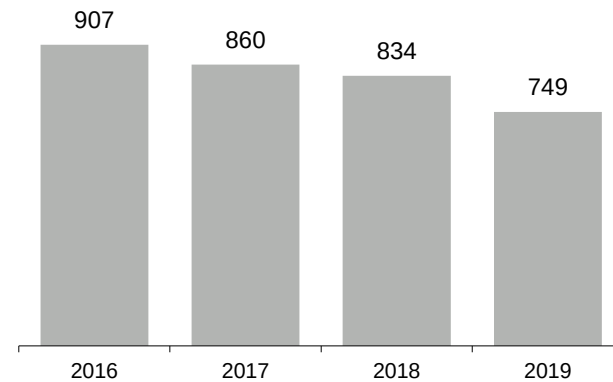
Heimsóknir í útibú



90 daga virkir í appi



Þróun starfsmannafjölda¹ Móðurfélag



Sjálfvirknivæðing (e. robotics)



Sjálfvirkni



Snjallmenni



Ný færni starfsfólks



Virðisaukandi

1. Árstíðabundið starfsfólk ekki meðtalið



Íslandsbanki leggur áherslu á 4 heimsmarkmið

Byggt á núverandi styrkleikum og framtíðarmarkmiðum bankans í takt við nýja samfélagsstefnu



- Bankinn hefur byggt upp frábæra fjármálatengda fræðslu fyrir viðskiptavinum
- Stefnt verður að því að víkka fræðsluna enn frekar til lítilla og meðalstórra fyrirtæki



- Jafnréttismál hafa verið lykiláhersla hjá bankanum og hafa margir sigrar unnist í gegnum tíðina
- Nú gefst tækifæri á að marka bankanum afgerandi sérstöðu á markaði með markvissum stuðningi við þátttöku kvenna í atvinnulífinu



- Íslandsbanki er #1 í þjónustu við lítil og meðalstór fyrirtæki sem býður upp á gríðarleg tækifæri fyrir bankann til að styðja enn meira við nýsköpun og frumkvöðlastarfsemi í landinu og ná þannig til enn fleiri fyrirtækja



- Hlýnun jarðar er stærsta aðkallandi vandamál samtímans
- Með því að taka afgerandi afstöðu um stuðning við aðgerðir í loftslagsmálum mun bankinn byggja upp traustara og arðbærara langtíma samband við viðskiptavinum, fjárfesta og samfélagið

Varnir gegn peningabætti fá enn auknara vægi

Ný lög með nýjum skyldum

- Ný og áhættumiðuð nálgun við varnir og eftirlit bankans
- Breytt verklag, sérstaklega m.t.t. rafrænna dreifileiða
- Ný og fjölpættari eftirlitskerfi

Aukning í tilkynningum til lögreglu um grunsamleg viðskipti

- Aukin meðvitund starfsfólks
- Betri eftirlitskerfi
- Góð samvinna við lögreglu



50% aukning
milli ára

Þjálfun og fræðsla starfsfólks

- Fræðsla lykilatriði við breytingar
- 48 fræðslufundir árið 2019
- Öll áhersla lögð á að hlíta lögum, styrkja varnir og minnka þannig áhættu bankans og viðskiptavinarins

Ísland á „gráan lista“ FATF

- Niðurstöður úttektar FATF 2018; Íslenska ríkið lauk ekki úrbótum nógu tímanlega 2019
- Tvö atriði útistandandi:
 - Skrá RSK um raunverulegan eiganda (2. mars)
 - Tilkynningakerfi lögreglu (GoAML – apríl nk.)
- Lítil áhrif á starfsemi Íslandsbanka og viðskiptavini



Staðfesting ársreiknings fyrir árið 2019

4 Tillaga um greiðslu arðs og ráðstöfun hagnaðar bankans á árinu 2019



Tillaga til aðalfundar

Þrátt fyrir langtímastefnu bankans um 40-50% arðgreiðsluhlutfall leggur stjórn bankans til að ekki verði greiddur arður til hluthafa vegna ársins 2019 í ljósi óvissu af völdum fordæmalausra aðstæðna á fjármálamörkuðum. 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 Hallgrímur Snorrason verði kjörinn formaður stjórnar.

Aðalmenn:

Hallgrímur Snorrason
Heiðrún Jónsdóttir
Anna Þórðardóttir
Árni Stefánsson
Flóki Halldórsson
Frosti Ólafsson
Guðrún Þorgeirsdóttir

Varamenn:

Herdís Gunnarsdóttir
Óskar Jósefsson



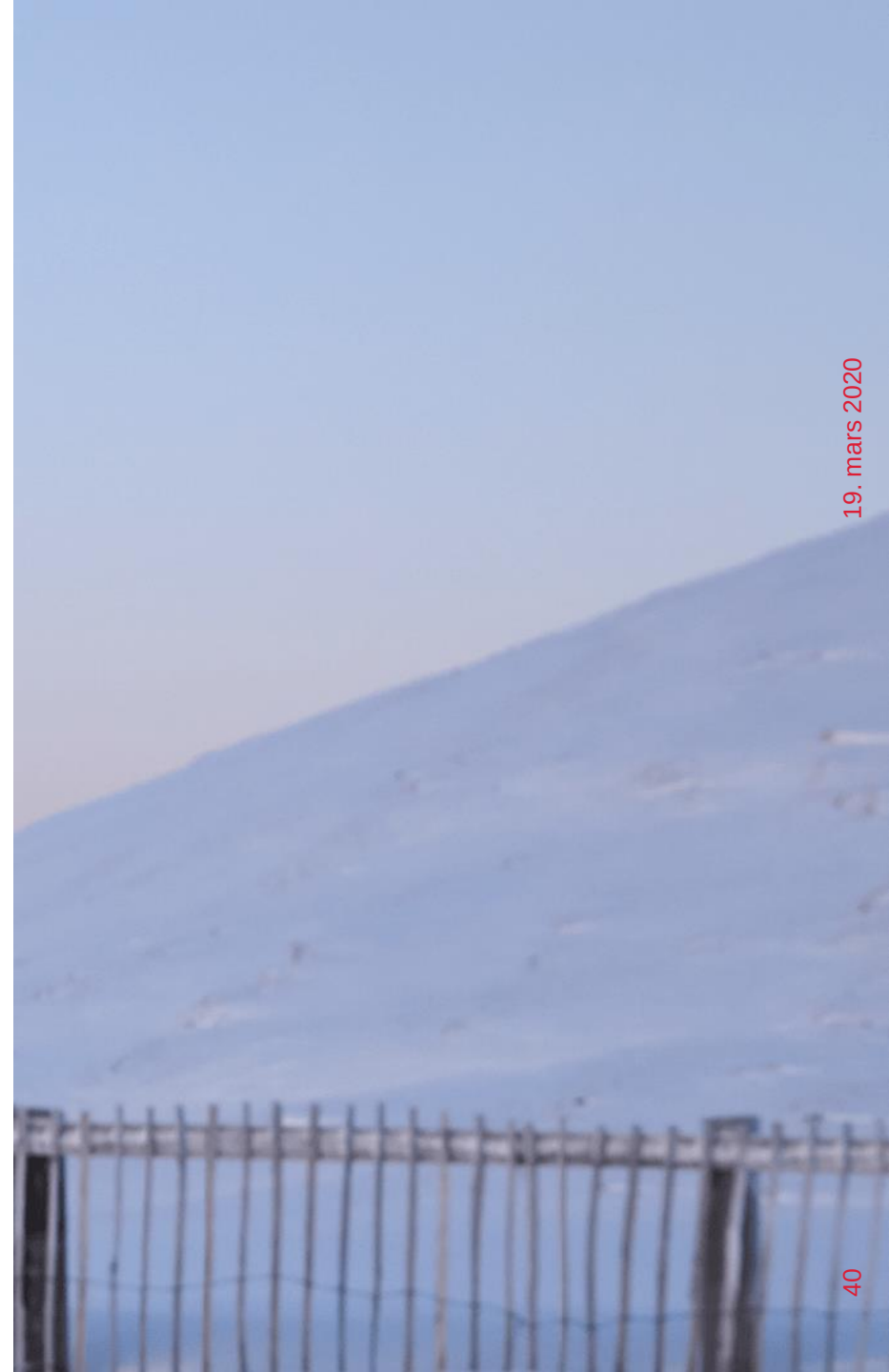


Kosning endurskoðunarfélags



Tillaga til aðalfundar

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



7

Tillaga um laun stjórnar fyrir næsta kjörtímabil



Tillaga til aðalfundar

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

Laun til varamanna í stjórn verði 210.000 kr. 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 420.000 kr. á ári.



Tillaga um starfskjarastefnu



Tillaga til aðalfundar

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

9 Önnur mál

