



Ávarp stjórnarformanns

Kæru aðalfundargestir

Árið 2021 var árangursríkt en ekki síður sögulegt fyrir Íslandsbanka. Um mitt sumar voru hlutabréf bankans skráð á markað samhliða sölu ríkisins á 35% eignarhlut í bankanum. Bankinn hafði þá verið í fullri eigu ríkisins frá árinu 2015. Ágætur undirbúningur á vegum Bankasýslu ríkisins, mikil vinna af hálfu starfsfólks bankans og hagstætt umhverfi skilaði sér í margfaldri umframeftirspurn eftir hlutabréfum. Var þetta stærsta frumútboð hlutabréfa sem fram hefur farið hér á landi. Heildareftirspurn nam samtals 486 milljörðum króna, en markaðsvirði bankans, miðað við útboðsverð, var þá um 158 milljarðar króna. Í árslok 2021 hafði gengi bankans hækkað um tæp 60% frá útboðsgengi. Fjármála- og efnahagsráðherra hefur nýlega fallist á tillögu Bankasýslu ríkisins um sölu á frekari eignarhluta í Íslandsbanka sem ég tel mjög jákvætt skref í kjölfar vel heppnaðs útboðs.

Efnahagsmál

Í byrjun þessa árs, þegar sýnt var að covid faraldrinum væri að slota, voru efnahagshorfur fremur bjartar. Hagvöxtur hafði glæðst, atvinnuleysi hjaðnað og krónan styrkst nokkuð. Ferðapjónustan hafði verið að taka við sér og sjávarútvegurinn verið mjög öflugur. Íslenskt hugvit hélt áfram að blómstra og tækniyrirtæki hafa tekið á flug á þessum umbrotstímum. En jákvæðu horfurnar hafa ekki reynst langvinnar. Innrás Rússa í Úkraínu hefur gjörbreytt horfunum og okkur berast nú hörmulegar fréttir af mannfalli, fólksflóttu og eyðileggingu. Þessir atburðir skekja heimsbyggðina. Búast má við að þjóðfélagsleg og efnahagsleg áhrif verði

alvarleg og langvinn, bæði í Evrópu og á heimsvísu. Ísland verður þó líklega fyrir talsvert minni áhrifum en mörg önnur ríki sem tengjast Úkraínu og Rússlandi nánari efnahagsböndum. Íslenska hagkerfið er vel í stakk búið til að takast á við tímabundið bakslag enda er efnahagslífið að mestu búið að rétta úr kútnum eftir faraldurinn og talsvert svigrúm til hagstjórnarviðbragða enn til staðar hjá stjórnvöldum og Seðlabanka ef syrtir í álinn á ný.

Vaxtamál

Ákvarðanir Seðlabanka Íslands um hækkun stýrivaxta að undanfögnu hafa vakið mikil viðbrögð og umræðu um áhrif vaxtahækkana á heimili og fyrirtæki. Rétt er að halda því til haga að um þriðjungur húsnæðislána á Íslandi er óverðtryggð lán með breytilegum vöxtum sem verða beint fyrir áhrifum af hækkun stýrivaxta. Íslandsbanki steig varlega til jarðar þegar vextir lækkuðu og lánsfjárefrtirspurn jókst hratt. Þá jók bankinn kröfur í greiðslumati til þess að lántakar ættu auðveldar með að þola sveiflur sem þessar. Þetta hefur meðal annars haft þau áhrif að vanskil og umsóknir um úrræði vegna greiðsluvanda eru í sögulegu lágmarki. Treysta verður því að Seðlabanki Íslands sé að grípa til þeirra ráða sem hann hefur til þess að reyna að kæla markaðinn og draga með því úr verðbólgu. Þá er mikilvægt að aðilar vinnu-markaðarins og hið opinbera leggi sitt af mörkum til að halda verðbólgu í skefjum.

Traustur rekstur

Rekstur Íslandsbanka gekk vel á árinu 2021 og arðsemi eigin fjár var yfir fjárhagslegum markmiðum og spám greiningaraðila. Samhliða auknum tækni framförum hefur þjónusta bankans við viðskiptavini fleygt fram, hvort sem er við fyrirtæki eða einstaklinga, og er almenn bankþjónusta nú mun aðgengilegri en áður. Þetta er í samræmi við aukna áherslu bankans á góða og skilvirka þjónustu við viðskiptavini. Mikill kraftur er í viðskiptavinum eftir krefjandi tíma og það verður ánægjulegt fyrir bankann að taka þátt í vexti og viðgangi þeirra.

Íslenskir bankar búa enn við sérstakan bankaskatt. Þrátt fyrir lækkun skattsins í árslok 2020 er bankaskatturinn enn um fimmfalt hærri hér en í nágrannaríkjum okkar. Skatturinn leggst á útlán bankanna og skekkir því samkeppni á markaði gagnvart innlendum fjármála fyrirtækjum og lífeyrissjóðum sem veita lán, en eru undanþegin skattinum. Þá heftir skatturinn erlenda fjárfestingu í landinu og skekkir þannig samkeppnisstöðu Íslands. Lækkun skattsins myndi fela í sér enn frekari hagræðingu og kjarabót fyrir viðskiptavini bankans, sem bera hinn endanlega kostnað af honum. Mikilvægt er að hafa í huga þegar fjallað er um Íslandsbanka sem góðan fjárfestingarkost er bagalegt að heyra stjórnmalamenn á sama tíma viðra hugmyndir um auknar álögur en slíkt mun ekki draga að hugsanlega fjárfesta.

Tillögur til aðalfundar:

Áður en ég fer yfir tillögur til aðalfundar ber mér skylda að koma fram upplýsingum **skv. 66.gr.a. í lögum um ársreikninga**.

Í lögum um ársreikninga er mælt fyrir um að félög sem hafa fengið skráningu fyrir einn eða fleiri flokka hlutabréfa sinna í kauphöll, skuli gera grein fyrir ýmsum þáttum um hlutabréfin, réttindi yfir þeim o.fl. á aðalfundi. Allir hlutir í bankanum eru í sama flokki og engar takmarkanir eru á framsali þeirra. Engir hlutir veita sérstök stjórnunarréttindi og bankinn hefur ekki tekið upp kaupréttaráætlun fyrir starfsmenn. Atkvæðisréttur hluta er jafn og án takmarkana, og er stjórn bankans ókunnugt um að nokkrir samningar hafi verið gerðir sem geta haft í för með sér takmarkanir varðandi framsal eða atkvæðisrétt. Félaginu er ekki kunnugt um samninga milli hluthafa sem geta haft í för með sér takmarkanir hvað varðar framsal eða atkvæðisrétt. Stjórn hefur ekki haft heimild til að kaupa eigin hluti, en tillaga um slíka heimild er lögð fyrir þennan fund. Loks hafa engir samningar verið gerðir við stjórnarmenn eða starfsmenn um greiðslur eða bætur ef þeir segja upp eða ef þeim er sagt upp án gildrar ástæðu eða ef starfi þeirra lýkur vegna yfirtökutilboðs.

Ég fer þá yfir tillögur til aðalfundar.

Fyrir fundinum liggja fyrir tillögur í samræmi við hlutafélagalög og lög um fjármálafyrirtæki.

Í fyrsta lagi leggur stjórn bankans til að 11,9 milljarðar króna af hagnaði ársins 2021 verði greiddir í formi arðs til hluthafa. Greiðslan samsvarar um 50% af hagnaði ársins 2021 og er í samræmi við langtíma-stefnu bankans um u.þ.b. 50% arðgreiðsluhlutfall. Stjórnin áskilur sér rétt til að boða til sérstaks

hluthafafundar síðar á árinu þar sem tillaga um greiðslu arðs af hagnaði fyrri rekstrarára eða endurkaup á eigin bréfum kann að vera lögð fram.

Í öðru lagi gera Bankasýsla ríkisins og tilnefningarnefnd Íslandsbanka tillögu um að stjórn bankans verði þannig skipuð:

Stjórnarformaður verði

Finnur Árnason

Aðrir stjórnarmenn verði:

Anna Þórðardóttir

Ari Daníelsson

Frosti Ólafsson

Guðrún Þorgeirsdóttir

Heiðrún Jónsdóttir

Tanya Zharov.

Þá er lagt til að **Herdís Gunnarsdóttir** og **Páll Grétar Steingrímsson** verði kjörin varamenn í stjórn.

Í þriðja lagi er lagt til að Ernst og Young verði áfram falið að endurskoða reikninga félagsins.

Í fjórða lagi er lagt til að laun stjórnarmanna verði hækkuð um því sem næst 5% frá fyrra ári.

Í fimmta lagi liggur fyrir fundinum tillaga að uppfærðri starfskjarastefnu, sem er efnislega óbreytt frá fyrra ári.

Í sjötta lagi er lagt til að aðalfundur samþykki starfsreglur tilnefningarnefndar bankans óbreyttar.

Að lokum er gerð tillaga um heimild til kaupa á eigin bréfum og mun Jón Guðni Ómarsson, fjármálastjóri bankans, gera sérstaka grein fyrir tillögu stjórn-

nar og breytingartillögu Lífeyrissjóðsins Gildis síðar á fundinum.

Þakkir til starfsfólks

Ég vil að lokum þakka samstarfsfólki mínu í banka-stjórn Íslandsbanka fyrir gott samstarf. Það hefur verið ánægjulegt að vinna með þessum hópi sem er faglegur og framsýnn. Þá vil ég þakka Bankasýslu ríkisins fyrir gott samstarf og sérstaklega í kringum vandað sölufarli.

Ég vil sérstaklega þakka Íslandsbankafólki fyrir öflug störf þess og fyrir samstarfið. Stjórn bankans vinnur náið með framkvæmdastjórn svo og ýmsum öðrum stjórnendum og sérfræðingum bankans. Það samstarf hefur verið gefandi, ánægjulegt og vonandi árangursríkt. Ljóst er að bankinn er í góðum höndum þar sem eldmóður- og fagmennska er einkennandi fyrir rauða bankann.

Ég vil sérstaklega þakka Birnu Einarsdóttur bankastjóra sem hefur stýrt bankanum vel og af mikilli festu. Það hefur verið einstakt að fylgjast með leiðtogahæfni hennar á krefjandi tímum um leið og horft hefur verið til framtíðar til nýrra tækifæra. Það var hátíðarstund þegar hún hringdi Kauphallarbjöllunni í júní sl., ekki aðeins vegna skráningarinnar sem slíkrar heldur einnig vegna þess að þar með bættist Birna í hóp forstjóra skráðra félaga og er þar eina konan. Það var mjög ánægjulegt skref og mikilvægt fyrir fjölbreytt atvinnulíf.

Ég óska Íslandsbanka og starfsfólki hans alls hins besta.