



# Ávarp stjórnarformanns

# Kæru aðalfundargestir

Ég býð ykkur velcomin hingað í Norðurturninn en þetta er annað árið sem aðalfundur bankans er haldinn hér í húsi. Höfuðstöðvar bankans hafa nú verið hér í tvö farsæl ár og er komin góð reynsla á verkefnaþaða vinnuáðstöðu fyrir starfsfólk. Sú innleiðing hefur gengið vonum frammar samhliða mikilli hagkvæmni í nýtingu á aðstöðu og auknum sveigjanleika fyrir starfsfólk og stjórnendur. Það var vissulega stór ákvörðun á sínum tíma að flytja frá Kirkjusandi í Kópavoginn en ákvörðunin var fyrst og fremst tekin af hagkvæmnisástæðum – fyrir bankann og starfsfólk sem ferðast að meðaltali styttri vegalengd í vinnu en áður. Þessi breyting var í samræmi við þá þróun sem er að verða í fjármála-starfsemi þar sem staðsetning banka skiptir minna máli en áður og mikilvægara er að viðskiptavinir geti sinnt bankaþjónustu hvar og hvenær sem er með stafrænum lausnum. Sú þróun hefur einkennt starfsemi bankans á síðasta ári og mun gera áfram á komandi árum.

Það má með sönnu segja að árið 2018 hafi verið ár mikillar framþróunar hjá bankanum þegar ráðist var í miklar fjárfestingar í nýrri tækni og stafrænum lausnum. Bankinn náði til að mynda mikilvægum áfanga á haustmánuðum 2018 þegar nýtt grunnkerfi var tekið í notkun en það er stærsta tækniverkefni bankans til þessa. Blásið var til stafrænnar sóknar á árinu og margar nýjar viðskiptalausnir þróaðar með viðskiptavinum og samstarfsaðilum og hafa þær fengið góðar viðtökur.

## Uppgjör bankans

Rekstur bankans á síðasta ári gekk vel og nam hagnaður eftir skatta 10,6 milljörðum króna og var arðsemi eigin fjár af reglulegri starfsemi 8,0% á ársgrundvelli sem er í samræmi við markmið bankans. Tekjur Íslandsbanka og Íslandssjóða jukust um 6% á árinu en tap í einu af dótturfélögum bankans hafði neikvæð áhrif á heildartekjur samstæðunnar. Útlán til viðskiptavina jukust um 12% á árinu og dreifðist aukningin á öll viðskiptasviðin. Kostnaðarhlutfall samstæðunnar í lok árs var 66,3% og móðurfélags 60,4%, en langtíamarkmið bankans er að ná hlutfallinu í 55%. Ljóst er að verkefni næstu ára verður að lækka kostnað á sama tíma og fjárfest er í nýrri tækni og hefðbundin bankastarfsemi rekin. Við erum engu að síður bjartsýn á framhaldið. Þökk sé nýjum tæknilausnum sem bankinn hefur þróað en þær munu hjálpa til við að lækka kostnað en jafnframt bæta bankaþjónustu við viðskiptavini.

## Tími tiltektar:

Hagvöxtur á árinu 2018 var allmyndarlegur enda þótt hægt hafi á ævintýrlegum uppgangi í ferðaþjónustu. Í ár er gert er ráð fyrir hægari hagvexti vegna samdráttar í atvinnuvegafjárfestingu og hóflegs vaxtar í einkaneyslu. Jafnframt vex þjónustuútlutningur nú hægar en hann hefur gert undanfarin ár. Það má því búast við að þessir drifkraftar hagvaxtar síðustu ára muni taka sér hlé á árinu en í kjölfarið er búist við að vöxturinn glæðist



að nýju árið 2020. Að undanfögnu hafa miklar breytingar orðið í stærstu atvinnugreinum landsins og samþjöppun í bæði ferðaþjónustu og sjávarútvegi. Í skýrslu sem unnin var fyrir Íslandsbanka á liðnu ári kom fram að lítil og meðalstór fyrirtæki knýja áfram hagvöxt í landinu. Þau eru betur í stakk búin til að mæta hvers konar áföllum og hafa byggt upp heilbrigðan rekstur sem er verulega ánægjulegt. Það er því kjörið tækifæri fyrir fyrirtæki landsins að nýta nýtt ár til að endurskipuleggja reksturinn, hagræða og undirbúa sig vel áður en vöxturinn tekur vonandi við sér aftur.

### Starf stjórnar

Stjórn bankans hefur átt 23 fundi frá síðasta aðalfundi og á sama tíma hafa verið haldnir 24 fundir í undirnefndum stjórnar. Undanfarið ár hefur stjórnin lagt ríka áherslu á að efla áhættumenningu í bankanum en skoðun og mat á hvers kyns áhættuþáttum er undirstöðuatriði í rekstri bankans. Þá gegnir stjórn veigamiklu hlutverki við undirbúning fimm ára viðskiptaáætlunar, sem er grunnur ICAAP skýrslu um mat á eiginfjárförð bankans. Þetta hefur verið gert í samvinnu við áhættustýringu bankans og Fjármálaeftirlitið og er stór hluti af verkefnum stjórnar fjármálafyrirtækja ár hvert. Þá hefur stjórnin undanfarnar vikur unnið með framkvæmdastjórn bankans að endurskoðun stefnu bankans í samvinnu við ráðgjafarfyrirtækið Boston Consulting Group.

### Samkeppnin

Eins og flestum er kunnugt er hröð tækniþróun að breyta starfsemi allra hefðbundinna banka í heiminum. Fjártækniyrirtæki auka samkeppnina. Það er gott fyrir neytendur og við fögnum þeirri samkeppni. Í hvítbók ríkisstjórnarinnar um framtíðarsýn fyrir fjármálakerfið kemur fram að auka þurfi skilvirkni á fjármálamarkaði, en það skilar sér í

betri kjörum til neytenda. Slíkt er vissulega markmið Íslandsbanka en það er á sama tíma ábyrgðarhlutur hins opinbera að gæta þess að skattar og gjöld á fjármálafyrirtæki séu ekki of þyngjandi og veiki ekki samkeppnisstöðu bankanna gagnvart öðrum fjármálafyrirtækjum innlendum og erlendum. Ennþá eru skattar á íslenska viðskiptabanka margfalt hærri en í nágrannalöndunum. Slíkt er bagalegt í umhverfi þar sem lífeyrissjóðir og fjártækniyrirtæki hafa bæst í hóp keppinauta án þess að greiða samsvarandi gjöld til ríkisins og viðskiptabankar greiða. Samkeppni er af hinu góða en þá er nauðsynlegt að allir keppinautar sitji við sama borð og búi við sömu skilyrði. Einnig hefur margoft verið bent á, að þessir háu skattar auka fjármálalega kerfisáhættu, þegar fjármálaþjónustan flyst í auknum mæli til aðila sem lúta ekki eftirliti FME.

### Launamál bankastjóra

Á undanfögnu vikum og mánuðum hefur mikið verið rætt um launakjör og launahækkunar æstu stjórnenda fyrirtækja í meirihlutaeigu ríkisins. Yfirstandandi kjaradeilur hafa eðlilega sett mark sitt á þessar umræður. Mér finnst ástæða til þess að nota þetta tækifæri til að koma á framfæri örfáum atriðum, sem skipta máli að mínu áliti.

Í ársreikningum er ávallt greint frá starfskjörum bankastjóra og framkvæmdastjórnar bankans. Í því samhengi vísa ég til skýringar númer 15 á blaðsíðu 31 ársskýrslu bankans. Stjórn bankans hefur í hvítetna fylgt starfskjarastefnu bankans eins og hún hefur verið samþykkt á aðalfundum. Það liggur fyrir að föst mánaðarlaun bankastjóra Íslandsbanka eftir síðustu breytingar eru lægri í krónutölu heldur en þau voru árið 2016, þegar ríkið eignaðist bankann. Á sama tíma hefur launavísitalan hækkað rúmlega 23%. Þessar breytingar hafa verið gerðar í góðu samkomulagi stjórnar og Birnu Einarsdóttur,

bankastjóra, og að nokkru leyti að frumkvæði hennar.

### Sala á bankanum

Eignarhaldið á viðskiptabönkunum hefur verið mikið til umfjöllunar á síðustu árum enda er eignarhlutur íslenska ríkisins í viðskiptabönkunum margfalt stærri en tíðkast víðast hvar í Evrópu. Í hvítbókinni er farið yfir kosti þess að selja Íslandsbanka og þá helst til erlends aðila. Ljóst er að bankinn er tilbúinn til sölu eftir hagræðingu og fjárfestingu í grunnstöðum á undanfögnu árum. Miðað við þær tölur sem fram hafa komið má ætla að söluandvirði Íslandsbanka geti samsvarað minnst fjórum nýjum háskólasjúkrahúsum. Það er því ljóst að það væri til mikils að vinna fyrir íslenska skattgreiðendur að sala á Íslandsbanka fari vel fram og væri erlent eignarhald eða skráning á erlendan og innlandan markað æskileg. Það er hinsvegar í höndum eigandans, íslenska ríkisins, að ákveða slíkt en afar mikilvægt er að söluferlið verði traust, sanngjarnt og gagnsætt.

### Ábyrgur banki

Það er mikilvægt að fyrirtæki eins og Íslandsbanki sé ábyrgt í samfélaginu og hafi jákvæð áhrif. Þetta höfum við haft að leiðarljósi þegar kemur að jafnrétti kynjanna, umhverfi og mannúðarmálum. Við viljum byggja upp traust til bankans og vera gagnsæ í öllum okkar gjörðum enda er starfsemi bankans mikilvægur hlekkur í því að byggja upp fjölbreytt og gott samfélag.

Íslandsbanki hefur lagt áherslu á að viðhalda stjórnarháttum sem samræmast bestu framkvæmd á því sviði, stjórnarhættir og innra skipulag bankans stuðli að skilvirkri og varfærinni stjórn bankans og komið sé í veg fyrir hagsmunaárekstra. Starfsfólki og stjórn bankans er umhugað um að vinna eftir gildum bankans.

### Tillögur til aðalfundar

Fyrir þessum fundi liggja tillögur í samræmi við hlutafélagalög og lög um fjármálafyrirtæki. Í fyrsta lagi leggur stjórn bankans 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.

Í öðru lagi gerir Bankasýsla ríkisins, sem fer með eignarhald á bankanum, tillögu um að eftirtaldir verði kjörnir í stjórn

**Friðrik Sophusson, verði kjörinn stjórnarformaður**

**Aðrir stjórnarmenn:**

**Anna Þórðardóttir**

**Auður Finnbogadóttir**

**Árni Stefánsson**

**Hallgrímur Snorrason**

**Heiðrún Emelía Jónsdóttir og**

**Tómas Már Sigurðsson**

### Sem varamenn verði kjörin þau:

Herdís Gunnarsdóttir og Pálmi Kristinsson

Í þriðja lagi er flutt tillaga þess efnis að Ernst og Young verði áfram falið að endurskoða reikninga félagsins.

Í fjórða lagi liggur tillaga um að laun stjórnarmanna verði óbreytt.

Í fimmta lagi liggur fyrir fundinum tillaga til starfskjarastefnu. Tillöguna sendi stjórn Bankasýslu ríkisins til stjórnar bankans, sem leggur hana fram. Þar er nú afdráttarlaust kveðið á um að starfskjör séu hófleg auk þess að vera samkeppnishæf en ekki leiðandi og sett fram nokkur viðmið í því samhengi. Enn fremur er nú gerð sú krafa að bankastjóri geri tillögur að starfskjarastefnum dótturfélaga sem og stjórnarlaun í dótturfélögum til stjórnar bankans. Loks er gerð krafa um að stjórn birti í ársskýrslu bankans upplýsingar um launakjör bankastjóra, líkt og verið hefur, og sérhvers framkvæmdastjóra í framkvæmdastjórn.

Loks er lögð til breyting á 8. gr. samþykka bankans, til samræmis við skyldur í hlutafélagalögum á félög í opinberri eigu.

### Þakkir til starfsfólks og annarra

Helga Valfells varaformaður stjórnar gefur ekki kost á sér til endurkjörs. Helga hefur mikla reynslu af bankamálum héraðs og erlendis og undanfarin ár hefur hún verið formaður áhættunefndar stjórnar. Ég vil fyrir hönd stjórnarinnar þakka henni fyrir afar gott samstarf og óska henni alls góðs í hennar störfum. Einnig þakka ég öllum þeim, sem Íslandsbanki hefur átt samstarf við á árinu. Í því sambandi vil ég nefna starfsmenn og stjórn Bankasýslunnar, sem fer með eignarhald á bankanum. Ennfremur vil ég þakka starfsmönnum Fjármálaeftirlitsins og Seðlabankans og starfsmönnum endurskoðunarfyrirtækisins Ernst og Young, sem eru ytri endurskoðendur bankans. Viðskiptamönnum bankans þakka ég tryggð og traust. Fyrir hönd stjórnarinnar flyt ég starfsmönnum og stjórnendum bestu þakkir fyrir metnaðarfullt og árangursríkt starf. Einkum þökkum við Birnu Einarsdóttur bankastjóra fyrir frábært samstarf, en hún hefur verið óþreytandi og öflugur leiðtogi í daglegu starfi bankans.

Framtíð Íslandsbanka er björt enda starfar hér kraftmikið fólk, sem ætlar bankanum stórt hlutverk í áframhaldandi uppbyggingu samfélagsins.