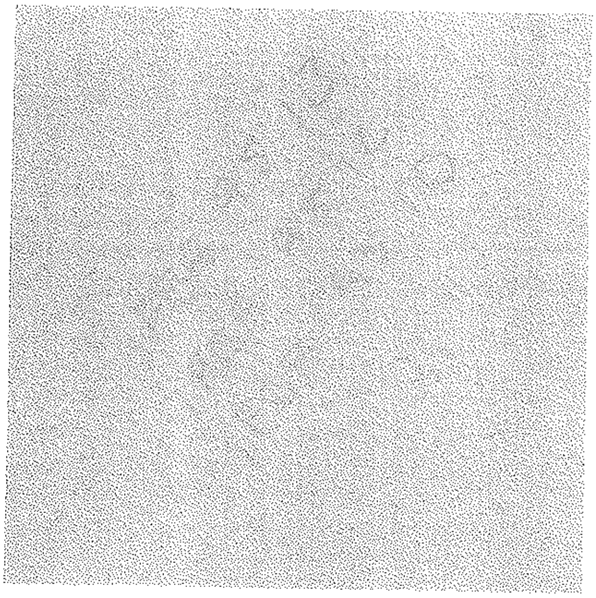

Skráningarlýsing
Bankabréf Íslandsbanka hf.

Verðbréfamarkaður Íslandsbanka hf.
Ármúli 13a, 108 Reykjavík

Efnisyfirlit.

YFIRLÝSING ÚTGEFANDA .... Error! Bookmark not defined.

YFIRLÝSING VERÐBRÉFAFYRIRTÆKIS, UMSJÓNARAÐILA ÚTBOÐSINS Error! Bookmark not defined.

YFIRLÝSING ENDURSKOÐENDA .... Error! Bookmark not defined.

UPPLÝSINGAR VARÐANDI OPINBERA SKRÁNINGU

OG UM SKULDABRÉF ÍSLANDSBANKA HF. .... Error! Bookmark not defined.

UPPLÝSINGAR UM ÚTGEFANDA .... Error! Bookmark not defined.

DÓMSMÁL .... **Error! Bookmark not defined.**
FJÁRFESTINGAR .... **Error! Bookmark not defined.**
HLUTAFÉ .... **Error! Bookmark not defined.**
TÍU STÆRSTU HLUTHAFAR Í FÉLAGINU ERU .... **Error! Bookmark not defined.**
EIGNARHLUTIR Í ÖÐRUM FÉLÖGUM Í ÁRSLOK 1994 .... **Error! Bookmark not defined.**

FJÁRHAGSLEG STAÐA ÍSLANDSBANKA HF. .... Error! Bookmark not defined.

REKSTRARAFKOMA .... **Error! Bookmark not defined.**
EFNAHAGUR .... **Error! Bookmark not defined.**

HORFUR .... Error! Bookmark not defined.

AÐRAR UPPLÝSINGAR .... Error! Bookmark not defined.

Yfirlýsing útgefanda

Íslandsbanki hf. lýsir því hér með yfir að útboðs- og skráningarlýsing þessi er eftir bestu vitund rétt og í fullu samræmi við staðreyndir. Í hana vantar engin mikilvæg atriði sem gætu haft áhrif á mat á fyrirtækinu eða skuldabréfum þess.

Reykjavík 1. ágúst 1995
Íslandsbanki hf.

Valur Valsson, bankastjóri
kt. 110244-4799, Sefgörðum 4, 170 Seltjarnarnesi

Yfirlýsing verðbréfafyrirtækis, umsjónaraðila útboðsins

Umsjónaraðili útboðsins, Verðbréfamarkaður Íslandsbanka hf., kt. 571186-1959, Ármúla 13a, Reykjavík, í samráði við Íslandsbanka hf., hefur samið útboðs- og skráningarlýsingu þessa sem byggð er á upplýsingum frá félaginu og löggiltum endurskoðendum þess. Ársreikningar síðustu ára hafa verið endurskoðaðir og áritaðir án fyrirvara. Verðbréfamarkaður Íslandsbanka hf., lýsir því yfir að útboðs- og skráningarlýsing þessi er samin eftir bestu vitund og telur Verðbréfamarkaður Íslandsbanka hf., að lýsingin gefi skýra mynd af rekstri og efnahag Íslandsbanka hf.

Reykjavík 1. ágúst 1995
Verðbréfamarkaður Íslandsbanka hf.

Sigurður B. Stefánsson, framkvæmdastjóri
kt. 250247-4949, Brekkugötu 16, Hafnarfirði

Yfirlýsing endurskoðenda

Við undirritaðir, löggiltir endurskoðendur Íslandsbanka hf, KPMG-Endurskoðun hf., kt. 590975-0449, Vegmúla 3, Reykjavík, höfum endurskoðað og áritað án fyrirvara ársreikninga Íslandsbanka hf., fyrir undangengin þrjú reikningsár. Reikningar félagsins fyrir 1993 og 1994 eru birtir í útboðs- og skráningarlýsingu þessari. Við staðfestum jafnframt að upplýsingar í útboðs- og skráningarlýsingu þessari, sem varða reikningsskil, eru í samræmi við ofangreinda ársreikninga.

Reykjavík 1. ágúst 1995
KPMG-Endurskoðun hf., kt., 590975-0449, Vegmúla 3, Reykjavík.

Ólafur Nilsson, lögg. endurskoðandi,
kt. 040937-4049, Hagaflöt 16, 210 Garðabæ

Upplýsingar varðandi opinbera skráningu og um skuldabréf Íslandsbanka hf.

Tilgangur	Megintilgangur með útgáfu skuldabréfa Íslandsbanka hf. er að gera fjárfestum kleift að kaupa skuldabréf með góðri ávöxtun og að afla Íslandsbanka ráðstöfunarfjár til útlána.
Skilmálar	Engar hömlur eru á endursölu skuldabréfa Íslandsbanka hf. Skuldabréf Íslandsbanka hf. eru verðtryggð með föstum 6,0% vöxtum. Íslandsbanki hf, ábyrgist skilvísa og skaðlausa greiðslu skuldabréfanna. Engin sérstök réttindi fylgja kaupum á skuldabréfum Íslandsbanka hf.
Sölutímabil:	Gefnir verða út 4 flokkar af skuldabréfum. Frumsölu verður háttað þannig að Verðbréfamarkaður Íslandsbanka hf. kaupir skuldabréf af Íslandsbanka í lokuðu útboði eftir nánara samkomulagi milli þessara aðila hverju sinni. Verðbréfaþingi Íslands verða sendar upplýsingar um fjárhæðir í frumsölu. Sölutímabil hvers flokks takmarkast af gjalddaga hans. Bankastjórn Íslandsbanka hf. hefur heimilað þessa útgáfu.
Eftirmarkaður:	Óskað verður eftir skráningu á útgefnum skuldabréfaflokkum á Verðbréfaþingi Íslands.
Einingar:	Gefnar verða út 500 þúsund, 5 og 10 milljón króna einingar.
Verðtrygging:	Skuldabréfin eru verðtryggð. Miðað er við vísitölu neysluverðs í ágúst 1995. Grunnvísitala skuldabréfanna er 172,8.
Útgáfudagur:	1. ágúst 1995
Vextir:	Skuldabréfin bera fasta 6% vexti.
Sölugengi:	Ræðst af markaðsaðstæðum hverju sinni. Sölugengi á hverjum tíma er hægt að nálgast hjá Verðbréfamarkaði Íslandsbanka hf.
Upplýsingar og gögn:	Skráningarlýsing og önnur gögn um Íslandsbanka hf. liggja frammi hjá Verðbréfamarkaði Íslandsbanka hf.
Greiðslustaður:	Útibú Íslandsbanka hf. Þar getur kröfuhafi skuldabréfs vitjað greiðslu á gjalddaga gegn framvísun þess. Sé þess óskað, mun bankinn sjá um innheimtu skuldabréfsins og ráðstafa andvirði þess samkvæmt ákvörðun eiganda. Einnig er heimilt að fela öðrum bönkum, sparisjóðum eða öðrum innheimtuaðilum skuldabréfin til innheimtu. Verði greiðslu ekki vitjað á réttum gjalddaga, mun kröfuhafa hvorki verða greiddir vextir, dráttarvextir né verðbætur frá gjalddaga til greiðsludags.
Fyrningarákvæði:	Skuldabréfakrafa fyrnist á tíu árum frá gjalddaga skv. 4.gr. laga nr. 14 frá 1905.
Verðbréfaþing Íslands:	Óskað verður eftir skráningu flokkanna á Verðbréfaþingi Íslands. Verðbréfamarkaður Íslandsbanka hf. mun annast milligöngu um skráningu skuldabréfanna á þinginu.
Vanskil og dráttarvextir:	Greiði útgefandinn ekki á gjalddaga skuldabréfanna og hafi eigandi framvísað skuldabréfi á gjalddaga í útibúum Íslandsbanka, mun útgefandi greiða dráttarvexti frá framvísunardegi til greiðsludags. Dráttarvextir verða samkvæmt ávörðun Seðlabankans.
Skattskylda og stimpilskylda:	Skattaleg meðferð skuldabréfanna fer að almennum reglum um skattalega meðferð verðbréfa, þ.e. skuldabréfin eru eignarskattskyld og

vaxtatekjur einstaklinga eru skattfrjálsar skv. núverandi löggjöf. Skuldabréfin eru stimpilfrjáls.

Ágreiningur: Rísi mál út af skuldabréfunum má reka það fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur, skv. ákvæðum 17. kafla laga nr. 1.91/1991.

Óskað verður eftir skráningu á eftirfarandi flokkum.

Flokkur	Gjalddagi vaxta	Lokagjalddagi	Fjárhæð flokks	Innköllunar-ákvæði	Álag ef inn-köllun er nýtt.
ÍSL00/0801	01.08.2000	01.08.2000	1.000.000.000.-kr	Nei	
ÍSL05/0801		01.08.2005	1.000.000.000.-kr	Já, árlega frá og með 1.08.2000	Íslandsbanka hf. er heimilt að greiða skulda-bréfin upp miðað við ávöxtunarkröfu 6,00%.
ÍSL10/0801		01.08.2010	1.000.000.000.-kr	Já, árlega frá og með 1.08.2000	Íslandsbanka hf. er heimilt að greiða skulda-bréfin upp miðað við ávöxtunarkröfu 6,00%.
ÍSL15/0801		01.08.2015	1.000.000.000.-kr	Já, árlega frá og með 1.08.2000	Íslandsbanka hf. er heimilt að greiða skulda-bréfin upp miðað við ávöxtunarkröfu 6,00%.

95 1B

95 1C

95 1D

Upplýsingar um útgefanda

Íslandsbanki er viðskiptabanki og starfar samkvæmt lögum um viðskiptabanka nr. 43/1993. Félagið varð til við samruna Verslunarbanka Íslands hf., Alþýðubankans hf. og Iðnaðarbanka Íslands hf. við Útvegsbanka Íslands sem var stofnaður með lögum nr. 7/1987 og hóf rekstur 1. maí 1987. Félagið hóf bankarekstur undir nafninu Íslandsbanki hf. 1. janúar 1990.

Íslandsbanki hf. er móðurfélag í samstæðu þriggja félaga. Hin eru Verðbréfamarkaður Íslandsbanka hf. (VÍB), kt. 571186-1959, Ármúla 13a, Reykjavík og Glitnir hf., kt. 511185-0259, Ármúla 7, Reykjavík. Íslandsbanki hf. er eigandi að yfir 99,9% eignarhlut í félögunum og teljast þau dótturfyrirtæki hans. Íslandsbanki hf., kt. 421289-4799, Kikjusandi, Reykjavík, er næststærsti banki á Íslandi.

Sem hlutafélag þarf félagið að fylgja ákvæðum hlutafélagalaga nr. 2/1995 og einnig lögum um viðskiptabanka nr. 43/1993 í rekstri sínum.

Samkvæmt samþykktum félagsins er tilgangur þess að stunda viðskiptabankastarfsemi og starfsemi í eðlilegum tengslum við hana sbr. lög nr. 43/1993.

Á síðasta ári störfuðu að meðaltali 686 starfsmenn hjá bankanum við bankastörf.

Dómsmál

Íslandsbanki hf. á ekki í neinum málaferlum eða ágreiningi sem gætu haft veruleg áhrif á fjárhagsstöðu bankans.

Fjárfestingar

Íslandsbanki hf. hefur nýverið gengið frá kaupum á nýju húsnæði undir höfuðstöðvar sínar. Nýja húsnæðið er staðsett við Kirkjusand. Dótturfyrirtæki bankans, Verðbréfamarkaður Íslandsbanka hf. og Glitnir hf., flytja einnig starfsemi sína þangað. Áætlað er að flutningum verði lokið í október á þessu ári.

Hlutafé

Heildarhlutaféð er allt í einum og sama flokki í samræmi við samþykktir félagsins.
Heildarhlutafé var 31.12.1994 krónur 3.878.670.144.-

Tíu stærstu hluthafar í félaginu eru

Eignarhaldsfélagið Alþýðubankinn hf.	kr. 492.401.867.-
Lífeyrissjóður verslunarmanna	kr. 378.654.922.-
Fiskveiðasjóður Íslands	kr. 276.000.000.-
Burðarás hf.	kr. 223.414.662.-
Lífeyrissjóður Dagsbrúnar og Framsóknar	kr. 195.123.065.-
Sameinaðir verktakar hf.	kr. 157.182.562.-
Landssamband Íslenskra útvegsmanna	kr. 86.431.125.-
Sjóvá - Almennar tryggingar hf.	kr. 82.930.160.-
Lífeyrissjóður verksmiðjufólks	kr. 62.388.582.-
Landsamband Iðnaðarmanna	kr. 58.054.254.-

Eignarhlutir í öðrum félögum í árslok 1994

Íslandsbanki hf. á hlutabréf í nokkrum íslenskum hlutafélögum. Hlutabréfaeign Íslandsbanka hf. í árslok 1994 greinist þannig (í þús. kr.)

	Heimili	Eignarhlutur í %	Nafnverð	Bókfært verð
Dótturfélög				
Verslunarlánasjóður, kt. 440581-0569	Kringlan 5	100,00	47.430	463.018
Glitnir hf., kt.511185-0259	Ármúla 7	99,97	222.465	356.293
VÍB hf., kt. 571186-1959	Ármúla 13a	99,97	59.607	171.462
Verðbréfasjóðir VÍB hf., kt. 540489- 5649	Ármúla 13a	99,95	20.990	29.050
Framtaksfélagið hf. kt. 560394-2769	Ármúla 7	80,00	20.000	20.526
Hlutdeildarfélög				
Reiknistofa bankanna, kt. 551073-0339	Kalkofnsvegi 1	25,71	72.960	89.125
Greiðslumiðlun hf., kt. 500683-0589	Álfabakka 28	15,94	9.440	110.608
Kredikort hf., kt. 440686-1259	Ármúla 28	50,00	23.310	239.204
Féfang hf., kt. 691286-1429	Hafnarstræti 7	43,33	65,973	124.359
Dóttur og hlutdeildarfélög alls			**542.175**	**1.603.645**
Önnur félög				
Snorrabraut 29 hf., kt. 450488-2839	Snorrabraut 29	22,00	3.926	4.807
Hlutabréfasjóður VÍB hf., kt. 451289-1189	Ármúla 13a	2,38	11.000	12.630

Þróunarfélag Íslands hf., kt. 571285-0539	Suðurlandsbraut 22	5,82	26.065	40.548
Íslensk endurtrygging hf., kt. 660169-0409	Suðurlandsbraut 6	0,95	3.198	3.261
Hótelið Sigtúni 38 hf., kt. 691289-2499	Sigtúni 38	100,00	110.000	128.477
Byggingafélagið Klöpp hf., kt. 440991-1229	Hafnarstræti 107	43,58	18.520	19.851
Önnur félög			1.978	2.200
Eignarhlutur samtals			**716.862**	**1.815.419**

Íslandsbanki hf. hefur selt hótelið Sigtúni 38

Fjárhagsleg staða Íslandsbanka hf.

Rekstrarafkoma

Rekstur í m. kr.	**1993**	**1992**	**1991**	**1990**
Vaxtam. eftir framlag í afskriftarreikning útlána	626	1.279	1.841	2.048
Þóknun og hagnaður (tap) hlutdeildarfélaga	1.956	1.882	1.778	1.708
Rekstrarkostnaður og skattar	(3.236)	(3.338)	(2.567)	(3.308)
Hagnaður (tap)	**(654)**	**(177)**	**62**	**448**

Rekstur í m. kr.	**1995 6 mán.**	**1994**
Hreinar vaxtatekjur	1.165	2.666
Aðrar rekstrartekjur	751	1.893
Önnur rekstragjöld	(1.514)	(3.033)
Framlag í afskriftareikning útlána	(295)	(1.341)
Matsverðsbreyting	5	0
Skattar	0	0
Hagnaður (tap)	**112**	**185**

Efnahagur

Efnahagur	**1995 6 mán**	**1994**	**1993**	**1992**
Sjóður, innist., verðbréf og útlán	52.166	54.207	55.258	51.769
Fastafjármunir og aðrar eignir	2.782	5.699	6.058	6.775
Afskriftarreikningur útlána	(2.582)	(2.888)	(3.079)	(2.587)
Innlán og bankabréf	39.083	41.149	42.301	39.855
Aðrar skuldir	8.661	11.227	11.383	13.515
Eigið fé	4.623	4.642	4.554	5.175
Skuldir og eigið fé samtals	52.367	57.018	58.237	58.545
Eiginfjárhlutfall	10,16%	10,9%	10,3%	10,0%

Horfur

Rekstrarskilyrði bankans voru erfið í upphafi ársins og fyrstu mánuðina var hann rekinn með tapi. Eftir því sem liðið hefur á árið hefur reksturinn hins vegar batnað verulega, eins og afkomutölurnar bera með sér.

Það sem einkennir uppgjörið nú er minni vaxtamunur en áður og lægri þjónustutekjur, en á móti kemur að rekstrarkostnaður heldur áfram að lækka, afkoma dóttur- og hlutdeildarfélaga batnar og síðast en ekki síst hefur framlag á afskriftareikning lækkað mikið. Fyrstu 6 mánuði ársins voru 295 millj. kr. lagðar á afskriftareikning og er það nærri helmingi minni upphæð en lagt var á afskriftareikning á hálfu ári í fyrra. Lægri afskriftir hafa því skilað sér beint til viðskiptavinanna í betri kjörum.

Reksturskostnaður heldur áfram að lækka og er hann nú um 2% lægri en á sama tíma í fyrra, þrátt fyrir ýmsan kostnað vegna flutninga höfuðstöðva á Kirkjusand.

Innlán minnkuðu fyrstu mánuðina en eru nú að aukast á nýjan leik. Almenn útlán hafa aukist en gengisbundin lán dregist saman. Í heild hafa útlán farið vaxandi.

Aðrar upplýsingar

Bankaráð Íslandsbanka hf.

Kristján Ragnarsson, formaður L.Í.Ú., formaður, kt. 220638-4649, Seljugerði 17, 108 Reykjavík
Einar Sveinsson, forstjóri Sjóvá-Almennra trygginga hf., kt.030448-2789, Bakkaflöt 10, 210 Garðabæ
Guðmundur H. Garðarsson, stjórnarmaður Lsj.Verslunarm., kt. 171028-5319, Stigahlíð 87, 105 Reykjavík
Haraldur Sumarliðason, formaður Samtaka iðnaðarins, kt. 010737-2719, Depluhólum 9, 111 Reykjavík
Magnús Geirsson, fyrrv. formaður Rafiðnaðars. Íslands, kt. 180931-4069, Viðjugerði 11, 108 Reykjavík
Orri Vigfússon, framkvæmdastjóri, kt. 100742-2339, Grænuhlíð 11, 105 Reykjavík
Örn Friðriksson, formaður Málm-& skipasmíðasamb. Íslands, kt. 300541-4029, Lækjarhvammi 2, 220 Hafnarfirði

Bankastjóri

Valur Valsson, kt. 110244 - 4799, Sefgörðum 4, 170 Seltjarnarnesi

Framkvæmdastjórar

Ásmundur Stefánsson, kt. 210345-3889, Njörvasundi 38, 104 Reykjavík
Björn Björnsson, kt. 240849-4619, Tjarnarmýri 8, 170 Seltjarnarnesi
Ragnar Önundarson, kt. 140852-3099, Háholti 4, 210 Garðabæ
Tryggvi Pálsson, kt. 280249-3439, Kjartansgötu 8, 105 Reykjavík

Stjórn Verðbréfamarkaðar Íslandsbanka hf.

Björn Björnsson, framkv.stjóri Íslandsb., form., kt. 240849-4619, Tjarnarmýri 8, 170 Seltjarnarnesi
Jón Ólafsson, skrifstofustjóri Steypustöðvarinnar, kt. 110448-4579, Rauðagerði 49, 108 Rvk.
Höskuldur Ólafsson, fyrrverandi bankastjóri, kt. 070527-3249, Efstaleiti 12, 103 Rvk.
Guðmundur B. Ólafsson, lögfr. Verslunarm.fél. Rvk, kt. 131162-4139, Efstalandi 22, 108 Rvk.
Haraldur Sumarliðason, byggingameistari, kt. 020737-2719, Depluhólum 9, 111 Rvk.

Framkvæmdastjóri

Sigurður B. Stefánsson, kt. 250247-4949, Brekkugötu 16, 220 Hafnarfirði

Endurskoðandi

KPMG Endurskoðun hf., kt. 590975-0449, Vegmúla 3, Reykjavík
Ólafur Nilsson, lögg. endurskoðandi, kt. 040937-4049,
Hagaflöt 16, 210 Garðabæ.