

HAGNAÐUR MILESTONE 21,3 MILLJARÐAR ÁRIÐ 2007

MEGINATRÍÐI ÁRSREIKNINGS 2007

- Hagnaður eftir skatta nam 21,3 milljörðum króna árið 2007.
- Heildartekjur félagsins voru 56 milljarðar á árinu.
- Heildareignir Milestone voru 392 milljarðar í árslok 2007.
- Eigið fé nam 69,5 milljörðum króna þann 31. desember 2007.
- Arðsemi eigin fjár á ársgrundvelli var 48,8%.
- Eiginfjárhlutfall samstæðu var 18% og eiginfjárhlutfall móðurfélags var 73% í árslok 2007.
- Í lok tímabilsins var samstæðan með jafnvirði 379 milljarða króna í eignastýringu.
- Allar skráðar eignir Milestone eru færðar á markaðsvirði í bókum félagsins.

4 ÁRSFJÓRÐUNGUR 2007

- Tap á fjórða ársfjórðungi nam 5,8 milljörðum eftir skatta.
- Milestone og dótturfélög eiga samtals 10,2% hlut í sænska fjárfestingabankanum Carnegie sem er skráður í OMX Nordic Exchange í Stokkhólmi.
- Félög innan samstæðu Milestone eru stærstu hluthafar í Carnegie og Anders Fällman, forstjóri dótturfélags Milestone, var kosinn stjórnarformaður Carnegie á fjórða ársfjórðungi.
- Milestone tilkynnti í desember um kaup á 75,9% hlut í KIB bankanum í Makedóníu.

PRÓUN FRÁ ÁRSLOKUM 2007

- Stjórn Milestone hefur ákveðið, með fyrirvara um samþykki fjármálaeftirlits í Svíþjóð og á Íslandi, að færa allar íslenskar eignir félagsins undir sænsku fjármálasamstæðuna Invik, sem verður áfram dótturfélag Milestone.
- Eftir eignafærsluna á árinu 2008 munu öll fyrirtæki Milestone verða dótturfélög Invik, þar með talin íslensku fjármálafyrirtækin Sjóvá, Askar Capital og Avant.

KARL WERNERSSON, STJÓRNARFORMAÐUR MILESTONE

„Þrátt fyrir erfiðar markaðsaðstæður var rekstur dótturfélaga Milestone í fjármálaþjónustu góður á árinu. Rekstrarniðurstaðan 2007 staðfestir styrk og sveigjanleika fyrirtækisins og Milestone hefur fest sig í sessi sem norræn fjármálasamstæða. Eignir fyrirtækisins hafa meira en tvöfaldast frá 2006 og hagnaður er góður í ljósi talsverðra sveiflna á fjármálamörkuðum. Trú mín á norrænan fjármálamarkað er mikil þrátt fyrir að erfiðleikar hafi steðjað að fjármálafyrirtækjum að undanförunu. Ég er sannfærður um að það mun hafa jákvæð áhrif á Milestone til langs tíma að samþætta starfsemi þess frekar og það mun auðvelda okkur að styrkja stöðu okkar á norrænum fjármálamarkaði.“

GUÐMUNDUR ÓLASON, FORSTJÓRI MILESTONE

„Milestone náði góðri fótfestu á norrænum fjármálamarkaði á árinu. Samþætting Milestone og Invik gekk vonum framár auk þess sem samstæða Milestone er nú stærsti hluthafinn í sænska fjárfestingabankanum Carnegie. Áhersla okkar á tryggingastarfsemi, bankarekstur og eignastýringu er mikil og Milestone hefur styrkst verulega á skömmum tíma. Undirliggjandi rekstur dótturfélaga er traustur og efnahagur Milestone endurspeglar áherslu félagsins á fjármálaþjónustu. Meira en 75% af eignum Milestone eru á erlendri grundu og það liggur fyrir að framtíðarvöxtur fyrirtækisins verður á Norðurlöndum. Aukin áhersla á uppbyggingu fjármálafyrirtækja okkar utan Íslands er rökrétt skref fyrir félagið. Vöxtur erlendis eykur áhættudreifingu Milestone og auðveldar okkur að nýta framtíðarsóknarfæri og framfylgja markmiðum félagsins um arðsemi og frekari vöxt.“

UM MILESTONE

Milestone er norræn fjármálasamstæða með áherslu á tryggingaekstur, bankastarfsemi og eignastýringu. Innan samstæðunnar eru átta fjármálafyrirtæki í meirihlutaeigu Milestone sem lúta viðeigandi eftirliti á Norðurlöndum og í Lúxemborg.

Dregið hefur verulega úr vægi íslenskra fyrirtækja í samstæðu Milestone þar sem 75% af eignum fyrirtækisins eru á erlendri grundu. Á meðal dótturfélaga Milestone eru tryggingafélögin Sjóvá og Moderna, bankarnir Askar Capital og Banque Invik auk eignastýringafélagsins Invik Funds.

Frekari upplýsingar um Milestone má nálgast á vefsíðu félagsins, www.milestone.is

REKSTRARREIKNINGUR - TRAUSTUR UNDIRLIGGJANDI REKSTUR

Hagnaður Milestone var 21,3 milljarðar eftir skatta árið 2007, sem er nánast sama rekstrarniðurstaða og árið 2006. Tap Milestone á fjórða ársfjórðungi nam 5,8 milljörðum eftir skatta. Heildartekjur Milestone voru 56,4 milljarðar króna og jukust um 36% frá árinu 2006. Mikill vöxtur rekstrartekna skýtur styrkum stoðum undir félagið og dregur úr áhrifum verðsveiflna á fjármagnsmörkuðum á rekstrarniðurstöðuna. Rekstrarkostnaður félagsins nam 30,1 milljarði og fjármagnskostnaður var 6,1 milljarður á árinu 2007. Starfsmenn samstæðunnar voru tæplega 1.000 í lok árs 2007.

Rekstur Invik var ekki hluti af samstæðu Milestone á fyrri hluta árs 2007 þar sem Invik kom inn í samstæðu Milestone 30. júní 2007.

Rekstrarreikningur	2007	2006	2005	2004 **
Tekjur.....	56.429	41.506	22.565	1.499
Gjöld..... (30.114) (13.993) (5.238) (8)				
Fjármagnskostnaður..... (6.132) (9.597) 492 (300)				
Tekjuskattur.....	1.139	3.528	(3.080)	(216)
Hagnaður ársins.....	21.322	21.444	14.739	975

Efnahagsreikningur	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
Heildareignir.....	391.627	170.075	84.369	11.395
Eigið fé.....	69.513	43.727	25.833	2.949

Kennitölur				
Eiginfjárhlutfall*.....	17,7%	25,7%	30,6%	25,9%
Arðsemi eigin fjár.....	48,8%	91,5%	207,4%	49,4%

* Eiginfjárhlutfall móðurfélags nam 73% í árslok 2007

** Í samræmi við íslenskar reikningsskilavenjur

EFNAHAGSREIKNINGUR - 97% EIGNA MILESTONE ERU Í FJÁRMÁLAFYRIRTÆKJUM

Heildareignir Milestone voru 392 milljarðar í árslok 2007 og hafa ríflega tvöfaldast frá árslokum 2006. Eigið fé Milestone var 69,5 milljarðar í lok tímabilsins og arðsemi eigin fjár nam 48,8% á ársgrundvelli. Eiginfjárhlutfall samstæðu var 18% en eiginfjárhlutfall móðurfélags var 73% þann 31. desember 2007. Vöxtur Milestone er drifinn af innri og ytri vexti með skýra áherslu á tryggingastarfsemi, bankarekstur og eignastýringu.

Í árslok 2007 var heildarlántaka Milestone 124 milljarðar, váttryggingaskuld félagsins var 115 milljarðar, innlán frá viðskiptavinum námu 60 milljörðum og viðskiptaskuldir og aðrar skuldir námu 23 milljörðum.

Allar skráðar eignir Milestone eru færðar á markaðsvirði í bókum félagsins.

REKSTUR - ÁTTA FJÁRMÁLASTOFNANIR Í MEIRIHLUTAEIGU MILESTONE

Yfir 97% af eignum Milestone eru í fjármálafyrirtækjum sem sérhæfa sig í tryggingarekstri, bankastarfsemi og eignastýringu. Innan Milestone eru átta fjármálafyrirtæki sem lúta viðeigandi eftirliti á Norðurlöndum og í Lúxemborg. Á árinu dróg verulega úr vægi íslenskra fyrirtækja í samstæðu Milestone þar sem yfir 75% af eignum fyrirtækisins eru á erlendri grundu.

TRYGGINGASTARFSEMI

Innan samstæðu Milestone eru fjögur tryggingafélög sem starfa í Svíþjóð, á Íslandi og í Noregi undir merkjum Moderna og Sjóvá. Tryggingastarfsemi er stærsta tekjueining Milestone en til hennar má rekja 42% af heildartekjum samstæðunnar og 65% heildareigna Milestone eru í tryggingafélögum. Rekstrartekjur frá tryggingarekstri jukust um 126% á árinu og námu 20 milljörðum króna 2007. Vöxtur í tryggingastarfsemi var góður á árinu og endurspegladist í vexti heildartekna og auknum fjölda váttryggingataka auk þess sem tryggingafélög Milestone kynntu fjöldamargar nýjungar í Svíþjóð og á Íslandi.

BANKASTARFSEMI OG EIGNASTÝRING

Umsvif Milestone á sviði eignastýringar og bankastarfsemi héldu áfram að aukast á árinu í Svíþjóð, Lúxemborg og á Íslandi. Heildareignir í stýringu innan samstæðunnar jukust um 28% frá 2006 og námu 379 milljörðum í lok ársins.

Innan samstæðu Milestone er starfrækt einkabankaþjónusta, kreditkortþjónusta, eignafjármögnun, fjárfestingabankastarfsemi auk eigna- og sjóðastýringar. Fyrirtæki í eignastýringu og bankastarfsemi telja 32% af heildareignum Milestone og 8% tekna samstæðunnar má rekja til þeirrar starfsemi. Rekstrartekjur af bankaþjónustu og eignastýringu námu 3 milljörðum króna árið 2007.

Milestone væntir áframhaldandi vaxtar innan eignastýringar og að enn verði aukið við vörufurðing félagsins á árinu 2008. Þannig hefur félagið skapað sér sess á sænskum eignastýringamarkaði og er Graal-sjóðurinn, sem er stærsti vogunarsjóður Svíþjóðar með um 94 milljarða króna í stýringu, á meðal sjóða í stýringu innan samstæðunnar.

FJÁRMÖGNUN

Á árinu 2007 tryggði Milestone sér jafnvirði 44 milljarða í lánsfé auk þess sem félagið skráði víxla á Nordic Exchange á Íslandi fyrir 14 milljarða króna. Heildarskuldir Milestone samanstanda af lántökum að fjárhæð 124 milljörðum, váttryggingaskuld sem nemur 115 milljörðum, 60 milljarða innlánnum frá viðskiptavinum auk viðskiptaskulda og annarra skulda að fjárhæð 23 milljörðum. Fjármögnunarpörf félagsins má nánast eingöngu rekja til fjárfestinga þar sem rekstrarfélög Milestone fjármagna sig að mestu leyti með tekjum af reglulegri starfsemi. Unnið er að endurfjármögnun skuldbindinga félaga innan samstæðunnar sem falla til á árinu 2008 og hefur nú þegar verið gengið frá samningum sem tryggja fjármögnun og uppgreiðslu á stórum hluta skuldbindinganna. Í ljósi sterkrar eignastöðu er það mat stjórnenda að takast muni að klára endurfjármögnun ársins 2008 án vandræða.

HORFUR FYRIR ÁRIÐ 2008

Þrátt fyrir erfitt árferði á fjármagnsmörkuðum gera áætlanir félagsins ráð fyrir rekstrarhagnaði á árinu 2008. Stjórn Milestone hefur ákveðið, með fyrirvara um samþykki fjármálaeftirlits í Svíþjóð og á Íslandi, að færa allar íslenskar eignir félagsins undir sænsku fjármálasamstæðuna Invik, sem verður áfram dótturfélag Milestone. Eftir eignafærsluna á árinu 2008 munu öll fyrirtæki Milestone verða dótturfélög Invik, þar með talin íslensku fjármálafyrirtækin Sjóvá, Askar Capital og Avant.

Í áætlunum Milestone fyrir árið 2008 er ráðgerð áframhaldandi þróun á eignasafni félagsins á fyrri hluta árs 2008 sem mun meðal annars fela í sér sölu á ýmsum fasteignaverkefnum og hlutum í óskráðum félögum sem eru ekki í fjármálastarfsemi. Á árinu dróg verulega úr áhættu í rekstri Milestone og félagið er vel í stakk búið til að mæta mögulegum óróa á fjármálamarkaði. Þrátt fyrir krefjandi aðstæður á hlutabréfamarkaði þá hefur Milestone mikla trú á fjárfestingum félagsins í skráðu félögum Glitni og Carnegie og til marks um það hefur Milestone ekki í hyggju að minnka við hlut sinn í félögum á árinu.

NÁNARI UPPLÝSINGAR

www.milestone.is

www.sjova.is

www.invik.se

www.askar.is

Eða hjá

Guðmundi Ólasyni, forstjóra
Sími: 414 1800