



SIF BANAT-CRIȘANA

SOCIETATE DE INVESTIȚII FINANCIARE

23 OCTOMBRIE 2012 | BURSA DE VALORI BUCUREȘTI



20

DE ANI DE
ACTIVITATE
INSTITUȚIONALĂ
1992 - 2012

1992



- se înființează **Fondul Proprietății Private 1 Banat-Crișana (FPP1)**, societate pe acțiuni cu capital integral privat (**15,5 milioane** de deținători de certificate de proprietate)
- **portofoliul** este alocat pe criterii geografice și strategice
- are loc **structurarea** organizatorică de personal și administrativă
- se derulează o largă **campanie de informare** a publicului asupra misiunii, obiectivelor și strategiei FPP1



- se definesc **metodele de gestiune** a portofoliului și **politica de investiții**
- FPP1 este **acționar activ** în peste 1550 de societăți comerciale în care deține 30% din capitalul social
- FPP-urile stabilesc metodologiile comune de **privatizare** și schimb de certificate de proprietate (CP)
- mai – demarează **procesul de privatizare prin metoda MEBO** (transfer de acțiuni contra CP)
- se stabilesc **contacte** cu principalele organisme internațional implicate în procesul de **reformă și privatizare** (Banca Mondială, BERD, OECD, PHARE)



- se efectuează **investiții semnificative** în acțiuni în scopul optimizării portofoliului
- se dezvoltă **baza de date și metodele de analiză** a portofoliului
- demarează procedurile de **selectii a managerilor** la societățile din portofoliu (460 contracte semnate până la sfârșitul anului)
- se optimizează **fluxurile informaționale și decizionale** interne
- se semnează Acordul cadru de Cooperare Tehnică privind consultanța acordată de Deutsche Gesellschaft für Technische Zusammenarbeit (GTZ), **parteneriat strategic** care se va derula pe parcursul următorilor 9 ani



- se finalizează cu succes **„oferta publică zonală a FPP1”** - 38 de societăți din portofoliu incluse în program; 179 mld. ROL este valoarea totală a capitalului social transferat de FPP1 către public; 215.280 certificate de proprietate retrase
- FPP 1 este implicat activ în **programul de privatizare în masă (PPM)** – 233 secții de subscriere sunt organizate de FPP1; peste 1000 de societăți din portofoliu sunt incluse în PPM; cota de capital deținută de FPP1 și subscrisă în PPM a fost de 1720 mld. ROL
- se elaborează **metodologii și proceduri specifice** pentru reprezentarea intereselor FPP1 în AGA societăților din portofoliu
- training intensiv al angajaților în domeniul **investițiilor financiare și al managementului de portofoliu**, cu suportul GTZ

1996



- se înființează **Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana S.A.**, prin transformarea din Fond al Proprietății Private 1 Banat-Crișana
- începe distribuirea certificatelor de acționar către cei **491.311 de acționari fondatori**
- SIF Banat-Crișana devine membru al Uniunii Naționale a Organismelor de Plasament Colectiv

1997



- prima Adunare Generală Extraordinară a Acționarilor SIF Banat-Crișana aprobă **Statutul societății**
- prima Adunare Generală Ordinară a Acționarilor alege **Consiliul de Administrație** al societății, pentru un mandat de 4 ani
- se aprobă **primul Buget de Venituri și Cheltuieli** al SIF Banat-Crișana
- se adoptă **noua structură organizatorică**, ca societate de investiții

1998



- se distribuie **primele dividende** acționarilor
 - 0,0114 lei (RON) / acțiune
- se implementează sistemul de administrare al societăților din portofoliu pe baza unor **criterii de performanță** realiste și sustenabile
- demarează **asistența tehnică** acordată de GTZ timp de 5 ani în domeniile: management de portofoliu, marketing, resurse umane, audit intern și sistem informațional

1999



- se semnează contractul de **depozitare a activelor** cu ABN AMRO BANK și **contractul de registru** cu REGISCO SA București
- CNVM emite **autorizația definitivă** de funcționarea SIF Banat – Crișana ca societate de investiții
- În 1 noiembrie **SIF Banat-Crișana este listată** la categoria I a Burselor de Valori București
 - în prima zi de tranzacționare, prețul SIF1 este de 270 lei/acțiune (0,027 RON)

2000



- se adoptă un **sistem de management** modern și performant
- se implementează **planul financiar** ca instrument operativ de previzionare și urmărire a rezultatelor
- demarează proiectul de implementare a unui **sistemul informatic integrat** compatibil cu standardele internaționale de acuratețe și securitate

2001



- acțiunile SIF1 ating **1.000 lei (0,1 RON)** în data de 10 august 2001
- se inițiază proiectul de **management al calității proceselor**
- se elaborează **proceduri** documentate de eficientizare și control a proceselor interne

2002



- se implementează **sistemul de raportare** conform Standardelor Internaționale de Contabilitate
- **marca SIF Banat-Crișana** este protejată prin înregistrare la Oficiul de Stat pentru Invenții și Mărci
- se aniversează 10 ani de la înființarea Fondului Proprietății Private 1

2003



- se redefinesc **viziunea și misiunea** SIF Banat-Crișana pentru maximizarea valorii create pentru acționari
- se semnează **contractul de audit financiar** cu DELOITTE România
- demarează proiectul de **dezvoltare a unui lanț hotelier**

2004



- se adoptă o nouă structură organizatorică pentru **creșterea eficienței** procesului de management
- se redefinesc **principiile de administrare** a sub-portofoliilor, pe bază de **indicatori de performanță**
- se implementează o **platformă IT** performantă și conectarea sucursalelor prin rețea virtuală privată

2005



- demarează proiectul de **Sistem de Management al Riscurilor**
- se semnează cu ING BANK România **contractul de depozitare a activelor**
- prețul SIF1 atinge **1 leu (RON) /acțiune** în data de 11 ianuarie 2005
- prețul SIF1 atinge **2 lei (RON)/acțiune** în data de 21 noiembrie 2005



- SIF Banat-Crișana este autorizată de CNVM ca **AOPC cu politică de investiții diversificată**, în conformitate cu Legea pieței de capital
- sunt avizate **Reglementările interne** conforme cu noua legislație a pieței de capital
- se semnează contractul pentru **servicii de registru al acționarilor** cu DEPOZITARUL CENTRAL București
- În noiembrie, SIF Banat-Crișana aniversează **10 ani de la înființare** ca societate de investiții și **7 ani de la listarea** la Bursa de Valori București

2007



- **profitul** anual raportat este de **122,81 milioane lei** (maxim istoric)
- se efectuează **investiții semnificative** în tehnică de calcul și soft
- se adoptă principiile de **responsabilitate socială**
- prețul acțiunilor SIF1 atinge **maximul istoric**
 - **4,44 lei (RON)/acțiune**, în data de 24 iulie 2007



- se realizează **investiții semnificative pe piața de capital**
 - în valoare de **77,6 milioane lei** (maxim istoric)
- se implementează **calculul valorii la risc (VaR)** pentru clasele de titluri active și lichide
- se optimizează **organigrama și resursele** alocate operațiunilor;
 - 5 din cele 10 sucursale SIF Banat-Crișana sunt desființate
- se implementează **sistemul de evaluare a performanțelor** angajaților pe bază de obiective SMART



- politica investițională se orientează spre **diminuarea treptată a expunerii** pe sectorul financiar
- se semnează **contractul de audit financiar** cu KPMG România
- se publică **primele situații financiare consolidate**
- se inițiază implementarea unor instrumente de analiză care să permită **avertizarea timpurie** în procesul investițional



- este formulată **strategia investițională pe piețele externe** de capital, urmărindu-se construirea unui portofoliu de acțiuni diversificat și flexibil
- se parcurg primele etape pentru **operaționalizarea** tranzacțiilor externe
- se adoptă **Regulamentul de Guvernanță Corporativă** al SIF Banat-Crișana, în conformitate cu Codul de Guvernanță Corporativă al BVB

2011



- evenimentul major al anului - **valorificarea participației** deținute de SIF Banat-Crișana în Banca Comercială Română, prin tranzacția încheiată cu Erste Group Bank AG
- sunt inițiate **tranzacțiile pe piețele externe**, la burse europene
- se dezvoltă **modelele proprii de analiză investițională**, instrumentarul tehnic și informațional, analiza și prospectarea piețelor interne și externe



- se publică primele **situații financiare IFRS individuale** ale SIF Banat-Crișana
- se certifică **sistemul de management al securității informației** al SIF Banat-Crișana conform ISO 27001:2005 de către United Registrar of Systems Ltd., organism acreditat de UKAS (UK)
- este **reproiectat și dezvoltat website-ul** SIF Banat-Crișana pe principiile fundamentale ale ergonomiei și arhitecturii informaționale, împreună cu **revitalizarea identității vizuale corporative**



20

DE ANI
ÎN CIFRE
1992 - 2012

379

MILIOANE LEI

VALOAREA TOTALĂ A DIVIDENDELOR
DISTRIBUITE DE SIF BANAT-CRIȘANA ÎN
PERIOADA 1997-2011

41x

CREȘTEREA

CAPITALIZĂRII BURSIERE DIN 1999 PÂNĂ ÎN
AUGUST 2012. PREȚ SIF1 ÎN 1 NOIEMBRIE
1999: 0,027 LEI/ACȚIUNE

10x

CREȘTEREA

VALORII ACTIVULUI NET DIN 1997 PÂNĂ ÎN
2012 (SEM. 1). VALOARE ACTIV NET UNITAR ÎN
DECEMBRIE 1997: 0,2267 LEI/ACȚIUNE



20

DE ANI
ÎN CIFRE
1992 - 2012

431

MILIOANE LEI

VALOAREA INVESTIȚIILOR PE PIAȚA DE CAPITAL ÎN PERIOADA 1993-2012 (SEM. 1)

323

DE SOCIETĂȚI PRIVATIZATE

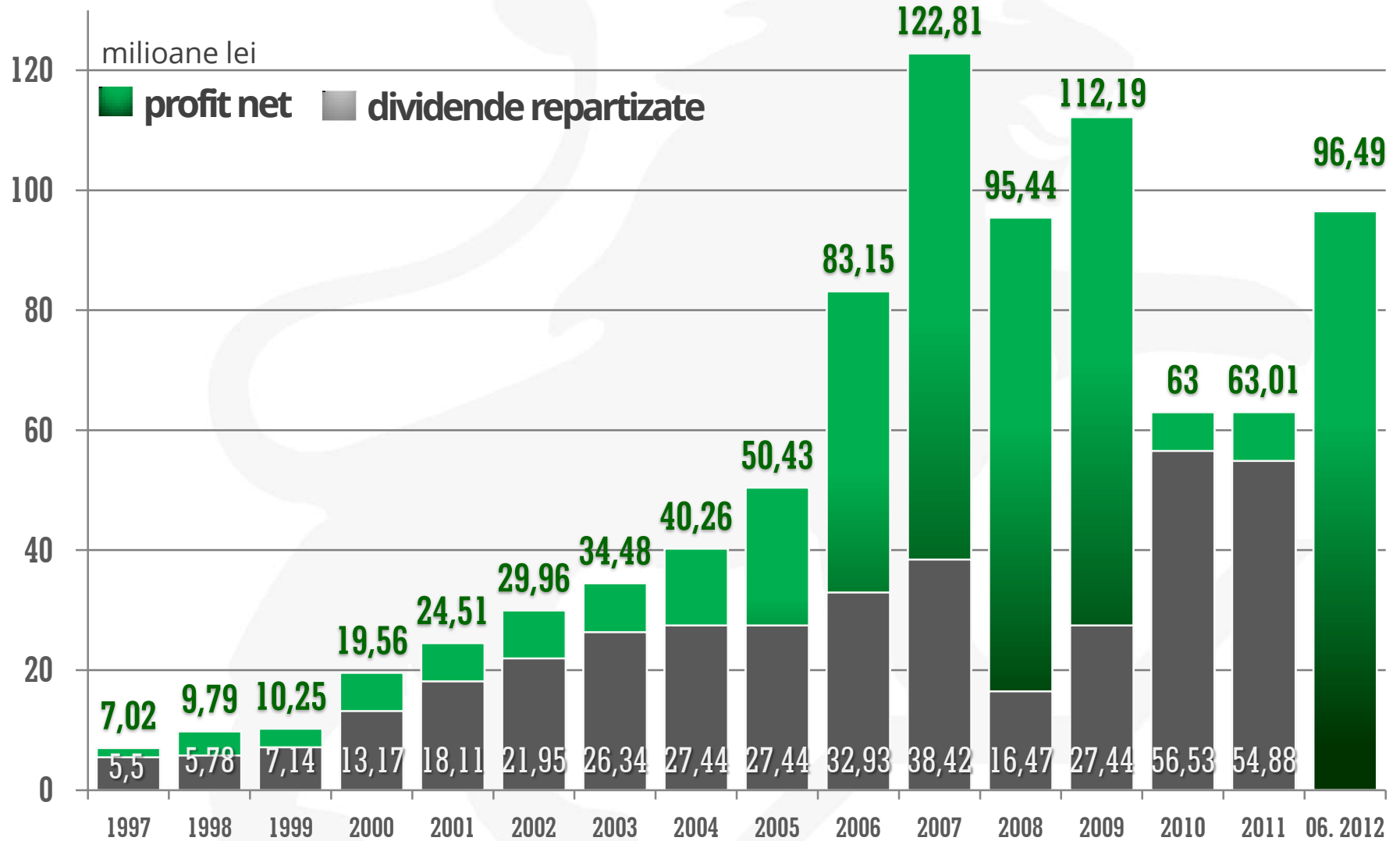
ÎN PERIOADA 1993-1996. MEBO (276), OFERTA PUBLICĂ ZONALĂ A FPP1 BANAT-CRIȘANA (38), TRANZACȚII DIRECTE (9).

9

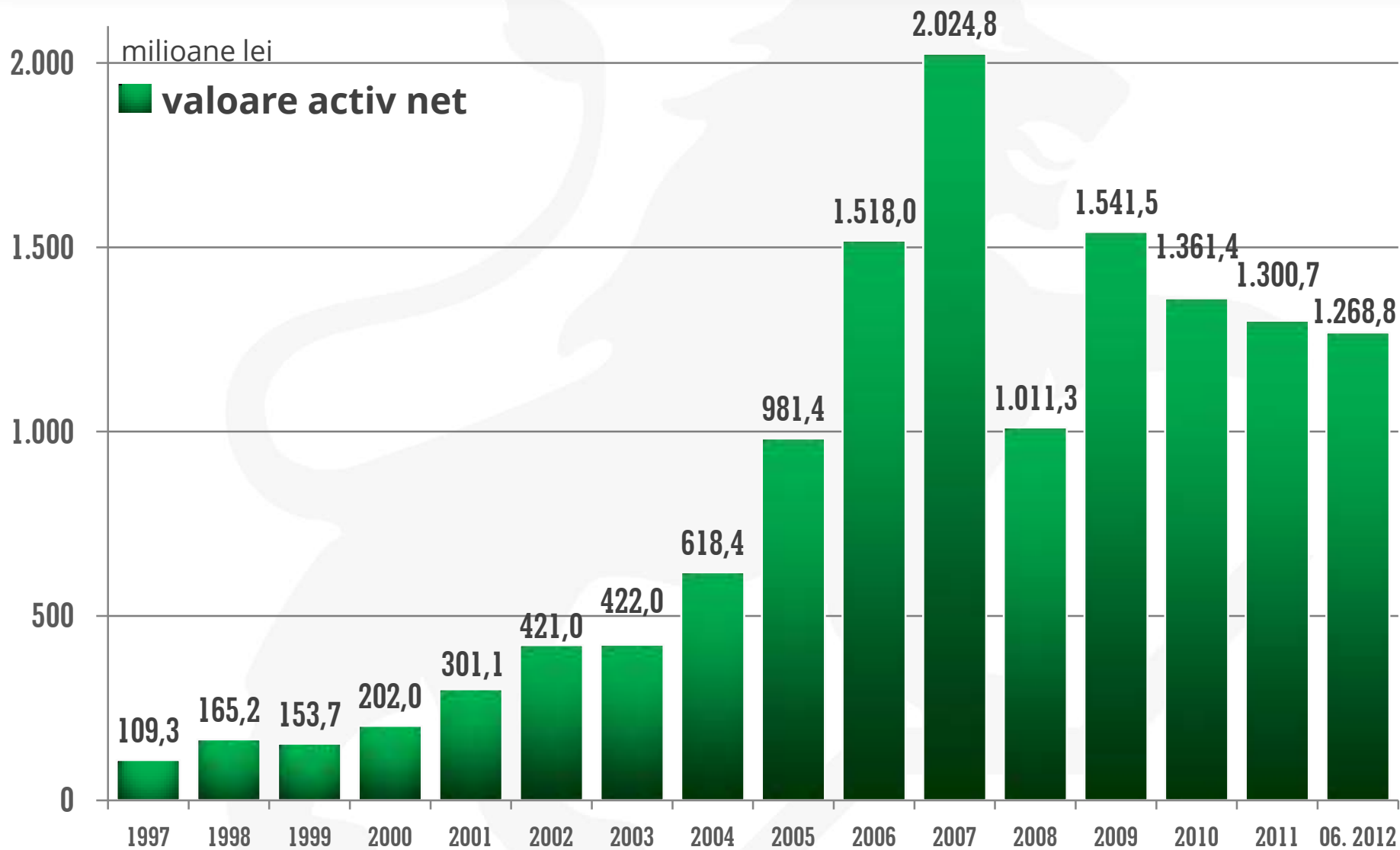
COMPANII LISTATE LA BVB

7 DIN PRIMELE 10 SOCIETĂȚI LISTATE LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI ÎN 1995 PROVİN DIN OFERTA PUBLICĂ DE VÂNZARE DERULATĂ DE FPP1 BANAT-CRIȘANA

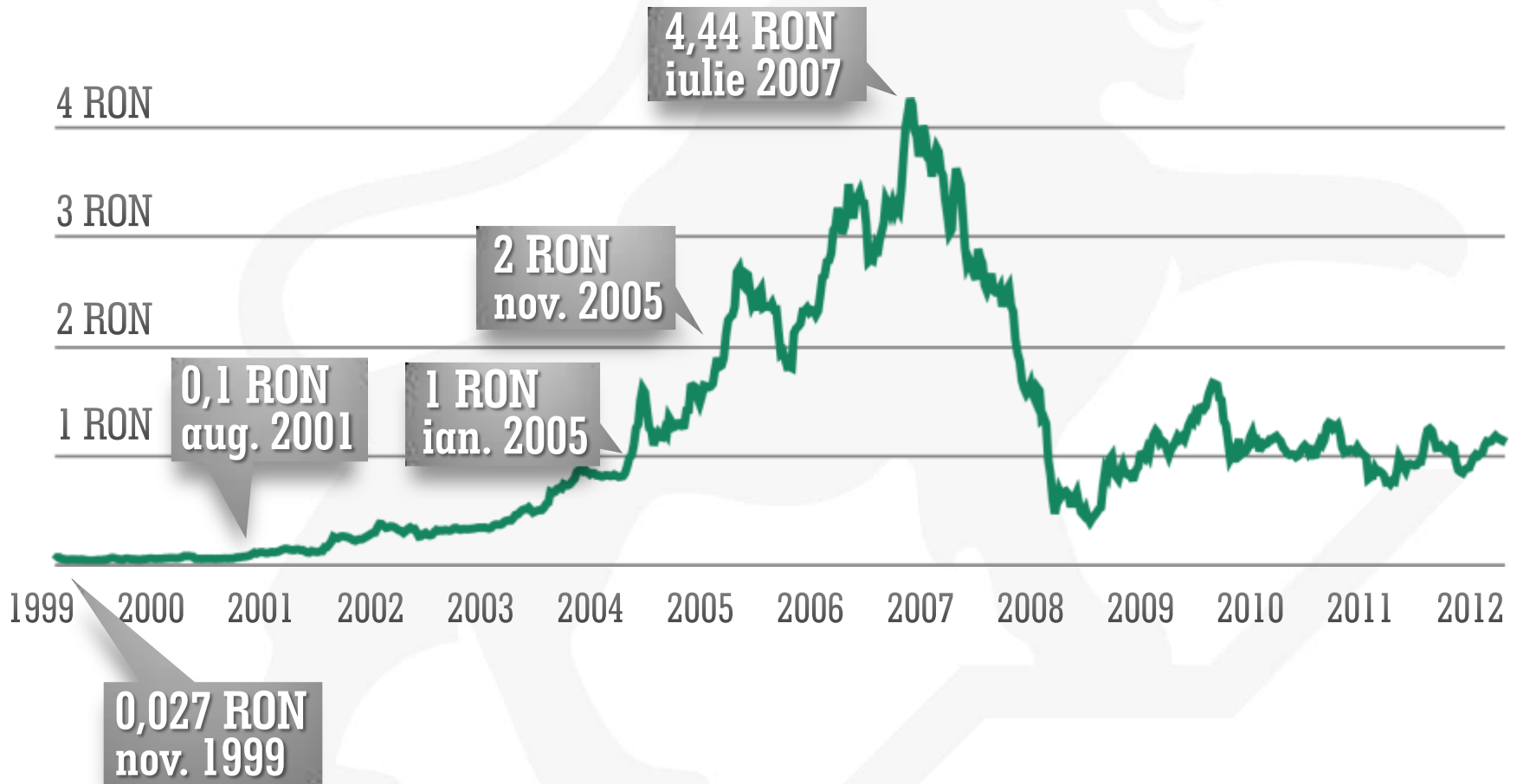
PROFIT / DIVIDENDE



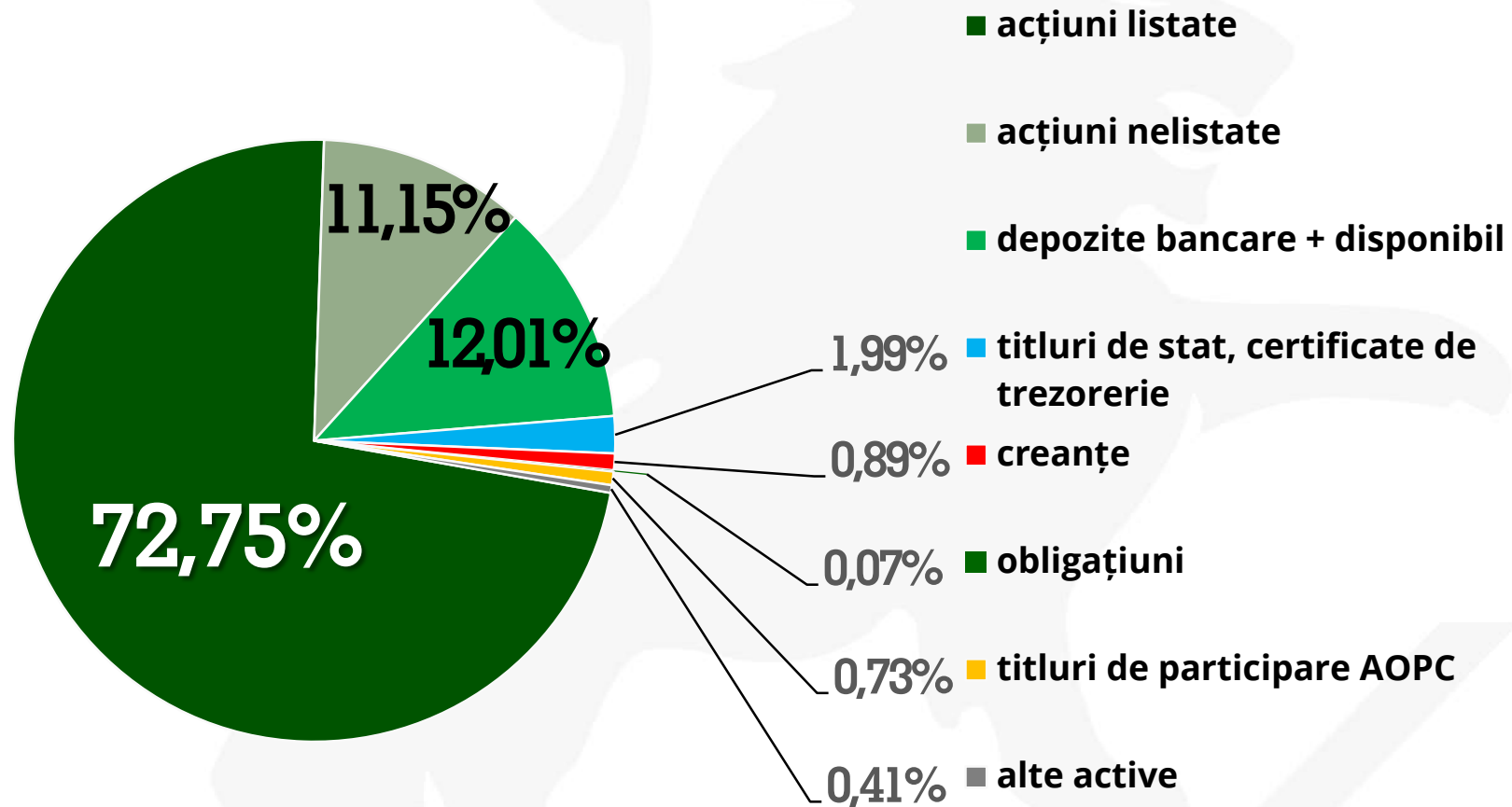
EVOLUȚIA ACTIVULUI NET



EVOLUȚIA ACȚIUNII SIF1



STRUCTURA ACTIVELOR



1.360,15 milioane lei valoarea activelor administrate, la 30 iunie 2012



SIF BANAT-CRIȘANA

SOCIETATE DE INVESTIȚII FINANCIARE