



SIF BANAT-CRIȘANA

— PREZENTARE REZULTATE S1 2021 —

Această prezentare este disponibilă pe site-ul SIF Banat-Crișana www.sif1.ro doar în scop informativ, fiind destinată exclusiv acționarilor și nu trebuie reprodusă, copiată sau retransmisă



INFORMAȚII GENERALE

DENUMIRE Societatea de Investiții Financiare (SIF) Banat-Crișana S.A.

- TIP DE SOCIETATE
- societate pe acțiuni, constituită ca societate de investiții autoadministrată, autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (AFIA), autorizată de ASF fond de investiții alternative de tip închis, diversificat, destinat investitorilor de retail (FIAIR)
 - persoană juridică română cu capital integral privat

ACTIVITATE PRINCIPALĂ Domeniul principal de activitate, conform clasificării activităților din economia națională (CAEN): **intermedieri financiare cu excepția activităților de asigurări și ale fondurilor de pensii** (cod CAEN 64); obiectul principal de activitate: **alte intermedieri financiare** n.c.a. (cod CAEN 6499) constă în:

- administrarea portofoliului;
- administrarea riscurilor;
- alte activități desfășurate în cadrul administrării colective a unui fond de investiții, permise de legislația în vigoare.



INFORMAȚII GENERALE

- ÎNREGISTRĂRI
- Număr în Registrul Comerțului J02/1898/1992
 - Cod Unic de Înregistrare 2761040
 - Număr Registru ASF AFIAA PJR07.1AFIAA / 020007 / 09.03.2018
 - Număr Registru ASF FIAIR PJR09FIAIR / 020004 / 01.07.2021
 - Codul de identificare a entității juridice (LEI) 254900GAQ2XT8DPA7274

AUDITOR FINANCIAR **Deloitte Audit S.R.L.**

DEPOZITAR **Banca Comercială Română (BCR)**

REGISTRUL ACȚIUNILOR
ȘI ACȚIONARILOR **Depozitarul Central S.A. București**



INFORMAȚII GENERALE

CAPITAL SOCIAL
51.542.236,30 lei

TOTAL ACȚIUNI EMISE
515.422.363

ACȚIUNI ÎN CIRCULAȚIE
515.422.363

VALOARE NOMINALĂ ACȚIUNE
0,1000 lei

PIAȚA DE TRANZACȚIONARE
Bursa de Valori București (BVB)
segment: **Principal**
categoria: **Premium**
simbol: **SIF1**

ACȚIUNEA SIF1 E INCLUSĂ ÎN INDICIILE BVB
BET-FI, BET-XT, BET-XT-TR, BET-BK

COD ISIN
ROSIFAACNOR2

BLOOMBERG ID
SIF1:RO

REUTERS ID
SIF1.BX

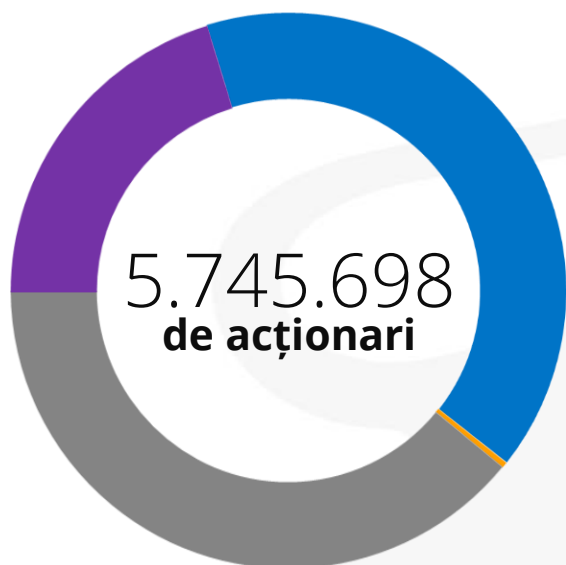
CAPITALIZARE BURSIERĂ
1.412m lei (30 iunie 2021)

VALOARE ACTIV NET
3.308m lei (30 iunie 2021)



STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

în funcție de deținerile la 30 iunie 2021



■ 40,34%
persoane fizice române
(5.743.462 de acționari)

■ 38,99%
persoane juridice române
(127 de acționari)

■ 0,34%
persoane fizice nerezidente
(2.084 de acționari)

■ 20,33%
persoane juridice nerezidente
(25 de acționari)



Strategia investițională a SIF Banat-Crișana urmărește **maximizarea performanțelor portofoliului în vederea creșterii valorii activelor administrate și a veniturilor din investiții**

Obiectivul financiar
fructificarea unui randament agregat al portofoliului generat din câștig de dividend și câștig de capital

SIF Banat-Crișana are ca obiectiv **administrarea eficientă a unui portofoliu diversificat de active de calitate, în măsură să asigure un flux constant de venituri, conservarea și creșterea pe termen mediu-lung a capitalului, în scopul creșterii valorii pentru acționari și obținerea unor randamente cât mai ridicate ale capitalului investit**



Obiective urmărite în S1 2021

- **îmbunătățirea calității portofoliului prin fructificarea unor proiecte investiționale în afaceri sau active stabile, în condiții de optimizare a echilibrului risc - rentabilitate al portofoliului;**
- **continuarea restructurării portofoliului prin reducerea expunerilor minoritare care nu se încadrează în strategia investițională a Societății și în portofoliul „core”;**
- **management activ în participațiile majoritare pentru dezvoltarea afacerilor și a performanțelor acestora;**
- **administrarea eficientă a portofoliului și maximizarea performanțelor acestuia, îndeplinind toate cerințele de reglementare;**
- **adaptarea modelelor și operațiunilor la provocările economice majore;**
- **menținerea transparenței și a unei bune guvernante corporative.**



PRINCIPALE POZIȚII BILANȚIERE [milioane lei]	30.06.2020	31.12.2020	30.06.2021
Total active, din care	2.560,23	2.883,77	3.353,02
Total active financiare	2.539,74	2.859,53	3.323,63
Capitaluri proprii	2.434,84	2.729,90	3.153,95
Total datorii	125,39	153,87	199,07

PERFORMANȚA FINANCIARĂ [milioane lei]	30.06.2020	31.12.2020	30.06.2021
Venituri	40,09	94,84	31,07
Câștiguri/(Pierderi) din investiții	(76,99)	27,82	207,59
Cheltuieli operaționale	8,68	28,47	10,55
Profit/(Pierdere) brut/ă	(45,59)	94,18	228,10
Profit/(Pierdere) net/ă	(46,09)	92,12	216,93



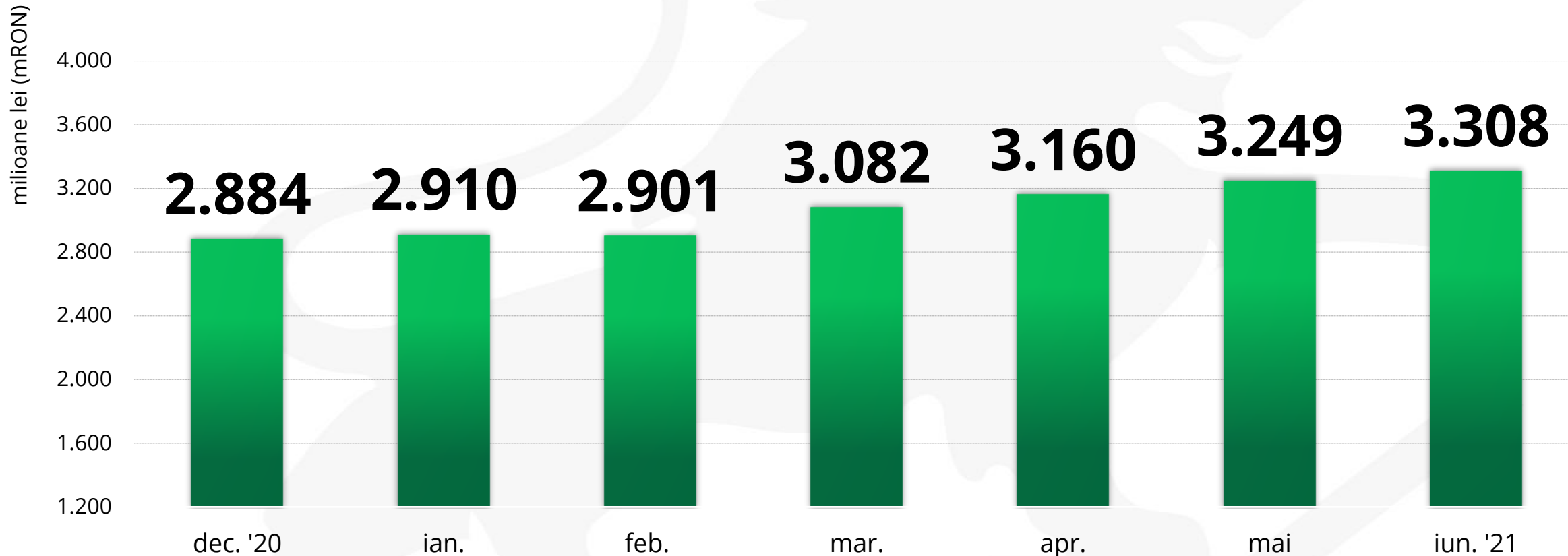
PERFORMANȚA ACȚIUNILOR ȘI A ACTIVULUI NET	31.12.2020	30.06.2021
Preț acțiune (final perioadă, lei)	2,2000	2,7400
Valoare activ net / acțiune (lei)	5,6051	6,4184
Activ net contabil / acțiune (lei)	5,3055	6,1192
Valoare nominală a acțiunii (lei)	0,1	0,1
Număr de acțiuni emise	515.422.363	515.422.363
Număr de acțiuni în circulație	514.542.363	515.422.363

DATE OPERAȚIONALE	31.12.2020	30.06.2021
Număr angajați permanenți	34	34
Număr sucursale	1	1



EVOLUȚIA LUNARĂ A VALORII ACTIVULUI NET

decembrie 2020 - iunie 2021

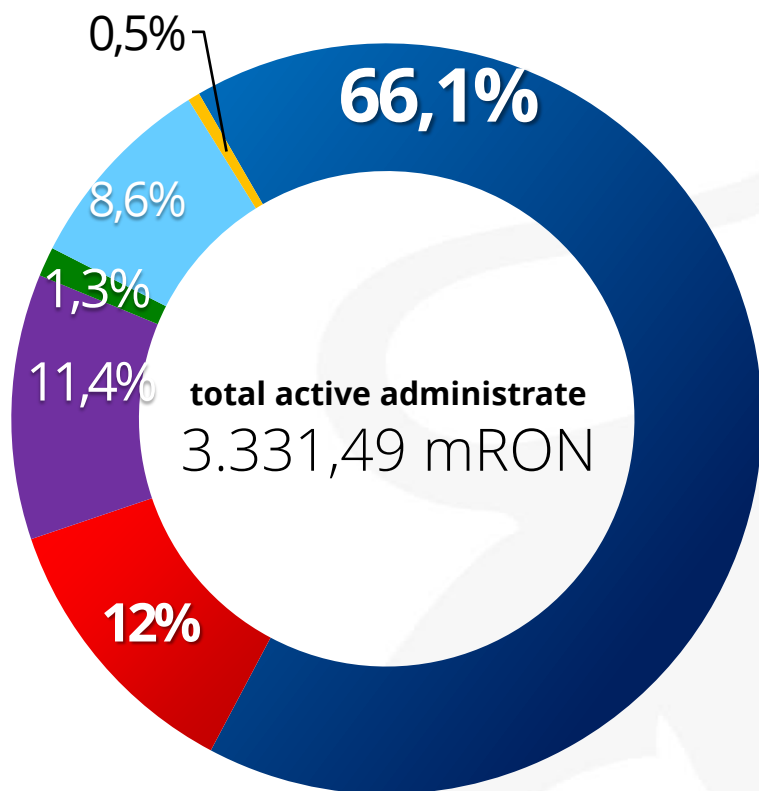


3.308 mRON valoarea activului net (**6,4184 lei / acțiune**)
la 30 iunie 2021



ACTIVELE ADMINISTRATE DE SIF BANAT-CRIȘANA la 30 iunie 2021

categorii de active (pondere în total active)



■ **acțiuni listate**
în valoare de **2.201,90 mRON**
(31.12.2020: 1.951,14 mRON)

■ **acțiuni nelistate**
în valoare de **401,29 mRON**
(31.12.2020: 407,03 mRON)

■ **unități de fond**
în valoare de **380,84 mRON**
(31.12.2020: 305,83 mRON)

■ **obligațiuni corporative**
în valoare de **42,29 mRON**
(31.12.2020: 53,60 mRON)

■ **depozite bancare + disponibil**
în valoare de **287,95 mRON**
(21.12.2020: 150,69 mRON)

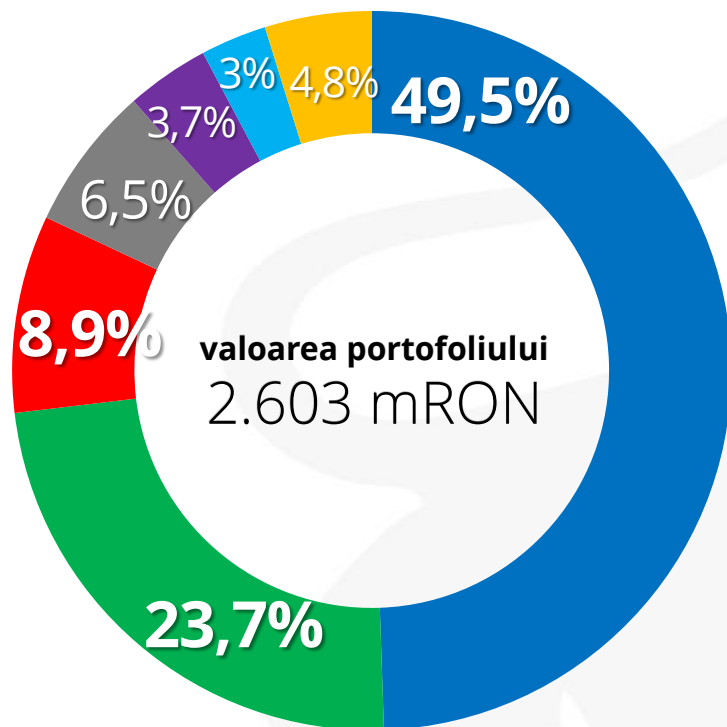
■ **creanțe și alte active**
în valoare de **17,22 mRON**
(31.12.2020: 23,38 mRON)

*valori calculate la 30 iunie 2021 și
31 decembrie 2020 conform Regulamentelor
ASF nr. 9/2014, nr. 10/2015 și nr. 2/2018*



PORTOFOLIUL DE ACȚIUNI

structura pe sectoare



■ financiar - bancar

dețineri în **14** emitenți, în valoare de **1.287,46 mRON** (38,92% din VAN)
(31.12.2020: 16 emitenți, în valoare de 1.151,26 mRON; 40,48% din VAN)

■ comerț - imobiliare

dețineri în **14** emitenți, în valoare de **615,92 mRON** (18,62% din VAN)
(31.12.2020: 14 emitenți, în valoare de 617,32 mRON; 21,71% din VAN)

■ farmaceutice

dețineri în **2** emitenți în valoare de **231,18 mRON** (6,99% din VAN)
(31.12.2020: 2 emitenți, în valoare de 161,86 mRON; 5,69% din VAN)

■ celuloză și hârtie

dețineri în **5** emitenți, în valoare de **168,99 mRON** (5,11% din VAN)
(31.12.2020: 5 emitenți, în valoare de 122,43 mRON, 4,30% din VAN)

■ industria ospitalității (hoteli și restaurante)

dețineri în **4** emitenți în valoare de **97,40 mRON** (2,94% din VAN)
(31.12.2020: 4 emitenți, în valoare de 100,03 mRON; 3,52% din VAN)

■ energie - utilități

dețineri în **6** emitenți, în valoare de **77,35 mRON** (2,34% din VAN)
(31.12.2020: 7 emitenți, în valoare de 72,33 mRON; 2,54% din VAN)

■ alte industrii și activități

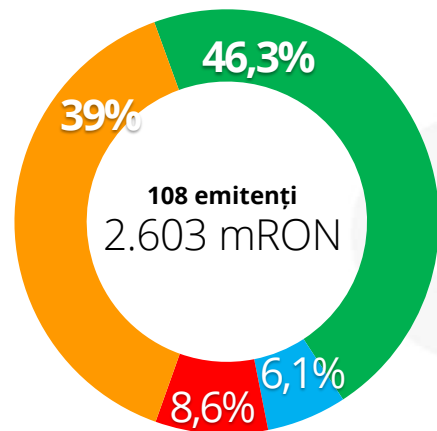
dețineri în **64** de emitenți, în valoare de **124,99 mRON** (3,78% din VAN)
(31.12.2020: 68 de emitenți, în valoare de 132,94 mRON; 4,67% din VAN)

Notă: procentele din grafic reprezintă ponderile fiecărei categorii în portofoliul de acțiuni, valori calculate la 30 iunie 2021 conform Regulamentelor ASF nr. 9/2014, nr. 10/2015 și nr. 2/2018



PORTOFOLIUL DE ACȚIUNI

structura pe categorii de dețineri



■ până la 5%
dețineri în **36** de emitenți
valoare totală **1.206,35 mRON**
(31.12.2020: 1.025,35 mRON)

■ 5-33%
dețineri în **56** de emitenți
valoare totală **158,68 mRON**
(31.12.2020: 208,71 mRON)

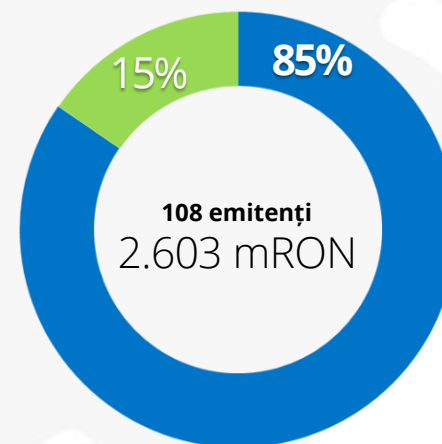
■ 33-50%
dețineri în **3** emitenți
valoare totală **223,05 mRON**
(31.12.2020: 155,46 mRON)

■ peste 50%
dețineri majoritare în **13** emitenți
valoare totală **1.015,11 mRON**
(31.12.2020: 968,65 mRON)

Notă: procentele din grafic reprezintă ponderile fiecărei categorii în portofoliul de acțiuni, valori calculate la 30 iunie 2021 conform Regulamentelor ASF nr. 9/2014, nr. 10/2015 și nr. 2/2018

PORTOFOLIUL DE ACȚIUNI

în funcție de lichiditate



■ societăți listate

2.202 mRON (31.12.2020: 1.951 mRON)
valoarea deținerilor în **36** de emitenți
(31.12.2020: 42)

■ societăți nelistate

401 mRON (31.12.2020: 407 mRON) valoarea deținerilor în **72** de emitenți (31.12.2020: 74)

Notă: procentele din grafic reprezintă ponderile fiecărei categorii în portofoliul de acțiuni, valori calculate la 30 iunie 2021 conform Regulamentelor ASF nr. 9/2014, nr. 10/2015 și nr. 2/2018



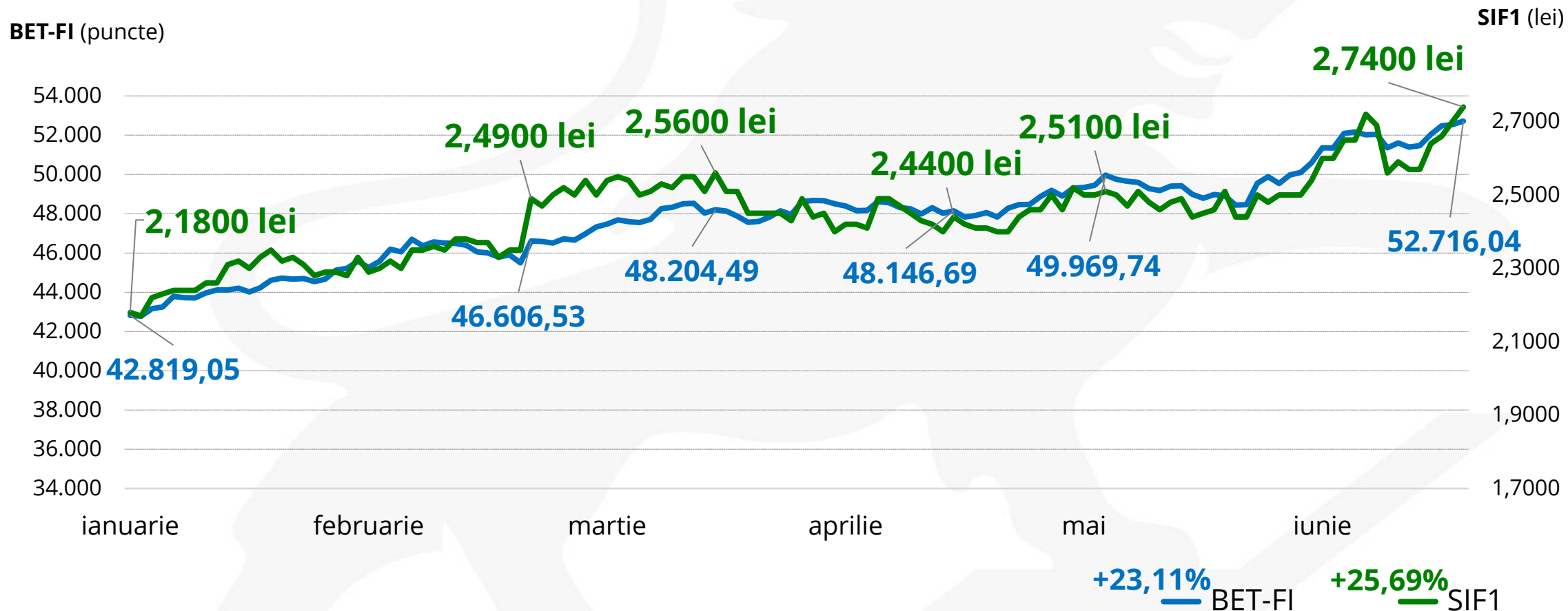
TOP 10 SOCIETĂȚI DIN PORTOFOLIUL SIF BANAT-CRIȘANA la 30 iunie 2021

Emitent (simbol bursier)	Domeniul de activitate	Deținere	Valoarea deținerii (lei)*	% din VAN
1. Banca Transilvania (TLV)	financiar-bancar	4,39%	686.434.800	20,75%
2. SIF Imobiliare Plc (SIFI)	imobiliare	99,99%	368.782.154	11,15%
3. BRD Groupe Société Générale (BRD)	financiar-bancar	1,95%	238.271.198	7,20%
4. Biofarm (BIO)	ind. farmaceutică	36,75%	223.051.498	6,74%
5. Erste Group Bank AG (EBS)	financiar-bancar	0,34%	220.264.382	6,66%
6. SIF1 IMGB	imobiliare	99,92%	214.789.507	6,49%
7. Vrancart (VNC)	ind. celulozei și hârtiei	75,06%	168.822.700	5,10%
8. SIF Hoteluri (CAOR)	ind. ospitalității	98,99%	57.535.380	1,74%
9. SIF Muntenia (SIF4)	financiar-bancar	5,11%	55.370.430	1,67%
10. SAI Muntenia Invest	financiar-bancar	99,98%	51.969.608	1,57%
TOTAL			2.285.291.656	69,08%

* calculată conform Regulamentului ASF nr. 9/2014, nr. 10/2015 și nr. 2/2018



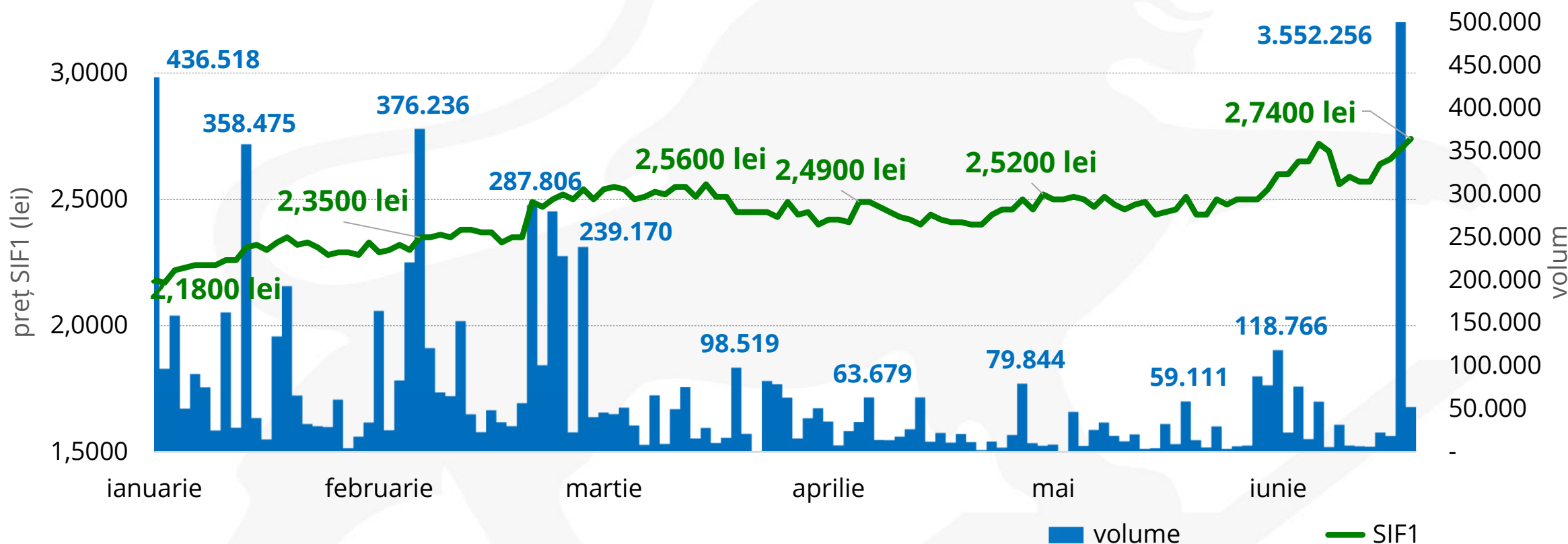
EVOLUȚIA ACȚIUNILOR SIF1 ȘI A VALORII INDICELUI BET-FI ÎN S1 2021



valorile evidențiate sunt la închiderea ședințelor de tranzacționare



PREȚUL ACȚIUNILOR SIF1 ȘI VOLUMUL TRANZACȚIONAT ÎN S1 2021



valorile evidențiate pentru prețul SIF1 sunt la închiderea ședințelor de tranzacționare



Situația individuală a poziției financiare
(extras din situațiile financiare individuale)

(toate sumele sunt exprimate în lei)

	31.12.2020	30.06.2021
Numerar și echivalente de numerar	150.710.816	287.950.418
Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	1.394.390.304	1.590.000.542
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.314.430.895	1.445.674.378
Investiții imobiliare și immobilizări corporale	17.186.786	16.140.731
Alte active	7.052.842	13.255.852
Total active	2.883.771.643	3.353.021.922
Datorii	153.866.952	199.070.595
Capitaluri proprii	2.729.904.691	3.153.951.327
Total pasive și capitaluri proprii	2.883.771.643	3.353.021.922



Situația individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global
(extras din situațiile financiare individuale)

(toate sumele sunt exprimate în lei)

	30.06.2020	30.06.2021
Venituri		
Venituri din dividende	34.570.830	29.189.076
Venituri din dobânzi	5.398.937	1.859.684
Alte venituri operaționale	116.210	18.153
Câștig/(Pierdere) din investiții		
Câștig din investiții imobiliare	2.466.217	874
Câștig din diferențe de curs valutar	1.236.993	579.791
Câștig / (Pierdere) net(ă) din activele financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	(80.695.018)	207.008.472
Cheltuieli		
Cheltuieli cu comisioanele	(1.545.842)	(2.760.002)
Alte cheltuieli operaționale	(7.138.370)	(7.791.294)
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare	(45.590.044)	228.104.755
Impozitul pe profit	(504.071)	(11.171.895)
Profit/(Pierdere) net/ă	(46.094.114)	216.932.860
Alte elemente ale rezultatului global	(267.444.131)	205.166.583
Total rezultat global aferent perioadei	(313.538.245)	422.099.443



Principale direcții de acțiune în 2021

- Îmbunătățirea calității portofoliului prin proiecte investiționale în afaceri sau active stabile, generatoare de cash-flow sau cu potențial de creștere în condiții de optimizare a echilibrului risc – rentabilitate
- Continuarea restructurării portofoliului prin reducerea expunerilor minoritare care nu se încadrează în strategia investițională a Societății
- Management activ în participațiile majoritare pentru dezvoltarea afacerilor și a performanțelor acestora
- Adaptarea la provocările economice majore
- Gestionarea riscului de durabilitate la nivelul deciziei investiționale
- Programele de răscumpărare acțiuni proprii
- Menținerea transparenței și a unei bune guvernante corporative
- Autorizare ca FIAIR de tip închis, autoadministrat



26 februarie 2021

Prezentarea rezultatelor financiare anuale preliminare la 31 decembrie 2020

26 aprilie 2021

Adunarea Generală a Acționarilor de aprobare a rezultatelor financiare pentru anul 2020 individuale și consolidate

26 aprilie 2021

Prezentarea Raportului anual și a rezultatelor financiare individuale și consolidate pentru anul 2020
(în termen de 24 de ore de la aprobarea AGA)

14 mai 2021

Prezentarea Raportului trimestrial și a rezultatelor financiare la trimestrul I 2021

31 august 2021

Prezentarea Raportului semestrial și a rezultatelor financiare individuale la semestrul I 2021

30 septembrie 2021

Prezentarea Raportului semestrial și a rezultatelor financiare consolidate la semestrul I 2021

12 noiembrie 2021

Prezentarea Raportului trimestrial și a rezultatelor financiare la trimestrul III 2021

vor fi comunicate

întâlniri cu analiști financiari, brokeri, investitori, agenții de rating și alți specialiști de piață



SIF BANAT-CRIȘANA

SEDIUL CENTRAL

Calea Victoriei nr. 35A Arad, 310158

TEL 0257 304 446 **FAX** 0257 250 165

EMAIL investitori@sif1.ro

SUCURSALA BUCUREȘTI

Str. S. V. Rahmaninov, nr. 46-48, et. 3,
sector 2, București, 020199

TEL 021 311 1647 **FAX** 021 314 4487

EMAIL bucuresti@sif1.ro

www.sif1.ro