

Drive for performance

SIF MOLDOVA





GENERĂM VALOARE PE TERMEN LUNG

Misiunea noastră este să generăm valoare pe termen lung pentru investitori, pentru companie, dar și pentru societate în general.

Ne-am poziționat ca un fond de investiții dinamic și inovator. Cu o experiență de 23 de ani pe piața de capital, valorificăm ideile, cultura organizațională și resursele pentru dezvoltarea companiei și îndeplinirea așteptărilor investitorilor.

În ultimii 10 ani am investit consistent și sistematic. Aplicarea unei strategii precise și a unei diversități de tactici ne-au permis să oferim investitorilor soluții apreciate. Considerăm că performanța financiară din acești ani și strategia noastră demonstrează abilitatea noastră de a:

**Genera creștere
organică diversificată**

**Impulsiona evoluția
companiei în
beneficiul acționarilor**

**Returna capital
acționarilor pe o bază
consistentă și
predictibilă**

În această perioadă am livrat fiecare dintre aceste obiective. Am generat creștere organică pe fiecare categorie de active. Remunerarea acționarilor a fost asigurată prin politica de dividend și programul predictibil de răscumpărare a acțiunilor.



PERFORMANȚĂ FINANCIARĂ

Rezultatele financiare din perioada 2010 – 2019 reflecta atât puterea companiei cât și beneficiile aduse investitorilor, puncte esențiale ce ne-au poziționat strategic în topul fondurilor de investiții performante.

DIVIDENDE INCASATE PLUS
CREȘTERE ACTIV de:

13,2%

CREȘTERE SIF
rată medie compusă a randamentului:

9,23%

Am generat o rată medie de apreciere a valorii pentru acționari (dividende încasate plus creștere activ) de 13,2%.

Compania a crescut cu o rată medie compusă a randamentului de 9,23%, cu 1,77 % mai mult decât media tuturor fondurilor de acțiuni din România și a evoluat, inclusiv în domenii ce nu erau pe radarul multor investitori instituționali în 2010.

TOTAL DIVIDENDE ACORDATE
ACȚIONARILOR:

639 milioane lei

Concomitent, am acordat dividende acționarilor de 639 milioane lei, în timp ce am continuat să investim.

VALOAREA ACTIVELOR ADMINISTRATE
s-a dublat.

102%

creștere.

Am inovat, am transformat oportunitățile în profit, dublând astfel valoarea activelor administrate de la 1,17 miliarde lei în 2010 până la 2,36 miliarde lei, la finele anului 2019.

DISCOUNT PREȚ SIF 2
față de NAV:

28%

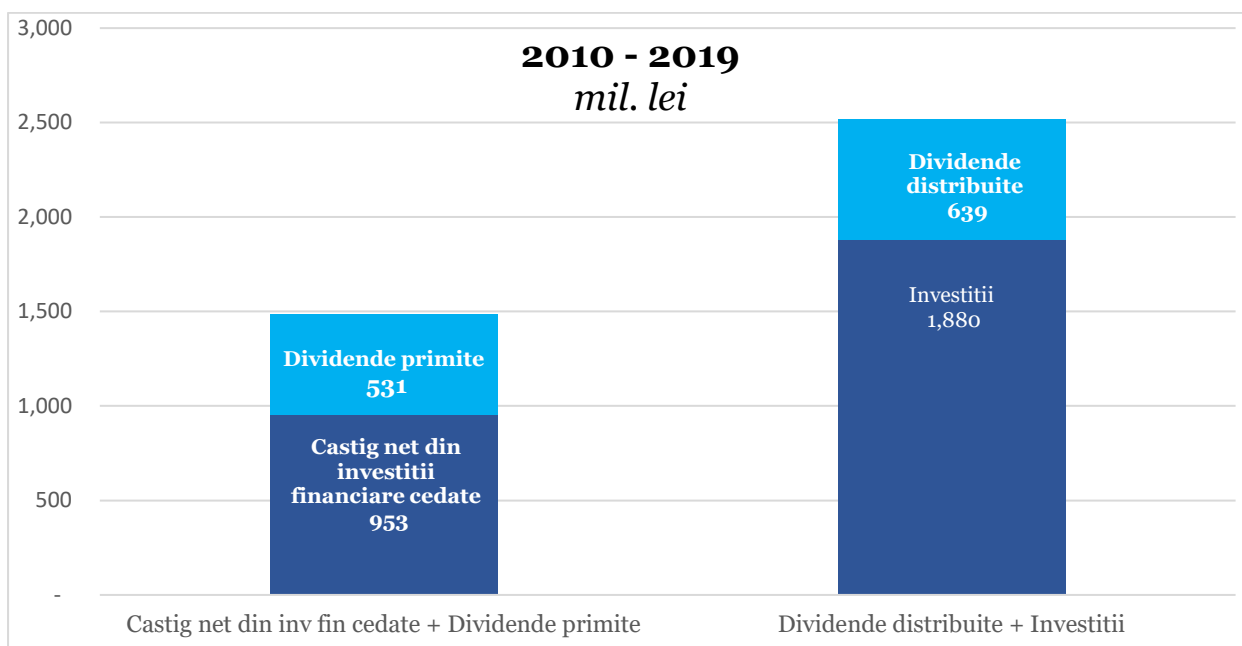
Abordarea metodică privind creșterea valorii activelor și managementul activ al riscului ne-au adus un nivel ridicat de încredere pe piața de capital, înjumătățind astfel valoarea discountului pretului SIF2 față de NAV la 28% în intervalul 2010-2019.

ALFA PUR:

1,77%

mai mare decât media fondurilor de
acțiuni din România,

Aplicarea acestor strategii, politica de dividend combinată cu politica de răscumpărare cât și prezența solidă pe piața de capital din România ne-au adus cea mai mare capitalizare dintre toate companiile de investiții financiare, de peste 1,2 miliarde lei în 2020. Am câștigat încrederea investitorilor și am transformat-o în valoare, alfa pur cu 1,77% mai mare decât media fondurilor de acțiuni din România.



Administram portofolii diversificate performante si avem profesionisti cu o experienta bogata. Ca urmare, performanta SIF MOLDOVA se poate observa și din perspectiva evolutiei prețului acțiunilor SIF2 comparativ cu indicii Bursei de Valori Bucuresti. Pretul SIF2 a evoluat peste indicele de referință al pieței locale de capital BET si a avut o crestere mai accentuata in ultimii patru ani peste indicele sectorial BET-Fi, iar față de BET-TR, SIF2 s-a detașat în mod evident.





EXCELENȚĂ MANAGERIALĂ

Cele mai performante companii de investitii se disting prin continuitatea unui leadership vizionar. Ca membri ai Consiliului de administratie ai SIF Moldova avem un rol principal in dezvoltarea si succesul companiei. Suntem un factor cheie, ce provoaca si ghideaza constant echipa sa evolueze.

De aceea suntem dedicati viitorului nostru, al tuturor.



Horia Ciorcila

Administrator

2017 – 2021

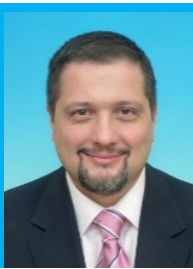
Administrator;

Membru al Comitetului de audit;
Presedinte al Comitetului de
nominalizare – remunerare

2013 – 2017

Administrator;

Membru al Comitetului de
Nominalizare; Presedinte al
Comitetului de Politici Investitionale și
Strategii.



Octavian Radu

Vicepresedinte al Consiliului de
administratie

2017 – 2021

Vicepresedinte al Consiliului de
administratie;

Presedintele Comitetului de audit;
Membru al Comitetului de
nominalizare – remunerare.

2013 – 2017

Administrator;

Presedintele Comitetului de
Nominalizare;
Membru al Comitetului de Politici
Investitionale si Strategii.



Costel Cocea

Presedinte

2017 – 2021

Presedintele Consiliului de
administratie

2005 – 2017

Presedinte Director General;
Administrator

2005 – 2009

Vicepresedinte-Director general
adjunct;

Membru in Comitetul de directie al
Consiliului de administratie;
Administrator.

2001 – 2005

Director in Comitetul de directie al
Consiliului de administratie;
Administrator.



Claudiu Doroș

Director general

2017 – 2021

Director general

2009 – 2017

Vicepresedinte - Director general
adjunct

2006 – 2021

Membru in Consiliul de administratie



Cătălin Iancu

Director general adjunct

2017 – 2021

Director general adjunct

2015 – 2017

Director Executiv în Comitetul de
direcție

2013 – 2015

Președinte Comitet Politici
Investiționale și Strategii în cadrul
Consiliului de administratie

2013 – 2021

Membru în Consiliul de administrație



“Ne concentram pe soluțiile care intampina asteptările investitorilor nostri, permit depășirea pragurilor autoimpuse, pe a replica succesul, pentru a asigura trendul ascendent al companiei.”

Claudiu Doros – Director general

Ne definește dorința de a inova, de a ne asuma riscuri calculate și de a ne confrunța cu cele mai mari provocări.

Experiența bogată și calificările echipei acoperă o arie vastă de aptitudini și abilități, însumând peste 90 de ani de antreprenoriat și 120 de ani de top management.

Cu o gândire strategică în piața de capital dublată de experiența mediului

antreprenorial, dezvoltăm și aplicăm strategia de investiții controlând riscurile aferente, pentru a crește valoarea companiei.

Implicați în mod activ în relația cu investitorii, partenerii ori alți factori instituționali, asigurăm o comunicare și o interacțiune extinsă pentru a oferi o imagine cât mai clară a companiei către toți stakeholderii.

Ne propunem să devenim și mai flexibili, mai buni, mai agili, mai creativi, deoarece ne-am angajat să generăm performanță.

Suntem orientați spre excelență și disciplină și ne asigurăm că se execută cele 3 poziții cheie ale planului nostru de creștere:

- Operăm eficient prin calitatea managementului,
- Investim în creșterea companiei,
- Supraveghem activ managementul riscului.

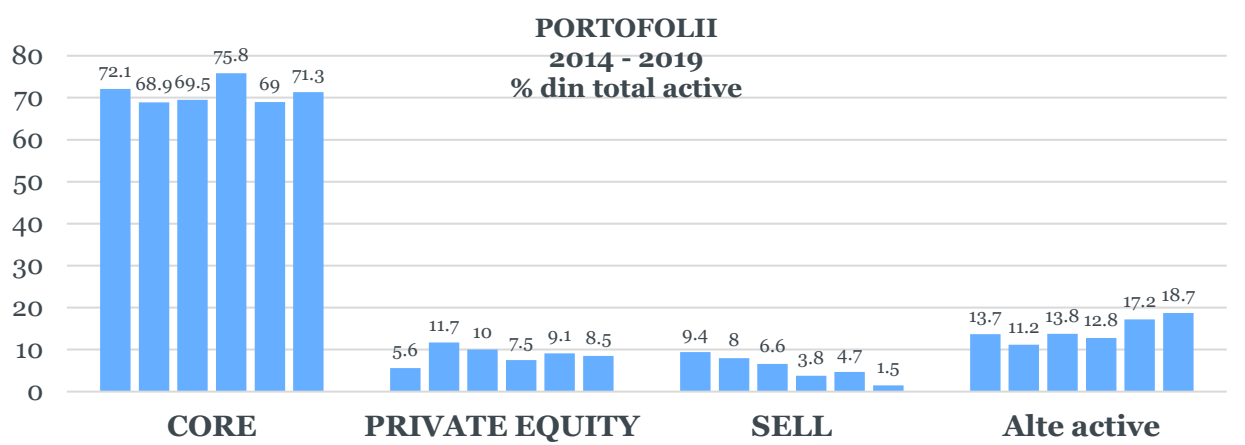


ALEGERI ÎNTELEPTE, INVESTIȚII ÎNTR-UN VIITOR MAI BUN

Scopul strategiei investitionale este sa aducem **consistenta** - prin performanta portofoliului si **constanta** - prin durata performantei.

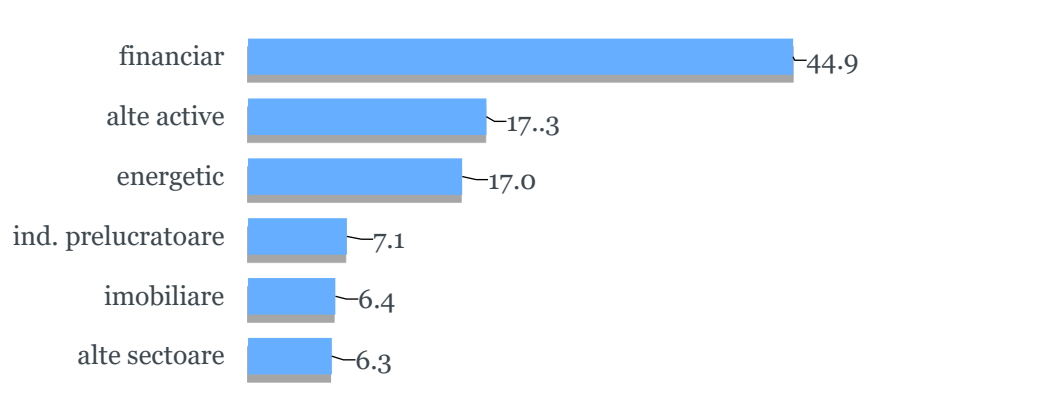
Pe aceste considerente am gandit o strategie robusta, bine articulata care se reflecta in performanta, la nivelul tuturor activelor administrate. Ne-am concentrat pe aceasta abordare granulara a portofoliilor, plecand de la cei trei piloni strategici:

- Consolidarea si cresterea performantei portofoliului listat, principalul generator de venituri
- Cresterea investitiilor in private equity, principalul nostru diferentiator
- Valorificarea portofoliului istoric prin vanzare.



Portofoliul listat are o fundatie solida formata din doua sectoare strategice, respectiv financiar – bancar si energie - utilitati, cat si sectoare secundare ca industria prelucratoare, imobiliare si altele. Aceasta abordare a condus la o medie a aprecierii valorii pentru actionari, cu 10% mai mare decat risk free rate, in aceeasi perioada.

Pondere in valoare totala active noiembrie 2020





- ca oportunitate de crestere substantiala in piata;
- ca echipa manageriala de succes, capabila sa ajunga in topul categoriei.

Avem detineri de 100% in businessuri din domeniul agricol si rezidential.

o cladire administrativa (P+8) cu o suprafata construita desfasurata de 4.600 mp, pozitionate in zona centrala a orasului. Analizele si proiectiile noastre detaliate au vizat atat calitatea si locatia activelor achizitionate, cat si potentialul semnificativ de dezvoltare imobiliara a municipiului Iasi. Este in derulare procesul de elaborare a documentatiei de urbanism.

Detinem cota parte din businessuri profitabile si construim parteneriate solide cu echipele de management ale companiilor in care investim.

In proiectul "Veranda Mall", inceput in 2019, detinem 37% prin intermediul

Professional Imo Partners SA si Nord SA.

S-a finalizat etapa de extindere cu cca 6.300 mp, cu zona dedicata galeriilor comerciale si un cinema multiplex dotat cu 12 sali de proiectie, suprafata inchiriabila ajungand la cca. 34.000 mp.



Proiectul imobiliar "Atria Urban Resort" a inceput in 2019, iar detinerea noastra este de 50% prin Straulesti Lac Alfa SA.

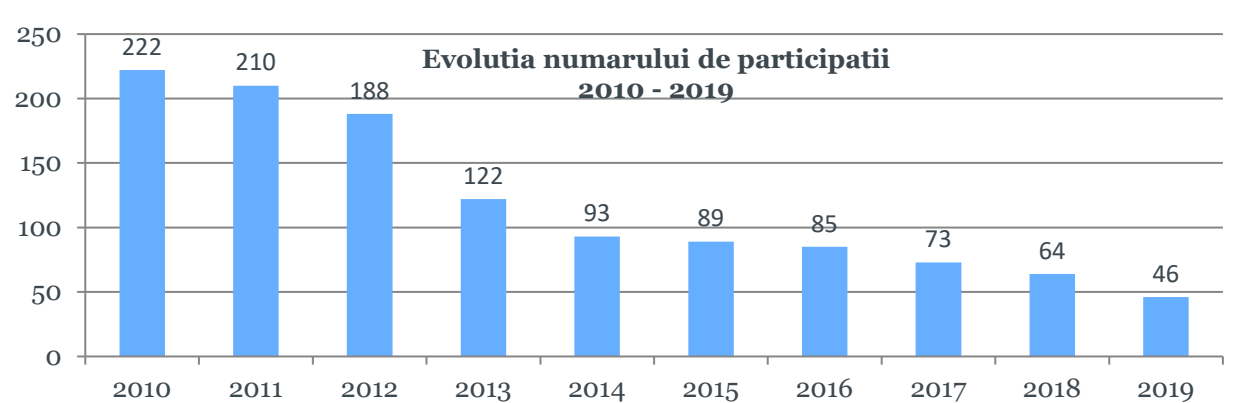
Ansamblu rezidential include 1.381 apartamente, situat in zona de NV, in vecinatate cu Colosseum Retail Park, cu acces facil spre zona de nord a capitalei. Este un concept nou



de comunitate rezidentiala realizat in colaborare cu compania JTP London, ce a adus elemente de noutate in domeniul amenajării teritoriului, dezvoltarea social - comunitară și amenajarea peisagistică. In acest moment este finalizata constructia Fazei 1 (160 apartamente), fiind vandute 92% dintre apartamente. Faza 2 a demarat in decembrie 2019 si au fost incheiate antecontracte pentru cca. 33% din apartamente.

Detinem 73% din *Mecanica Ceahlau*, producator de masini agricole pentru prelucrarea solului, insamantare si intretinere.

Cea de-a 3 a directie strategica, de dezinvestire a portofoliului istoric, non-strategic, s-a concretizat intr-o reducere de 80% a numarului de companii in decurs de 10 ani.



Ca factor cheie al planului nostru de crestere, politica de adminstrare a riscului este atent supravegheata. Ramanem foarte concentrati pe managementul riscului si il monitorizam din punctul de vedere al pietei, lichiditatii, al expunerii pe emitent, al riscului de credit si contrapartida si bineinteles, al celui operational.

Obiectivul nostru este gestionarea prudenta a riscurilor, astfel incat sa prevenim impactul negativ pe care factorii interni sau externi il pot avea asupra activitatii companiei, periclitand indeplinirea scopurilor propuse. Astfel, minimizam producerea de pierderi neplanificate sau necontrolate sau producerea unor alte efecte negative.

In determinarea apetitului si tolerantei la risc, tinem cont de toate riscurile relevante la care suntem expusi conform specificului activitatii, influenta preponderenta fiind data de riscul de piata. Profilul global de risc asumat este unul mediu, corespunzator unui apetit la risc mediu.



PRIVIND INAINTE

Privind inainte a venit momentul sa evidentiem misiunea si valorile noastre, sa subliniem ce ne defineste si ce ne determina sa fim mai buni. Rebrandingul a venit ca o consecinta a transformarii noastre in decursul timpului, dar si ca o necesitate a alinierii la noul context creat de trecerea pietei de capital din Romania la statutul de piata emergenta.

Plecand de la strategia si rezultatele prezentate ne-am construit si ne-am definit noile obiective, cu si mai multa transparenta, fapt care ne aduce mai multa incredere din partea investitorilor, dar si mai multa responsabilitate din partea noastra. Inovatia nu a fost niciodata mai importanta ca acum, de aceea suntem interesati sa cream cadrul potrivit ideilor noi, creative, care produc performanta pe termen lung.

Noul brand EVERGENT INVESTMENTS reflecta o companie cu mentalitate deschisa, cu fler investitional, ce apreciaza curajul si a carei credinta in potentialul creator de valoare al capitalului romanesc este completata acum de ambitia de a deveni un jucator cu anvergura europeana, reputat si respectat. Noul nume vorbeste despre o emergenta spectaculoasa si in acelasi timp despre durabilitate -"ever".

Sloganul "Drive for performance" exprima un avant continuu, anduranta echipei de profesionisti, ce valorifica resursele printr-o abordare riguroasa, inteligenta si creativa in strategiile de business pentru a livra performanta.

In concluzie, pentru continuitatea performantei sustinute a ultimilor ani, recomandarea noastra este alegerea actualilor membri pentru functia de administratori in mandatul 2021-2025.

Va multumim!