

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ХОЛДИНГ SFI

Презентация для инвесторов
по финансовым итогам 2024 года



Заявление об ограничении ответственности

● Презентация

Настоящая презентация (далее – «Презентация») содержит информацию, документы и иной контент в отношении ПАО «ЭсЭфАй» (далее – Компания/инвестиционный холдинг SFI) в целом, а также информацию, документы и иной контент в отношении отдельных бизнесов ПАО «ЭсЭфАй». Презентация является строго конфиденциальной и предназначена исключительно для информации получателя. Ни настоящая Презентация, ни какая-либо ее часть, ни какая-либо дополнительная информация, ни какая-либо ее часть, ни любая другая информация, предоставленная в связи с ней, не могут быть опубликованы или раскрыты любому лицу, а также скопированы или воспроизведены в любой форме, за исключением случаев, когда получено предварительное письменное согласие Компании. Презентация не является рекламой, рекомендацией, предложением о продаже или выпуске, приглашением к направлению предложений о продаже или выпуске или рекомендацией в отношении покупки, подписки, гарантии размещения или иного приобретения акций или любых ценных бумаг любого юридического лица инвестиционного холдинга SFI. Презентация подготовлена для использования в информационных целях, настоящая презентация или какая-либо ее часть, сам факт ее предоставления или распространения не является основанием для какого – либо контакта, обязательства или инвестиционного решения, не является офертой или приглашением делать оферты на совершение сделок в отношении товаров, работ, услуг, а равно ценных бумаг и иных инструментов инвестиций. Презентация может включать в себя оценочные суждения, в частности, в отношении финансовых результатов отдельных бизнесов Компании и иных вопросов их деятельности. Настоящая Презентация содержит только некоторую сводную информацию по конкретным направлениям деятельности и делам Компании и может не включать некоторые основные сведения о Компании. Настоящая Презентация не содержит всей информации, которая может потребоваться для оценки деятельности Компании.

Информация и мнения, содержащиеся в Презентации, и любая другая обсуждаемая в ней информация предоставлены на дату Презентации, могут быть изменены без предварительного уведомления и не претендуют на то, чтобы содержать всю информацию, которая может потребоваться для оценки Компании, или любых ценных бумаг любого юридического лица инвестиционного холдинга SFI. Правообладателем контента Презентации ПАО «ЭсЭфАй» и(или) отдельные лица, являющиеся работниками, должностными лицами, агентами, представителями, партнерами и иным образом связанные с ПАО «ЭсЭфАй» и(или) отдельными обществами в составе ПАО «ЭсЭфАй». Презентация, включая текст и графические изображения, составляет объект или объекты интеллектуальной собственности ПАО «ЭсЭфАй» и(или) может быть защищена иным аналогичным образом. Обозначение «ЭсЭфАй» и/или SFI является зарегистрированным товарным знаком.

● Использование Презентации

Презентация не подлежит воспроизведению или передаче в любой форме при помощи любых средств без письменного разрешения ПАО «ЭсЭфАй», за исключением случаев, установленных применимыми правом. Настоящая презентация не адресована и не предназначена для распространения или использования каким – либо лицом или организацией, которое является гражданином или резидентом или находится в каком либо государстве, стране или иной юрисдикции, где такое распространение/публикация/использование противоречит действующему законодательству.

● Ограничение ответственности

ПАО «ЭсЭфАй» не несет каких-либо обязательств или ответственности за достоверность, актуальность и полноту Презентации, включенные в нее данные не подвергались независимой проверке. ПАО «ЭсЭфАй» не несет ответственности за какой-либо прямой, косвенный, непреднамеренный, определяемый обстоятельствами дела, присуждаемый в порядке наказания или любой иной ущерб независимо от формы иска, включая, но не ограничиваясь искаами из контракта, неосторожности или деликта, возникающий в связи с Презентацией, ее содержанием, или в результате иного использования Презентации. Информация, приведенная в настоящей презентации может содержать заявления прогнозного характера в отношении любых фактов, исключая факты, отнесенные к прошлым периодам, а также включать заявления касательно намерений, убеждений и текущих ожиданий Компании в отношении, помимо прочего, результатов деятельности компании. Ответственность ПАО «ЭсЭфАй» перед пользователями Презентации ограничена в максимальном объеме, который допускается применимым правом. Компания, должностные лица, сотрудники, равно как иные представители Компании не представляют каких либо заверений и гарантий отношении точности информации или мнений или каких – либо убытков, возникших каким бы то ни было образом, прямо или косвенно, в результате использования настоящей презентации или ее содержания. Презентация не принимает во внимание цели, финансовое положение или потребности любого лица, и ее получатели не должны толковать содержание Презентации как юридическую, налоговую, нормативную, финансовую или бухгалтерскую консультацию. Настоящая презентация подготовлена ПАО «ЭсЭфАй», изучая ее, вы подтверждаете согласие с вышеперечисленными положениями и обязуетесь их соблюдать.

О холдинге SFI

SFI (ПАО «ЭсЭфАй») – публичный диверсифицированный инвестиционный холдинг, владеющий и управляющий активами из различных отраслей российской экономики.

SFI объединяет активы в лизинговой и страховой отраслях, инвестирует в крупные миноритарные доли промышленных и розничных компаний.

Акции SFI обращаются на Московской бирже (торговый код SFIN), входят в котировальный список первого уровня.



**Expert
ruA+**

рейтинг «Эксперт РА»
прогноз позитивный

AKRA

AA-(RU)
рейтинг АКРА
прогноз стабильный

72,26%

23,10%

Акций находятся в свободном обращении и принадлежат физическим и юридическим лицам (более 50 000 акционеров)

Акционерная структура на 31 декабря 2024 г.

Акций находятся во владении российских юридических лиц, владельцем которых является предприниматель Саид Гуцериев

4,64%

Акций находятся в собственности самого холдинга (казначейские акции)

Погашение казначейских акций в количестве 55% от уставного капитала

14 августа 2024 года ФНС зарегистрировала реорганизацию ПАО «ЭсЭфАй» в форме присоединения к нему ООО «ЭсЭфАй Трейдинг».

С 15 августа 2024 года уставный капитал ПАО «ЭсЭфАй» состоит вместо 111 637 791 акций из 50 237 005 акций.

Структура активов холдинга

Стратегические инвестиции

Крупные доли владения,
учитываются в МСФО-отчетности

европлан®

87,5%

Публичная компания,
лидер рынка
автолизинга в России¹

ВСК
страховой дом

49%

В топ-5
страховщиков
России²

Финансовые инвестиции

Миноритарные вложения в акции
публичных компаний,
оцениваются по стоимости на МОEX

М.ВидеоЭльдорадо

10,4%

Один из ведущих
ритейлеров
бытовой техники
и электроники

1. Среди частных независимых лизинговых компаний

2. По объемам страховых сборов без учета страхования жизни

ЛК «Европлан»

Доля SFI – 87,5%

ЛК «Европлан» в цифрах:

- 26 лет на лизинговом рынке
- 161 тыс. клиентов
(6 тыс. физических лиц,
154 тыс. юридических лиц)
- 128 тыс. действующих
лизинговых договоров
- 94 офиса по России
- > 3 тыс. сотрудников

Рейтинг Европлана в 2024 году:

- Эксперт РА: ruAA, стабильный
- АКРА: AA (ru), стабильный

Выплаченные дивиденды по акциям в 2024 году:

- 3 млрд руб. дивиденды за
2023 год
- 6 млрд руб. дивиденды
по результатам 9 месяцев
2024

европлан®

№1

на рынке
автолизинга¹

14,9
млрд
руб.

чистая прибыль
за 2024 год

256,0
млрд
руб.

лизинговый портфель
(+11% с начала 2024
года)

238,3
млрд
руб.

новый бизнес за 2024
год (-0,3% г/г)

51,0
млрд
руб.

капитал
(+13% с начала 2024 года)

1. Среди частных независимых лизинговых компаний (не входящих в банковские или финансово-промышленные группы)

Группа ВСК

Доля SFI – 49%

ВСК в цифрах:

- 33 года на страховом рынке
- > 500 тыс. корпоративных клиентов
- > 33 млн клиентов – физических лиц
- > 500 офисов по России
- > 20 тыс. страховых агентов

В топ-5 страховщиков страны по сборам в сегменте non-life страхования

Доли в сегментах автострахования:
ОСАГО – 10,4%
Автокаско – 10,6%

Инвестиционный портфель имеет высокое кредитное качество и хорошо диверсифицирован.

Активы создают **комфортный источник ликвидности** для выполнения обязательств страховщика.



ТОП-5

на рынке
страхования¹

155,4

млрд руб.
страховые премии за
2024 год (+13% г/г)

15,8

млрд руб.
Сборы по ДМС за 2024
год (+42,5% г/г)

15,2

млрд руб.
результат инвест.
деятельности (+28,2% г/г)

1. По объемам страховых сборов без учета страхования жизни по итогам 2024 года

SFI в цифрах

(итоги 2024 года по МСФО)

43,3 млрд руб.¹

Операционный доход холдинга

Рост на 24% г/г

22,9 млрд руб.¹

Чистая прибыль

Рост на 18% г/г

435,37 руб.¹

Прибыль на акцию

Рост на 6% г/г

353,9 млрд руб.

Активы холдинга

Рост на 13% г/г

69,2 млрд руб.²

Капитализация на Мосбирже

Акции SFI торгуются на Московской бирже, где входят в первый котировальный список.

1. По итогам 2024 года, МСФО, консолидированные данные

2. На 30.12.2024 г.

SFI в цифрах

(итоги 2024 года по РСБУ)

32,2 млрд руб.

Доход холдинга

Основные источники:

- IPO ЛК «Европлан»
- дивиденды от дочерних компаний
- продажа акций НК «РуссНефть»

22,5 млрд руб.¹

Чистая прибыль

Трехкратный рост
по сравнению
с аналогичным
периодом 2023 года

4,8 млрд руб.

Чистая прибыль за
четвертый квартал 2024 года

1. По итогам 2024 года, РСБУ,
неконсолидированные данные

≈500

млн руб.

Расходы на корпоративный центр
без учета процентных расходов и
расходов на IPO ЛК «Европлан»

Кредитная нагрузка

Холдинг полностью погасил
долг корпоративного центра
в декабре 2024 года

Инвестиционная стратегия SFI

Консолидируемые активы

Бизнес-модель

- Вхождение в капитал компаний с большим потенциалом роста
- Увеличение стоимости актива: формулирование стратегии и участие в управлении компании через совет директоров или другой управляющий орган
- Максимизация акционерной стоимости через вывод компании на IPO и/или продажу стратегическому партнеру

Финансовые активы

Бизнес-модель

- Приобретение в портфель крупной доли фундаментально недооцененных компаний
- Получение дохода в виде дивидендов
- Продажа пакета/ части пакета при достижении целевого уровня оценки компании

выплату дивидендов акционерам SFI

Дивиденды и средства от продажи активов формируют запас ликвидности, который направляется на:

погашение задолженности

приобретение новых активов 6



развитие дочерних компаний

приобретение новых активов 6

Почему SFI?

Основные факторы инвестиционной привлекательности:

Прозрачная структура холдинга с **качественными активами** – лидерами рынков лизинга и страхования в портфеле

Конверсия денежных потоков в **стабильные дивидендные выплаты акционерам** – 99% чистой прибыли по итогам 2023 года

Низкие управленческие расходы холдинга, эффективность холдинговой компании (чистая прибыль за 12 месяцев 2024 г. – 22,6 млрд руб.)

Существенный потенциал справедливого снижения холдингового дисконта

>20%

Free-float после погашения

европлан®

№1

на рынке
автолизинга¹

ВСК Страховой дом

ТОП-5

на рынке
страхования²

13,2 млрд
руб.

общий объём
дивидендных выплат
в 2024 году

248,2 руб.

размер дивидендов,
выплаченных на одну
обыкновенную акцию
в 2024 году

435,37 руб.

на акцию EPS³

1. Среди частных лизинговых компаний

2. По объемам страховых сборов без учета страхования жизни

3. EPS (Earnings per Share) – прибыль на акцию, по итогам 2024 года по МСФО, консолидированные данные

ОБЪЕДИНИЯ КОМПЕТЕНЦИИ, УСИЛИВАЕМ БИЗНЕС!



ТГ-КАНАЛ ХОЛДИНГА SFI



ВК ХОЛДИНГА SFI



САЙТ ХОЛДИНГА SFI

sfi
инвестиционный
холдинг

