



# ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΠΡΟΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ

ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ 21/04/2021

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

- **ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 2020**
- **ΤΟ 2021 ΕΩΣ ΤΩΡΑ**
- **ΔΙΕΥΡΥΝΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ**

**ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 2020**

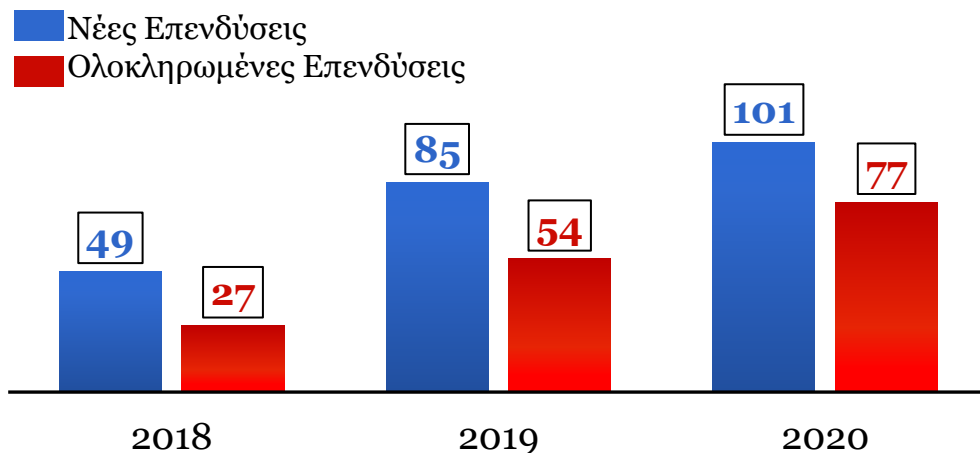
## ΤΟ 2020 ΕΝ ΣΥΝΤΟΜΙΑ

- ❑ Το 2020 ήταν μια πρωτόγνωρη κι εξαιρετικά απαιτητική χρονιά λόγω επέλασης της πανδημίας COVID-19
- ❑ Η CNL Capital προσαρμοσε άμεσα την επενδυτική στρατηγική της κι επικεντρώθηκε στη βέλτιστη διαχείριση του υφιστάμενου επενδυτικού της χαρτοφυλακίου
- ❑ Τον Ιούλιο, εξόφλησε το ομολογιακό της δάνειο ύψους € 1,85 εκατ. το οποίο είχε εκδώσει ένα έτος νωρίτερα
- ❑ Ξεπέρασε το ορόσημο των 100 επενδύσεων από την ίδρυση της
- ❑ Το σύνολο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, πλην μιας εταιρείας, επέδειξε εξαιρετική συναλλακτική συμπεριφορά και αξιοπιστία
- ❑ Η CNL Capital ήταν λειτουργικά κερδοφόρα καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, αλλά το 2020 κατέληξε ελαφρά ζημιολόγο λόγω αυξημένων προβλέψεων

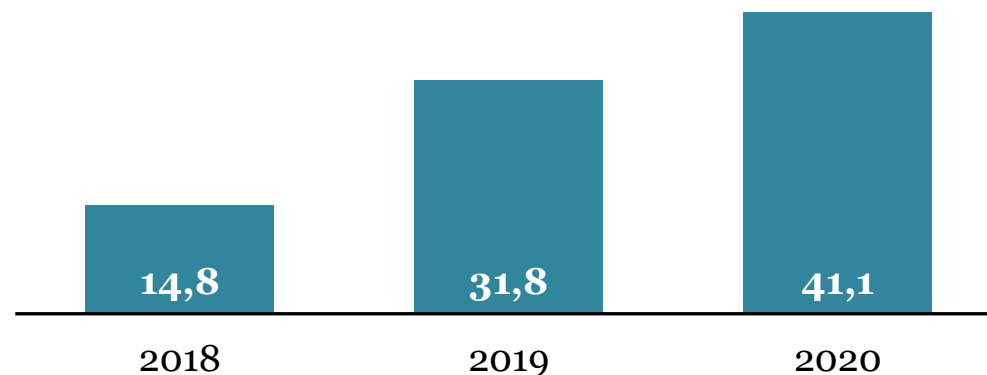
# ΠΟΡΕΙΑ ΤΕΛΕΥΤΑΙΑΣ ΤΡΙΕΤΙΑΣ



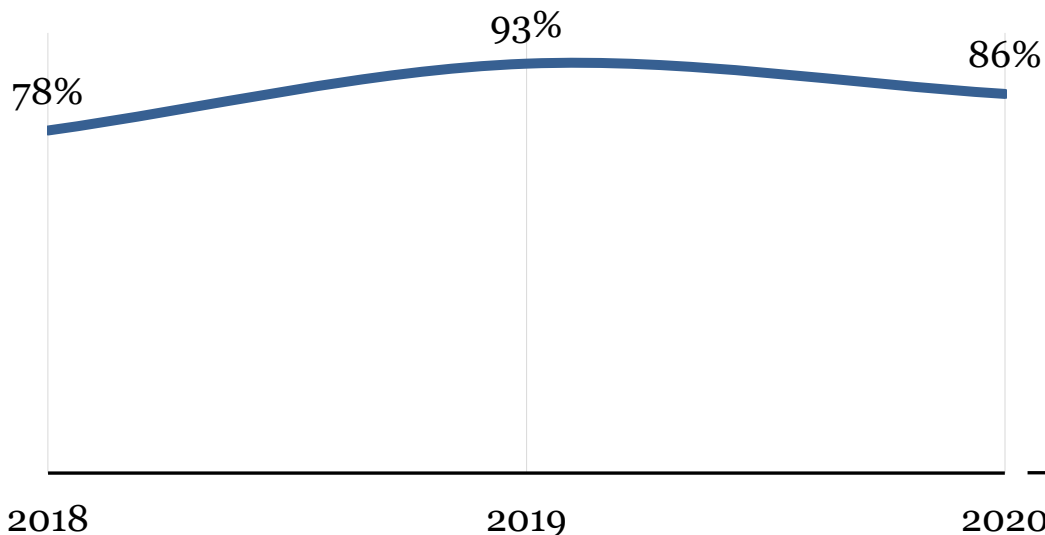
### ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΠΟ ΕΝΑΡΞΗ



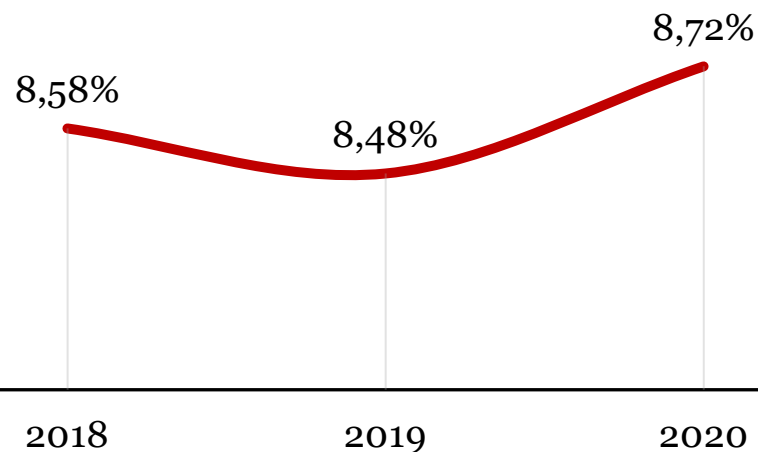
### ΣΩΡΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΑΠΟ ΕΝΑΡΞΗ (ΕΚΤΑΜΙΕΥΣΕΙΣ ΣΕ ΕΚΑΤ. €)



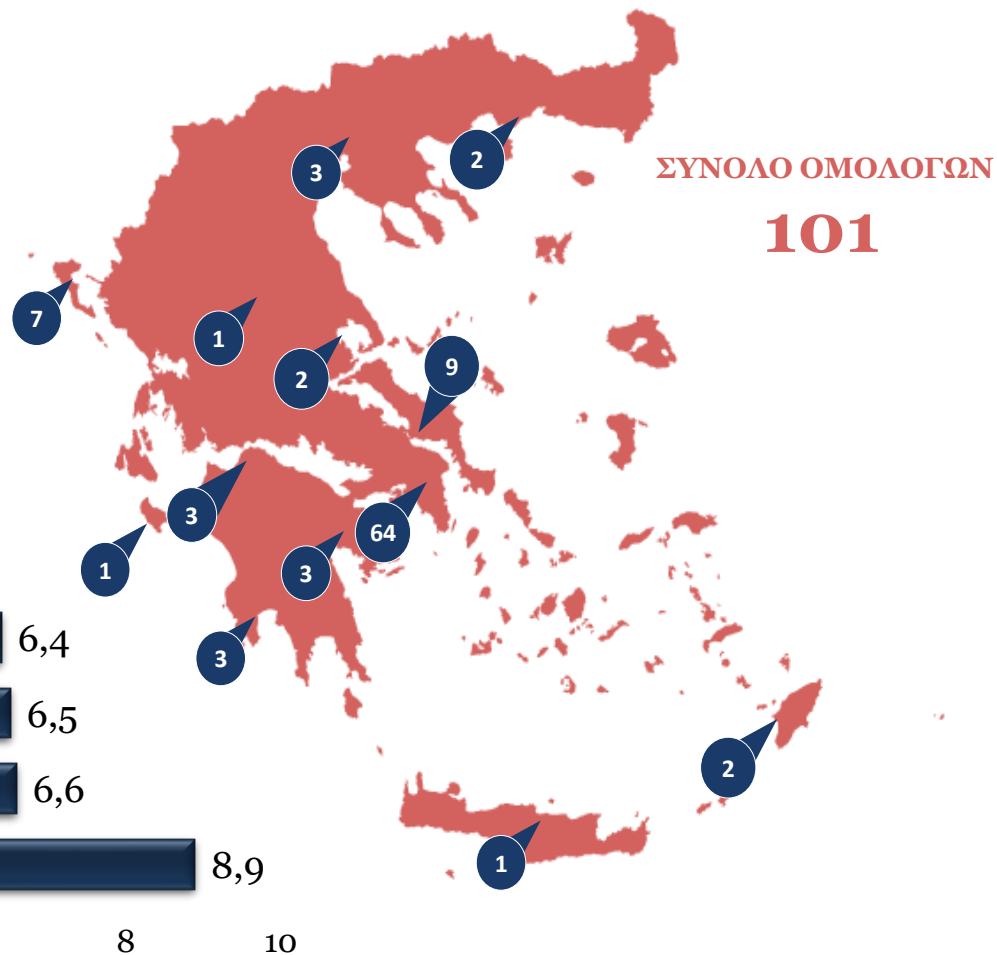
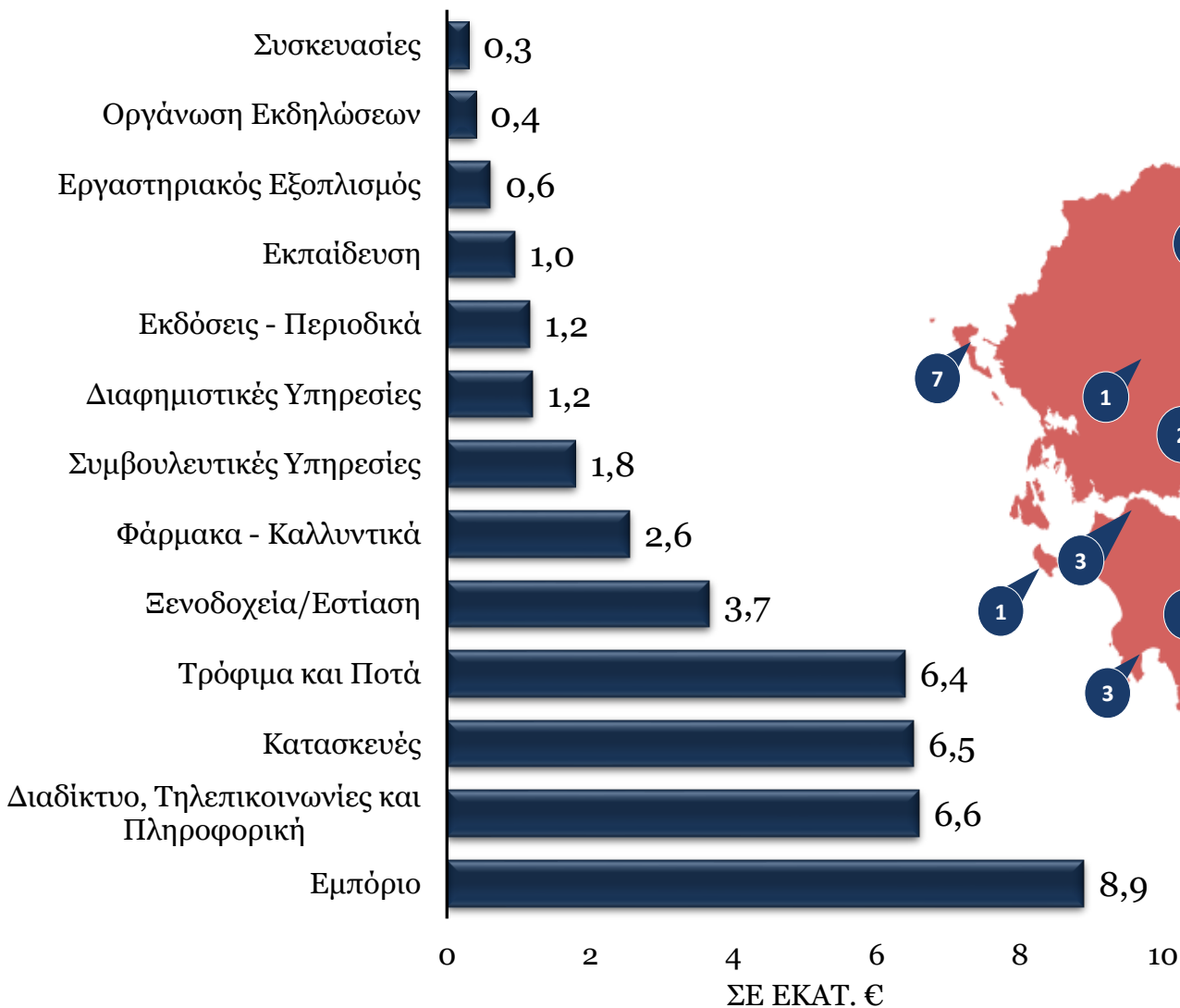
### ΜΕΣΗ ΧΡΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ



### ΜΕΣΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΤΕΛΟΥΣ ΕΤΟΥΣ



# ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΚΑΙ ΚΛΑΔΙΚΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΩΡΕΥΤΙΚΑ ΜΕΧΡΙ 31/12/2020



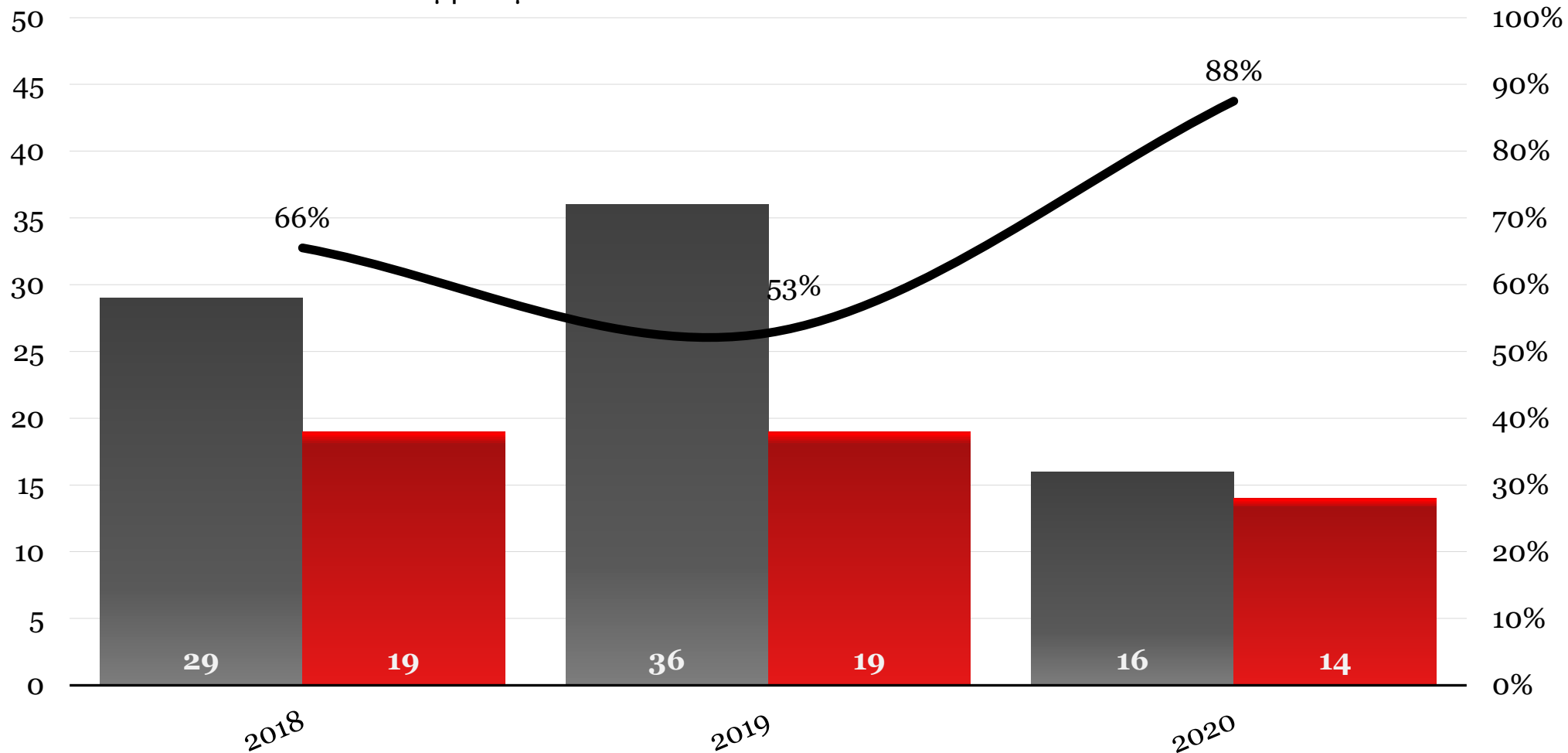
## ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

- ❑ Ενδελεχής και προληπτική επαναξιολόγηση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου
- ❑ Εντατικοποίηση της παρακολούθησης της πορείας των εκδοτών
- ❑ Τήρηση αμυντικής στάσης, με περιορισμό της έκθεσης σε κλάδους που πλήττονται άμεσα από τις επιπτώσεις της πανδημίας
- ❑ Συμφωνία για τροποποίηση/αναδιάρθρωση ομολογιακών δανείων σε 8 από τις 33 ενεργές επενδύσεις κατά το πρώτο κύμα της πανδημίας, που αφορούσαν κυρίως μεταθέσεις στο χρονισμό των αποπληρωμών
- ❑ Κατά το δεύτερο κύμα της πανδημίας, η παραπάνω προορατική προσέγγιση είχε σαν αποτέλεσμα να μη χρειαστεί ούτε μία τροποποίηση/αναδιάρθρωση
- ❑ Συνέχιση της αυστηρά επιλεκτικής επενδυτικής στρατηγικής με αποτέλεσμα τη διακράτηση σημαντικής ρευστότητας στο τέλος του έτους

# ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΑΝΑΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ



- Αρ. Επενδύσεων
- Αρ. Επαναλαμβανόμενων Πελατών
- Ποσοστό Επαναλαμβανόμενων Πελατών





# ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ



| Ποσά σε €                                       | 2019              | %<br>Ενεργητικού | 2020             | %<br>Ενεργητικού | Δ (%)          |
|---|-------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Ομολογιακά Δάνεια προ προβλέψεων                | 10.092.842        | 97,3%            | 5.869.399        | 65,6%            | (41,8%)        |
| Προβλέψεις για πιστωτικό κίνδυνο                | (36.969)          | (0,4%)           | (636.390)        | (7,1%)           | 1.621,4%       |
| <b>Σύνολο Ομολογιακών Δανείων</b>               | <b>10.055.874</b> | <b>96,9%</b>     | <b>5.233.009</b> | <b>58,5%</b>     | <b>(48,0%)</b> |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού                      | 73.014            | 0,7%             | 156.830          | 1,8%             | 114,8%         |
| Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα                  | 243.433           | 2,3%             | 3.562.860        | 39,8%            | 1.363,6%       |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                       | <b>10.372.321</b> | <b>100%</b>      | <b>8.952.699</b> | <b>100%</b>      | <b>(13,7%)</b> |
| <b>Ίδια Κεφάλαια</b>                            | <b>8.287.721</b>  | <b>79,9%</b>     | <b>7.852.206</b> | <b>87,7%</b>     | <b>(5,3%)</b>  |
| Δάνεια  | 1.870.332         | 18,0%            | 985.910          | 11,0%            | (47,3%)        |
| Έσοδα επομένων χρήσεων                          | 169.470           | 1,6%             | 73.387           | 0,8%             | (56,7%)        |
| Λοιπές υποχρεώσεις                              | 44.797            | 0,4%             | 41.195           | 0,5%             | (8,0%)         |
| <b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων &amp; Υποχρεώσεων</b> | <b>10.372.321</b> | <b>100%</b>      | <b>8.952.698</b> | <b>100%</b>      | <b>(13,7%)</b> |

# ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

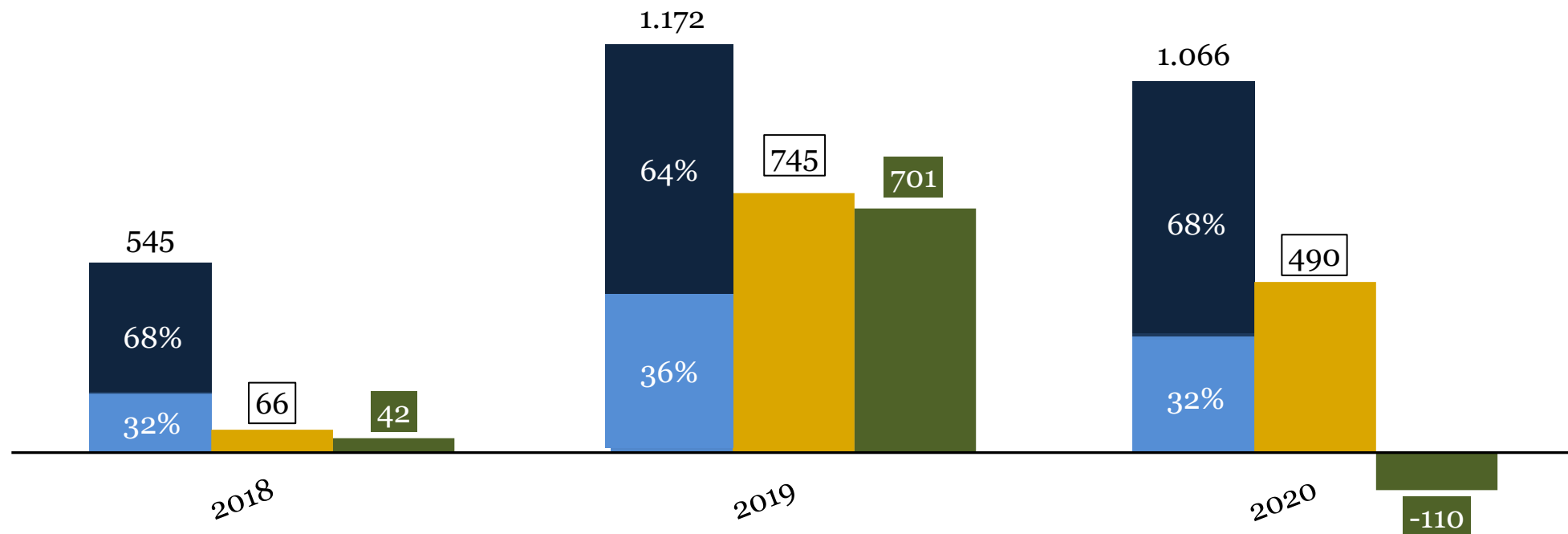


| Ποσά σε €  | 2019             | %<br>Συνολικών<br>Εσόδων | 2020             | %<br>Συνολικών<br>Εσόδων | Δ (%)          |
|--|------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|----------------|
| Έσοδα από Τόκους   | 747.469          | 63,8%                    | 707.164          | 66,4%                    | (5,4%)         |
| Έσοδα από Προμήθειες   | 422.451          | 36,0%                    | 344.383          | 32,3%                    | (18,5%)        |
| Άλλα Έσοδα   | 2.296            | 0,2%                     | 14.092           | 1,3%                     | 513,8%         |
| <b>Σύνολο Εσόδων</b>   | <b>1.172.216</b> | <b>100%</b>              | <b>1.065.639</b> | <b>100%</b>              | <b>(9,1%)</b>  |
| <b>Σύνολο Εξόδων</b>   | <b>(427.265)</b> | <b>36,4%</b>             | <b>(575.898)</b> | <b>54,0%</b>             | <b>34,8%</b>   |
| <b>Κέρδη/(Ζημιές) προ προβλέψεων<br/>για πιστωτικό κίνδυνο<br/>ομολογιακών δανείων και φόρων</b> | <b>744.951</b>   | <b>63,5%</b>             | <b>489.741</b>   | <b>45,0%</b>             | <b>(34,3%)</b> |
| Προβλέψεις για Πιστωτικό Κίνδυνο<br>Ομολογιακών Δανείων  | (43.971)         | 3,8%                     | (599.822)        | 56,3%                    | 1.264,1%       |
| <b>Κέρδη/(Ζημιές) προ Φόρων</b>  | <b>700.979</b>   | <b>59,8%</b>             | <b>(110.081)</b> | <b>10,3%</b>             | <b>N/A</b>     |
| Φόρος Εισοδήματος  | (64.331)         | 5,5%                     | (28.448)         | 2,7%                     | (55,8%)        |
| <b>Κέρδη/(Ζημιές) χρήσεως</b>  | <b>636.648</b>   | <b>54,3%</b>             | <b>(138.529)</b> | <b>13,0%</b>             | <b>N/A</b>     |
| <b>Κέρδη ανά μετοχή</b>  | <b>0,8160</b>    |                          | <b>(0,1816)</b>  |                          |                |

# ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΒΑΣΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ



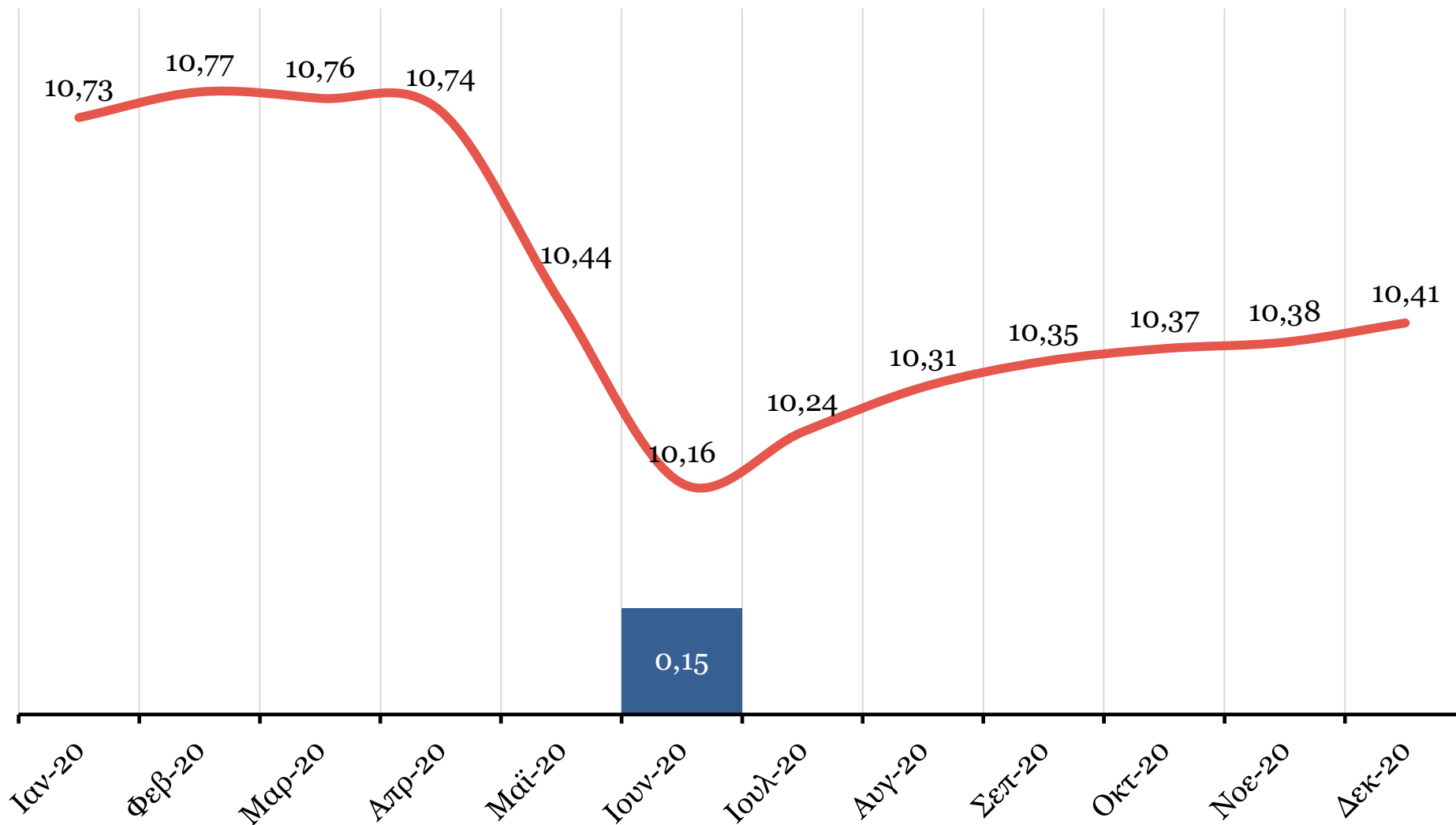
- Έσοδα από Τόκους (Σε χιλ. €)
- Έσοδα από Προμήθειες (Σε χιλ. €)
- Κέρδη Προ Προβλέψεων για πιστωτικό κίνδυνο ομολογιακών δανείων και φόρων (Σε χιλ. €)
- Κέρδη Προ Φόρων (Σε χιλ. €)



# ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΟ ΜΕΡΙΣΜΑ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ



■ Καθαρό Μέρισμα  
— NAV



**ΤΟ 2021 ΕΩΣ ΤΩΡΑ**

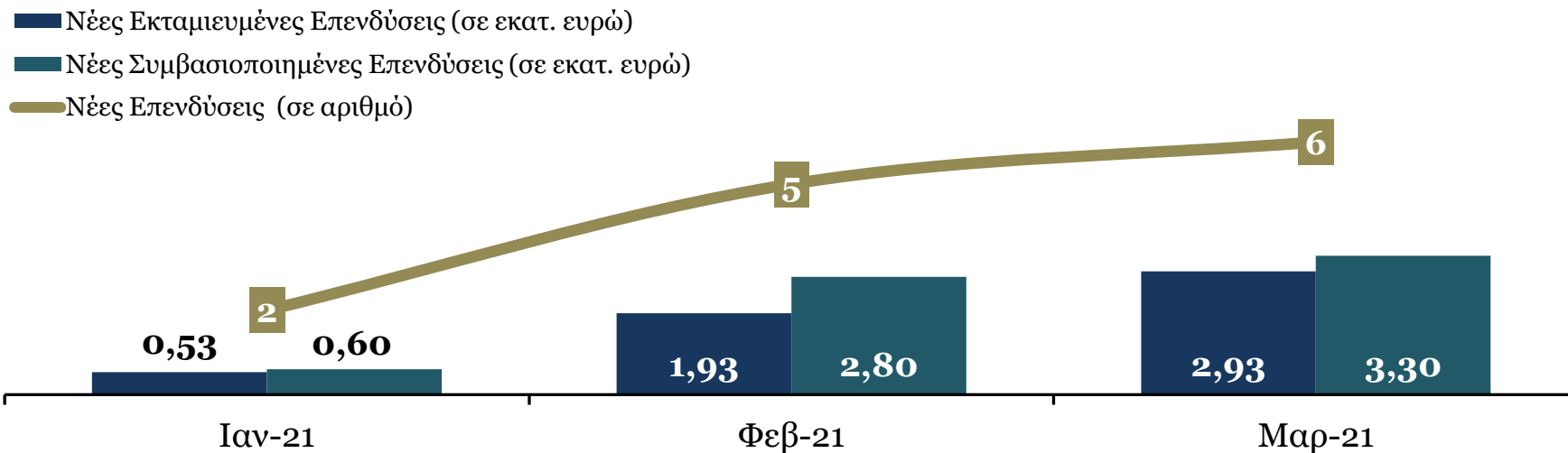
## ΤΟ 2021 ΕΩΣ ΤΩΡΑ

- ❑ Παρά τη διάρκεια του τρίτου κύματος του Covid-19, η αγορά ήδη προετοιμάζεται για την μετά-Covid εποχή
- ❑ Η ζήτηση κεφαλαίων ενισχύεται σημαντικά από τα τέλη του 2020
- ❑ Στο Α' τρίμηνο υλοποιήθηκαν 6 νέες επενδύσεις, εκ των οποίων 3 σε νέους πελάτες
- ❑ Η CNL Capital είναι σε ετοιμότητα για άμεση άντληση δανειακών κεφαλαίων τους επόμενους μήνες, λόγω αυξημένης ζήτησης
- ❑ Συνεχίζεται η λειτουργική κερδοφορία και η ομαλή πορεία του χαρτοφυλακίου επενδύσεων, χωρίς ανάγκη αύξησης των προβλέψεων
- ❑ Στο βαθμό που θα επιβεβαιώνεται η επάρκεια των προβλέψεων, η παραπάνω πορεία αναμένεται πως θα μετουσιωθεί σε καθαρή κερδοφορία, επιτρέποντας την επανέναρξη καταβολής μερισμάτων

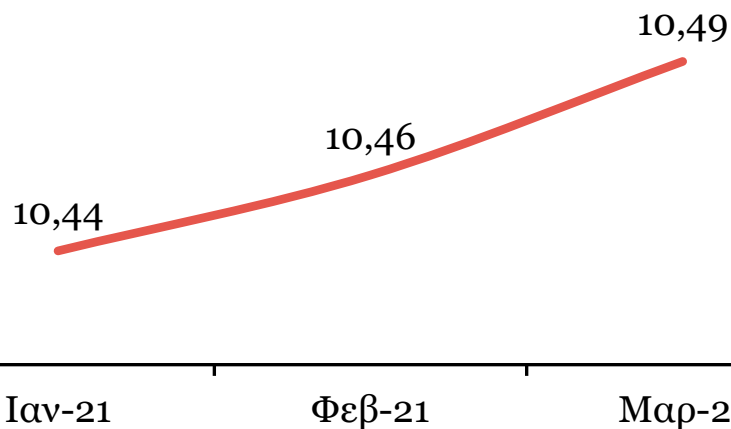
# ΕΞΕΛΙΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 2021



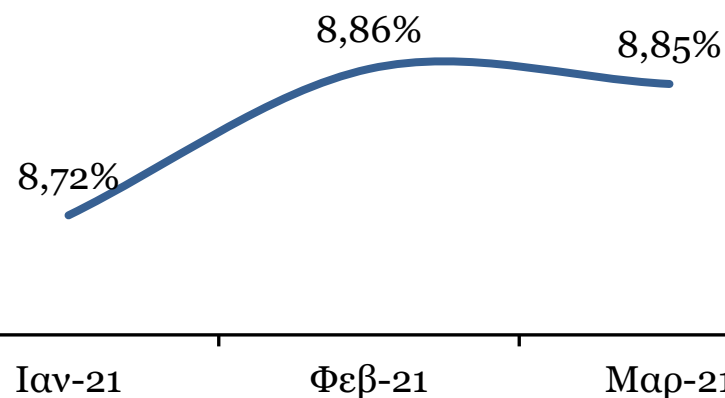
## ΣΩΡΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ 2021



## NAV ANA ΜΕΤΟΧΗ



## ΜΕΣΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟ



**ΔΙΕΥΡΥΝΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ  
ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ**



## ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ - Ι

- ❑ Η CNL Capital, από τη σύσταση της, επικεντρώνεται να δημιουργεί χρηματοδοτικές λύσεις που ζητάει η αγορά
- ❑ Από το 2019, οι πελάτες μας ζητάνε τουλάχιστον 2 ακόμα υπηρεσίες/προϊόντα:
  - ✓ Χρηματοδότηση λίγων μηνών βάση τιμολογίων μόνο
  - ✓ Χρηματοδότηση μεσοπρόθεσμων πρότζεκτ
- ❑ Και στις δύο περιπτώσεις, απαιτούνται κεφάλαια αλλά και δημιουργία νέας τεχνογνωσίας
- ❑ Μέσω της προαναγγελθείσας στρατηγικής συνεργασίας με τον όμιλο Qualco, επεξεργαζόμαστε τη ανάπτυξη των νέων αυτών προϊόντων και τη πιλοτική τους δοκιμασία με υφιστάμενους και νέους πελάτες στους επόμενους μήνες
- ❑ Προσβλέπουμε σε σημαντική αύξηση των μεγεθών και της κερδοφορίας μας κατά την πλήρη ανάπτυξη των νέων προϊόντων εντός του 2022

## ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ - II

Τα νέα μας εργαλεία είναι:

1. Trade Finance: Παροχή κεφαλαίων για κάλυψη άμεσων χρηματοδοτικών αναγκών με ορίζοντα έως 6 μήνες, έναντι τιμολογίων και επιταγών
  - ✓ Επίπεδο Κινδύνου: χαμηλός/μέτριος
  - ✓ Προσδοκώμενες Ετησιοποιημένες Αποδόσεις: υψηλές μονοψήφιες
2. Mezzanine/Bridge Finance: Παροχή κεφαλαίων για μεσοπρόθεσμο ορίζοντα (2 - 5 έτη) για την συμπληρωματική κάλυψη επενδυτικών αναγκών, όπως εξαγορές και συγχωνεύσεις, νέες γραμμές παραγωγής, ανάπτυξη νέων καναλιών πωλήσεων
  - ✓ Επίπεδο Κινδύνου: μέτριος/αυξημένος
  - ✓ Προσδοκώμενες Ετησιοποιημένες Αποδόσεις: ικανοποιητικές διψήφιες

## ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ & ΣΤΟΧΟΙ

- ❑ Για το υπόλοιπο 2021:
  - ✓ Ολοένα αυξανόμενη ζήτηση για κεφάλαιο κίνησης με ρυθμούς σαφώς εντονότερους από το 2020
  - ✓ Πιλοτική εφαρμογή των 2 νέων λύσεων στο 2<sup>ο</sup> εξάμηνο
  - ✓ Άντληση σημαντικών δανειακών κεφαλαίων σε υποστήριξη των παραπάνω στόχων
- ❑ Για το 2022-2023:
  - ✓ Πλήρης ένταξη των νέων προϊόντων στις προσφερόμενες υπηρεσίες
  - ✓ Πλήρης χρήση ιδίων και δανειακών κεφαλαίων
  - ✓ Σημαντική αύξηση μετοχικού κεφαλαίου για την βέλτιστη ανάπτυξη της εταιρείας

## **ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ**

Τηλ : 210 7239300

Φαξ: 210 7239310

Email : [info@cnlcapital.gr](mailto:info@cnlcapital.gr)

## **ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΣΧΕΣΕΙΣ**

Γιώτα Κουτσογιαννάκη

Email : [ir@cnlcapital.gr](mailto:ir@cnlcapital.gr)

## **ΔΗΛΩΣΗ ΑΠΟΠΟΙΗΣΗ ΕΥΘΥΝΗΣ**

Η παρουσίαση αυτή έχει συνταχθεί από τη CNL Capital (Η «Εταιρεία»). Οι πληροφορίες που περιέχονται στην παρουσίαση προέρχονται από την Εταιρεία και άλλες εξωτερικές πηγές οι οποίες θεωρούνται αξιόπιστες, πλην όμως δε δύναται να διασφαλιστεί η ακρίβεια ή η πληρότητα των στοιχείων που παρατίθενται. Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν αποτελούν εγγύηση για τις μελλοντικές. Η παρουσίαση αυτή έχει ετοιμαστεί για λόγους πληροφόρησης και δεν πρέπει να ερμηνευθεί ως προσφορά προς αγορά ή ζήτηση για πώληση μετοχών της CNL Capital.

Μέρος της πληροφόρησης που εμπεριέχεται σε αυτή τη παρουσίαση δεν έχει ελεγχθεί ανεξάρτητα και καμία εγγύηση δεν εκφράζεται για την ορθότητα της. Κανένας από την Εταιρεία, τους μετόχους, οποιαδήποτε συνδεδεμένη εταιρεία, σύμβουλοι ή εκπρόσωποι, έχουν οποιαδήποτε απολύτως ευθύνη για οποιαδήποτε ζημία που προκύπτει από οποιαδήποτε χρήση αυτής της παρουσίασης ή του περιεχομένου της. Εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά, όλα τα οικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται στο παρόν, είναι σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»). Η πληροφόρηση που εμπεριέχεται δύναται να υπόκειται σε επικαιροποίηση, συμπλήρωση, αναθεώρηση ή τροποποίηση. Αυτή η παρουσίαση δε συνιστά σύσταση σχετικά με τις κινητές αξίες της Εταιρείας.

ΣΑΣ ΕΥΧΑΡΙΣΤΟΥΜΕ