



# **ROCA Investments**

---

Cine suntem și ce facem

MAI 2022



# Experți în IMMuri românești: We bridge the gap

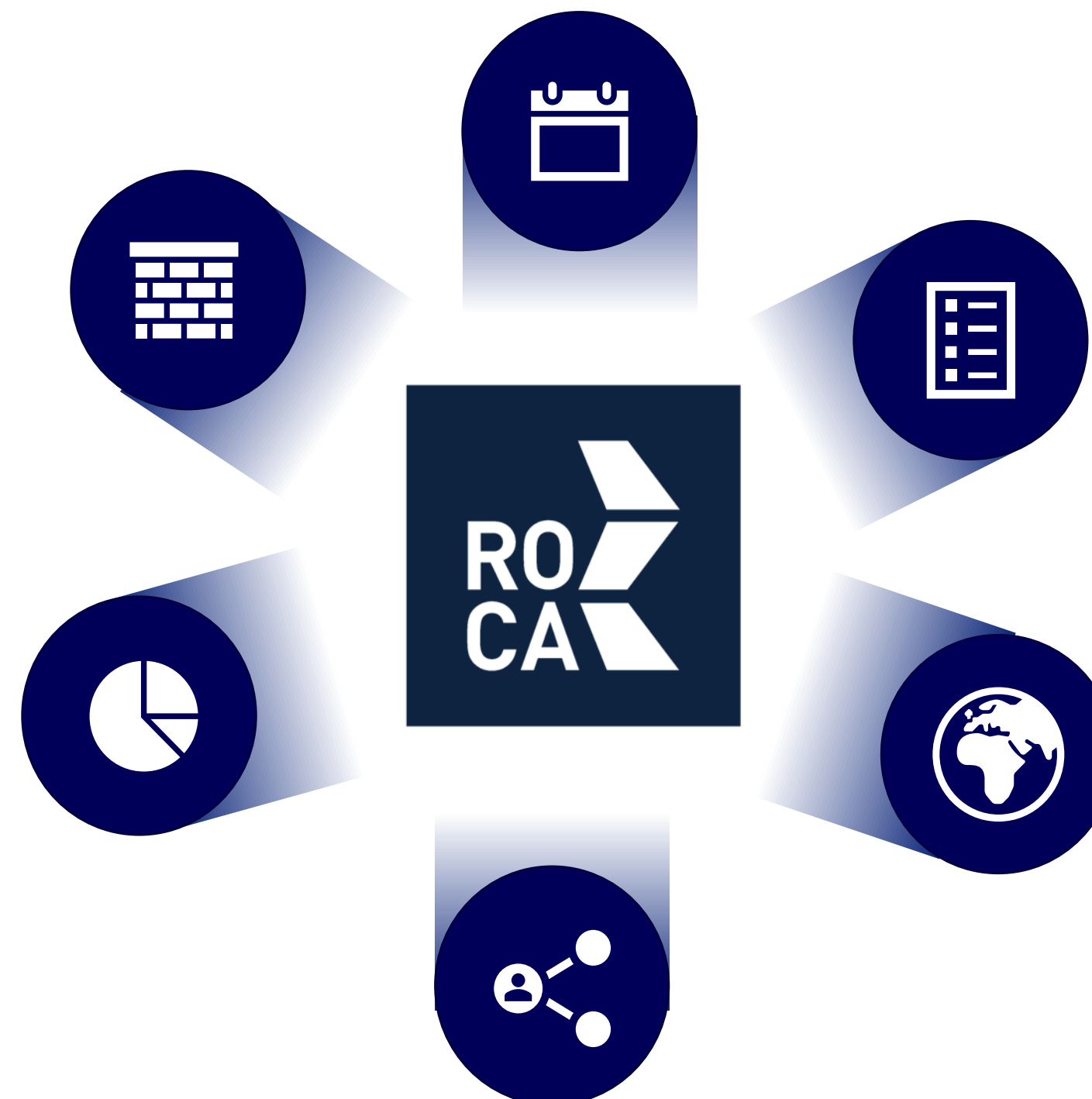


**Private equity evergreen** înființat în 2017.

**ROCA (Romanian Capital)** își propune să **amplifice potențialul companiilor** românești.  
Echipă de management autorizată ca **administrator de fonduri de investiții alternative (AFIA)**

**Model de business** bine definit  
axat pe **consolidarea economică** prin  
*meaningful operating structures* (holdinguri  
specializate pe industrii).

**Cinci sectoare strategice de activitate:**  
Producția de materiale de construcții,  
Agribusiness, Logistică, Servicii industriale,  
Îngrijire personală.



**Portofoliu de 14 companii** evaluat la **€50mil.**  
Cifră de afaceri combinată<sup>(1)</sup> de **c. €150 mil**  
și EBITDA de **c. €11mil** în 2021.

**Prezență geografică** națională prin portofoliu în 13  
dintre județele României, cu **>1,000 de angajați**.

**Acționariat solid**, format din oameni de afaceri români de succes:  
Fondatorii **Transavia, Dedeman, Mobexpert**, divizia de Asset Management a **Băncii Transilvania** și alții.

## Notes:

1. Estimat neauditat, calculat ca suma datelor financiare a companiilor din portofoliu pe baza unei participații de 100%. Exclue cele 2 tranzacții (Terra Impex & Eco Doors) semnate în decembrie 2021.

# Istoric și momente cheie



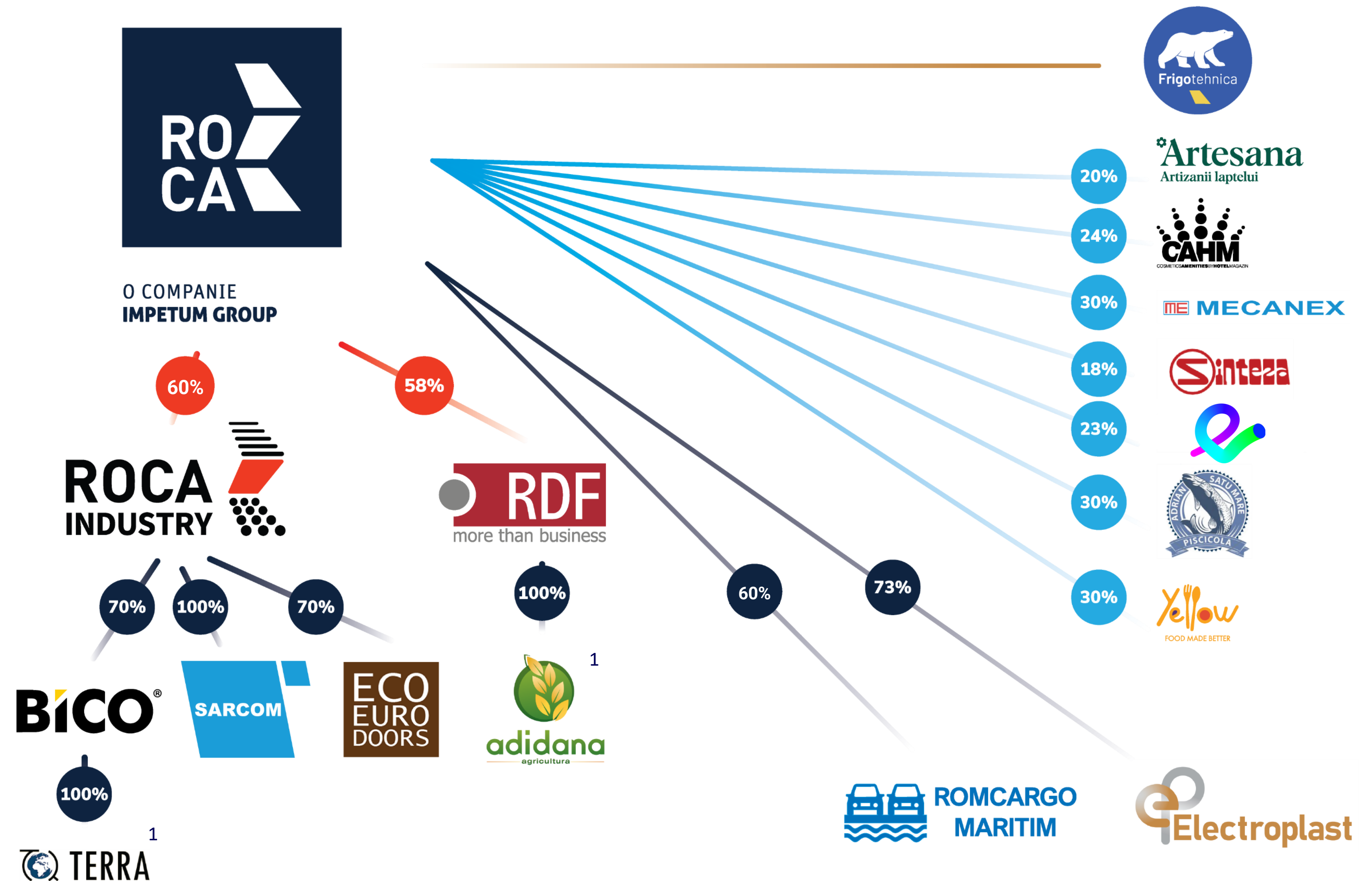
# ROCA 2021:

## Imaginea de ansamblu



ROCA și-a dezvoltat constant modelul de business, care a început de la investiții minoritare în companii aflate în distress și a evoluat la **investiții majoritare** în cele **5 domenii pe care le consideră strategice**. În decembrie 2021, a fondat primul **meaningful operating structure: ROCA Industry**, un holding specializat pe producția de materiale de construcții.

În 2021, **portofoliul ROCA** era alcătuit din **14 companii**, dintre care 2 sunt achiziții add-on la nivelul companiilor (Terra<sup>(1)</sup> prin Bico și Adidana prin RDF).



### Notes:

1. Aceste tranzacții au fost semnate în decembrie 2021 cu un closing în 2022, așadar nu sunt incluse în datele financiare pentru anul 2021.



# Viziunea noastră: meaningful operating structures



**Modelul de business ROCA** a evoluat spre o structură formată din *meaningful operating structures*: **companii de tip Holding** specializate, care grupează sub aceeași umbrelă companii dintr-o anumită verticală sectorială. Fiecare Holding are o **echipă de management dedicată**, care se implică atât în activitatea operațională cât și în dezvoltarea pe termen lung, asigurând o **strategie comună de dezvoltare** care să permită scalarea brandurilor autohtone și formarea de sinergii.



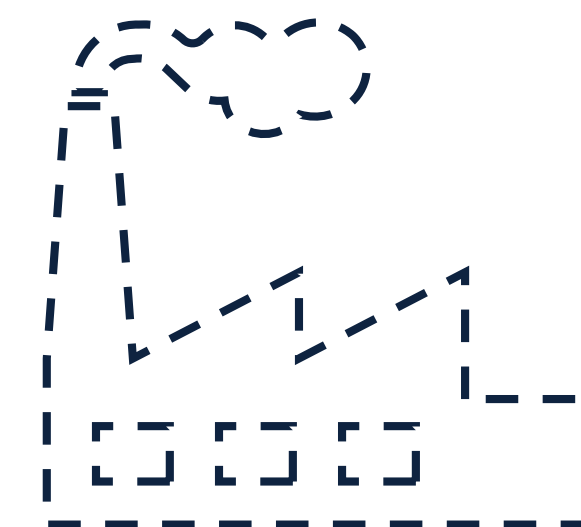
## ROC1

Un Holding de materiale de construcții, listat pe piața AeRO a Bursei de Valori București.



## ROCA Agri RDF

Un Holding de agricultură și agribusiness.



## ROCA Engineering

Un Holding de producție industrială.  
*În pregătire*



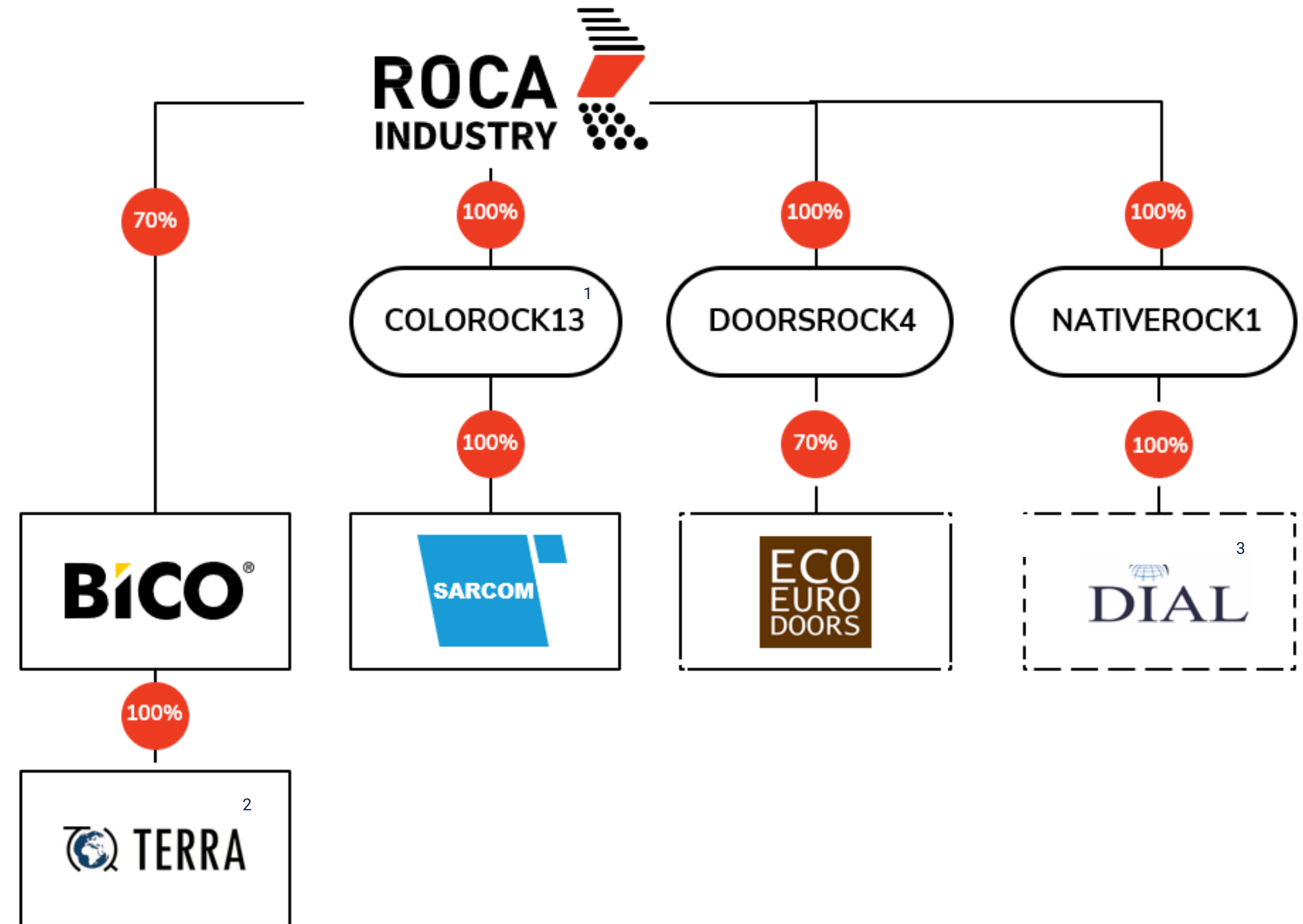
## ROCA Green

Un Holding specializat pe tehnologii green.  
*În pregătire*

# ROCA Industry:

## Imagine de ansamblu

- **ROCA Industry (ROC1)** este primul proiect strategic ROCA Investments, care grupează sub umbrela unui holding specializat companii românești producătoare de materiale de construcții. În prezent, ROC1 deține participații în patru companii din acest sector: **BICO Industries, Sarcom, Terra și Eco Euro Doors**.
- Obiectivul ROCA Industry este de a **scala și dezvolta branduri autohtone** puternice printr-o strategie comună, facilitând crearea de sinergii între companii.
- În decembrie 2021, ROCA Industry a derulat **un plasament privat pe piața AeRO a BVB** prin care a atras **RON 45 mil** de la 120 de investitori individuali și instituționali. Oferta a fost suprasubscrisă și închisă anticipat, investitorii plasând ordine în valoare totală de RON 49.962.120. Ulterior, acțiunile ROC1 au fost **admise la tranzacționare** pe aceeași piață a Bursei de Valori București în data de 27 ianuarie 2022, sub simbolul **ROC1**.



<sup>1</sup> Colorock13, Doorsrock4 – companii create în scopul structurării finanțării tranzacțiilor de achiziție.

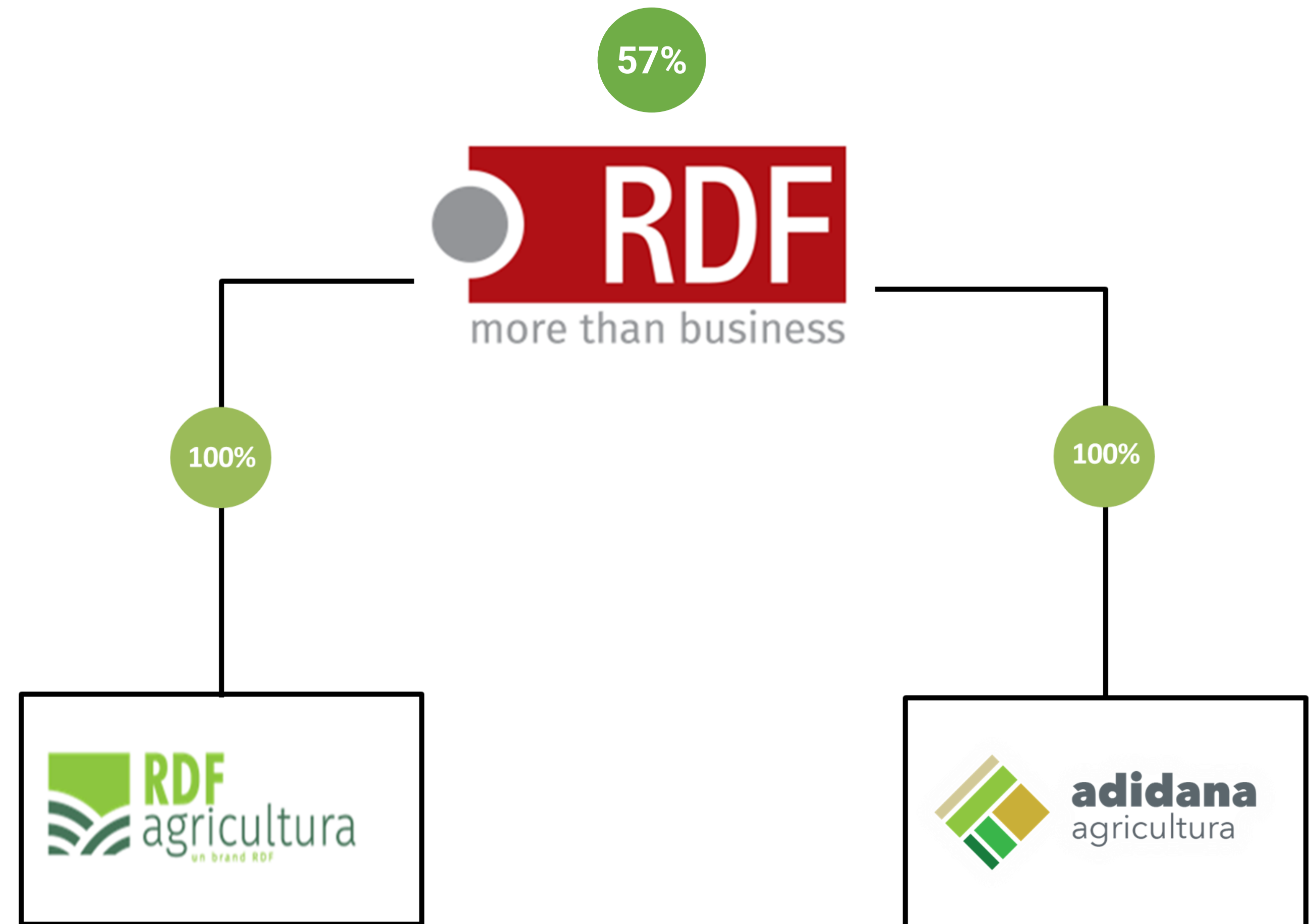
<sup>2</sup> Terra – tranzacție finalizată în martie 2022.

<sup>3</sup> Dial – tranzacție semnată în aprilie 2022.

# ROCA Agri RDF:

## Imagine de ansamblu

- **ROCA Agri RDF** este cel de-al doilea proiect strategic al ROCA Investments. Spre deosebire de ROCA Industry, a fost creat prin transformarea RDF într-o entitate tip Holding (care își menține activitatea proprie) în urma unei majorări de capital de €5mil în noiembrie 2021, prin care ROCA Investments a devenit acționar majoritar în RDF.
- Sub umbrela holdingului de agricultură se află Adidana, unul dintre principalii distribuitori de îngrășăminte chimice, și RDF Agricultura, specializat pe producția agricolă. Prima companie a fost achiziționată în decembrie 2021 (participație de 100%), iar cea din urmă a luat naștere prin desprinderea diviziei de agricultură a RDF.
- Strategia de viitor a ROCA Agri RDF vizează listarea sa pe piața principală a BVB și achiziția a încă 2 companii în 2022

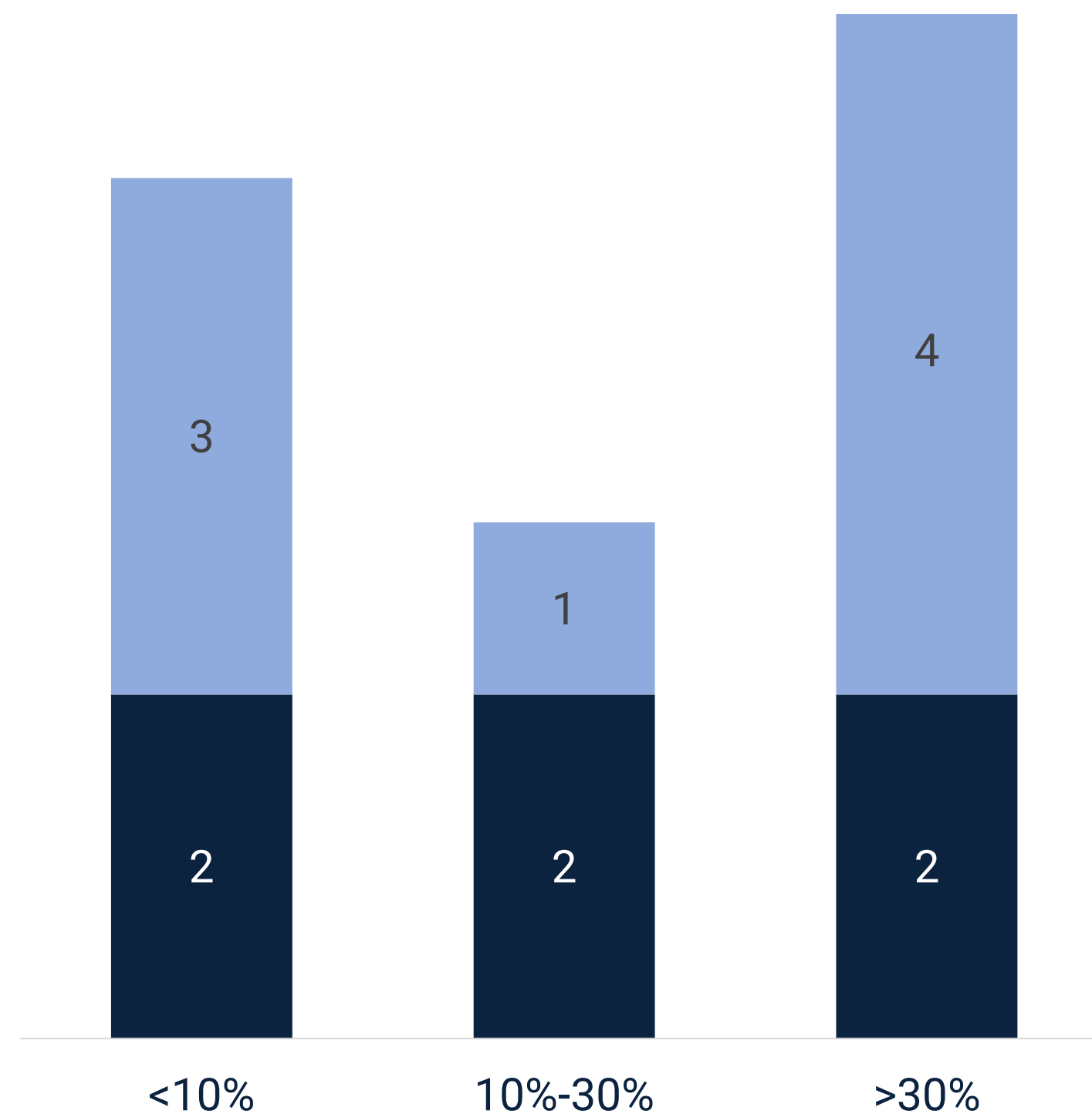


# Imaginea consolidată a portofoliului

**48.4%**

% Creștere a cifrei de afaceri  
combinată y-o-y

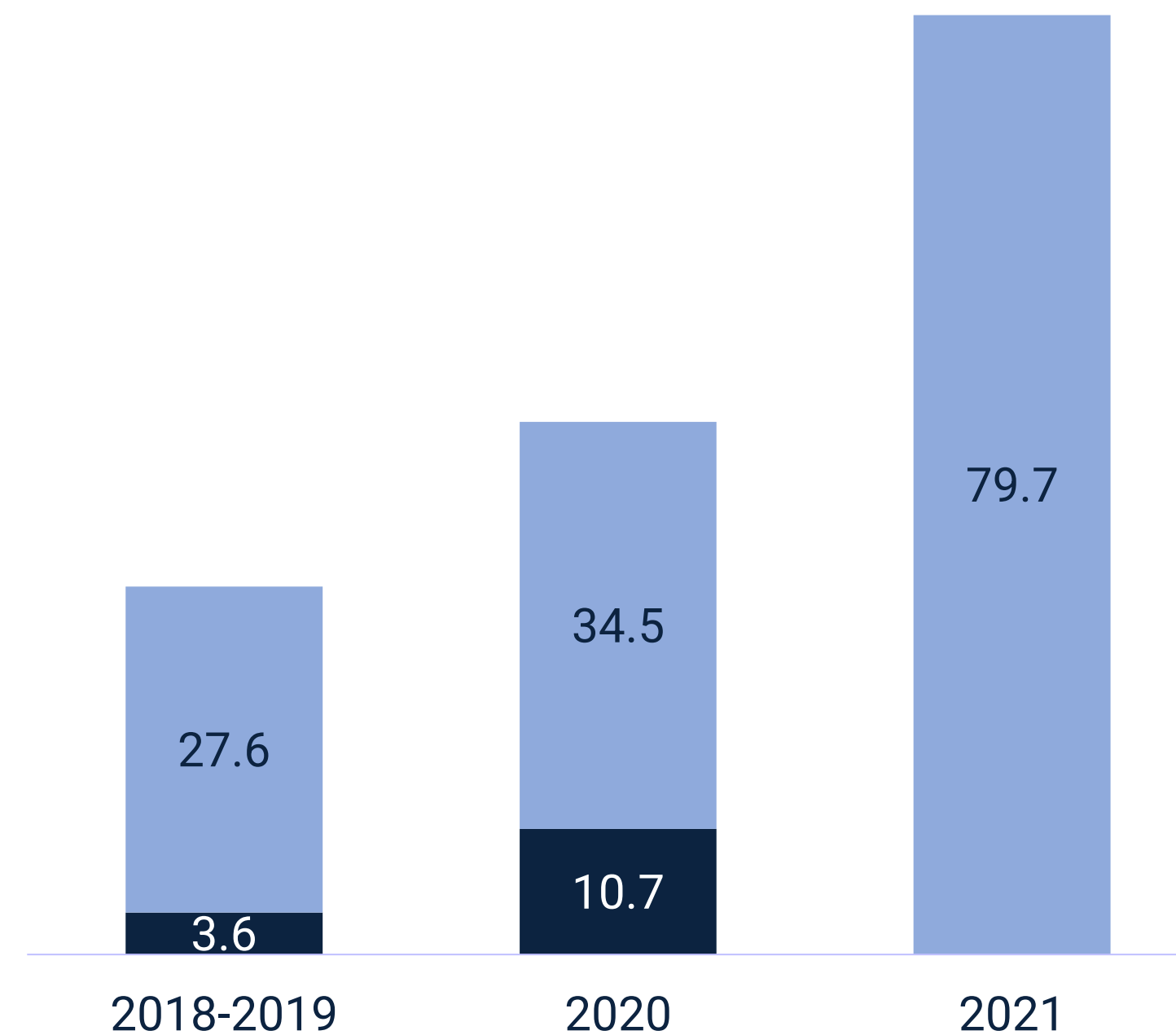
% evoluție CA 2021 vs 2020



**RON 156.1 mil**

Investiții în companiile din  
portofoliu între 2018-2021

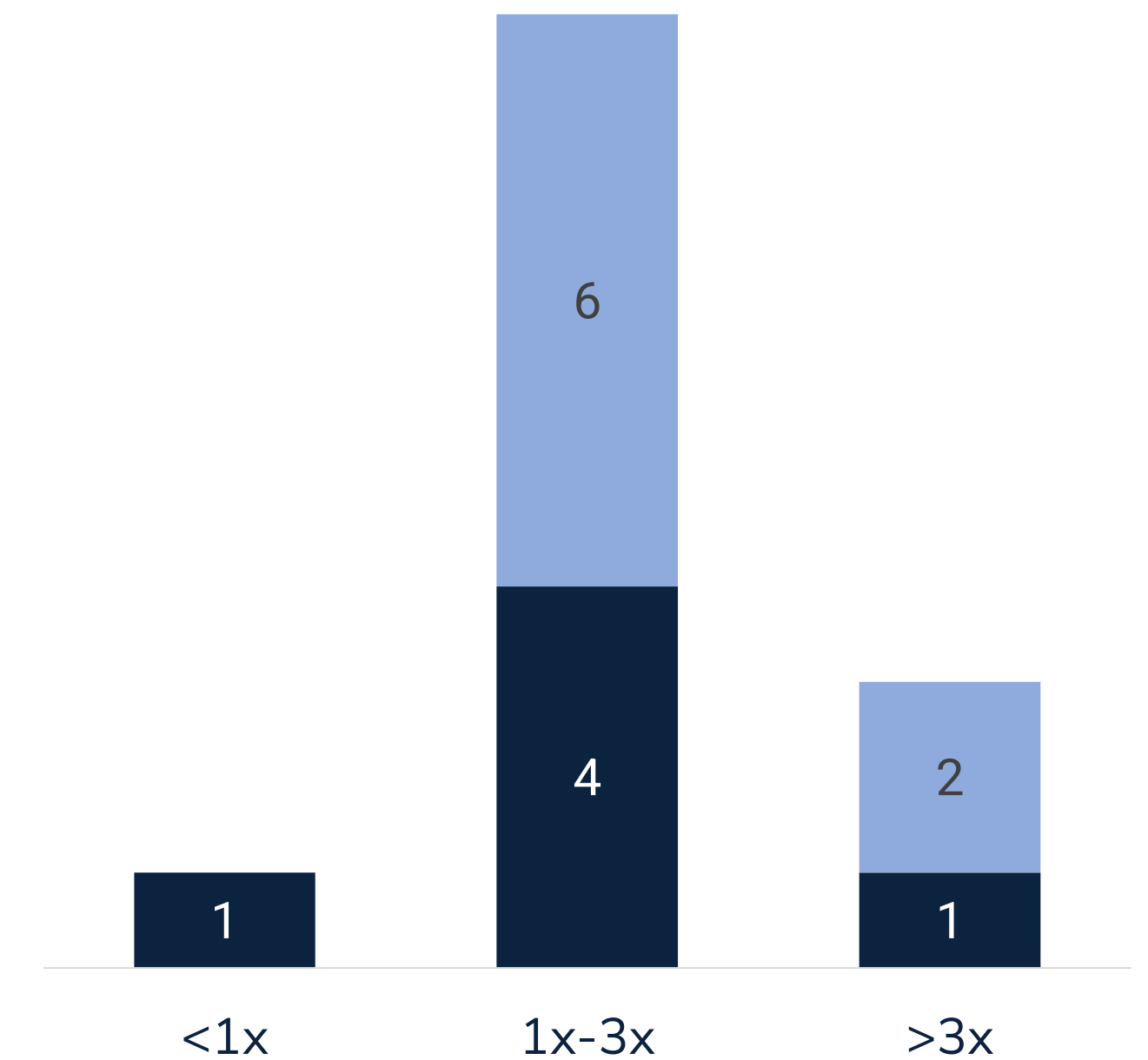
Evoluția capitalului investit în perioada 2018-2021  
(RON mil)



**2.72x**

Valoarea de piață / Capital social

Evoluție valoare de piață vs capital investit



■ Număr de companii sau capital investit în companii din  
portofoliu **deținute minoritar**

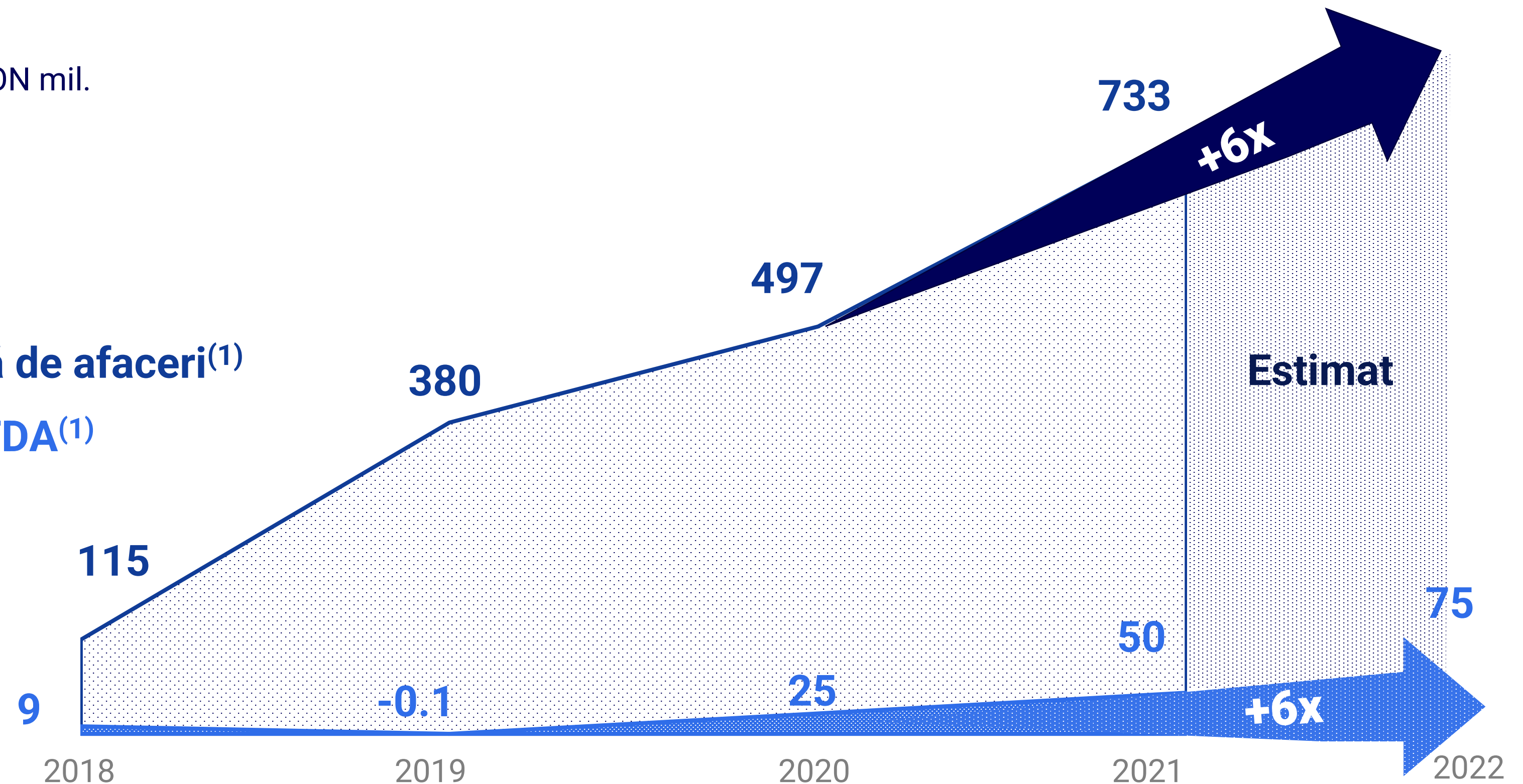
■ Număr de companii sau capital investit în companii din  
portofoliu **deținute majoritar**



# Evoluția portofoliului

Toate datele în RON mil.

Cifră de afaceri<sup>(1)</sup>  
EBITDA<sup>(1)</sup>



Nr de companii  
din portofoliu



3



8



13



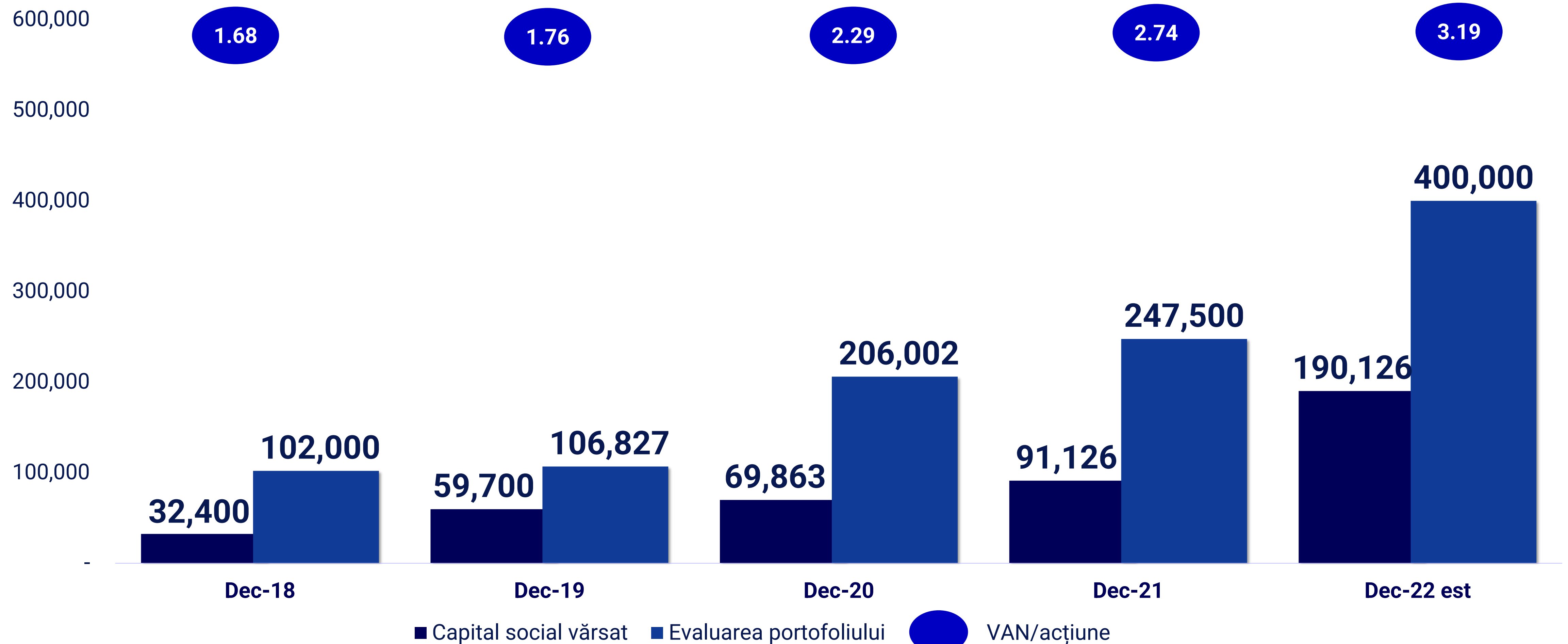
15<sup>(2)</sup>



20

1. Indicatorii de portofoliu sunt estimări neauditate, calculate pe baza unei participații de 100% pentru fiecare companie (nu iau în calcul participația efectivă a ROCA Investments sau momentul achiziției).
2. Financiarele la decembrie 2021 includ participația Frigotehnica înainte de closing (Ianuarie – noiembrie) și exclud Terra & Eco Euro Doors. Acestea sunt estimate neauditate.

# Evoluția capitalului social



Toate datele în mii RON.



# Situații financiare consolidate



Toate sumele în RON.

Bilanț	2020 auditat	2021 preliminar
Imobilizări necorporale	5,215,562	141,864,521
Imobilizări corporale	77,176,676	160,281,441
Imobilizări financiare	37,481,136	30,214,092
<b>Active imobilizate</b>	<b>119,873,373</b>	<b>332,360,053</b>
<b>Active circulante – total</b>	<b>130,678,521</b>	<b>331,216,651</b>
Cheltuieli în avans	421,787	1,548,157
Datorii pe termen scurt	100,396,489	255,551,685
Datorii pe termen lung	25,822,361	135,712,680
Provizioane	3,273,682	28,803,495
Venituri în avans	13,889,479	27,708,454
<b>Capitaluri proprii – total</b>	<b>100,990,524</b>	<b>119,231,372</b>
Interese care nu controlează	6,601,146	98,117,174
<b>Capitaluri - total</b>	<b>107,591,669</b>	<b>217,348,546</b>

Contul de profit și pierderi	2020 auditat	2021 preliminar
<b>Cifra de afaceri netă</b>	<b>223,770,593</b>	<b>241,240,967</b>
Alte venituri	3,129,334	9,950,396
<b>Cheltuieli de exploatare, fără provizioane</b>	<b>223,860,340</b>	<b>256,733,811</b>
Provizioane și ajustări de valoare	2,606,110	36,049,129
Venituri financiare	3,358,951	86,432,887
Cheltuieli financiare	6,899,808	20,112,388
Pierdere titluri în echivalență	1,661,824	1,194,332
Impozitul pe profit	1,881,241	986,812
<b>Profitul/(pierdere) netă:</b>	<b>(6,650,446)</b>	<b>22,547,779</b>
Aferent societății mamă	(3,184,641)	21,829,339
Aferent intereselor care nu controlează	(3,465,804)	718,440



**Rudolf Vizental**

CEO &  
Cofondator ROCA Investments

**Rudolf Vizental** este un finanțist a cărui apetență pentru activitatea de investment este ancorată în realitățile de business actuale și înțelegerea nevoilor antreprenorilor. A fondat ROCA în 2017 și are o experiență de 10 ani în zona de distress, 5 ani în investment și 5 ani în domeniul finanțărilor, perioade în care și-a dezvoltat și perfecționat abilitatea de a detecta oportunități acolo unde alții percep doar riscuri. Anterior, a deținut funcții de conducere și restructurare în cadrul CITR (o companie care parte din Impetum Grup), Cemacon și BRD.



**Alexandru Savin**

Membru Board  
Senior Investment Manager

**Alexandru Savin** este manager de investiții în ROCA din noiembrie 2018; de asemenea, este membru în consiliile de administrație ale ROCA, RDF, CAHM, Technomir și Sarcom, precum și președinte al CA al Sinteza. S-a alăturat ROCA cu o vastă experiență anterioară în domeniul managementului riscului și al dezvoltării afacerilor, după ce a deținut mai multe funcții de management, trezorerie și risc de credit în cadrul Libra Bank pentru o perioadă de peste 10 ani.



**Ioan Bindea**

Membru Board  
Senior Investment Manager

**Ioan Bindea** este manager de investiții în cadrul ROCA din ianuarie 2018, principalele sale responsabilități fiind identificarea de noi oportunități de investiții și supravegherea evoluției companiilor din portofoliul. Este membru în consiliile de administrație ale ROCA, BICO, Electroplast, Romcargo Maritim și Piscicola. Cu o experiență de 12 ani în domeniul restructurărilor și al piețelor de capital a fost anterior CEOul Frigotehnica și președintele consiliului de administrație al acesteia. În trecut, a lucrat pentru CITR, CNVM (în prezent ASF) și Tradeville.

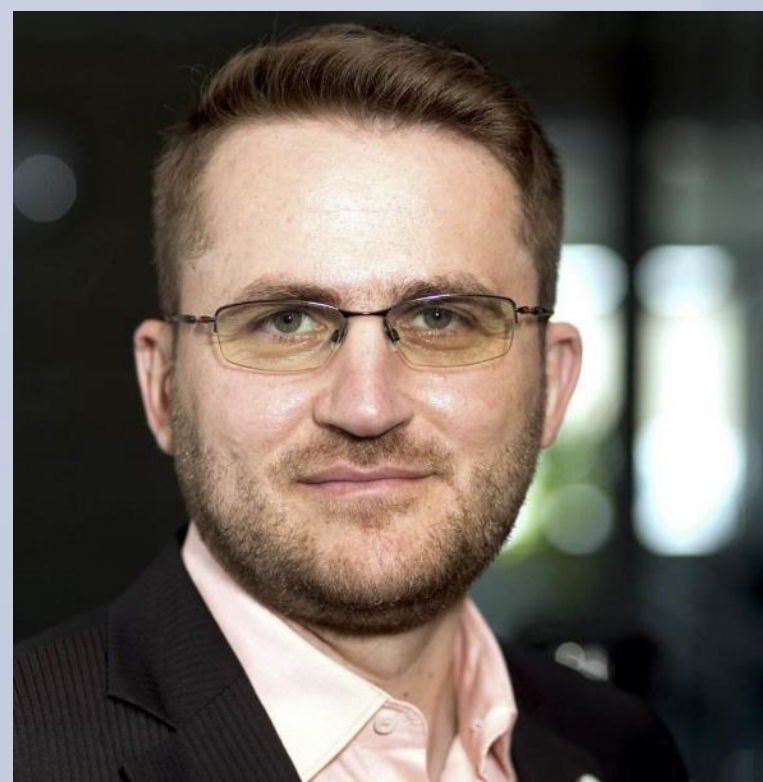


# Board of Advisors



**Mihai Logofătu**  
CEO &  
Cofondator Bittnet

**Mihai Logofătu** a fondat Bittnet Systems împreună cu fratele său, Cristian, în 2007. În 2015, Bittnet a devenit prima companie IT listată la bursă pe piața întreprinderilor mici. De atunci, Bittnet a evoluat pentru a deveni jucătorul numărul 1 în industria de training IT. Mihai s-a dedicat dezvoltării culturii și produsului companiei, care a fost construit pe o metodologie 100% românească.



**Dan Ștefan**  
Cofondator Autonom

**Dan Ștefan** este un antreprenor pasionat de dezvoltarea oamenilor și a organizațiilor sustenabile. În 2006, a co-fondat Autonomous Group, actualul lider al pieței de mobilitate din România. Autonom este una dintre cele mai recunoscute companii românești, câștigând cinci ani la rând titlul de "Cel mai bun angajator" în cadrul studiului global realizat de Aon Hewitt. Crede în managementul incluziv, bazat pe autonomie și pe valori bine definite.



**Mircea Țiplea**  
Senior Talent Partner  
Amrop

**Mircea Țiplea** a petrecut 18 ani în funcții de conducere, având o experiență vastă în domeniul financiar. În prezent este Senior Talent Partner în cadrul Amrop, fiind o persoană care militează pentru leadership-ul personal al oamenilor din companii. Mircea și-a dezvoltat expertiză aprofundată în transformarea afacerilor, dezvoltarea leadership-ului și schimbarea culturii organizaționale.



**Andreea Pipernea**  
CEO NN Pensions

Cu o experiență profesională de peste 20 de ani în industria serviciilor financiare, **Andreea Pipernea** conduce în cel mai mare fond privat de pensii din România (AUM de 6 mld EUR și 2 mln clienți). Deține certificare de Director Independent din partea Henley Business School, fiind în board-ul mai multor companii antreprenoriale locale. Este Executive Mentor și Coach, iar din 2021 este și Associate Professor la FABIZ/ASE în cadrul cursului de Management strategic și finanțe pentru antreprenori.



**Vasile Godîncă-Herlea**  
Cofondator Impetum  
Group

**Vasile Godîncă-Herlea** este membru al board-ului Impetum Group. Capacitatea sa de a lua rapid decizii de business în situații dificile este consolidată în cei 17 ani de experiență în management de criză și restructurare. Vasile este recunoscut și ca o autoritate în domeniul insolvenței și restructurării, fiind Președinte UNPIR Filiala Cluj și membru al Consiliului INSOL Europe.





in f

**ROCA Investments**

Strada Gara Herastrau nr.4,  
Bucuresti, 077190

T + 40 (0)21 32 66 014

T + 40 (0)21 32 66 015

E-mail: [contact@platformaroca.ro](mailto:contact@platformaroca.ro)