

**AGEA
28/29 aprilie 2022
pct. 2**

**AFIA autorizat ASF
nr. 20/23.01.2018**

**FIAIR autorizat ASF
nr. 101/25.06.2021**

Aprobarea unui program de răscumpărare a acțiunilor proprii - "Programul 7", cu respectarea prevederilor legale aplicabile și întrunind următoarele caracteristici principale:

a) Scopul programului: Societatea va răscumpăra acțiuni în vederea reducerii capitalului social, prin anularea acțiunilor, precum și pentru derularea de programe de tip "stock option plan".

b) Numărul maxim de acțiuni ce pot fi răscumpărate: maxim 28.025.000 acțiuni (2,856% din capitalul social înregistrat), din care maxim 19.625.000 acțiuni (2,000% din capitalul social înregistrat) prin oferta publică de cumpărare, în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor și maxim 8.400.000 acțiuni prin operațiuni în piață (0,856% din capitalul înregistrat) în vederea distribuirii către angajați, administratori și directori ai Societății, în cadrul unor programe de tip "stock option plan".

c) Prețul minim per acțiune: prețul minim de achiziție va fi prețul de piață de la BVB din momentul efectuării achiziției.

d) Prețul maxim per acțiune: 2,2 lei.

e) Durata Programului: maximum 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a.

f) Plata acțiunilor rascumparate va fi făcută din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale înregistrate în situațiile financiare 2021, conform prevederilor art. 103 indice 1 din Legea nr. 31/1990 privind societățile.

Imputernicirea Consiliului de administrație și în mod individual a membrilor acestuia pentru adoptarea tuturor deciziilor necesare în vederea ducerii la îndeplinire a hotărârii, cu menținerea mandatarii acordată Consiliului de administrație prin Hotărârea AGEA nr. 3 din 18.04.2019, publicată în M.Of. partea a IV-a nr. 2124/21.05.2019, privind adoptarea tuturor măsurilor necesare pentru derularea și implementarea programelor de tip "stock option plan".

A.1 Prezentarea impactului Programului de rascumparare aprobat in AGEA din 29.04.2021

Programul de rascumparare finalizat anterior, aprobat de Adunarea generală extraordinara a acționarilor din 29.04.2021, a fost un **succes din perspectiva interesului manifestat de investitori**; programul s-a derulat prin *oferta publica*, prin care au fost rascumparate un număr de 19.459.459 din acțiunile proprii, in valoare de 35.999.999,15 lei, la un pret de 1,85 lei/actiune.

Interesul foarte mare al investitorilor a condus la depunerea in cadrul ofertei a 274.289.619 actiuni, reprezentand 27,795% din capitalul social, astfel ca indicele de alocare stabilit in cadrul *ofertei publice* a fost 0,0709449343.

Succesul precedentului Program de rascumparare a determinat Consiliul de administrație sa supuna aprobarii Adunarii generale extraordinara a actionarilor un un nou Program de rascumparare prin OPC in scopul reducerii capitalului social.

Efectele Programului de rascumparare aprobat in AGEA 29.04.2021:

Apreciem ca beneficiul generat pentru acționarii EVERGENT Investments prin castigul din capitalizare depaseste costurile aferente programelor de rascumparare. Programul de rascumparare de actiuni proprii a adus beneficii, atat actionarilor care au vandut in cadrul Ofertei Publice de Cumpărare (OPC), cat si celor care au decis să ramana in continuare actionari, deoarece operatiunea de rascumparare a contribuit la sustinerea lichiditatii actiunilor EVER și la recunoașterea activelor sale în piață, prin scaderea discount-ului.

a) Rascumpararea actiunilor proprii prin oferta publica de cumparare in vederea reducerii capitalului social

Derularea ofertei publice de cumparare a actiunilor proprii a avut loc in perioada 28 septembrie – 11 octombrie 2021, in cadrul ei achizitionandu-se un numar de 19.459.459 actiuni proprii. EVERGENT Investments a inregistrat actiunile de trezorerie (rascumpararea de actiuni proprii) la data tranzactiei ca o deducere de capitaluri proprii (intr-un cont de capitaluri proprii, respectiv contul 1091 „Acțiuni proprii deținute pe termen scurt”), in conformitate cu art. 75 din Norma ASF nr. 39/2015.

Prin urmare, înregistrările contabile au fost urmatoarele:

- actiunile proprii rascumparate sunt inregistrate la pretul de achizitie in contul 1091 „Acțiuni proprii deținute pe termen scurt”;
- costurile de tranzactionare si alte costuri legate de programul de rascumparare sunt inregistrate in contul 1498 „Alte pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”, in conformitate cu art. 75, alin. 2 din Norma ASF nr. 39/2015.

Diminuarea totala a capitalurilor proprii este in valoare de **36.506.393** lei, din care:

- (a) 35.999.999,15 lei – contravaloarea acțiunilor răscumpărate (la pretul de achizitie);
 - (b) 506.393,85 lei - costurile de tranzactionare si alte costuri legate de programul de rascumparare.
- Contravaloarea programului de rascumparare, in suma totala de **36.506.393** lei, include urmatoarele categorii:

Categorie	valoare (lei)
1- pretul de achizitie	35.999.999,15
2- comisioane tranzactionare cumparare actiuni proprii	104.400,00
3- taxa ASF Documentatie Oferta Publica Cumparare (1% din valoarea ofertei)	360.000,00
4- alte costuri in legatura cu operatiunea de rascumparare a propriilor actiuni	41.993,85

Costurile suplimentare au reprezentat 1,39% din valoarea ofertei de cumparare. Acțiunile cumpărate au reprezentat 1,98% din capitalul social al EVERGENT Investments, la valoarea nominala. In perioada 21 septembrie 2021 (anterior aprobarii OPC de catre ASF) - 13 octombrie 2021 (dupa inchiderea OPC), pretul actiunii EVER a crescut de la 1,32 lei la 1,47 lei (11,4%).

Analiza indicatorului - raportul dintre *pretul de achizitie total* al Programului de rascumparare si *capitalizarea bursiera a EVERGENT Investments*.

(i) *capitalizarea bursiera*: **In perioada 21 septembrie – 13 octombrie 2021 se constata cresterea capitalizarii bursiere a companiei cu 11,4%**. Pretul de inchidere EVER a fost 1,32 lei in 21 septembrie – anterior aprobarii OPC de ASF si 1,47 lei pe 13 octombrie 2021, dupa inchiderea OPC;

(ii) *raportul pret total achizitie/capitalizare bursiera (P/CB)*: Se constata ca, desi dupa finalizarea rascumpararii numarul de actiuni tranzactionate in piata s-a diminuat, raportul P/CB a scazut;

P/CB la inceputul programului= **2,82%** (36.506.393 lei/1.295.201.227,3 lei);

P/CB la finalul programului= **2,53%** (36.506.393 lei/ 1.442.383.184,9 lei).

b) Rascumpararea actiunilor proprii, prin operatiuni in piata, pentru derularea de programe de tip “stock option plan”

Rascumpararea in vederea distribuirii de actiuni către administratorii, directorii si angajatii societatii prin programe de ”stock option plan” s-a desfasurat etapizat: prima etapa a avut loc in perioada 12.10.2020 – 04.12.2020, a doua etapa a avut loc in perioada 09.12.2020 – 03.03.2021, a 3-a etapa s-a derulat in perioada 29.03-07.05.2021.

In cadrul programului aprobat au fost achizitionate **9.286.171** actiuni (0,9464% din capitalul social), cu un pret mediu pe actiune de **1,303575** lei, in valoare totala de **12.105.220** lei.

Contravaloarea programului de rascumparare avand drept scop aprobat ”stock option plan”, in suma totala de **12.129.430** lei, include urmatoarele categorii:

Categorie	valoare (lei)
1 - pretul de achizitie	12.105.220
2 - comisioane tranzactionare cumparare actiuni proprii	24.210

Costurile suplimentare au reprezentat 0,2% din valoarea programului de rascumparare. Valoarea nominală a acțiunilor cumpărate a reprezentat 0,9385% din capitalul social al EVERGENT Investments valabil la data finalizarii etapei 3.

In perioada 12.10.2020 – 07.05.2021, pretul actiunilor EVERGENT Investments a crescut cu 18,52%, in timp ce VUAN a crescut cu 12.34%, astfel incat discountul s-a redus de la 37% la 34%.

EVERGENT Investments a inregistrat actiunile de trezorerie (rascumpararea de actiuni proprii) la data tranzactiei ca o deducere de capitaluri proprii (intr-un cont de capitaluri proprii, respectiv contul 1091 „Acțiuni proprii deținute pe termen scurt”), in conformitate cu art. 75 din Norma ASF nr. 39/2015.

Prin urmare, înregistrările contabile au fost următoarele:

- actiunile proprii rascumparate sunt inregistrate la pretul de achizitie in contul 1091 „Acțiuni proprii deținute pe termen scurt”;
- costurile de tranzactionare si alte costuri legate de programul de rascumparare sunt inregistrate in contul 1498 „Alte pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”, in conformitate cu art. 75, alin. 2 din Norma ASF nr. 39/2015.

Diminuarea totala a capitalurilor proprii este in valoare de 12.129.430 lei, din care:

- (a) 12.105.220 lei – contravaloarea acțiunilor răscumpărate (la pretul de achizitie);
 (b) 24.210 lei - costurile de tranzactionare.

Analiza indicatorului - raportul dintre *pretul de achizitie total* al Programului de rascumparare si *capitalizarea bursiera a EVER*.

(a) *capitalizarea bursiera*: In perioada 12.10.2020 – 07.05.2021 se constata cresterea capitalizarii bursiere a companiei cu 18,5%.

(b) *raportul pret total achizitie/capitalizare bursiera (P/CB)*: Se constata ca, de la inceputul primei etape de rascumparare la sfarsitul celei a treia etape de rascumparare, raportul P/CB a scazut.

P/CB la inceputul programului = 1,00% (12.129.430 lei/1.202.217.199 lei)

P/CB la finalul etapei a 3-a = 0,85 % (12.129.430 lei/1.424.850.013 lei)

A.2 Prezentarea impactului Programului de rascumparare aprobat prin Hotararea AGEA nr. 4 din 20.01.2022 in vederea reducerii capitalului social, prin anularea actiunilor, conform caruia Societatea va răscumpăra un număr maxim de acțiuni de 23.100.000 (maxim 2,402% din capitalul social).

Derularea Programului de rascumparare a actiunilor aprobat prin AGEA din 20 ianuarie 2022 a inceput in data de 26.01.2022.

Pana la data de 18.03.2022 au fost achizitionate un numar de 3.325.682 actiuni la o valoare totala de 3.958.562 lei, care include urmatoarele categorii:

Categorie	Valoare (lei)
1- pret de achizitie	3.950.661
2- comisioane tranzactionare cumparare actiuni proprii	7.901

Costurile suplimentare in perioada 26.01.2022- 18.03.2022 au reprezentat 0,20% din valoarea actiunilor cumparate. Acțiunile cumpărate au reprezentat 0,3389% din capitalul social al EVERGENT Investments, la valoarea nominala.

Analiza indicatorului – raport dintre pret de achizitie total al programului de rascumparare si capitalizarea bursiera a EVERGENT Investments – este nerelevanta in contextul volatilitatii extreme create de contextul geopolitic actual.

B. Prezentarea noului Program de rascumparare supus aprobarii AGEA din 28/29.04.2022

Succesul precedentului Program de rascumparare, ce a determinat o suprasubscriere foarte mare, astfel incat indicele de alocare in cadrul Ofertei a fost 0,0709449343, a determinat Consiliul de administrație sa supuna aprobarii Adunarii generale extraordinare a actionarilor un nou Program de rascumparare actiuni prin OPC.

Prin acest nou Program, EVERGENT Investments poate absorbi un numar limitat de actiuni din piata si este de asteptat ca Programul sa contribuie si in 2022 la cresterea cererii de actiuni EVER, cu efect pozitiv asupra lichiditatii si reducerii discount-ului la care se tranzactioneaza actiunile.

Consiliul de administratie supune aprobarii AGEA un nou program de răsкупărare - (“Programul 7”) a actiunilor proprii, cu următoarele caracteristici principale:

a) Scopul programului: Societatea va răsкупăra actiuni în vederea reducerii capitalului social, prin anulara actiunilor, precum si pentru derularea de programe de tip “stock option plan”.

b) Numărul maxim de actiuni ce pot fi răsкупărate: maxim 28.025.000 actiuni (2,856% din capitalul social inregistrat), din care maxim 19.625.000 actiuni (2,000% din capitalul social inregistrat) prin oferta publica de cumparare, in scopul reducerii capitalului social prin anulara actiunilor si maxim 8.400.000 actiuni prin operatiuni in piata (0,856% din capitalul inregistrat) in vederea distribuirii catre angajati, administratori si directori ai Societatii, in cadrul unor programe de tip “stock option plan”.

c) Prețul minim per actiune: pretul minim de achizitie va fi pretul de piata de la BVB din momentul efectuării achizitiei.

d) Prețul maxim per actiune: 2,2 lei.

e) Durata Programului: maximum 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a.

f) Plata actiunilor rascumparate va fi facuta din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale inregistrate in situatiile financiare 2021, conform prevederilor art. 103 indice 1 din Legea nr. 31/1990 privind societatile.

Imputernicirea Consiliului de administrație și în mod individual a membrilor acestuia pentru adoptarea tuturor deciziilor necesare în vederea ducerii la îndeplinire a hotărârii, cu mentinerea mandatarii acordata Consiliului de administratie prin Hotararea AGEA nr. 3 din 18.04.2019, publicata in M.Of. partea a IV-a nr. 2124/21.05.2019, privind adoptarea tuturor masurilor necesare pentru derularea si implementarea programelor de tip “stock option plan”.

Obiectivele Programului de rascumparare in vederea reducerii capitalului social

Operatiunea de rascumparare de actiuni proprii in scopul reducerii capitalului social ar putea avea urmatoarele efecte benefice:

- ✓ diminuarea discount-ului dintre activul net si pretul de tranzactionare, cresterea activului unitar, a cotatei si a lichiditatii actiunii in piata, cu efect in cresterea profitului pe actiune;
- ✓ majorarea randamentelor actionarilor pe seama posibilei cresteri a cotatei bursiere ca urmare a implementarii programului;
- ✓ cresterea ponderii detinerii in capitalul social pentru actionarii existenti;
- ✓ remunerarea actionarilor.

Operatiunea de rascumparare cu reducerea capitalului social constituie o etapa in procesul de reducere a discount-ului, ce urmareste in perspectiva apropierea de discount-urile fondurilor inchise de investitii (closed-end-funds) europene similare, ca si organizare, EVERGENT Investments.

Estimarea costurilor totale ale Programului de rascumparare si impactul preconizat asupra capitalurilor proprii ale EVERGENT Investments

Rascumpararea in vederea reducerii capitalului social, prin OPC

Potrivit definitiei din Reg. UE nr. 2016/2067, in conformitate cu Reg CE nr. 1606/2002 al Parlamentului European in ceea ce priveste IFRS 9, costurile marginale care pot fi atribuite direct achizitiei reprezinta un “cost care nu ar fi fost suportat daca entitatea nu ar fi achizitionat, emis sau cedat instrumentul financiar”.

Din perspectiva contabila, EVERGENT Investments inregistreaza actiunile de trezorerie (rascumparari de actiuni proprii) la data tranzactiei ca o deducere din capitalurile proprii (într-un cont de rezervă din capitaluri proprii), în conformitate cu art. 75 din Norma ASF nr. 39/2015.

Actiunile proprii rascumpărate sunt înregistrate la costul de achiziție, inclusiv comisioanele de intermediere și alte costuri de tranzactionare.

La data anularii actiunilor, se inregistreaza doar o realocare între conturile de capitaluri proprii, fara a avea vreun impact asupra contului de profit si pierdere si fara a reduce suplimentar capitalurile proprii.

Diferenta negativa rezultata din anulara instrumentelor de capitaluri proprii va fi acoperita, conform prevederilor legale în vigoare prevăzute la art. 75 alin (8) din Norma ASF nr. 39/2015, din rezultatul reportat (Cont contabil 117) sau alte elemente de capitaluri proprii, in conformitate cu hotărârea Adunării generale a acționarilor.

Consiliul de administratie monitorizează acest aspect și va analiza dacă un transfer între elementele de capitaluri proprii este necesar pentru a acoperi soldul negativ rezultat din anulara acțiunilor proprii răscumpărate, pe baza situațiilor financiare auditate relevante.

Costul total al programului de răscumpărare descris in continuare va depinde de trei factori principali, astfel cum sunt aceștia prezentați în tabelul de mai jos, împreună cu ipotezele folosite pentru a estima scenariile posibile privind costurile generate de programul de răscumpărare preconizat.

Factori care influenteaza costul total	Ipoteza folosita pentru a estima intervalul posibil de costuri
Costul de achizitie al actiunilor	Costul de achizitie al actiunilor este cuprins in intervalul 29 – 43 mil.lei. Programul de rascumparare va fi efectuat la un pret care nu va fi mai mic decat pretul de la BVB sau mai mare de 2,2 lei/actiune.
Costurile de tranzactionare (e.g. comisioanele de intermediere, de reglementare) si alte costuri (e.g. comisioane de distributie)	Costurile estimate in cadrul Ofertei publice de cumparare, in toate cele 5 scenarii simulate, sunt similare cu cele aferente OPC desfasurate in 2021.
Numarul de actiuni ce urmeaza a fi rascumparat	Nr. maxim de actiuni ce urmeaza a fi rascumparat prin OPC in cadrul programului este 19.625.000 actiuni

Avand in vedere cele prezentate, in scopul estimarii numarului de actiuni rascumparate si a impactului asupra capitalurilor proprii, au fost simulate 5 scenarii pe baza unui pret de cumparare situat in intervalul 1,5 lei-2,2 lei:

pret	1.195	1.195	1.195	1.195	1.195
prima OPC	0.305	0.405	0.605	0.705	1.005
prima OPC %	26%	34%	51%	59%	84%
valoare nominala actiune	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Pret OPC (pret/actiune)	1.5	1.6	1.8	1.9	2.2
Nr.maxim de actiuni rascumparate	19,625,000	19,625,000	19,625,000	19,625,000	19,625,000
Cost maxim achizitie lei	29,437,500	31,400,000	35,325,000	37,287,500	43,175,000
Costuri tranzactionare (lei), din care:	438,223	464,717	517,705	544,198	623,680
Taxa ASF pentru OPC (lei)	294,375	314,000	353,250	372,875	431,750
Comision (lei)	103,031	109,900	123,638	130,506	151,113
Alte cheltuieli - lei	40,817	40,817	40,817	40,817	40,817
Impact total asupra cap proprii, din care:	29,875,723	31,864,717	35,842,705	37,831,698	43,798,680
Impact asupra rezervei (diminuare) la momentul anularii actiunilor	27,913,223	29,902,217	33,880,205	35,869,198	41,836,180
Scadere capital social ca urmare a anularii nr. de actiuni	1,962,500	1,962,500	1,962,500	1,962,500	1,962,500

Plata actiunilor rascumparate va fi facuta din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale înregistrate în situatiile financiare 2021, conform prevederilor art. 103 indice 1 din Legea nr. 31/1990 privind societatile.

c) Rascumpararea in vederea distribuirii catre administratori, directori si angajatii societatii prin programe de tip “stock option plan”, prin operatiuni in piata

Programul de răscumpărare a acțiunilor proprii prin operatiuni in piata are drept scop remunerarea administratorilor, directorilor si angajatilor societatii, in acord cu prevederile legale privind acordarea remuneratiei variabile, in proportie de minim 50% in actiuni, în cadrul unor programe de tip “Stock Options Plan”.

Referinte : art. 13 din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investitii alternative, Ghidul ESMA nr. 232/2013 privind politicile solide de remunerare în conformitate cu DAFIA, EVERGENT Investments -Politici si practici de remunerare pentru categoriile de personal ale caror activitati profesionale au un impact semnificativ asupra profilului sau de risc, Act Constitutiv EVERGENT Investments.

Din perspectiva contabila, EVERGENT inregistreaza actiunile de trezorerie (rascumparari de actiuni proprii) la data tranzactiei ca o deducere din capitalurile proprii (într-un cont de rezervă din capitaluri proprii), în conformitate cu art. 75 din Norma ASF nr. 39/2015.

Actiunile proprii rascumpărate sunt înregistrate la costul de achiziție, inclusiv comisioanele de intermediere și alte costuri de tranzactionare.

Societatea va informa corespunzător investitorii cu privire la costurile totale ale programului de răscumpărare și impactul asupra capitalurilor proprii ulterior derulării programului.

Costul total al programului de răscumpărare descris in continuare va depinde de trei factori principali, prezentați în tabelul de mai jos, împreună cu ipotezele folosite pentru a estima scenariile posibile privind costurile generate de programul de răscumpărare preconizat.

Factori care influenteaza costul total	Ipoteza folosita pentru a estima intervalul posibil de costuri
Costul de achizitie al actiunilor	Costul de achizitie al actiunilor este cuprins in intervalul 10 – 13,47 mil.lei. Programul de rascumparare va fi efectuat la un pret care nu va fi mai mic decat pretul de la BVB sau mai mare de 2,2 lei/actiune.
Costurile de tranzactionare (e.g. comisioanele de intermediere, de reglementare) si alte costuri (e.g. comisioane de distributie)	Costurile estimate in cadrul Ofertei publice de cumparare, in toate cele 5 scenarii simulate, sunt maximale
Numarul de actiuni ce urmeaza a fi rascumparat	Nr. maxim de actiuni ce urmeaza a fi rascumparat in cadrul programului este 8.400.000 actiuni

Avand in vedere cele prezentate, in scopul estimarii numarului de actiuni rascumparate si a impactului asupra capitalurilor proprii, au fost simulate 5 scenarii pe baza unui pret de cumparare situat in intervalul 1,2 lei-1,6 lei:

pret actual	1,195	1,195	1,195	1,195	1,195
valoare nominala actiune	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Pret rascumparare	1,2	1,25	1,3	1,5	1,6
Nr.maxim de actiuni rascumparate	8.400.000	8.400.000	8.400.000	8.400.000	8.400.000
Cost achizitie lei	10.080.000	10.500.000	10.920.000	12.600.000	13.440.000
Costuri tranzactionare (lei)	25.200	26.250	27.300	31.500	33.600
Impact total asupra cap proprii	10.105.200	10.526.250	10.947.300	12.631.500	13.473.600

C. Prevederi legislative

Conform prevederilor art. 103 indice 1 din **Legea nr. 31/1990 privind societățile**, republicată, cu modificările și completările ulterioare, răscumpărarea acțiunilor poate avea loc în următoarele condiții:

- „a) autorizarea dobândirii propriilor acțiuni este acordată de către adunarea generală extraordinară a acționarilor, care va stabili condițiile acestei dobândiri, în special numărul maxim de acțiuni ce urmează a fi dobândite, durata pentru care este acordată autorizația și care nu poate depăși 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și, în cazul unei dobândiri cu titlu oneros, contravaloarea lor minimă și maximă;
- b) valoarea nominală a acțiunilor proprii dobândite de societate, inclusiv a celor aflate deja în portofoliul său, nu poate depăși 10% din capitalul social subscris;
- c) tranzacția poate avea ca obiect doar acțiuni integral liberate;
- d) plata acțiunilor astfel dobândite se va face numai din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale”.

Principalele caracteristici ale Ofertei Publice de rascumparare efectuate in piata avand drept scop reducerea capitalului social: Conform art. 58 din Reg. 5/2018:

”(1) Prețul în cadrul ofertelor publice de cumpărare este cel puțin egal cu cel mai mare preț dintre: a) cel mai mare preț plătit de ofertant sau de persoanele cu care acesta acționează în mod concertat în perioada de 12 luni anterioară datei de depunere la A.S.F. a documentației de ofertă; b) prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la A.S.F. a documentației de ofertă”.

Potrivit art. 104 aliniatul (1) litera a) din Legea nr. 31/1990 privind societățile, restricțiile prevăzute la art. 103 indice 1 nu se aplică în cazul acțiunilor dobândite în vederea reducerii capitalului social. În conformitate cu prevederile art. 105 din Legea nr. 31/1990 acțiunile dobândite de societate nu dau dreptul la dividende pe perioada deținerii lor de către societate. Potrivit aceluiași articol, dreptul de vot conferit de acțiunile dobândite de societate va fi suspendat pe perioada deținerii lor de către societate.

In calitate de **Fond de investitii alternative**, sunt aplicabile prevederile **Legii nr. 243/2019** privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative

ART. 30

(1) În cazul F.I.A.S. ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau sunt tranzacționate în cadrul unei burse dintr-un stat terț, pe lângă prevederile art. 29 alin. (1), desfășurarea A.G.A. are loc cu respectarea legislației naționale aplicabile emitenților de valori mobiliare.

(2) F.I.A.S. de la alin. (1) își pot răscumpăra propriile acțiuni prin decizia A.F.I.A. care administrează active F.I.A.S. sau prin hotărârea A.G.A. a F.I.A.S. autoadministrat, cu aprobarea A.S.F. și în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

(3) Acțiunile dobândite în condițiile alin. (2) pot fi folosite, pe baza hotărârii A.F.I.A. sau a A.G.A., după caz, în scopul diminuării capitalului social, al stabilizării cotației acțiunilor proprii pe piața de capital sau al remunerării personalului identificat definit în reglementările A.S.F. care pun în aplicare ghidurile ESMA privind politicile solide de remunerare în conformitate cu [Directiva nr. 61/2011/UE \(DAFIA\)](#).

Aceste norme sunt transpuse adecvat in **Actul Constitutiv al EVERGENT Investments, prin continutul Art. 5. - Răscumpararea acțiunilor**

(1) Rascumpararea propriilor actiuni emise se poate face in conditiile respectării prevederilor legale, inclusiv a celor din dreptul Uniunii Europene de directă aplicabilitate si ale autoritatii competente, prin hotarare a Adunării generale a acționarilor si cu aprobarea Autorității de Supraveghere Financiară.

(2) Acțiunile răscumpărate pot fi utilizate în scopul diminuării capitalului social, al stabilizării cotației acțiunilor proprii pe piața de capital sau al remunerării administratorilor, directorilor și angajaților societății în acord cu reglementările legale în vigoare, politicile și practicile de remunerare și prevederile Actului constitutiv. Plata actiunilor dobandite in cadrul operatiunilor de rascumparare a actiunilor proprii, in scopul diminuării capitalului social, se realizeaza exclusiv din surse proprii.

Efectuarea tranzacțiilor în cadrul Programului de răscumpărare se va face cu respectarea prevederilor legale, definite de:

- ✓ Regulamentul (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului privind abuzul de piață;

- ✓ Regulamentul Delegat (UE) 2016/1052 al Comisiei de completare a Regulamentului (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru condițiile aplicabile programelor de răscumpărare și măsurilor de stabilizare;
- ✓ Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Proiectul hotararii:

Aprobă un program de răscumpărare a acțiunilor proprii - ”Programul 7”, cu respectarea prevederilor legale aplicabile și întrunind următoarele caracteristici principale:

a) Scopul programului: Societatea va răscumpăra acțiuni în vederea reducerii capitalului social, prin anularea acțiunilor, precum și pentru derularea de programe de tip “stock option plan”.

b) Numărul maxim de acțiuni ce pot fi răscumpărate: maxim 28.025.000 acțiuni (2,856% din capitalul social înregistrat), din care maxim 19.625.000 acțiuni (2,000% din capitalul social înregistrat) prin oferta publică de cumpărare, în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor și maxim 8.400.000 acțiuni prin operațiuni în piață (0,856% din capitalul înregistrat) în vederea distribuirii către angajați, administratori și directori ai Societății, în cadrul unor programe de tip “stock option plan”.

c) Prețul minim per acțiune: prețul minim de achiziție va fi prețul de piață de la BVB din momentul efectuării achiziției.

d) Prețul maxim per acțiune: 2,2 lei.

e) Durata Programului: maximum 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a.

f) Plata acțiunilor rascumparate va fi facuta din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale înregistrate în situațiile financiare 2021, conform prevederilor art. 103 indice 1 din Legea nr. 31/1990 privind societățile.

Imputernicirea Consiliului de administrație și în mod individual a membrilor acestuia pentru adoptarea tuturor deciziilor necesare în vederea ducerii la îndeplinire a hotărârii, cu menținerea mandatarii acordată Consiliului de administrație prin Hotărârea AGEA nr. 3 din 18.04.2019, publicată în M.Of. partea a IV-a nr. 2124/21.05.2019, privind adoptarea tuturor măsurilor necesare pentru derularea și implementarea programelor de tip “stock option plan”.

Claudiu DOROȘ
Președinte Director general

Michaela PUSCAS, Manager conformitate

Georgiana DOLGOȘ, Director