



Evergent
INVESTMENTS S.A.

RAPORT

al Consiliului de
administrație
Situații financiare individuale

2023





Claudiu Doros

Director general și Președinte
al Consiliului de administrație



Stimați acționari,

În 2023 am încheiat un an excepțional, am obținut un rezultat net de 203,75 milioane lei, reprezentând o creștere cu 73% față de anul precedent. Performanța investițională a continuat să fie la un nivel ridicat și a dus la o valoare record de 2,95 miliarde lei a activelor administrate, o creștere cu 24,7% față de sfârșitul anului precedent, într-un mediu volatil al piețelor financiare globale și al incertitudinilor geopolitice care au influențat sentimentul investitorilor.

O contribuție semnificativă ala aceste rezultate a avut-o evoluția pozitivă a portofoliilor financiar-bancar și energie-industrial, cei doi piloni de stabilitate și performanță cuprinși în strategia noastră investițională activă. Performanța financiară a companiei noastre este susținută de o abordare investițională strategică, atent construită și actualizată anual la nivelul Boardului EVERGENT Investments, aplicată pe un sistem riguros și complex de guvernare corporativă.

Am practicat un management activ al resurselor noastre, sectorial și în cadrul portofoliilor specializate, urmând cu perseverență planificarea financiară, procedurile investiționale și de risc specifice unui fond reglementat și supravegheat. Am analizat continuu piața națională și companiile în care investim, în context global, pentru a optimiza ponderile fiecărei expuneri în cadrul portofoliilor și a extrage randament în condiții de volatilitate. Totodată, am asigurat un nivel de lichiditate pentru oportunitățile oferite de anumite conjuncturi de piață.

Am continuat să consolidăm încrederea investitorilor prin performanță remarcabilă și continuă. Astfel: randamentul total al activelor EVERGENT (inclusiv dividendele plătite acționarilor) a fost de 31,85% în 2023, comparabil cu randamentul anual al celor mai performante fonduri din România, membre AAF, iar în ultimii 10 ani am obținut un randament compus de 140%.

În ultimii 15 ani am plătit peste 1 miliard lei dividende și răscumpărări de acțiuni proprii, beneficii directe pentru acționarii noștri.

Performanța financiară a ultimilor ani și strategia pe termen lung demonstrează că:

*Returnăm
valoare
acționarilor pe o
bază consistentă
și predictibilă*

*Accelerăm
evoluția
companiei în
beneficiul
acționarilor*

*Generăm creștere
economică și valoare
pentru întreg spectrul
stakeholderilor*

Am atins fiecare dintre cele trei obiective de bază: evoluție, creștere și remunerarea acționarilor prin: dividendele alocate în valoare de 82,7 milioane lei și programe de răscumpărare în valoare de 38,8 milioane lei. Randamentul dividendului la prețul acțiunii a fost de 7,26%, calculat la ex date.

Performanța companiei

Evergent
INVESTMENTS



Valoarea totală a activelor administrate
2,95 miliarde lei
în creștere cu 24,7% față de 2022

Valoarea activului net
2,66 miliarde lei
în creștere cu 20,4% față de 2022

Valoarea unitară a activului net
2,9296 lei
în creștere cu 23% față de 2022

Rezultatul net
203,75 milioane lei

Rezultatul net înregistrat în anul 2023 este compus din 124,73 milioane lei profit net și 79,02 milioane lei câștig net din vânzarea activelor financiare reflectat în rezultatul reportat. Am reușit astfel o depășire cu 158% a țintei aprobate de acționari în BVC 2023.

Valoarea investițiilor în valori mobiliare
197,2 milioane lei

Structura portofoliului

Suntem convinși că un management activ al portofoliului EVERGENT Investments multiplică eficient capitalul acționarilor noștri. Astfel, portofoliul listat este construit printr-o alocare dinamică, diferită de structura indicilor BVB. Prin urmare, avem capacitatea dovedită de a genera alfa.

Raportat la valoarea totală a activelor administrate, portofoliul de acțiuni cotate deține ponderea principală, de 69,7%, în timp ce ponderea acțiunilor necotate este de 8,9%. Se mențin ca sectoare principale în structura portofoliului, sectorul financiar – bancar cu 45,3% și sectorul energie - industrial cu 21,5 % din valoarea totală a activelor.

Strategia investițională

Filozofia noastră investițională se traduce prin a construi în mod continuu pentru a valorifica idei și oportunități. Strategia EVERGENT Investments generează performanță pe termen lung prin politici de investiții calibrate pe fiecare portofoliu administrat.

Ținând cont de faptul că sustenabilitatea are o importanță majoră, suntem preocupați de integrarea principiilor ESG în analizele noastre investiționale, precum și în profilul de risc al companiei și randamentul activelor sale. Prin abordarea responsabilă și transparentă a realităților și perspectivei, protejăm și multiplicăm valoarea activelor administrate de companie, în beneficiul acționarilor și a tuturor stakeholderilor EVERGENT Investments.

Astfel, avem ca obiective principale:

Creșterea investițiilor în portofoliul

Private equity

– în special în agribusiness și real estate.

Creșterea performanței portofoliilor

Financiar-bancar

și Energie - industrial

prin managementul activ al acestora.

Aceste portofolii sunt

principale generatoare de venituri și surse pentru noi investiții.

Valorificarea portofoliului Sell prin vânzarea portofoliului de acțiuni, provenit din procesul de privatizare.

Investițiile de tip private equity, diferențiatorul companiei, contribuie la creșterea randamentului activelor administrate pe termen lung și pot compensa riscul generat de volatilitatea ridicată a cotațiilor titlurilor listate din portofoliu.

Alocăm resursele în urma unui proces de analiză fundamentală care identifică modelele de afaceri reziliente pe termen lung. În consecință, implementăm o strategie personalizată fiecărui proiect în parte. Obiectivul nostru este de a crea companii mai puternice și valoare sustenabilă pe termen lung.

Proiecte în desfășurare și/sau finalizate



Proiectul
"Fermale de afini"

- cu o deținere de 100% prin Agroitens SA și EVER Agribio SA (înființată în anul 2022), proiectul ține de agricultura intensivă cu valoare adăugată mare. Suntem lideri în producția de afine având o suprafață plantată de 105 ha. Producția de afine este un business scalabil. Avem deja în pregătire un teren de 50 ha la ferma EVER Agribio.



Proiect
imobiliar

- cu o deținere de 50% prin Străulești Lac Alfa SA, proiectul vizează construirea în 4 faze a unui ansamblu rezidențial care include 1.378 de apartamente, situat în zona de NV a Municipiului București, în vecinătate cu Colosseum Retail Park, cu acces facil spre zona de nord a capitalei. Construcția și vânzarea Fazei 1 cu 160 de apartamente este finalizată. Faza 2 cuprinde 398 de apartamente, a fost finalizată în decembrie 2021 și au fost vândute 329 de apartamente. În prezent, este în derulare construirea Fazei 3 cu 350 de apartamente, conform standardelor nZeb de eficiență energetică. Această fază va fi finalizată în trimestrul al III lea al anului 2024.



Proiect



Faza 1 - finalizată



Faza 2 - finalizată



Proiect
imobiliar
Iași

Amplasat pe un teren cu suprafața de 2,55 ha, din Bd. Primăverii, nr 2, proiectul este un ansamblu multifuncțional rezidențial cu birouri și funcțiuni comerciale, cu PUZ aprobat pe data de 28 februarie 2022. Proiectul, cu o valoare de dezvoltare de peste 100 de milioane de euro, este un proiect major de reconversie urbană dintr-o fostă zonă industrială neutilizată, în cel mai nou pol urban central din Iași. Nu a fost începută faza de construire din cauza incertitudinilor geopolitice din regiune.



Proiect



Indicatorii urbanistici în faza PUZ pentru zona M1 sunt următorii: POT max 45%, CUT max 4 și Rh max S/Ds+P+20E, iar pentru zona M2 sunt POT max 45%, CUT max 2,5 și Rhmax S/Ds+P+16E, cu suprafața desfășurată de 83.800 mp, din care 16.765 mp birouri, 62.870 mp suprafață pentru locuit, cu 850 de apartamente, 4.191 mp pentru serviciile complementare, 6.000 mp spații verzi și locuri de parcare aferente preponderent subterane.



-în proiectul "Veranda Mall" avem o deținere indirectă de 37% prin intermediul Professional Imo Partners SA și Nord SA. Suprafața închirială este de aproximativ 34.000 mp de galerii comerciale. Veranda deține și un cinema multiplex cu 12 săli de proiecție. Compania a finalizat un sistem fotovoltaic amplasat pe clădire care va acoperi 20-30% din necesarul de energie electrică folosit pentru încălzirea, răcirea și iluminatul mallului. Acest aspect face parte din strategia de dezvoltare a surselor de energie curată și este o acțiune importantă în direcția decarbonizării și a combaterii schimbărilor climatice. Scăderea consumului de energie și dezvoltarea surselor de energie mai curate sunt esențiale pentru atingerea obiectivelor companiei în materie de climă și soluționarea dependenței de surse externe și de reducere a amprentei de carbon. Activitatea Veranda s-a îmbunătățit constant și a depășit nivelul înregistrat anterior pandemiei.



Proiect imobiliar A3 Snagov, deținere integrală EVERLAND

- un proiect rezidențial integrat în zona Snagov se va dezvolta pe o suprafață de 5 ha.
- se lucrează la documentația PUZ

Proiecte imobiliare viitoare în București

- deținere 99,99% prin EVER-IMO.

Prin EVER IMO se continuă dezvoltarea portofoliului de tip private equity, în sectorul imobiliar rezidențial pe baza unui portofoliu de terenuri. Zona de nord a Bucureștiului are o dezvoltare rapidă și vastă, atât pe segmentul rezidențial, cât și pe segmentul office. EVER Imo își propune să dezvolte proiecte imobiliare și în acest pol rezidențial de mare viitor.

Proiect Intrarea Străulești

Este în faza de pregătire a documentelor de urbanism pentru un proiect imobiliar rezidențial pe un teren de 16.000 mp în Nordul Bucureștiului, zonă care va fi un nou pol financiar și rezidențial premium.

Proiect Piscul Moșului

Un alt proiect în pregătire pe un teren de 19.000 mp, situat într-o zonă cu potențial de dezvoltare rezidențială în Nordul Capitalei. Se va continua după deblocarea coordonatelor PUZ în zonă.

Proiect Spătarul Preda

Se va dezvolta pe un teren de 11.480 mp în zona semicentrală a Bucureștiului, cu perspective bune în segmentul rezidențial.

În numele echipei EVERGENT Investments, vă mulțumesc!

Cu deosebită considerație,

Claudiu Doros

Președinte Director general

Cuprins

1. Analiza activității
 - 1.1. Performanțe
 - 1.2. Portofolii. Strategii. Rezultate. Obiective
 - 1.2.1. Portofoliul Financiar - bancar
 - 1.2.2. Portofoliul Energie – industrial
 - 1.2.3. Portofoliul Private equity. Grupul EVERGENT Investments
 - 1.2.4. Portofoliul Sell
 - 1.2.5. Implementarea programului investițional 2023
 - 1.2.6. Elemente de perspectivă privind activitatea EVERGENT Investments. Obiective 2024. Incertitudini și riscuri 2024.
2. Managementul riscurilor
 - 2.1. Politica de administrare a riscurilor
 - 2.2. Profilul de risc
 - 2.3. Principalele riscuri la care este expusă compania
 - 2.4. Simulări de criză
3. Poziția și performanța financiară
 - 3.1. Rezultatul global. Cheltuieli de administrare. Poziția financiară
 - 3.2. Indicatori de performanță
 - 3.3. Gradul de realizare al Bugetului de venituri și cheltuieli
 - 3.4. Activele corporale
 - 3.5. Remunerațiile personalului aferente exercițiului financiar 2022
4. Acțiunea EVER
 - 4.1. Politica de dividend
 - 4.2. Achiziția propriilor acțiuni
5. Conducerea companiei
6. Managementul resurselor umane
7. Compartiment Audit intern
8. Compartiment Conformitate
9. Activitatea de asistență, consultanță și reprezentare juridică
10. Guvernanța corporativă
 - 10.1. Relația cu investitorii
 - 10.2. Asigurarea continuității activității
 - 10.3. Aplicarea principiilor de guvernanță corporativă conform Regulamentului ASF nr. 2/2016
 - 10.4. Politica de implicare
 - 10.5. Securitatea IT
11. Aspecte legate de ESG. Responsabilitatea socială
12. Activitatea de Prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului
13. Activitatea de Supraveghere a punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale pe piața de capital
14. Evenimente ulterioare datei de raportare

Anexe:

1. Anexa 1 - Situația activului net la 31.12.2023
 - Anexa 1.1. Situația activelor și datoriilor EVERGENT Investments (Reg. ASF nr. 7/2020 – Anexa 10)
 - Anexa 1.2. Situația activelor și situația detaliată a investițiilor EVERGENT Investments (Reg. ASF nr. 7/2020 – Anexa 11)
2. Anexa 2 - Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2023 întocmite în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, aprobate prin Norma ASF nr. 39/ 2015
3. Anexa 3 - Situația litigiilor la 31.12.2023
4. Anexa 4 - Raportări BVB, ASF – 2023
5. Anexa 5 - Declarația privind aplicarea principiilor de guvernanză corporativă - conform Reg. ASF nr. 9/2019
6. Anexa 6 - Declarația privind aplicarea principiilor de guvernanză corporativă - conform Cod guvernanză corporativă BVB
7. Anexa 7 - Raportul de remunerare aferent exercițiului financiar 2023, conform Politicii de remunerare aprobată de Adunarea generală ordinară a acționarilor EVERGENT Investments pentru membrii structurii de conducere (administratori și directori)
8. Anexa 8 – Raport privind activitatea desfășurată de Comitetul de Nominalizare - Remunerare în anul 2023
9. Anexa 9 – Declarația persoanelor responsabile cu întocmirea situațiilor financiare individuale

Raport anual conform: *Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață; Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, art. 126; Normei ASF nr. 39/2015 privind aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF.*

Data raportului: 25 martie 2024

Denumirea emitentului: EVERGENT Investments SA

Sediul social: str. Pictor Aman, nr. 94 C, Bacău

Tel./fax/e-mail: 0234576740 / 0234570062 / office@evergent.ro

CIF: 2816642

EUID: ROONRC J/04/2400/1992

LEI: 254900Y100025N04US14

Capital social subscris și vărsat: 96.175.359,2 lei

Numărul acțiunilor emise: 961.753.592

Valoarea nominală: 0,1 lei/acțiune

Structura acționariatului: 100% privată

Free float: 100%

Nr. Registru ASF: PJR09FLAIR/040003

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: *Bursa de Valori București, categoria Premium*

Identificatori internaționali: Bursa de Valori București: *EVER*; ISIN: *ROSIFBACNOR0*; Bloomberg FIGI: *BBG000BMN556*; Reuters RIC: *ROEVER.BX*

Domeniul de activitate

TIPUL COMPANIEI DE INVESTIȚII

EVERGENT Investments este un AFIA, poziționat în principal pe piața românească, ca fond închis destinat investitorilor de retail (FLAIR), cu investiții preponderent în acțiuni, cu grad mediu de risc și plasamente temporare de lichiditate în instrumente cu venit fix.

Cadrul legal - EVERGENT Investments SA (“Compania” sau “EVERGENT Investments”) este încadrată, conform reglementărilor aplicabile, ca Fond de Investiții Alternative de tipul societăților de investiții – F.I.A.S., categoria Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor de retail (FLAIR) autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară cu Autorizația nr. 101/25.06.2021 și funcționează cu respectarea prevederilor Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative, Legii nr. 31/1990 privind societățile și reglementările ASF emise în aplicarea legislației primare.

Scopul Companiei este de a administra și crește valoarea activelor administrate.

Domeniul principal de activitate al Companiei îl constituie efectuarea de investiții financiare.

Obiectul de activitate constă în:

- a) administrarea portofoliului;
- b) administrarea riscurilor;
- c) alte activități auxiliare și adiacente activității de administrare colectivă permise de legislația în vigoare.

1. Analiza activității

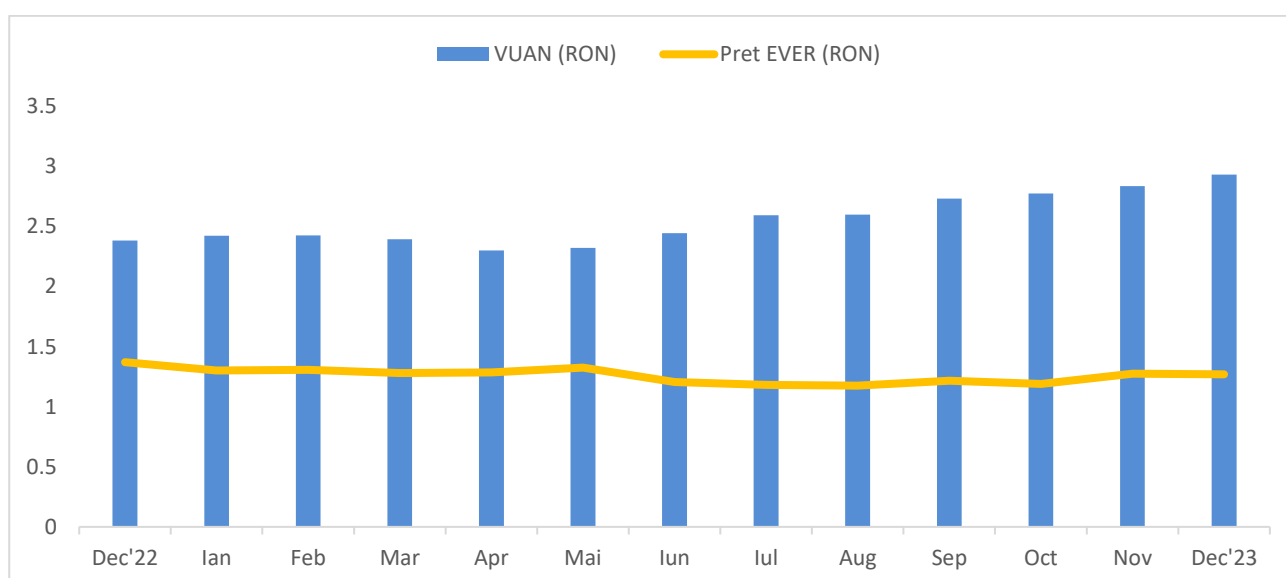
1.1. Performanțe

Valoarea activelor administrate

Indicator	2021	2022	2023	2023/2022 %
Total activ (mil lei)	2.553	2.365	2.949	+24,7
Activ net (mil lei)	2.383	2.215	2.666	+20,4
VUAN (lei)	2,49	2,38	2,93	+23,0
Preț piață (lei)	1,22	1,37	1,27	-7,3

*Metodologia de calcul a valorii activului net EVERGENT Investments SA – pag. 11

VUAN / Preț EVER

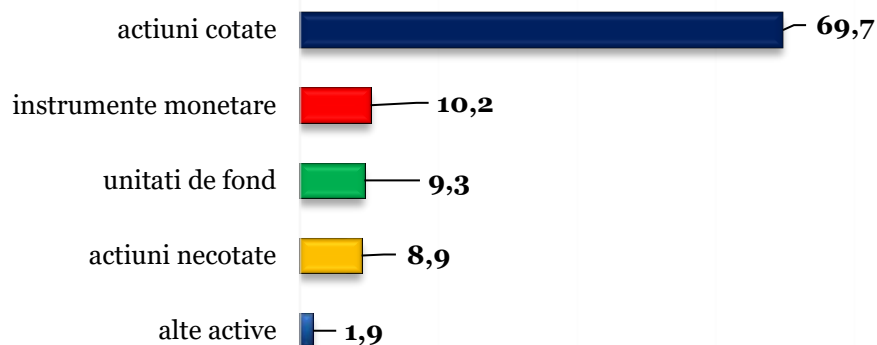


Structura portofoliului

Structura activelor (% din val. totală a activelor)	2021	2022	2023
Acțiuni, din care:	79,1	82,2	78,6
- cotate	70,2	71,4	69,7
- necotate	8,9	10,8	8,9
Titluri de participare AOPC + OPCVM (unități fond)	12,3	11,2	9,3
Instrumente monetare (depozite, disponibilități)	6,3	4,5	10,2
Alte active	2,3	2,1	1,9

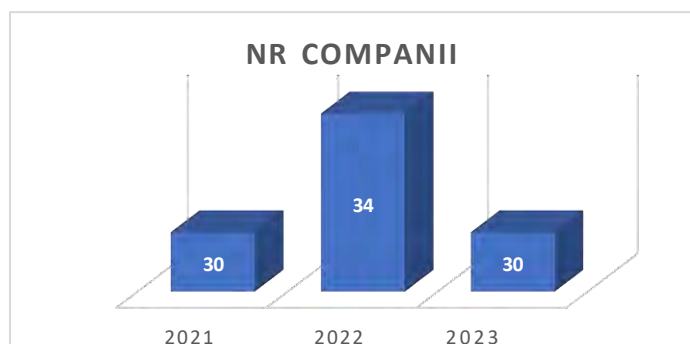
Structura portofoliului la 31 decembrie 2023 (% din valoarea totală a activelor)

Obiectiv:
Menținerea ponderii principale în acțiuni cotate



Numărul companiilor din portofoliu

Obiectiv:
Scăderea numerică a participațiilor și creșterea expunerii per emitent, pentru creșterea eficienței actului de administrare.

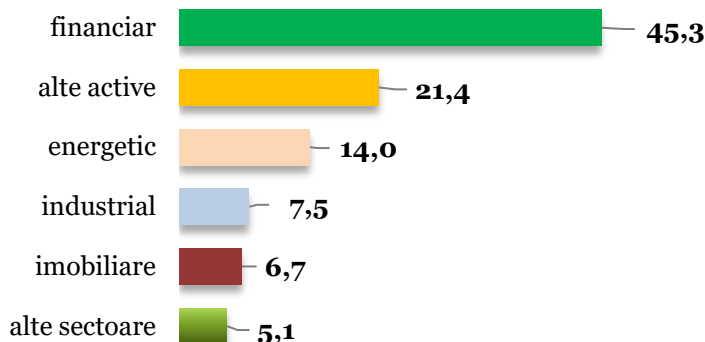


Expunerea sectorială

Expunerea sectorială (% din val. totala active)	2021	2022	2023
Financiar	44,8	42,2	45,3
Energie	13,2	17,3	14,0
Industrial	8,8	8,7	7,5
Imobiliare	6,6	7,6	6,7
Alte sectoare	5,7	6,4	5,1

Expunerea sectorială – 31 decembrie 2023 (% din valoarea totală a activelor)

Obiectiv:
Optimizarea sectoarelor financiar-bancar și energie-industrial ca piloni de stabilitate ai portofoliului



Top companii/dețineri din portofoliu – 31 decembrie 2023

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	% deținere în capitalul social al emitentului	> 1% din val. totală active
BANCA TRANSILVANIA	5,99	39.3
OMV PETROM	0,95	11.5
AEROSTAR	15,17	6.9
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	0,92	3.9
STRĂULEȘTI LAC ALFA	50,00	2.3
PROFESSIONAL IMO PARTNERS	31,42	2.3
ROMGAZ	0,33	2.2
EVERLAND	99,99	1.7
AGROINTENS	99,99	1.5
EVER IMO	99,99	1.5
CASA	99,77	1.2
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE	4,78	1.1
TOTAL		75,4

Metodologia de calcul a valorii activului net EVERGENT Investments SA

Evaluarea activelor EVERGENT Investments SA se face prin aplicarea metodelor de evaluare specifice fiecărei categorii de active, conforme cu prevederile *Regulamentului ASF nr. 9/2014* și ale *Regulamentului ASF nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative*, cu modificările și completările ulterioare.

Compania revizuieste anual politicile și procedurile de evaluare a activelor și le comunică investitorilor, conform prevederilor legale. Astfel, prin raportul curent din 28 februarie 2024, a fost informată piața în sensul că s-au revizuit politicile și procedurile de evaluare a activelor și că acestea sunt disponibile pe site www.evergent.ro, respectiv:

1. “Politicile și procedurile de evaluare a activelor și de calculare a valorii unitare a activului net pe acțiune”.
2. “Regulile și procedurile de evaluare a activelor EVERGENT Investments”.

Prin decizia Consiliului de administrație, s-a optat ca participațiile în acțiuni ale emitenților pentru care piața nu este activă să fie evaluate potrivit legii, la valoarea justă determinată printr-un raport de evaluare, întocmit în conformitate cu standardele internaționale de evaluare în vigoare. Decizia are la bază analiza internă, derulată prin aplicarea IFRS 13 "Evaluarea la valoarea justă", analiză care a relevat faptul că, pentru acțiunile acestor companii, evaluarea prin marcarea la piață nu este relevantă, deoarece piața nu este activă.

Astfel, fundamentarea decizională s-a efectuat în baza analizelor interne privind lichiditatea acțiunilor emitenților listați pe piața reglementată sau pe piața AeRO. Pentru fiecare dintre acestea, dacă piața acțiunilor respective este sau nu o piață activă, s-au urmărit recomandările standardului IFRS 13 "Evaluarea la valoarea justă" cu privire la "piață activă", definită ca fiind "piața pe care tranzacțiile cu activul sau datoria în cauză au loc la un volum și cu o frecvență suficiente pentru a oferi informații de preț în mod constant". EVERGENT Investments menține această metodă de evaluare pentru o perioadă de cel puțin un an calendaristic.

Acțiunile emitenților, care sunt evaluate la valoarea justă determinată prin raport de evaluare, sunt prezentate într-o categorie distinctă, "acțiuni cotate - fără piață activă" în "Situația activelor și datoriilor EVERGENT Investments", Anexa 10, întocmită conform Regulamentului ASF nr. 7/2020, în cadrul raportării lunare de activ net către BVB care este postată și pe website-ul propriu.

La 31.12.2023, titlurile cotate pentru care a rezultat în urma analizei că piața nu este activă și care, în consecință, au fost evaluate la valoarea justă determinată printr-un raport de evaluare sunt: Nord SA [NORD], Professional Imo Partners SA [PPLI], Brikston Construction Solution SA [BKS] și Mecanica Ceahlău SA [MECF].

Cei patru emitenți și-au menținut pe parcursul anului 2023 metoda de evaluare selectată (valoarea justă prin raport de evaluare întocmit conform standardelor internaționale de evaluare).

Sintetic, cele mai reprezentative repere de piață inactivă, identificate pentru fiecare din cei 4 emitenți, sunt:

1. *Nord SA* - în privința lichidității titlurilor NORD, volumul tranzacțiilor a fost redus, doar 0,03% din total acțiuni cumulate în ultimul semestru, cu o volatilitate a prețului între 10% și 50%.
2. *Professional Imo Partners SA* – numărul tranzacțiilor cu acțiunile acestui emitenț a fost foarte redus, cuprins între minimum 2 tranzacții și maximum 5 tranzacții pe lună în ultimul semestru, volumul tranzacțiilor a fost redus, doar 0,01% din total acțiuni, cu o volatilitate a prețului peste 50%.
3. *Brikston Construction Solution SA* – au fost doar 36 de tranzacții realizate cu acțiuni BKS în ultimele 6 luni, volumul tranzacțiilor cumulat semestrial a fost tranzacționat numai de 0,26% din totalul acțiunilor, tranzacții sporadice.
4. *Mecanica Ceahlău SA* – au fost doar 137 de tranzacții realizate cu acțiuni MECF în ultimele 6 luni, volumul tranzacțiilor a fost redus și în scădere în cursul anului 2023, cu o limită maximă de volatilitate a prețului de 50%. Cumulat, în ultimele 6 luni, numărul mediu de acțiuni tranzacționate lunar a fost de numai 0,028% din total emise.

Evoluție comparativă în cadrul sectorului 2023/2022

EVERGENT Investments are cel mai bun randament al dividendului de 7,3% în cadrul sectorului în care activează și ocupă a doua poziție în privința capitalizării de piață, cu 1,22 miliarde lei, la finalul anului 2023.

mil lei	LION	EVER	TRANSI	SIF4	INFINITY
Activ net 31.12.2023	3.982,79	2,665,95	1.718,36	2.277,07	2.792,75
Activ net 31.12.2022	3.238,77	2.214,74	1.358,16	1.854,56	2.105,60
Evoluție NAV 23/22%	22,97%	20,37%	26,52%	22,78%	32,63%
Lichidități 31.12.2023*	408,81	311,24	60,20	208,35	69,09
Lichidități 31.12.2022*	26,62	105,77	47,17	139,59	15,12
Evoluție lichidități 23/22%	1.435,73%	194,26%	27,62%	49,26%	356,94%
Rezultatul exercițiului 31.12.2023	337,25	124,73	228,32	212,97	67,68
Rezultatul exercițiului 31.12.2022	95,47	82,85	63,72	-33,22	164,81
Capitalizare 31.12.2023	1.314,45	1,221,43	704,96	1.188,74	950,00
Capitalizare 31.12.2022	1.233,25	1.317,60	596,83	941,57	860,00
Evoluție capitalizare 23/22%	6,58%	-7,30%	18,12%	26,25%	10,47%
VUAN 31.12.2023	7,8630	2,9296	0,7952	2,9918	5,8795
Preț 31.12.2023	2,590	1,270	0,326	1,515	1,900
Discount preț/ VUAN 31.12.2023	-67,1%	-56,6%	-59,0%	-49,4%	-67,7%
Discount preț/ VUAN 31.12.2022	-61,9%	-42,5%	-56,3%	-50,7%	-61,2%
Dividend 2022	0,000	0,090	0,014	0,000	0,000
DY%	0,00%	7,26%	4,76%	0,00%	0,00%
nr acțiuni	507.510.056	961.753.592	2.162.443.797	784.645.201	500.000.000
Activ net 31.12.2023	3.982,79	2.665,95	1.718,36	2.277,07	2.792,75

*disponibilități, depozite, titluri de stat

1.2. Portofolii. Strategii. Rezultate

EVERGENT Investments are definite patru portofolii: Financiar - bancar, Energie - industrial, Sell și Private equity. Administrarea participațiilor din portofolii s-a realizat pe coordonatele strategiilor multianuale și a Programului de activitate 2023, respectiv:

- ✓ *Creștere* pentru portofoliul Private equity - abordare de tip "private equity" în cadrul unor dețineri majoritare existente (real estate, agricol, alte sectoare).
- ✓ *Creșterea performanței* portofoliilor Financiar – Bancar și Energie – Industrial - portofolii listate care oferă lichiditate activelor EVERGENT Investments, reprezentând principalele generatoare de venituri și surse pentru noi investiții.
- ✓ *Restructurare* pentru portofoliul Sell – vânzarea portofoliului de acțiuni, provenit din procesul de privatizare.

EVERGENT Investments este investitor pe termen lung, prin urmare performanța în investiții este un obiectiv esențial în activitatea noastră. Filozofia noastră de investiții este concentrată pe creștere, într-un univers largit al oportunităților, prin posibilitatea de a investi în portofolii de active imobiliare, în

obligățiuni corporative neadmise la tranzacționare, părți sociale ale societăților cu răspundere limitată ale căror situații financiare anuale sunt auditate conform legii și alte instrumente.

Ca perspectivă de investiții în următorii ani, vom continua expunerea în agribusiness și real estate, dar ne putem dezvolta activitatea și în domenii care interferează cu cele două mari teme de interes global și național: evoluția tehnologică și protejarea mediului înconjurător.

Context

Trimestrul al IV lea al anului 2023 a oferit randamente ridicate pe piețele de capital, iar BVB s-a situat și de această dată în prima parte a clasamentului.

Deși nu a fost la fel de bun ca trimestrul al III lea, trimestrul al IV lea al anului 2023 a adus în continuare creșteri bursiere importante pentru BET-BK și acțiunile din componența sa.

Indicele BET-BK s-a apreciat cu 12,48%, similar cu indicele german DAX (+13,56%) și cu cel american S&P 500 (11,24%), dar sub indicele ungar BUX (15,56%).

Indicele polonez WIG20 a avut cea mai mare creștere trimestrială, cu 35,82%. Cele mai slabe evoluții le-au avut indicele slovac SAX, care a scăzut cu 1,05%, și cel bulgar SOFIX, care a crescut cu doar 5,6%.

Printre țările cu cele mai mari aprecieri bursiere în anul 2023 se găsesc unele est-europene, afectate în anul anterior de izbucnirea războiului din Ucraina. Astfel, Ungaria, Polonia, România și Bulgaria au înregistrat creșteri anuale semnificative.

Indice	% Evoluție T4 2023	% Evoluție 12 luni
BET	7,20	31,78
BET-BK	12,48	35,13
BUX	15,56	50,10
Nasdaq Composite	13,56	43,42
DAX	13,56	24,64
CAC 40	10,27	20,71
PX	7,56	18,93
SAX	-1,05	-3,04
SOFIX	5,6	31,78
S&P 500	11,24	24,23
WIG 20	35,82	46,26

1.2.1. Portofoliul Financiar - bancar

Sectorul financiar-bancar este principalul pilon investițional al EVERGENT Investments, reprezentând 45,3% din total active la 31 decembrie 2023, față de 42,2% în perioada similară a anului precedent.

După șocurile induse de criza pandemică și de agravarea situației geopolitice din regiune în urma conflictului din Ucraina, mediul macroeconomic a fost marcat de presiuni inflaționiste puternice, o

tendință accelerată de majorare a dobânzilor de piață și o volatilitate crescută. La finalul anului 2023 climatul macroeconomic mondial s-a ameliorat marginal, datorită temperării presiunilor inflaționiste. Rata anuală a inflației și-a accelerat descreșterea peste așteptări în primele două luni ale trimestrului IV 2023, coborând la 6,72% în noiembrie de la 8,83% în septembrie, sub impactul unor noi scăderi semnificative consemnate de dinamicile prețurilor alimentelor și energiei, precum și ca efect al ieftinirii combustibililor pe fondul diminuării cotației țițeiului.

Sectorul bancar a reușit să își mențină o poziție financiară și prudențială adecvată, fără a transmite sau amplifica riscuri la nivelul sectorului real. În România, sistemul bancar arată o bună capitalizare și rezerve de lichiditate. Sistemul bancar românesc are indicatori prudențiali de solvabilitate, profitabilitate și structură a bilanțului mai buni decât media europeană, care sunt plasați în cele mai bune intervale de prudență stabilite de Autoritatea Bancară Europeană (EBA).

Statisticile BNR indică scăderea generalizată a marjelor nete de dobândă din sectorul bancar, în luna noiembrie a anului 2023, evoluție influențată de o serie de factori, inclusiv deteriorarea activității din sfera economiei reale, deciziile și semnalele de politică monetară (Zona Euro, SUA și România) și climatul din piețele financiare internaționale. Datele Băncii Naționale a României indică o creștere a creditului neguvernamental pentru a șaptea lună consecutiv în noiembrie, cu un ritm lunar în accelerare la 0,6%, până la 384,2 miliarde RON, un maxim istoric. Raportul credite/depozite s-a redus de la 69,64% în octombrie la 69,16% în noiembrie.

Conform BNR, rata creditelor neperformante a scăzut pentru a patra lună la rând în noiembrie, cu un ritm lunar de 0,05 puncte procentuale, la 2,42%. Pe de altă parte, există riscul să asistăm la o creștere a ratei creditelor neperformante pe plan intern în trimestrele următoare, pe fondul dinamicii activității economice cu un ritm anual inferior și tendinței de creștere a costurilor reale de finanțare.

BNR menționează ca principale provocări la adresa evoluției sectorului bancar în 2024: intensificarea percepției de risc pe piețele financiare internaționale, climatul macroeconomic dificil pe plan mondial și la nivel european (în contextul persistenței tensiunilor geopolitice), starea critică a finanțelor publice și contextul electoral pe plan intern, perspectiva creșterii ratei creditelor neperformante, continuarea procesului de transformare digitală, persistența cerințelor de reglementare la un nivel intens, modificările climatice și impactul acestora.

Riscurile la adresa evoluției cursului de schimb al leului rămân ridicate, din cauza dimensiunii încă semnificative a dezechilibrului extern și a incertitudinilor asociate procesului de consolidare fiscală, dar și din cauza diferențialului diminuat al ratei dobânzii interne față de țări dezvoltate.

BANCA TRANSILVANIA (TLV) – cea mai importantă instituție bancară din sistem, rămâne principala deținere care furnizează stabilitate și creștere portofoliului EVERGENT Investments.

Banca Transilvania este cea mai mare bancă din România și din sud-estul Europei. Ca bancă universală, acoperă toate segmentele de clienți și linii de business în sectorul financiar. A încheiat anul 2023 cu 4 milioane de clienți, 6 milioane de carduri, 10.000 de angajați și o cotă de piață de 21%. Banca dezvoltă soluții de banking online de ultimă generație și o rețea puternică de agenții la nivel național.

Banca Transilvania este cel mai puternic brand românesc, cu un rating de elită AAA+ conform topului România 50 2023, realizat de Brand Finance. Cu o valoare a brandului în creștere cu 25% în 2023 față de anul precedent, BT a ajuns la o valoare de 494 de milioane de euro, ocupând poziția 4 în topul celor mai valoroase branduri românești. Totodată, pentru al doilea an consecutiv, BT se află în topul celor mai puternice 10 branduri bancare la nivel mondial.

Acțiunea TLV a generat an de an valoare pentru acționari și este inclusă în indicii FTSE Global Equities Index Series (2020), fiind unul dintre cei mai lichizi emitenți listați la BVB. Banca Transilvania și-a menținut în cursul anului 2023 un ESG Risk Rating foarte bun, Low Risk, în urma analizei Sustainalytics. Ratingul BT a fost de 15,1 în 2023, față de 17 în 2022, Low Risk în ambii ani și clasează BT pe locul 106 (față de 133, în 2022) din peste 1.000 de bănci analizate la nivel global.

Din 2023, banca este evaluată de două agenții internaționale de rating, Moody's și Fitch. Cerințele de capital sunt tot mai stricte în România și în Uniunea Europeană, prin urmare acreditările susțin eforturile BT de a menține un cost cât mai bun al capitalului.

EVERGENT Investments are implementat un mecanism intern de gestionare a expunerii, supusă fluctuațiilor cotației acțiunii TLV, astfel încât sunt respectate limitele legale și prudențiale privind deținerea per emitent (40%), pe Grup (50%) și în capitalul social al băncii (10%).

Creșterea prețului acțiunii în piață a determinat activarea mecanismului intern la finalul anului 2023, realizându-se vânzări marginale din portofoliul de acțiuni TLV deținut.

Banca Transilvania a obținut un profit net de 2,49 miliarde lei la finalul anului 2023, în creștere cu 14% față de profitul obținut la finalul anului 2022. La finalul lunii decembrie 2023, ROE a depășit media sistemului bancar de 20,4%, ajungând la 24,4% la nivel individual, conform raportărilor băncii.

În cursul anului 2023, au fost distribuite acționarilor acțiuni gratuite în proporție de 12,86%, așa cum se procedează în ultimii ani. De asemenea banca a distrus dividende din profitul anului 2022, precum și din rezervele aferente altor ani, în suma totală de 902,5 milioane lei, cu un dividend brut/acțiune de 1,13 lei.

În vederea îndeplinirii cerințelor legale de datorii eligibile MREL, valabile la nivel european, Banca Transilvania a vândut obligațiuni în valoare de 990 de milioane de euro până în august 2023. În luna noiembrie 2023 a realizat prima emisiune de obligațiuni ESG cu o componentă de social și o componentă verde, listată la Dublin, în suma de 500 de milioane de euro, cu o dobândă de 7,25%, emisiune care a fost subscrisă în câteva ore.

BRD - SOCIETE GENERALE (BRD) – este a treia cea mai mare bancă din România, cu un model de afaceri consacrat, orientat spre segmentul retail. BRD a înregistrat rezultate financiare remarcabile la finalul anului 2023.

Banca a înregistrat an de an performanțe financiare foarte bune, rămânând o bancă puternică și rezilientă. Modelul de afaceri prezintă risc moderat axat exclusiv pe piața internă și pe împrumuturi diversificate. Banca își propune să crească în mod sănătos și constant, sprijinind trecerea economiei românești către sustenabilitate.

BRD Groupe Société Générale a primit din partea publicației americane Global Finance premiul "Best Trade Finance Provider", în cadrul competiției anuale "The World's Best Trade Finance Providers 2024", care îi desemnează pe cei mai buni furnizori de servicii și produse de trade finance din peste 100 de țări și teritorii.

În ultimii ani, banca a distribuit 70% din profitul realizat anual sub formă de dividende către acționari. Din profitul realizat în anul 2022, banca a aprobat distribuția dividendelor în cadrul AGOA din 14 decembrie 2023. Dividendele au fost plătite către acționari în data de 26 ianuarie 2024. Dividendul distribuit per acțiune a fost de 0,9226 lei/acțiune, corespunzător unui payout de 50% din profitul net

realizat și cu un randament al dividendului de 5%. De asemenea, banca a comunicat în data de 08 februarie 2024 că va remunera acționarii cu un dividend brut de 1,4070 lei/acțiune, reprezentând un payout de 60% din profitul anului 2023.

În 2023, banca a acordat credite noi în valoare de aproape 7,7 miliarde de lei, în creștere cu 13% față de sfârșitul anului 2022, ceea ce a condus la creșterea cu 13% a veniturilor operaționale brute. Astfel, performanța anului 2023 a fost excelentă, iar rezultatul net a marcat o creștere robustă de 24% an/an.

Poziția de capital a BRD este solidă, cu o rată de acoperire a capitalului de 21,5% în decembrie 2023 (la nivel individual, cu fonduri proprii incluzând 40% din profitul aferent semestrul 1 2023, încorporare în avans deja aprobată de BNR), conform raportului publicat de bancă.

Transilvania Investments Alliance (TRANSI)

Deținerile de acțiuni TRANSI reprezentau 1,14% din activele totale ale EVERGENT Investments la 31.12.2023. Compania urmărește creșterea valorii activelor administrate prin maximizarea randamentelor agregate și continuarea procesului de restructurare a portofoliului, îmbunătățirea lichidității acestuia și promovarea instrumentelor de remunerare atractivă a acționarilor. Transilvania Investments vizează maximizarea potențialului oferit de principalele linii de business, respectiv turism, real estate, industrie și private equity.

BVB

EVERGENT Investments contribuie la dezvoltarea pieței de capital din România, iar deținerea de 4,33%, o poziție importantă în acționariatul BVB, aduce valoare pentru acționarii noștri prin susținerea proiectelor BVB.

În anul 2023, la Bursa de Valori București a fost derulată cea mai mare ofertă inițială de vânzare de acțiuni (initial public offering – IPO) din Europa: 9,3 miliarde de lei (1,8 mld. Euro) prin listarea a 20% din Hidroelectrică.

Valoarea totală de tranzacționare înregistrată în anul 2023 pe toate piețele, cu toate tipurile de instrumente financiare, a depășit 38 de miliarde de lei în creștere cu 58% față de anul precedent.

Lichiditatea medie zilnică pe toate tipurile de instrumente listate pe Piața Principală (PP) și Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT) a ajuns la 153 de milioane de lei. Acest rezultat reprezintă o creștere de 60% față de anul 2022, subliniind încrederea investitorilor în eficiența și transparența pieței de capital.

Prețul acțiunilor Bursa de Valori București (BVB) a urcat cu 86% în 2023, la 65,6 lei/acțiune, ceea ce corespunde unei capitalizări de 528 de milioane de lei (106,2 milioane euro). Pe parcursul anului 2023, acțiunile BVB au fost tranzacționate între un minim de 35,6 lei (3 ianuarie 2023) și un maxim de 73 lei (17 – 19 noiembrie 2023).

Indicele principal BET a urcat cu 32%, iar BET-TR cu 40%. Indicele BET-TR a avut cea mai bună performanță din regiune în 2023.

A fost atrasă o valoare record de 5,5 miliarde de euro prin 34 de listări de acțiuni și obligațiuni.

BVB va continua în anul 2024 proiectele lansate în ultimii ani, precum Contrapartea Centrală, portalul BVB Research Hub și proiectul de acoperire cu analize ESG a companiilor listate.

Recalibrarea portofoliului de unități de fond

În cursul anului 2023, EVERGENT Investments a continuat reducerea expunerii pe unități de fond, fiind valorificate deținerile dintr-un număr de trei fonduri. Au fost efectuate răscumpărări integrale ale deținerilor în fondurile: FIA Multicapital Invest, FDI STAR Focus și FDI STAR Next.

Astfel, au fost obținute noi resurse de lichidități necesare susținerii programelor investiționale în curs, cu accent pe domeniile financiar-bancar, energie și private equity. Valorificarea treptată a deținerilor în unități de fond, ca parte componentă a managementului lichidităților, aduce o contribuție importantă la acoperirea necesarului de resurse pentru desfășurarea programelor investiționale actuale.

1.2.2. Portofoliul Energie - industrial

Ponderea portofoliului Energie-industrial era de 20,8 % în total active la 31 decembrie 2023, față de 24,8% la 31 decembrie 2022.

Strategia EVERGENT Investments are în vedere investirea în proiecte și activități economice cu impact pozitiv semnificativ asupra climei și a mediului înconjurător, care respectă principiile sociale și de guvernare în funcție de potențialul acestora de creștere și de a oferi randamente sustenabile și eventual mai ridicate, comparativ cu alte oportunități de investiție din piață.

EVERGENT Investments are în vedere în principal ratele de creștere ale profiturilor companiilor, dar și sustenabilitatea acestor profituri. EVERGENT Investments evaluează investițiile din punct de vedere al durabilității conform unei metodologii procedurate intern care analizează criteriile de mediu, sociale și de guvernare. Evaluarea investițiilor din punct de vedere al durabilității se efectuează pe baza datelor publice disponibile în cazul companiilor listate sau a datelor obținute la nivelul conducerilor emitenților nelistați. Informațiile din evaluarea ESG proprie reprezintă suport în decizia investițională și completează celelalte elemente de analiză, reprezentând un avantaj/dezavantaj în selectarea unei investiții. EVERGENT Investments analizează permanent posibilitatea alocării de capital către proiecte din sectoare economice care sprijină tranziția la o economie sustenabilă, cu emisii reduse de carbon. Considerăm că în această arie se pot încadra agricultura și industriile producătoare de energie regenerabilă (hidro, fotovoltaică).

OMV PETROM (SNP) - Directoratul OMV Petrom S.A. a propus un dividend de bază în valoare brută de 0,0413 lei/acțiune pentru anul financiar 2023, ceea ce se transpune într-o creștere anuală de 10%, la limita superioară a intervalului de 5-10% prevăzut în politica de dividende. De asemenea, a anunțat intenția de a propune un dividend special în 2024.

Valoarea veniturilor din vânzări consolidate de 38.808 mil lei în 2023 a scăzut cu 37%, comparativ cu 2022, influențată negativ de prețuri mai mici ale gazelor și petrolului și de volume mai mici aferente vânzărilor de energie electrică, compensate doar parțial de volumele mai mari aferente vânzărilor de gaze naturale. Rezultatul din exploatare în 2023 a scăzut la valoarea de 7.554 mil lei, comparativ cu 12.039 mil lei în 2022, în mare parte din cauza prețurilor de piață mai mici și disponibilității mai scăzute a activelor, ca urmare a activităților de întreținere planificate, în principal la rafinăria Petrobrazzi și centrala electrică Brazi.

Profitul net a fost de 4.030 mil lei în 2023 față de 10.301 mil lei în 2022.

Scăderea profitabilității în 2023 s-a datorat contribuției mai mici a tuturor segmentelor de business, în principal ca urmare a marjelor de rafinare mai slabe și a ratei de utilizare mai scăzute din cauza reviziei generale a rafinării în segmentul Rafinare și Marketing, a scăderii prețurilor în segmentul Explorare și Producție, precum și a marjelor mai mici la gaze naturale atât din tranzacțiile cu terții, cât și din tranzacțiile cu gaze naturale din producția proprie în segmentul Gaze și Energie.

Contribuțiile de solidaritate pe țițeiul rafinat în suma de 1.485 mil lei pentru anul 2022 și în suma de 1.244 mil lei pentru anul 2023 au fost înregistrate în contul de profit și pierderi al anului 2023.

Considerăm că proiectul Neptun Deep va menține ridicată profitabilitatea companiei pe termen lung. În condițiile menținerii actualului cadru de reglementare, OMV Petrom are capacitatea realizării unei profitabilități superioare anului 2023 pe termen lung.

OMV Petrom, împreună cu partenerul său Romgaz, a luat decizia finală de investiție pentru dezvoltarea proiectului Neptun Deep din Marea Neagră. OMV Petrom este operatorul proiectului, cu o participație de 50%.

Aspecte-cheie estimate privind proiectul Neptun Deep (100%):

- Investițiile totale pentru dezvoltare sunt estimate până la 4 mld. EUR, urmând a fi cheltuite în cea mai mare parte în perioada 2024-2026;
- Prima producție este așteptată în 2027;
- Producția de platou este estimată la aproximativ 140 mii bep/zi timp de aproape 10 ani;
- Volumele recuperabile estimate sunt în prezent de aproximativ 100 mld. metri cubi (~700 mil. bep);
- Costul unitar de producție este estimat la o medie de 3 USD/bep (pentru durata de viață a zăcămintului).

OMV Petrom și-a anunțat în Strategia 2030 intenția de a investi mai mult în producția de energie regenerabilă și de a dezvolta o rețea de stații de încărcare electrică. Strategia 2030 prevede investiții de 11 mld. euro până în 2030, din care investiții de 3,7 mld. euro pentru proiecte cu emisii de carbon reduse și zero.

Estimăm perspective de creștere a profitului în 2024, față de 2023, pe seama reducerii fiscalității și a creșterii capacității rafinării și centralei electrice.

Investițiile masive în energia verde vor permite companiei menținerea unei profitabilități ridicate pe termen lung prin compensarea reducerii producției de petrol.

OMV Petrom are o capacitate superioară de generare de cash, un bilanț solid, ceea ce îi permite să finanțeze aceste investiții și să distribuie dividende cu randamente superioare.

HIDROELECTRICA (H2O) Compania este 100% producător de energie verde, cu intenția de investiții numai în energia regenerabilă.

Politica de dividende a Hidroelectrica indică un payout minim de 90%, cu posibilitatea acordării de dividende speciale. Dividendele au reprezentat 131% din profitul net în perioada 2019 – 2022.

În timp ce H2O își va menține rolul de jucător cheie pe piața de producție, schimbarea strategiei către o activitate mai echilibrată între producție și furnizare ar trebui să aibă un impact pozitiv pe termen mediu asupra profitabilității companiei.

Hidroelectrica estimează preliminar un profit net de 6,3 mld. lei pentru 2023, cu 42%% mai mare decât cel din 2022. Profitul estimat pe 2023 reprezintă un nou record istoric pentru companie. În schimb, pentru 2024, compania prognozează o reducere cu peste 20% a profitului net, comparativ cu

preliminatal pe 2023, la 4,83 mld. lei. Deși prețul energiei electrice este estimat în scădere, compania estimează realizarea unor profituri ridicate: un profit net de 4,8 mld.lei pentru 2025 și un profit net de 4,7 mld.lei pentru anul 2026.

Strategia companiei se axează pe 3 obiective:

- Optimizarea portofoliului hidro existent

Până în 2030, compania intenționează să re tehnologizeze 1,1 Gw, sau 17% din activele hidro, cu adăugarea a 240 Mw capacitate instalată (+4%) și poate extinde durata de viață a activelor cu 30 de ani.

- Dezvoltarea capacităților regenerabile

Business planul companiei prevede adăugarea până în 2027 a 206 Mw de capacitate hidro și 59 Mw de capacitate eoliană/solară.

Compania intenționează să-și majoreze capacitățile pe termen lung cu peste 0,1 GW în capacități hidro, 1GW în capacități eoliene onshore și offshore, și peste 2 GW capacități solare terestre și plutitoare.

- Extinderea activității de furnizare

Compania intenționează să crească activitatea de furnizare de la 3,7 TWh în 2022 la 8 Twh în 202

ROMGAZ (SNG) Romgaz estimează preliminar pentru 2023 un profit net de 2,8 mld.lei față de cel de 2,5 mld. lei realizat 2022 și prognozează pentru 2024 unul de 2,6 mld. lei.

Punerea în funcțiune a noii centrale de la Iernut va spori veniturile din vânzarea de energie, dar va amplifica totodată costurile operaționale și cu certificate CO₂ și verzi. În plus, în 2025-2026 vor crește cheltuielile cu dobânzile generate de finanțarea externă necesară susținerii activității curente și a investițiilor.

Principalele venituri ale Romgaz, cele din vânzarea gazelor din producția internă, sunt estimate pentru 2024 la 6.96 mld. lei, în scădere cu peste 10% față de 2023, ca urmare a scăderii cu 2,5% a cantităților livrate și cu 7,8% a prețurilor. Anul trecut, producția Romgaz s-a redus cu 3% față de 2022.

Veniturile din vânzarea energiei electrice sunt prognozate în scădere cu aproape 35%, la 265,13 mil.lei pentru anul 2024, deoarece compania estimează oprirea centralei vechi de la Iernut în septembrie 2024 pentru lucrări de punere în funcțiune a noii centrale, planificată să fie finalizată la sfârșitul anului 2024.

Romgaz își propune un buget de investiții de 4,733 mil. lei pentru 2024, din care 70% (3,293 mil. lei) vor reprezenta finanțări acordate subsidiarei Romgaz Black Sea Ltd., care deține 50% din proiectul Neptun Deep.

Deși bilanțul Romgaz nu este la fel de solid ca cel al OMV Petrom, compania ar putea să rămână un plătitor generos de dividende cu o rată de plată a dividendelor de 50%.

NUCLEARELECTRICA (SNN) Proiectul bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2024 prevede un profit brut de 1.509,7 mil. lei, în scădere cu 47% față de preliminarul 2023 și un profit net de 1.272 mil. lei, în scădere cu 47,8% față de preliminarul 2023.

Rezultatele sunt obținute pe seama unor venituri totale de 4.661,6 mil. lei, în scadere cu 41,7% și a unor cheltuieli totale de 3.151,9 mil. lei, în scadere cu 38,8%.

Veniturile totale au fost estimate la suma de 4.661,6 mil. lei, în scădere cu 41,7% față de preliminarul 2023, din care venituri din exploatare 4.434,2 mii lei (-41,5%) și venituri financiare 227,4 mil. lei (-44,9%). Veniturile din exploatare, de 4.434,2 mil. lei, cuprind venituri din producția vândută în suma

de 4.324 mil. lei (-41,8%), din care veniturile din vânzarea produselor reprezentând energie electrică și termică în suma de 4.316,3 mil. lei (-41,9%).

Proiectul bugetului de venituri și cheltuieli prevede vânzarea în anul 2024 a unei cantități totale de energie electrică de 10.453 GWh, la un preț mediu de vânzare de 416,10 lei/MWh.

AEROSTAR (ARS) Este lider în România pentru fabricația de produse de aviație, furnizor recunoscut în lanțul de furnizare al mai multor programe globale. Produsele finale la care sunt folosite piesele, subansamblele și echipamentele fabricate de Aerostar sunt avioane Airbus, Boeing, Bombardier, Dassault sau Gulfstream. AEROSTAR este principalul furnizor independent de servicii de întreținere din România și din regiune pentru Airbus 320 și Boeing 737. Totodată, Aerostar este furnizor de prim rang pentru Ministerul Apărării Naționale în domeniul sistemelor pentru apărare din categoria aero, terestre și navale.

Soliditatea modelului de afaceri și managementul performant reprezintă garanția depășirii cu succes a provocărilor cu care se mai confruntă domeniul aeronautic și transportul aerian.

Profitul net a fost de 93 milioane lei la 31.12.2023, în creștere cu 3,1%. În anul 2023, fabricarea produselor de aviație a menținut trendul în creștere, datorită redresării parțiale a traficului internațional de călătorii aeriene și ca urmare a reluării comenzilor de avioane noi.

La 31.12.2023, Aerostar a realizat o cifră de afaceri de 506,3 milioane lei, în creștere cu 8,4% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, datorată creșterii cu 11,7% a vânzării din fabricația produselor de aviație și cu 16,5% a serviciilor de mentenanță pentru avioanele comerciale. Compania a vândut produse și servicii de 95,4 milioane lei pe piața internă și de 410,9 milioane lei pe piața externă.

Aproximativ 81% din cifra de afaceri reprezintă vânzări la export. Clienții Aerostar sunt localizați în Europa, Asia, Africa, SUA și Canada. Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, procentul de vânzări la export este în creștere în Europa (+32%), unde oferă servicii de mentenanță pentru aviația civilă, produse de aviație (sisteme trenuri de aterizare, piese mecanice, ansamble și subansamble), echipamente electronice și echipamente de sol.

Compania americană Lockheed Martin, în parteneriat cu Aerostar S.A., au anunțat în ianuarie 2024 că au deschis un centru de mentenanță a elicopterelor Black Hawk în Bacău, România.

Centrul de mentenanță - primul din Europa - va contribui la crearea și susținerea locurilor de muncă de înaltă calificare în România și va asigura o disponibilitate sporită și costuri operaționale mai mici pentru elicopterele S-70 Black Hawk operate de Ministerul de Interne.

1.2.3. Portofoliul Private equity. Grupul EVERGENT Investments

La data de 31 decembrie 2023, activele celor 8 filiale ale EVERGENT Investments înregistrau o valoare de 197,6 milioane de lei, reprezentând 6,70% din activele totale ale EVERGENT Investments.

Componența Grupului EVERGENT Investments:

Nr	Denumire filială	deținere EVERGENT Investments - compania mamă %	Pondere în total active % 31.12.2023	Tip companie (închisă/ listată)	Activitate
1	EVERLAND SA Bacău	100,00	1,73	Necotată	Real estate
2	EVER-IMO SA București	100,00	1,47	Necotată	
3	CASA SA Bacău	99,77	1,16	Necotată	
4	REGAL SA Galați	93,89	0,24	Necotată	
5	MECANICA CEAHLĂU SA Piatra Neamț	73,30	0,51	BVB-REGS (MECF)	Agricultură
6	AGROINTENS SA București	100,00	1,50	Necotată	
7	EVER Agribio SA Săucești, Bacău	100,00	0,09	Necotată	
8	VISIONALFA Investments SA Bacău	100,00	0,00	Necotată	servicii financiare (încetare temporară de activitate)
	Total		6,70		

Conform *Strategiei și politicii de investiții*, EVERGENT Investments are o strategie de alocare mixtă a resurselor către piața de capital, în paralel cu implementarea unor proiecte de tip private equity care să asigure un plus de randament pe termen lung.

Investițiile în private equity vizează o abordare cu accent în sectoarele imobiliar și agribusiness în care sunt identificate oportunități cu potențial de creștere pe termen mediu-lung. Complementar se pot face investiții oportuniste în alte domenii de interes particular.

Investițiile indirecte în sectorul imobiliar, prin intermediul unei companii controlate de EVERGENT Investments, au în vedere toate segmentele - rezidențial, birouri, industrial, comercial, etc - fie prin dezvoltarea rezidențială a unor proprietăți cheie din portofoliul EVERGENT Investments, fie prin proiecte noi.

Reguli aplicate conform legislației AFIA

- ✓ Politică de investiții tip private equity este în acord cu strategia de investiții multianuală și cu limitele de risc legale și prudențiale ale EVERGENT Investments, fără a reprezenta principala politică investițională.
- ✓ EVERGENT Investments este acționar cu deținere de peste 90% în majoritatea societăților necotate din portofoliu. În selectarea și monitorizarea investițiilor în companiile necotate, EVERGENT Investments aplică un nivel ridicat de diligență, personalul deținând competențele și cunoștințele profesionale adecvate pentru activitățile specifice domeniului investițional: analize financiare, juridice, comerciale și tehnice, negociere, încheiere de acorduri și contracte.
- ✓ Aceste active sunt evaluate în conformitate cu politicile și procedurile de evaluare, valoarea lor fiind raportată lunar.

Abordarea de tip “private equity” presupune o implicare activă în proiecte antreprenoriale, care conduce la creșterea rentabilității activelor administrate și oferă posibilitatea de a compensa riscul unor posibile involuții ale participațiilor EVERGENT Investments în companii listate.

O parte din investițiile prezentate în paragrafele de mai jos se află în perioada de dezvoltare, iar altele parcurg în continuare perioada de maturitate a ciclului de viață a unei afaceri.

1.2.3.1. Agroughtens SA – Proiect cultură afine "Extindere ferme afini"
(www.agroughtens.ro)

Agroughtens SA este o companie a cărei activitate constă în exploatarea și valorificarea culturilor de afine.

Descriere: Proiectul are ca obiect înființarea și dezvoltarea de ferme pentru culturile de afine. În prezent, sunt în diverse stadii de dezvoltare fermele din județul Brașov - Viștea și Mândra și județul Argeș - Popești și Rătești. La sfârșitul perioadei de raportare, suprafața plantată a fost de 105 ha.

Investiție EVERGENT Investments: 10,1 milioane euro.

Evenimente corporative:

- ✓ AGOA din 05.04.2023 a aprobat:
Situațiile financiare pentru anul 2022, însoțite de Raportul auditorului financiar independent; descărcarea de gestiune; indicatorii de performanță.
- ✓ AGEA din 06.04.2023 a aprobat:
Majorarea capitalului social al AGROINTENS SA cu suma de 1.750.000 lei (contravaloarea a 350.000 euro la un curs de 5 lei/euro) pentru finanțarea investiției „Extindere investiție fermă AFINE”, conform proiectelor financiare aprobate în AGEA/22.12.2022.
- ✓ AGEA din 21.04.2023 a aprobat:
 1. Revocarea Hotărârii nr. 3 aferentă punctelor 7 și 8 ale Convocatorului AGEA/05(06).04.2023 privind garanțiile corespunzătoare facilității de creditare, pe baza documentului de ofertă de creditare revizuit de bancă pe segmentul de garanții.
 2. Aprobarea garanțiilor corespunzătoare facilității de creditare aprobată prin AGEA din 06.04.2023, prin care s-a dispus „Aprobarea contractării facilității de creditare tip credit de investiții, la valoarea de 1.500.000 lei”, conform materialelor de fundamentare prezentate în AGEA.
- ✓ AGOA din 17.07.2023 a aprobat:
Alegerea Consiliului de administrație până la data de 31.10.2023.
- ✓ AGEA din 18.07.2023 a aprobat:
 1. Proiecțiile financiare actualizate iulie 2023 și revizuirea indicatorilor aferenți ai proiectului “Extindere investiție fermă Afine”, inclusiv modificarea valorii IRR de la 15,7% la 14,3% conform reperelor tehnice din materialele de fundamentare ale punctelor de pe ordinea de zi a AGEA.
 2. Majorarea capitalului social al AGROINTENS SA cu suma maximă de 2.000.000 lei (contravaloarea a 400.000 euro la un curs de 5 lei/euro) pentru finanțarea investiției „Extindere investiție fermă Afine”, realizabilă în etape și supusă următoarelor principii:
 - a. Aport în numerar prin contribuția exclusivă a acționarului majoritar EVERGENT Investments SA în suma de 1.000.000 lei, cu termen de subscriere și vărsare în termen de maxim 3 zile lucrătoare de la data adoptării Hotărârii AGEA.
 - b. Aport în numerar prin contribuția acționarilor, la solicitarea motivată a societății, etapa de subscriere și vărsare urmând a se desfășura până la data de 31 decembrie 2023.
 3. Majorarea capitalului social cu suma de 1.000.000 lei, având ca scop finanțarea în prima etapă a activităților operaționale și de dezvoltare ale proiectului ”Extindere investiție fermă Afine”. Capitalul social se majorează de la 43.269.120 lei la 44.269.120 lei, prin emisiunea unui număr de 100.000 de acțiuni noi la valoarea nominală de 10 lei/act, prin contribuția acționarului EVERGENT Investments SA.
- ✓ AGEA din 7.08.2023 a aprobat:

1. Contractarea de la Banca Transilvania a unui credit pentru capital de lucru, prin Programul Rural Invest, în suma de 1.300.000 lei (suma în litere: un milion trei sute de mii lei), pe o perioadă inițială de 36 de luni, pentru cheltuieli curente ale companiei, în condițiile de creditare negociate cu Banca și cu respectarea condițiilor prevăzute de OUG Nr. 24/2022 și de procedura de implementare și schema de ajutor de stat asociată programului, și a garanțiilor aferente.
 2. Contractarea de la Banca Transilvania a unei facilități de creditare tip factoring de export fără regres, cu valoarea facilitate factoring de 170.000 EUR, și a garanțiilor aferente.
- ✓ AGOA din 30.10.2023 a aprobat:
Alegerea unui nou Consiliu de administrație pentru un nou mandat de 4 ani.
 - ✓ AGEA din 28.11.2023 a aprobat:
 1. Ia act de proiecțiile financiare actualizate și revizuirea indicatorilor aferenți proiectului „dezvoltare ferme afine”.
 2. Majorarea capitalului social cu suma de 2,5 milioane lei pentru asigurarea finanțării activității companiei.
 - ✓ AGEA din 15.12.2023 a aprobat:
Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2024.

Rezultate financiare la 31.12.2023

Indicatori – Agrointens (mii lei)	BVC 2023	Realizat 2023	Realizat 2023 / BVC 2023 (%)
Venituri totale	27.692	12.753	46
Cheltuieli totale	(24.818)	(22.450)	90
Profit net/(Pierdere)	2.874	(9.697)	n/a

Pierderea înregistrată este în concordanță cu stadiul implementării modelului financiar de dezvoltare, înființare ferma Rătești și de condițiile climatice adverse din anul 2023.

1.2.3.2. EVERLAND SA – Proiect imobiliar Iași

Premise: Compania a fost înființată cu scopul fructificării oportunităților investiționale din domeniul imobiliar, în vederea creării de valoare pentru acționari. Compania deține active situate în zona centrală a municipiului Iași, cu un potențial semnificativ de dezvoltare imobiliară pe toate segmentele rezidențial, office și comercial:

- ✓ teren deținut în suprafață de cca 2,55 ha;
- ✓ clădire administrativă (P+8) cu o suprafață construită desfășurată de 4.000 mp.

Stadiu:

- ✓ PUZ aprobat în C.L. Iași în data de 28.02.2022
- ✓ Suprafața construită desfășurată maximă este de 83.000 mp, valoarea proiectului fiind estimată la peste 100 de milioane de euro;

Rezultate financiare la 31.12.2023

Indicatori – EVERLAND SA (mii lei)	BVC 2023	Realizat 2023	Realizat 2023/ BVC 2023 (%)
Venituri totale	120	210	175
Cheltuieli totale	(586)	(577)	98
Profit net/(Pierdere)	(465)	(368)	79

Pierderea a fost generată de cheltuielile curente în vederea demarării proiectului imobiliar.

Compania deține 100% din părțile sociale ale companiei A3 SNAGOV SRL, înființată în 2021, companie care activează în sectorul dezvoltare (promovare) imobiliară.

Evenimente corporative:

06.04.2023: AGOA

1. Aprobarea Situațiilor financiare pentru exercițiul financiar 2022, însoțite de Raportul auditorului financiar independent și a Raportului de activitate anual al Administratorului unic.
2. Aprobarea ca pierderea înregistrată în anul 2022 să fie recuperată din profiturile anilor viitori.
3. Aprobarea descărcării de gestiune a Administratorului unic pentru exercițiul financiar 2022.
4. Aprobarea programului de activitate și a Bugetului de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar 2023.
5. Aprobarea indicatorilor de performanță (KPI) pentru administratorii companiei pentru: realizat 2022, propunere pentru 2023.

1.2.3.3. CASA SA

Compania administrează active imobiliare proprii și prestează servicii de administrare imobile aflate în proprietatea EVERGENT Investments.

Rezultate financiare la 31.12.2023

Indicatori – CASA SA (mii lei)	BVC 2023	Realizat 2023	Realizat 2023 / BVC 2023 (%)
Venituri totale	6.264	4.514	72
Cheltuieli totale	(5.967)	(8.251)	138
Profit net/(Pierdere)	297	(3.737)	n/a

Evenimente corporative:

20.02.2023 – AGEA a aprobat:

Proiectul „Achiziție și reamenajare imobil Pictor Aman”, proiectiile financiare și structura investiției, precum și achiziția etajele 4- 8.

Majorarea capitalului social al CASA SA, cu aport în numerar al acționarului EVERGENT Investments SA în valoare de 15,3 milioane de lei, fără prima de emisiune, pentru finanțarea investiției aferente proiectului prin emisiunea unui număr de 6.120.000 de acțiuni cu valoarea nominală de 2,5 lei/acțiune. Actualizarea și modificarea Actului constitutiv al companiei în conformitate cu noua valoare a capitalului social și deținerile de acțiuni.

21.04.2023 – AGOA a aprobat:

Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022, însoțite de opinia auditorului financiar și de Raportul de activitate al Consiliului de administrație pentru anul 2022.

Programul de activitate și Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2023.

Acordarea bonusului individual pentru anul 2022 pentru managementul companiei, criteriile de performanță (KPI) pentru managementul companiei pentru anul 2023.

29.09.2023 – AGOA a aprobat:

Revocarea mandatului unui administrator, ca urmare a renunțării la mandat începând cu data de 01.08.2023.

Alegerea unui nou membru în Consiliul de administrație.

1.2.3.4. Mecanica Ceahlău SA

(www.meanicaceahlau.ro)

Compania produce echipamente agricole pentru prelucrarea solului și distribuție: tractoare Steyr, echipamente de erbicidat Project și încărcătoare frontale Stoll. În 2021, compania a introdus în portofoliul de produse tamburii de irigații.

Rezultate financiare la 31.12.2023

Indicatori – MECANICA CEAHLAU SA (mii lei)	BVC 2023	Realizat 2023	Realizat 2023 / BVC 2023 (%)
Venituri totale	46.300	40.207	87
Cheltuieli totale (exceptand impozitul pe profit)	(43.600)	(43.895)	101
Profit net/(Pierdere)	2.300	(3.903)	n/a

Rezultatul net a fost puternic impactat de scăderea accentuată a vânzării de utilaje și tractoare, cauzată de lipsa resurselor de capital ale fermierilor. Situația dificilă în care se găsesc fermierii este determinată de un cumul de factori: condițiile climatice de secetă pedologică, importurile de cereale din Ucraina, prețul scăzut la cereale pe piețele internaționale, creșterea accelerată a prețului inputurilor și a costurilor de finanțare.

Evenimente corporative:

20.04.2023 – AGOA a aprobat: raportul administratorilor, situațiile financiare pentru exercițiul financiar 2022, descărcarea de gestiune a administratorilor, programul de activitate, BVC și indicatorii de performanță 2023

30.05.2023 – AGOA a aprobat: limitele generale de remunerație pentru administratorii și directorii companiei, conform Art. 153 indice 18 din Legea nr. 31/1990 privind societățile;
Prescrierea dividendelor aferente exercițiului financiar 2019 stabilite prin AGOA din 22.04.2020, neridicate până la data de 13.07.2023 și înregistrarea lor în contabilitatea companiei conform reglementărilor aplicabile

30.05.2023 - AGEA a aprobat: Ratificarea Hotărârii Consiliului de administrație nr. 1 din 13.04.2023, la solicitarea Băncii Transilvania, pentru prelungirea și majorarea scrisorii de contra-garanție și contractarea unei linii de credit, reprezentând 16,84% din total active imobilizate ale companiei, mai puțin creanțele și garanțiile aferente.

Achiziționarea unui sistem robotizat de sudare MIG/MAG în valoare de maxim 250.000 de Euro, la care se adaugă TVA.

Contractarea unui credit financiar/leasing în valoare de maxim 200.000 de Euro pentru finanțarea sistemului robotizat de sudură și acordarea mandatului Directorului general să reprezinte compania cu puteri depline și nelimitate în relația cu Banca și cu orice alte terțe instituții/persoane implicate, inclusiv în fața Notarului Public, fiind autorizat să îndeplinească orice formalități necesare, să prezinte, negocieze și semneze orice documente necesare, semnătura sa fiind pe deplin opozabilă societății.

Depunerea de către compania a unui dosar de finanțare prin programul PNRR a unui sistem fotovoltaic, cu o capacitate de maxim 4,99 MWh.

Nivelul cumulată al garanțiilor a căror valoare contabilă totală este în sumă de 4.768.880 lei reprezentând cumulată procentul de 21,78% din total active imobilizate ale companiei, mai puțin creanțele.

28.12.2023 – AGOA a aprobat: direcțiile principale de activitate și a BVC pentru anul 2024.

1.2.3.5. REGAL SA

La data raportării, compania mai deține 3 spații comerciale plus sediul administrativ.

Rezultate financiare la 31.12.2023

Indicatori – REGAL (mii lei)	BVC 2023	Realizat 2023	Realizat 2023 / BVC 2023 (%)
Venituri totale	4.047	4.223	104
Cheltuieli totale (exceptand impozitul pe profit)	(4.024)	(3.978)	99
Profit net/(Pierdere)	(477)	(249)	n/a

Veniturile obținute în perioada de raportare corespund numărului redus de spații comerciale pe care compania le administrează, fără a periclita continuarea activității, dar cu impact asupra profitabilității companiei. În cursul anului 2023 a fost vândut activul “Teren Francezi”.

Evenimente corporative:

11.04.2023 - AGOA a aprobat raportul administratorilor, situațiile financiare pentru exercițiul financiar, repartizarea de dividend pentru exercițiul financiar 2022, descărcarea de gestiune a administratorilor, programul de activitate, BVC și indicatorii de performanță 2023.

17.07.2023 – AGEA a aprobat: desființarea sediului secundar, actualizare și modificarea actului constitutiv, vânzarea de active ale companiei.

1.2.3.6. EVER IMO SA

Proiecte imobiliare în zona de Nord București

Compania deține în zona de Nord a Bucureștiului, pentru dezvoltări imobiliare, două loturi de teren în suprafață totală de 3,5 ha și în zona semicentrală un lot de teren de 1,1 ha.

Rezultate financiare la 31.12.2023

Indicatori – EVER IMO SA (mii lei)	BVC 2023	Realizat 2023	Realizat 2023/ BVC 2023 (%)
Venituri totale	2.925	3.091	106
Cheltuieli totale (exceptand impozitul pe profit)	(6.616)	(6.167)	93
Profit net/(Pierdere)	(3.691)	(3.076)	n/a

Compania va reintra într-un ciclu de creștere a veniturilor pe măsură ce proiectele aflate în diverse stadii de aprobare a documentelor de urbanism vor fi începute pe terenurile pe care le deține.

Evenimente corporative:

15.05.2023 – AGOA a aprobat raportul administratorilor, situațiile financiare pentru exercițiul financiar 2022, descărcarea de gestiune a administratorilor, programul de activitate, BVC și indicatorii de performanță 2023.

1.2.3.7. EVER Agribio SA

Compania a fost înființată în luna septembrie 2022 pentru activități în domeniul agricol și energie regenerabilă, pe terenul de 50 ha pe care îl deține în comuna Săucești, jud. Bacău, pe care va înființa o plantație de afine.

Rezultate financiare la 31.12.2023

Indicatori – EVER Agribio SA (mii lei)	BVC 2023	Realizat 2023	Realizat 2023/ BVC 2023 (%)
Venituri totale	0	53	n/a
Cheltuieli totale (exceptand impozitul pe profit)	(1.143)	(881)	77
Profit net/(Pierdere)	(1.143)	(828)	n/a

Evenimente corporative:

10.04.2023 – AGOA a aprobat raportul administratorilor, situațiile financiare pentru exercițiul financiar 2022, descărcarea de gestiune a administratorilor, programul de activitate, BVC și indicatorii de performanță 2023.

01.08.2023 – AGOA a aprobat revocarea mandatului unui administrator ca urmare a renunțării la mandat și numirea unui nou administrator.

1.2.3.8. Visionalfa Investments SA

Prin AGEA din 25.07.2023, compania și-a declarat starea de inactivitate fiscală pe o perioadă de 3 ani, începând cu data înregistrării mențiunii la ORC. În fapt, a fost înființată pentru un proiect care nu s-a concretizat și nu a funcționat niciodată.

Mențiuni: Portofoliul Private Equity are în monitorizare și companiile:

- ✓ Nord SA, simbol bursier NORD (deținere 18,19% din capitalul social) și Professional Imo Partners SA, simbol bursier PPLI (deținere 31,42% din capitalul social) care participă direct/indirect la implementarea proiectului "Veranda Mall" București;
- ✓ Străulești Lac Alfa SA, compania necotată (deținere 50% din capitalul social) care implementează proiectul "Atria Urban Resort" București;
- ✓ Agroserv Măriuța SA, simbol bursier MILK (deținere 11,44% din capitalul social);
- ✓ mWare Solutions SA, compania necotată (deținere 5,56% din capitalul social).

1.2.3.9. Proiect imobiliar centrul comercial "Veranda Mall"

(www.verandamall.ro)

Descriere: Proiectul investițional a constat în construirea centrului comercial "VERANDA MALL" din București și operarea acestuia prin intermediul companiei Veranda Obor SA. Centrul comercial este un mall de proximitate, situat într-o zonă dens populată cu vad comercial, Obor-Colentina. "Veranda Mall" a fost inaugurat la 27 octombrie 2016.

Caracteristici proiect: GLE (suprafața construită desfășurată) cca. 67.000 mp; GLA (suprafața închiriabilă) cca. 34.000 mp după extindere; nr. magazine chiriași: 100; grad de ocupare: 97%

Investiție: Valoarea investiției EVERGENT Investments se ridică la 14,3 mil euro. EVERGENT Investments deține indirect în Veranda Obor SA o participație de cca. 37% prin intermediul Professional Imo Partners SA (PPLI) și Nord SA (NORD), companii listate la BVB - segment ATS.

Stadiul actual – Performanța companiei a revenit după pandemia Covid-19, reflectându-se atât în traficul înregistrat în mall, cât și în cifra de afaceri.

1.2.3.10. Străulești Lac Alfa SA

Proiect imobiliar rezidențial "ATRIA URBAN RESORT"

(www.atriaresort.ro)

EVERGENT Investments investește în proiectul imobiliar "ATRIA URBAN RESORT", dezvoltat prin intermediul companiei Străulești Lac Alfa SA. Proiectul vizează construirea a 1.378 de apartamente în 4 faze, pe o suprafață de teren de cca. 9 ha, situată în zona de NV a municipiului București, în vecinătate cu Colosseum Retail Park, cu acces facil în zona de nord a capitalei.

Investiție: EVERGENT Investments este acționar în compania Străulești Lac Alfa SA, alături de CityRing Property SRL și dl Liviu Lepădatu care asigură și managementul dezvoltării proiectului imobiliar. Investiția totală a EVERGENT Investments este de 8,3 mil euro. Finanțarea proiectului este asigurată, atât cu capital propriu, cât și cu împrumut bancar, împrumut obligator, iar valoarea de realizare estimată a proiectului este de peste 100 mil. euro.

Stadiul actual:

- ✓ Faza 1, 160 de apartamente: vândută
- ✓ Faza 2 (398 de apartamente):
 - au fost vândute și antecontractate cca. 83% din numărul total de apartamente
- ✓ Faza 3 (350 de apartamente) – construire demarată în trimestrul IV 2022
 - Contractate cca 31% din numărul total de apartamente

Rezultate financiare la 31.12.2023

Indicatori – STRAULESTI LAC ALFA SA (mii lei)	BVC 2023	Realizat 2023	Realizat 2023 / BVC 2023 (%)
Venituri totale	78.721	75.486	96
Cheltuieli totale (exceptand impozitul pe profit)	44.172	38.438	87
Profit net	29.297	32.148	110

Evenimente corporative:

15.05.2023 – AGOA a aprobat: raportul CA 2022, situațiile financiare 2022, repartizarea profitului 2022, descărcarea de gestiune a administratorilor, programul de activitate 2023.

15.05.2023 – AGEA a aprobat: Oferta și prețul contractului cu Macon Grup SRL pentru lucrările de execuție rețele exterioare Faza 3.

22.09.2023 – AGOA a aprobat: oferta contractului cu City Garden Distribution SRL pentru lucrările de execuție peisagism Faza 3.

21.12.2023 – AGEA a aprobat:

Modificarea proiecțiilor financiare multianuale, ca urmare a rectificării Bugetului de Venituri și Cheltuieli (BVC) al anului 2023 și al actualizării bugetelor Fazei 3 și Fazei 4.

Majorarea prețului contractului de prestări servicii încheiat de companie cu Cityring Development SRL, corelat cu îndeplinirea unor indicatori de performanță.

Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli al companiei pentru anul 2024.

Majorarea valorii contractului de execuție lucrări cu Macon Grup SRL.

1.2.3.11. Agroserv Măriuța SA (MILK)
(www.laptariacucaimac.ro)

Agroserv Măriuța SA este o companie care desfășoară o activitate agricolă mixtă: cultura vegetală, creșterea animalelor și procesarea laptelui de vacă și obținerea de produse lactate.

Compania are un model de afaceri integrat, vânzarea produselor lactate desfășurându-se prin Key Accounts, magazine proprii și online. Portofoliul de produse al companiei conține lapte, iaurt, smântână, caș, sana. Toate produsele brandului (cu excepția brânzeturilor) sunt ambalate în sticlă.

În cursul anului 2023, compania a lansat produse noi, respectiv două tipuri de Kefir și două tipuri de cașcavaluri feliate. De asemenea, compania a obținut o finanțare în valoare de 9,5 milioane de euro destinată refinanțării unor credite existente și susținerii unor proiecte investiționale viitoare, respectiv instalația de biogaz și linia de igienizare a ambalajelor din sticlă.

1.2.3.12. mWare Solutions SA
(www.bigconnect.io/)

Compania mWare Solutions SA este un jucător local important din sectorul IT deep-tech, care furnizează soluții integrate Big Data, inteligență artificială și digitalizare, atât pentru sectorul public, cât și pentru sectorul privat, în principal pentru industrii cu volume mari de date precum telecomunicații, financiar-bancar, energie, agricultură sau medical.

Compania a dezvoltat o platformă proprie care introduce capabilitatea de analiză a datelor nestructurate din cadrul organizațiilor, utilizând un model semantic de înțelegere a datelor bazat pe rețele neuronale, cu capabilități native de tip deep-learning și machine learning, pentru a descoperi noi perspective în luarea deciziilor, înțelegerea clienților, noi indicatori și posibilități de automatizare a proceselor organizaționale bazate pe inteligență artificială.

Mware Solutions a dezvoltat un pachet complet pentru digitalizare care include, pe lângă produsele existente BigConnect, o bază de date Enterprise edition și un framework low-code pentru dezvoltare aplicații, care reprezintă în acest moment o alternativă completă și mult mai competitivă față de pachetele tehnologice oferite de alți jucători din piață.

În anul 2023, compania a înregistrat o creștere de peste 75% a cifrei de afaceri față de anul trecut.

Sectorul IT este unul de importanță majoră în economia românească, cu o pondere de peste 7,5% în Produsul Intern Brut. Așteptările acestui sector sunt de creștere cu rate de două cifre în anii următori, susținut de apariția și implementarea noilor tehnologii (AI, Big Data, IoT) și de PNRR prin componenta C7 – Transformarea digitală cu o alocare bugetară de 1,88 miliarde de euro.

1.2.4. Portofoliul Sell

Portofoliul SELL a fost construit pe baza criteriilor de lichiditate, performanță și potențial de creștere reduse ale participațiilor care îl compun. Pentru atingerea obiectivelor investiționale prevăzute în "Strategia și politica de investiții a EVERGENT Investments S.A.", în 2023 au continuat demersurile privind reducerea ponderii Portofoliului SELL în cadrul activului total al companiei.

Astfel, la 31 decembrie 2023, ponderea portofoliului SELL era de 0,16% din valoarea totală a activelor,

față de 0,37% la la 31 decembrie 2022, strategia aplicată fiind de restructurare prin vânzare.

În 2023 au fost vândute integral participațiile deținute de EVERGENT Investments la următoarele companii:

- Casa de Bucovina Club de Munte (BCM);
- Martens SA (MABE).
- Șantierul Naval Constanța

Suma cumulată de 3,37 milioane de lei obținută din vânzarea celor trei companii alimentează necesarul investițional al EVERGENT Investments S.A.

Prin activități specifice Portofoliului Sell, s-a asigurat participarea activă a EVERGENT Investments la Adunările generale ale acționarilor companiilor din acest portofoliu, au fost transmise întrebări adresate Consiliilor de administrație, a fost monitorizată legalitatea hotărârilor adunărilor generale ale acționarilor care afectau interesele acționarilor minoritari și formulate propuneri de contestare, după caz.

1.2.5. Implementarea programului investițional 2023

EVERGENT Investments a analizat și implementat investiții *conforme cu direcțiile și principiile enunțate în cadrul Programului de activitate 2023*, aprobat de către acționari în AGOA din 27 aprilie 2023.

mil. lei	Program de activitate 2023	Realizat la 31.12.2023
Program investițional total, din care alocat pentru portofoliile:	305,2	197,24
• Financiar - bancar	0	0,06
• Energie - industrial	260	174,27
• Private equity	45,2	22,91

1.2.6. Elemente de perspectivă privind activitatea EVERGENT Investments. Incertitudini și riscuri 2024. Obiective 2024.

a) *Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea emitentului comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.*

Pe plan local, principalele elemente care ar putea susține creșterea prețurilor acțiunilor de la BVB în 2024 sunt scăderea dobânzilor de către BCE și BNR începând din semestrul II, distribuțiile de dividende cu randamente ridicate ale unor companii de la BVB, trecerea pieței românești de capital în categoria celor emergente conform clasificărilor MSCI și majorarea contribuțiilor la fondurile de pensii private Pilon II.

Pe de altă parte, alegerile din țara noastră și din plan internțional ar putea genera volatilitate în piață.

Anul electoral 2024 va aduce o probabilitate redusă de măsuri de corecție a deficitului, iar nevoile de finanțare ale statului vor fi semnificative, inclusiv datorită unor scadențe de euroobligațiuni.

BVB va fi probabil dependentă de evoluția piețelor globale care vor determina costurile de finanțare pentru datoria Statului, dar și atractivitatea pentru investiții pe piața de capital românească.

Contribuțiile la pensiile private obligatorii cresc de la 3,75% la 4,75%, astfel încât fondurile de pensii vor avea la dispoziție mai mult numerar pentru investiții pe piața de capital.

Un eveniment cu un potențial important ar fi includerea BVB în cadrul piețelor emergente de către MSCI, precum și lansarea contrapărții centrale. Aceste evenimente ar putea crește semnificativ lichiditatea, atractivitatea și evaluarea pieței locale. Includerea BVB în indicii MSCI va atrage atenția investitorilor internaționali asupra pieței de capital românești, oferind o garanție a maturității și stabilității acesteia. Totodată, lansarea contrapărții centrale va oferi noi instrumente investitorilor, va îmbunătăți eficiența tranzacțiilor și va da posibilitatea de a reduce riscul prin hedging, aspecte importante pentru atragerea unui număr mai mare de investitori instituționali și pentru creșterea încrederii în piața locală.

Reziliența sistemului financiar continuă să fie testată de contextul macroeconomic și geopolitic incert, determinat de riscurile privind un nivel al inflației peste așteptări sau o încetinire mai pronunțată a economiei. Sentimentul optimist al investitorilor este deja reflectat în prețurile acțiunilor, iar riscurile geopolitice sunt în creștere din cauza continuării războiului dintre Rusia și Ucraina sau escaladarea la nivel regional a conflictului din Orientul Mijlociu, cu implicații adverse asupra piețelor de mărfuri și a lanțurilor de aprovizionare de la nivel mondial, comerțul internațional fiind deja fragmentat în urma șocurilor anterioare.

La prima ședință de politică monetară din 2024, Rezerva Federală (FED) a menținut rata de dobândă de referință la nivelul de 5,25% - 5,50% și a semnalat că probabilitatea inițierii procesului de ajustare în scădere la următoarea ședință din luna martie este redusă.

Probabilitatea ca administrația americană să ia măsuri de corecție a deficitului bugetar este mică, dat fiind faptul că 2024 este an electoral, ba dimpotrivă, este probabil ca aceasta să reacționeze prompt la orice semn că economia americană ar putea să cadă în recesiune.

Pentru economia globală, FMI estimează o rată de creștere de 2,9% pentru anul 2024. La nivelul țărilor dezvoltate, se remarcă evoluția favorabilă a economiei SUA, prognoza FMI fiind revizuită ascendent cu 0,5 % pentru anul 2024, spre deosebire de așteptările pentru zona euro, pentru care perspectivele au fost revizuite în scădere cu 0,3 % în anul 2024.

Riscuri semnificative rămân și pe plan geopolitic, precum o potențială reintensificare a tensiunilor dintre Rusia și Ucraina sau escaladarea la nivel regional a conflictului dintre Israel și Hamas, cu implicații adverse asupra piețelor de mărfuri și a lanțurilor globale de aprovizionare, în contextul în care comerțul internațional este deja relativ fragmentat în urma șocurilor anterioare.

Temerile privind amploarea, durata și impactul conflictului din Orientul Mijlociu se reflectă și pe piețele de mărfuri, sporind gradul de incertitudine, în special în cazul pieței petrolului. Acest lucru survine într-un moment în care cotațiile pentru petrol sunt deja ridicate pe fondul îngrijorărilor legate de scăderea producției în cazul celor mai mari exportatori din OPEC+, Rusia și Arabia Saudită.

Într-un scenariu ipotetic ce ar implica extinderea în plan regional a conflictului din Orientul Mijlociu, Banca Mondială estimează o majorare a prețurilor petrolului la valori cuprinse între 140 și 157 de dolari pe baril (față de o medie de 81 de dolari pe baril pentru anul 2024, în scenariul neescaladării conflictului). Până în prezent, efectele conflictului pe piețele globale de mărfuri au fost limitate, cele mai semnificative creșteri de prețuri înregistrându-se pe piața gazelor naturale din Europa (+32,2 % în

perioada 7-31 octombrie 2023), reflectând o primă de risc geopolitic, mai degrabă, decât întreruperi la nivelul lanțului de aprovizionare.

b) *Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a emitentului comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.*

Prezentarea detaliată a cheltuielilor de capital curente sau anticipate asupra situației financiare a EVERGENT Investments, respectiv aferente Programelor de răscumpărare de acțiuni în vederea reducerii capitalului social se regăsesc în materialele supuse aprobării AGEA din 29 aprilie 2024: “Aprobarea derulării unui program de răscumpărare de acțiuni în vederea reducerii capitalului social”.

c) *Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.*

Veniturile din dividende aferente anului 2023 incluse în Bugetul de Venituri și Cheltuieli 2024, care reprezintă principalele venituri reflectate în contul de profit și pierdere, au fost estimate pe seama rezultatelor preliminare 2023 ale companiilor din portofoliu, noilor prevederi legislative, comunicărilor managementului, estimărilor de investiții și cash-flow ale companiilor.

Obiective 2024

Elementele cheie ale Strategiei și politicii de investiții a EVERGENT Investments se bazează pe o alocare a resurselor care să asigure dezvoltarea durabilă a activității EVERGENT Investments și satisfacerea intereselor acționarilor, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung:

Politica de investiții solidă este baza creșterii pe termen lung a valorii activelor administrate, element fundamental pentru consolidarea încrederii investitorilor.

Politica de remunerare a acționarilor EVERGENT Investments

EVERGENT Investments are o politică predictibilă de dividende și desfășoară anual programe de răscumpărare care susțin lichiditatea acțiunilor EVER. În contextul volatilității piețelor de capital, Consiliul de administrație urmărește găsirea unui echilibru între necesitatea asigurării resurselor pentru susținerea programelor investiționale care urmează să fie dezvoltate, așteptările acționarilor pe termen scurt, respectiv distribuirea de dividende și așteptările acționarilor pe termen lung, respectiv creșterea activelor totale și implicit a prețului acțiunii EVER.

Se apreciază că mixul de politici ce include alocarea de dividende și posibilitatea de a subscrie în cadrul unor Oferte publice de cumpărare (OPC) oferă un randament superior celui oferit în cazul distribuției clasice de dividende.

Operațiuni de capital prin derularea unor programe de răscumpărare de acțiuni în scopul reducerii capitalului social.

Strategii definite pentru portofoliile de active:

- Creștere pentru portofoliul Private equity - abordare de tip private equity în cadrul unor dețineri majoritare existente (real estate, agricol, alte sectoare)

- Creșterea performanței portofoliilor Financiar – bancar și Energie – industrial, portofolii listate care oferă lichiditate activelor EVERGENT Investments, reprezentând principalele generatoare de venituri și surse pentru noi investiții.
- Vânzare pentru portofoliul Sell – extragerea de valoare din portofoliul de acțiuni, provenit din procesul de privatizare.

2. Managementul riscurilor

EVERGENT Investments stabilește și menține în mod permanent și operativ funcția de administrare a riscurilor, care este independentă ierarhic și funcțional de activitățile care generează expunere la risc și are acces la toate informațiile relevante necesare îndeplinirii atribuțiilor și responsabilităților.

Una dintre componentele centrale ale sistemului de administrare a riscurilor este funcția permanentă de administrare a riscurilor. Această funcție deține un rol principal în definirea politicii privind administrarea și monitorizarea riscurilor în companie, pentru a putea asigura conformitatea permanentă a nivelului de risc cu profilul de risc al companiei.

Responsabilitatea administrării riscurilor nu este limitată la nivelul specialiștilor în domeniul riscurilor sau al funcțiilor de control. Structurile operaționale, sub supravegherea funcțiilor de conducere, sunt în primul rând responsabile pentru administrarea zilnică a riscurilor, având în vedere apetitul la risc și în conformitate cu politicile, procedurile și controalele EVERGENT Investments.

2.1. Politica de administrare a riscurilor

EVERGENT Investments stabilește, implementează și menține o politică de administrare a riscurilor adecvată și formalizată, care:

- identifică toate riscurile relevante la care este sau poate fi expusă;
- cuprinde procedurile necesare pentru a permite companiei să evalueze expunerea acesteia la riscurile relevante la care este sau poate fi expusă.

Obiectivele politicii de administrare a riscurilor sunt gestionarea prudentă a riscurilor astfel încât să se prevină impactul negativ pe care factorii interni sau externi îl pot avea asupra activității companiei, ducând la nerealizarea scopurilor propuse, la producerea unor pierderi neplanificate sau necontrolate, sau la producerea unor alte efecte negative.

Eficiența sistemului de management al riscurilor este evaluată semestrial de către Conducerea executivă, Comitetul de audit și Consiliul de administrație și se realizează conform prevederilor art. 45 din Reg. ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de governanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF, modificat și completat prin Reg. ASF nr. 9/2019.

În urma examinării caracteristicilor și performanțelor sistemului de management al riscurilor, Consiliul de administrație al fondului a concluzionat că, la 31 decembrie 2023, acesta este proporțional și adecvat dimensiunii, naturii și complexității activității curente, asigurând coerența controalelor cu riscurile generate de procese și utilizarea eficientă a activelor companiei.

Personalul Compartimentului management risc:

1. Sonia Fechet – administrator de risc, manager risc (nr. reg. ASF: PFR13²FARA/040050)
2. Elena Rebei – administrator de risc senior (nr.reg. ASF: PFR13²FARA/040049)

Principalele activități desfășurate în anul 2023 au vizat:

- ✓ Revizuirea anuală a Politicii, Profilului și a procedurilor de administrare a riscurilor. Notificare la ASF a Politicii și Profilului de risc revizuite.
- ✓ Evaluarea profilului de risc al companiei;
- ✓ Calcularea indicatorilor de risc stabiliți conform procedurilor de administrare a riscurilor și analiza încadrării acestora în limitele de toleranță la risc aprobate;
- ✓ Analize de risc cu privire la investițiile propuse de către compartimentele cu funcție de administrare a portofoliului;
- ✓ Analiza impactului programului de activitate 2024 asupra structurii activelor, sistemului de limite prudentiale și a profilului de risc al companiei;
- ✓ Evaluarea modului în care structura remunerației variabile afectează profilul de risc al companiei;
- ✓ Elaborare raport semestrial privind evaluarea eficienței sistemului de administrare a riscurilor;
- ✓ Monitorizarea zilnică a încadrării activelor din portofoliu în limitele prudentiale;
- ✓ Urmărirea îndeplinirii măsurilor stabilite prin Planul anual de răspuns la risc și prin fișele de raportare a evenimentelor de risc operațional;
- ✓ Analiza încadrării categoriilor de active pe clase de risc în funcție de gradul de lichiditate;
- ✓ Monitorizare săptămânală și lunară a indicatorilor de risc de lichiditate;
- ✓ Calcularea expunerii și a efectului de levier;
- ✓ Completarea secțiunii Profil de risc din cadrul Anexei semestriale de raportare instituțională (Anexa IV la Regulamentul (UE)231/2013);
- ✓ Monitorizarea indicatorului sintetic de risc (ISR) al acțiunii EVERGENT Investments și calcularea scenariilor de performanță anterioare;
- ✓ Efectuarea simulării de criză anuale;
- ✓ Calculul fondurilor proprii și a necesarului de fonduri proprii;
- ✓ Actualizarea informațiilor din Documentul cu informații esențiale referitoare la indicatorul sintetic de risc (ISR) și la scenariile de performanță anterioare cu data la 31.05.2023, ca urmare a schimbării Depozitarului activelor companiei;
- ✓ Raportări cu privire la activitatea de management risc, autoevaluarea anuală a riscurilor operaționale IT, simularea de criză anuală, stadiul implementării recomandărilor formulate de către administratorul de risc, fondurile proprii și cerințele de fonduri proprii;
- ✓ Activități administrative.

2.2. Profilul de risc

Profilul de risc reprezintă ansamblul expunerilor EVERGENT Investments la riscuri reale și potențiale. Profilul de risc al EVERGENT Investments la data de 31.12.2023 este următorul:

Profilul global de risc asumat de EVERGENT Investments este unul mediu, corespunzător unui apetit la risc mediu.

Tip risc	Nivel risc asumat	Nivel risc la 31.12.2023
Riscul de piață	Mediu	Mediu
Riscul de emitent	Mediu	Scăzut
Riscul de lichiditate	Scăzut	Scăzut
Riscul de credit și contrapartidă	Mediu	Scăzut
Riscul operațional	Mediu	Mediu
Riscul de durabilitate	Mediu	Mediu

La data de 31 decembrie 2023, indicatorii de risc calculați pentru riscurile relevante la care este sau ar putea fi expusă EVERGENT Investments se încadrează în limitele de toleranță, apetitul și profilul de

risc aprobate de Consiliul de administrație.

În perioada 01.01.2023-31.12.2023 nu au fost sesizate depășiri ale limitelor de risc asumate prin profilul de risc.

2.3. Principalele riscuri la care este expusă compania

În activitatea sa, EVERGENT Investments este expusă la diverse tipuri de riscuri care sunt asociate portofoliului de valori mobiliare (acțiuni, obligațiuni), în special portofoliului de instrumente financiare tranzacționate pe piața de capital, acestea fiind cele mai importante tipuri de riscuri pe care le confruntă.

Principalele riscuri la care este supusă compania EVERGENT Investments sunt:

1. Riscul de piață

Majoritatea activelor EVERGENT Investments sunt supuse riscului de piață, definit ca potențial de modificare a valorii de piață a acestora.

Facem distincția între trei tipuri de riscuri de piață foarte diferite:

- a) Riscul de preț derivă din mișcările pieței, activele expuse la acesta fiind instrumentele financiare de natura acțiunilor și titlurilor de participare la fonduri de investiții deschise și închise. Riscul de preț reprezintă un risc relevant pentru EVERGENT Investments.
- b) Riscul valutar descrie riscul ca valoarea instrumentelor financiare și monetare și a instrumentelor de datorie denominate în alte valute decât leul să se modifice datorită schimbărilor de curs valutar. Riscul valutar reprezintă un risc relevant pentru EVERGENT Investments.
- c) Riscul ratei dobânzii se referă la posibilitatea ca instrumentele financiare sau monetare și împrumuturile bancare cu dobândă variabilă să sufere ca urmare a modificărilor neașteptate ale ratei dobânzii. Riscul ratei dobânzii reprezintă un risc relevant pentru EVERGENT Investments.

Obiectivul principal al managementului riscului de piață, ca parte a funcției independente de management risc, este de a asigura că funcția de business optimizează relația risc/recompensă și nu expune EVERGENT Investments la pierderi inacceptabile, care nu corespund apetitului pentru risc.

Pentru a atinge acest obiectiv, managementul riscului de piață definește și pune în aplicare un cadru care identifică, evaluează, monitorizează și raportează în mod sistematic riscul de piață, astfel încât conducerea superioară să poată lua decizii eficiente și în timp util cu privire la modalitatea de gestionare și atenuare a acestuia. Compartimentul Management Risc identifică riscurile de piață prin analiza activă a portofoliului și a propunerilor de investire ale funcției de business.

2. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul care decurge dintr-o potențială incapacitate de a îndeplini toate obligațiile de plată atunci când acestea devin exigibile sau de a le îndeplini fără costuri excesive.

Riscul de lichiditate este un risc relevant pentru EVERGENT Investments, deși structura de tip închis a Fondului determină cerințe prudențiale relativ scăzute cu privire la lichiditate (acționarii neavând dreptul să solicite Fondului răscumpărări de acțiuni). Gestionarea profilului de risc de lichiditate pe parcursul anului 2023 a fost un factor important în menținerea unei lichidități adecvate.

Cadrul de gestionare a riscului de lichiditate este conceput pentru a identifica, măsura și gestiona poziția de risc de lichiditate. Compartimentul Management Risc este responsabil pentru monitorizarea și raportarea internă a indicatorilor de risc de lichiditate. Funcția de administrare a lichidităților asigură gestionarea activă a lichidităților, luând în considerare politica de investiții, profilul de risc de lichiditate și obligațiile suport ale EVERGENT Investments.

Rezervele de lichiditate cuprind numerar și echivalente de numerar disponibile, precum și valori mobiliare foarte lichide. Volumul rezervelor de lichidități este monitorizat și raportat în permanență.

3. Riscul de emitent

Riscul de emitent rezultă din expunerile pe acțiunile deținute în entitățile din portofoliu și reprezintă riscul actual sau viitor de pierdere a valorii unui titlu din portofoliu, ca urmare a deteriorării situației sale economico-financiare, fie datorită condițiilor afacerii (nefuncționarea sau necorelarea activităților sale interne conform planului său de afaceri), fie datorită unor evenimente, tendințe și schimbări externe care nu au putut fi cunoscute și prevenite prin sistemul de control. Riscul de emitent reprezintă un risc relevant pentru EVERGENT Investments.

Cadrul de gestionare a riscului de emitent este conceput pentru a identifica, măsura și gestiona poziția de risc de emitent. Compartimentul Management risc este responsabil pentru monitorizarea și raportarea internă a riscului de emitent. Funcția de administrare a portofoliului asigură un cadru adecvat de gestionare și monitorizare a emitenților din portofoliu.

4. Riscul de credit și contrapartidă

Riscul de contrapartidă este un risc asociat riscului de credit. Riscul de credit este riscul producerii de pierderi financiare pentru companie, provenit din incertitudinea capacității, abilității sau dorinței partenerilor de afaceri de a-și îndeplini obligațiile contractuale.

Riscul de contrapartidă reprezintă riscul ca o contrapartidă într-o tranzacție să-și încalce obligațiile contractuale înainte de decontarea finală a fluxurilor de numerar aferente tranzacției.

Riscul de credit și contrapartidă reprezintă un risc relevant pentru EVERGENT Investments.

Cadrul de gestionare a riscului de credit și contrapartidă este conceput pentru a identifica, măsura și gestiona poziția de risc de credit și contrapartidă. Compartimentul Management risc este responsabil pentru monitorizarea și raportarea internă a riscului de credit și contrapartidă. Funcția de administrarea portofoliului și cea de administrare a lichidităților asigură un cadru adecvat de gestionare și monitorizare a activelor din portofoliu care sunt expuse la riscul de credit și contrapartidă.

5. Riscul operațional

Riscul operațional este riscul de pierdere care rezultă din procese interne, persoane sau sisteme inadecvate sau defecte sau din evenimente externe. Având în vedere că riscurile operaționale rezultă din toate operațiunile derulate la nivelul companiei, acestea reprezintă riscuri relevante pentru EVERGENT Investments.

Gestionarea zilnică a riscului operațional este responsabilitatea tuturor compartimentelor companiei. Funcția de management al riscului gestionează o aplicare consecventă a managementului de risc operațional cadru în întreaga companie. Prin intermediul modelului nostru de autoevaluare anuală a riscurilor operaționale, ne propunem să menținem o monitorizare strictă și o conștientizare ridicată a acestora.

Pentru încadrarea în cerințele Normei ASF nr. 4/2018, *riscul aferent tehnologiei informației (IT)* este tratat distinct în cadrul procesului de autoevaluare a riscurilor operaționale. Conform autoevaluării efectuate la 31.12.2023, nivelul riscului operațional rezidual generat de sistemele informatice se menține în categoria de *risc mediu*, încadrându-se în cerințele Normei ASF nr. 4/2018. Rezultatul evaluării interne a riscurilor operaționale IT se comunică anual către ASF.

De asemenea, *riscul aferent activității de prevenire și combatere a spălării banilor și de finanțare a terorismului (SB/FT)* este evaluat în cadrul unui proces distinct.

Alte subcategorii ale riscului operațional includ riscul juridic, riscul aferent răspunderii profesionale, riscul de conformitate, riscul de model și riscul asociat activităților externalizate.

6. Riscul de durabilitate

Riscul legat de durabilitate înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu socială sau de governanță care, dacă se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial asupra activelor, profitabilității sau situației bilanțiere sau asupra reputației fondului.

Riscul de durabilitate se poate manifesta ca un risc propriu sau poate avea un impact și poate contribui semnificativ la alte categorii de riscuri, cum ar fi riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul de credit și contrapartidă, riscul de emitent sau riscul operațional. Riscul de durabilitate reprezintă un risc relevant pentru EVERGENT Investments.

Administrarea riscului de durabilitate se realizează de către compartimentul cu funcție de administrare a riscului conform procedurii specifice de risc de durabilitate, prin stabilirea de limite adecvate și urmărirea încadrării în limitele asumate. Nivelul riscului ESG la nivelul companiei este mediu, rezultat în urma autoevaluării interne realizată la 30 iunie 2023.

La nivelul portofoliilor de active, gestionarea și diminuarea riscurilor de durabilitate se realizează de către structurile organizatorice cu funcție de administrare a portofoliului prin integrarea riscurilor de durabilitate în procesul de luare a deciziilor de investiții, pe baza unor strategii specifice.

7. Riscul de neîncadrare a activelor EVERGENT Investments în limitele legale de deținere

La data de 31 decembrie 2023, activele din portofoliul EVERGENT Investments se încadrează în limitele prudențiale legale. În perioada 01.01.2023-31.12.2023 nu s-au înregistrat depășiri ale limitelor prudențiale legale.

7.1 Limite privind nivelul expunerilor pe categorii de active raportat la activele totale, conform Raportării de activ net lunar din 31.12.2023 – *Legea nr. 243/2019, art. 35, alin (2)*:

a) Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise de același emitent, cu excepția valorilor mobiliare sau a instrumentelor pieței monetare emise sau garantate de un stat membru, de autoritățile publice locale ale statului membru, de un stat terț sau de organisme publice internaționale din care fac parte unul sau mai multe state membre – *limita admisă: 10% din active, limită ce poate fi majorată până la maximum 40%, cu condiția ca valoarea totală a valorilor mobiliare deținute de EVERGENT Investments în fiecare dintre emitenții în care are dețineri de până la 40% să nu depășească în niciun caz 80% din valoarea activelor totale.*

Denumire emitent	Valoare de piață categorie activ (Reg.ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
Acțiuni BANCA TRANSILVANIA	1.160.575.717	39,35
Acțiuni OMW PETROM	340.363.310	11,54
Total	1.500.939.027	50,89

Expunerea pe emitent TLV se încadrează în limita maximă de deținere de 40% și este atent urmărită prin mecanisme de monitorizare zilnică a deținerii. Cei doi emitenți care depășesc 10% individual nu depășesc cumulativ 80% din total active.

b) 1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise de entități aparținând aceluiași grup - *limita admisă: 50% din active.*

Denumire grup	Valoare de piață categorie activ (Reg.ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
EVER IMO, din care:	61.056.709	2,07
• acțiuni Ever Imo	43.450.309	1,47

• obligațiuni Ever Imo	17.606.400	0,60
BVB, din care:	23.757.419	0,81
• acțiuni Bursa de Valori București	22.845.594	0,77
• acțiuni Depozitarul Central	911.825	0,03

b) 2. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise de entități aparținând grupului din care face parte EVERGENT Investments - *limita admisă: 40% din active.*

Denumire	Valoare de piață categorie activ (Reg.ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
Acțiuni EVERLAND	50.952.229	1,73
Acțiuni AGROINTENS	44.223.366	1,50
Acțiuni EVER IMO	43.450.309	1,47
Acțiuni CASA	34.209.918	1,16
Obligațiuni EVER IMO	17.606.400	0,60
Acțiuni MECANICA CEAHLAU	15.141.344	0,51
Acțiuni REGAL	7.082.453	0,24
Acțiuni EVER AGRIBIO	2.582.026	0,09
Acțiuni VISIONALFA INVESTMENTS	0	0
Total Grup EVERGENT Investments	215.248.045	7,30

c) Expunerea la riscul de contraparte într-o tranzacție cu instrumente financiare derivate tranzacționate în afara piețelor reglementate – *limita admisă: 20% din active, indiferent de contrapartea tranzacției - nu este cazul.*

d) Expunerea globală față de instrumentele financiare derivate – *limita admisă: să nu depășească valoarea totală a activului - nu este cazul.*

e) Valoarea conturilor curente și a numerarului - *limita admisă: 20% din active. Limita poate fi depășită până la maximum 50% cu condiția ca sumele respective să provină din emisiunea de titluri de participare, din plasamente ajunse la scadență sau din vânzarea de instrumente financiare din portofoliu, iar depășirea respectivă să nu fie pe o perioadă mai mare de 90 de zile.*

În activul net la 31.12.2023, valoarea conturilor curente și a numerarului este de 1.024.389 lei, reprezentând 0,03% din valoarea activelor.

f) Depozite bancare constituite și deținute la aceeași bancă - *limita admisă: 30% din active.*

Denumire bancă	Valoare depozite (Reg.ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
BANCA TRANSILVANIA	179.623.046	6,09
EXIM Banca Românească	111.449.882	3,78
BCR	19.076.284	0,65

g) Titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de un singur F.I.A. destinat investitorilor de retail – *limita admisă: 20% din active.*

Denumire FIAIR	Val. piață categorie activ (Reg.ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
FIA Fondul Privat Comercial	82.830.850	2,81
FIA DCP Investiții	43.604.700	1,48
FIA Hermes	14.678.341	0,50

h) Titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de un singur F.I.A. destinat investitorilor profesionali - *limita admisă: 10% din active.*

Denumire FIAIP	Val. piață categorie activ (Reg.ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
FIA Alchemist	71.939.768	2,44
FIA BT Invest 1	31.052.889	1,05

i) 1. Titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de alte F.I.A. de tip deschis – limita admisă: 50% din active.

Denumire FIA de tip deschis	Val. piață categorie activ (Reg.ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
FIA Fondul Privat Comercial	82.830.850	2,81
FIA Alchemist	71.939.768	2,44
FIA DCP Investiții	43.604.700	1,48
FIA BT Invest 1	31.052.889	1,05
FIA Hermes	14.678.341	0,50
TOTAL FIA de tip deschis	244.106.547	8,28

i) 2. Titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de alte F.I.A. de tip deschis - cazul Grupului din care face parte EVERGENT Investments - limita admisă: 40% din active – nu este cazul.

j) 1. Titluri de participare emise de un singur OPCVM autorizat de ASF sau de o autoritate competentă națională dintr-un alt stat membru – limita admisă: 40% din active.

Denumire OPCVM	Val. piață categorie activ (Reg.ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
FDI BT Maxim	7.352.246	0,25
FDI BT Index Romania ROTX	7.019.240	0,24
FDI Transilvania	6.927.743	0,23
FDI Napoca	6.285.313	0,21
FDI Tehnoglobinvest	1.664.082	0,06

j) 2. Titluri de participare emise de un singur OPC admis la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare din România, alt stat membru sau pe o bursă dintr-un stat terț – limita admisă: 40% din active.

Denumire OPC	Val. piață categorie activ (Reg.ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
Transilvania Investments Alliance	33.664.165	1,14
Fondul Proprietatea	1.636.560	0,06

k) Împrumuturi de instrumente financiare, perioada de acordare a împrumutului neputând fi mai mare de 12 luni calendaristice, în conformitate cu reglementările emise de ASF privind tranzacțiile în marjă și operațiunile de împrumut – limita admisă: 20% din active, limită ce poate fi majorată până la 30%, cu aprobarea ASF, în condițiile stabilite de reglementările ASF – nu este cazul.

l) 1. acordarea de împrumuturi de numerar, participarea/subscrierea la împrumuturi sindicalizate, garantarea de împrumuturi de numerar în favoarea unui terț - numai entităților din grupul din care face parte EVERGENT Investments - limita admisă: 10% din active - nu este cazul;

l) 2. portofolii de credite emise de alte entități financiare sau nefinanciare, achiziționate direct, parțial sau integral – doar în cazul plasamentelor investiționale în instrumente financiare emise de instituții financiare recunoscute internațional, instituții de credit sau de instituții financiare nebancale autorizate de B.N.R. sau de alte bănci centrale dintr-un stat membru sau din state terțe – nu este cazul.

m) Valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, *cu excepția titlurilor de stat și a obligațiunilor emise de Ministerul Finanțelor Publice, precum și a deținerilor dobândite de către EVERGENT Investments prin lege, în cazul cărora nu se instituie limită de deținere - limita admisă: 40% din active.*

Tip activ	Val.piață categorie activ (Reg.ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
Acțiuni deținute la emitenți de tip închis (inclusiv sume de încasat ca urmare a retragerii din societăți închise)	262.884.456	8,91
Obligațiuni emise de societăți închise	17.606.400	0,60
TOTAL	280.490.856	9,51

Nota: investițiile noi în obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare se vor realiza cu îndeplinirea condițiilor prevăzute la art. 44 din Regulamentul ASF nr.7/2020; art.44 din Regulamentul ASF nr.7/2020 nu se aplică în cazul în care obligațiunile corporative neadmise la tranzacționare sunt emise de către o companie la care EVERGENT Investments deține cel puțin 51% din capitalul social.

n) părți sociale emise de societăți cu răspundere limitată, reglementate de Legea nr. 31/1990 privind societățile, ale căror situații financiare anuale sunt auditate conform legii – *limita admisă: 20% din active – nu este cazul.*

o) certificate de emisii de gaze cu efect de seră așa cum sunt acestea definite la art.3 lit. b) din Hotărârea Guvernului nr. 780/2006, cu modificările și completările ulterioare – *limita admisă: 10% din active – nu este cazul.*

Alte restricții aplicabile EVERGENT Investments:

- nu poate efectua vânzări în lipsă, definite conform prevederilor Regulamentului (UE) nr. 236/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 martie 2012 privind vânzarea în lipsă și anumite aspecte ale swap-urilor pe riscul de credit, decât în scop de acoperire a riscurilor, respectiv hedging, conform art. 33 alin (1) din Legea nr. 243/2019.
- nu poate efectua schimburi de instrumente financiare contra numerar sau altor instrumente financiare din portofoliu și nu utilizează cesiuni cu titlu gratuit a unor active nelichide din portofoliul său investițional către investitori („redemption in kind”), conform art. 43, alin (2) din Regulamentul ASF nr. 7/2020.
- nu poate investi în instrumente ale pieței monetare de tipul efectelor de comerț, conform art. 35 alin (1), lit. g) din Legea nr. 243/2019.

7.2. Limite privind nivelul expunerilor EVERGENT Investments în capitalul social al emitenților

a) Actul constitutiv al Depozitarului Central, Titlul III, Capitolul I, Art. 10 (1)

Acționarii companiei nu pot deține mai mult de 5% din drepturile de vot, excepție făcând operatorii de piață care pot deține până la 75% din drepturile de vot, cu aprobarea ASF.

Denumire emitent	Număr de acțiuni deținute	Număr total de acțiuni al emitentului	Procent deținere în capitalul social al emitentului (%)
Depozitarul Central (Regisco)	7.396.029	252.919.526	2,92

b) Legea nr. 126/11.06.2018, art. 136 alin (5)

Niciun acționar al unui operator de piață nu poate deține, direct sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, mai mult de 20% din totalul drepturilor de vot.

Denumire emitent	Număr de acțiuni deținute	Număr total de acțiuni al emitentului	Procent deținere în capitalul social al emitentului (%)
Bursa de Valori București	348.256	8.049.246	4,33

c) Actul constitutiv al Băncii Transilvania, art. 11, pct. b (b)

Niciun acționar nu poate să dețină 10% sau mai mult din capitalul social total al Băncii decât:

- (i) cu aprobarea AGA și
- (ii) în conformitate cu toate formalitățile cerute de lege.

Denumire emitent	Număr de acțiuni deținute	Număr total de acțiuni al emitentului	Procent deținere în capitalul social al emitentului (%)
Banca Transilvania	47.839.065	798.658.233	5,99

7.3. Valoarea activelor administrate (Legea nr. 74/2015, art. 2 alin (2)) - La 31 decembrie 2023, activele administrate de EVERGENT Investments și raportate conform "Situației activelor și datorilor EVERGENT Investments", au fost de 2.949.306.015 lei. Valoarea acestora în euro este de 592.872.998.

Politica EVERGENT Investments cu privire la utilizarea efectului de levier (conform Prospectului și Regulilor autorizate de ASF): „Nivelul maxim al efectului de levier pe care EVERGENT Investments îl poate angaja este de 2 ori valoarea totală a Activului Net (VAN)”.

Valoarea expunerii și nivelul efectului de levier se raportează lunar în cadrul Notelor explicative la Anexa 10 „Situația activelor și datorilor EVERGENT Investments” și la Anexa 11 „Situația detaliată a investițiilor” din Regulament ASF nr.7/2020, conform art. 38, alin (4) din Legea nr.243/2019 și semestrial în cadrul Secțiunii Profil de risc din Anexa IV la Regulamentul UE nr.231/2013.

La data de 31.12.2023, portofoliul EVERGENT Investments include active dobândite prin utilizarea efectului de levier, respectiv acțiuni cotate ce au fost achiziționate din împrumut bancar, rezultând un levier determinat prin metoda brută de 1,0029 și prin metoda angajamentului de 1,0239.

Tip metodă	Valoarea expunerii (lei)	Nivel levier	Limita internă nivel levier
Metoda brută	2.673.586.747	1,0029 (sau 100,29%)	2
Metoda angajamentului	2.729.620.159	1,0239 (sau 102,39%)	

Expunerea și efectul de levier au fost calculate în baza Situației activelor și datorilor EVERGENT Investments la data de 31.12.2023 certificată de către depozitarul BCR SA, cu aplicarea regulilor de calcul și de tratare (excludere, convertire, includere) prevăzute la art. 7 (metoda brută) și la art.8 (metoda angajamentului) din Reg.UE nr.231/2013.

În perioada 01.01.2023 - 31.12.2023 nu s-au desfășurat operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT) și nu au fost realizate tranzacții cu instrumente de tip total return swap (TRS), așa cum sunt definite în Regulamentul (UE) nr. 2365/2015.

8. Alte riscuri: riscul de reglementare, riscul sistemic, riscul strategic, riscul reputațional, riscul manifestării unui conflict de interese, riscul asociat activităților desfășurate de filialele Companiei.

2.4. Simulări de criză

Testarea la stres și analiza scenariilor joacă un rol important în cadrul de gestionare al riscurilor.

EVERGENT Investments a elaborat simularea de criză anuală pentru data de referință 31 martie 2023,

în conformitate cu art. 15, alineatul (3) litera (b) din Directiva 2011/61/UE și cu art. 16, alineatul (1), al doilea paragraf din Directiva 2011/61/UE coroborat cu art.2 din Norma ASF nr.39/2020.

Rezultatele simulării de criză conform art. 15, alineatul (3), litera (b) din Directiva 2011/61/UE:

Simularea aplicării concomitente a unor șocuri extreme asupra diferitelor categorii de instrumente financiare deținute în portofoliu la 31.03.2023 indică faptul că acestea ar putea conduce la o scădere cu:

- ✓ 17,56 % a activelor totale și cu 19,51 % a valorii activului net (în scenariul istoric)
- ✓ 45,54 % a activelor totale și cu 50,59 % a valorii activului net (în scenariul ipotetic)

Rezultatele simulării de criză în condiții normale și excepționale, în conformitate cu articolul 16 alineatul (1) al doilea paragraf din Directiva 2011/61/UE și art. 2 din Norma ASF nr. 39/2020: s-au derulat scenarii de aplicare a unor șocuri extreme pe active și, separat, pe pasivele Fondului, precum și scenarii combinate, atât pe active, cât și pe pasive, pentru a determina efectul general asupra lichidității fondului. Simulările de criză de lichiditate reconfirmă faptul că elementele cheie ale Fondului îi permit să rămână suficient de lichid pentru îndeplinirea obligațiilor de plată pe termen scurt, în circumstanțe normale și de criză.

Simulările de criză vor contribui la procesul de luare a deciziilor adecvate la nivelul managementului, inclusiv a deciziilor strategice de afaceri.

Rezultatele simulărilor de criză anuale au fost prezentate și aprobate de către Consiliul de administrație în ședința din 15.05.2023 și au fost comunicate ASF, împreună cu metodologia utilizată.

3. Poziția și performanța financiară

Situațiile financiare individuale au fost întocmite de către EVERGENT Investments în conformitate cu prevederile Normei 39/2015 pentru aprobarea Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare ("Norma 39/2015"). În înțelesul Normei 39/2015, Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr.1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate, cu modificările și completările ulterioare.

În anul 2023, poziția financiară a Companiei a înregistrat o creștere semnificativă de 25% și o valoare record a activelor totale, de 2,95 milioane lei la 31 decembrie 2023, pe fondul aprecierii valorii acțiunilor din portofoliu, dar și datorită utilizării, în primul trimestru al anului, a facilității de credit contractate de la Banca Comercială Română pentru valorificarea oportunităților din piață.

Rezultatul net realizat în anul 2023, incluzând profitul net și câștigul net din vânzarea activelor financiare clasificate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI), a fost de 203,8 milioane lei, depășind cu 158% nivelul bugetat.

3.1. Rezultatul global. Cheltuieli de administrare. Poziția financiară.

➤ Situația individuală a rezultatului global:

(lei)	2021 (auditat)	2022 (auditat)	2023 (auditat)
Venituri			
Venituri brute din dividende	54.656.711	120.777.371	143.419.181
Venituri din dobânzi	4.718.481	7.087.713	9.909.187
Alte venituri operaționale	1.030.926	1.607.660	1.163.202
Câștig net/ (Pierdere netă) din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL)	25.460.617	(474.436)	39.332.779
Câștig net din vânzarea activelor nefinanciare	-	-	5.490
Câștig net din reevaluarea Investițiilor imobiliare	143.329	798.078	37.290

(lei)	2021 (auditat)	2022 (auditat)	2023 (auditat)
Cheltuieli			
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	3.895.437	2.332.072	100.129
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare	(28.989)	671	-
(Constituii)/Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	(1.620.399)	117.190	-
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate	(29.426.547)	(28.773.429)	(37.100.983)
Alte cheltuieli operaționale	(10.477.957)	(11.660.747)	(13.553.289)
Profit operațional	48.351.609	91.812.143	143.312.986
Cheltuieli de finanțare	(42.218)	(95.436)	(4.084.887)
Profit înainte de impozitare	48.309.391	91.716.707	139.228.099
Impozitul pe profit	(1.920.757)	(8.863.072)	(14.494.674)
Profit net	46.388.634	82.853.635	124.733.425
Alte elemente ale rezultatului global			
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat	439.940	806.957	1.530.984
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	414.290.697	(168.168.297)	414.997.141
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere	414.730.637	(167.361.340)	416.528.125
Câștig net/ (Pierdere netă) din reevaluarea obligațiilor FVTOCI	45.845	(105.304)	(185.969)
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere	45.845	(105.304)	(185.969)
Alte elemente ale rezultatului global - Total	414.776.482	(167.466.644)	416.342.156
Total rezultat global	461.165.116	(84.613.009)	541.075.581
Câștigul pe acțiuni de bază și diluat (profit net pe acțiuni)	0,0477	0,0874	0,1365
Rezultatul pe acțiuni de bază și diluat (incluzând câștigul net realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	0,1536	0,1244	0,2230

În anul 2023, Compania a înregistrat un profit net de 124,7 milioane lei, cu 50% mai mare decât cel înregistrat în anul anterior, creștere determinată, atât de veniturile din dividende primite de la companiile din portofoliu (inclusiv dividendele speciale de la OMV Petrom și Fondul Proprietatea), cât și de câștigul net semnificativ din activele financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (FVTPL).

Rezultatul global a fost influențat semnificativ și de câștigul net din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI), în suma de 415,0 milioane lei, determinat de creșterea prețurilor acțiunilor listate din portofoliu.

Conform IFRS 9 "Instrumente Financiare", în cazul acțiunilor din portofoliu, în funcție de clasificarea lor, câștigurile sau pierderile din vânzare se reflectă fie în profit sau pierdere (în cazul activelor financiare FVTPL), fie direct în Rezultatul reportat (în cazul activelor financiare FVTOCI).

În consecință, conducerea consideră ca indicator de performanță al Companiei Rezultatul net, incluzând alături de Profitul net și câștigul net realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI:

(lei)	2021 (auditat)	2022 (auditat)	2023 (auditat)
Profit net	46.388.634	82.853.635	124.733.425
Câștig aferent vânzării activelor financiare FVTOCI*, net de impozit, reflectat în rezultatul reportat	102.908.216	35.081.104	79.023.327
Rezultatul net (incluzând Câștig aferent vânzării activelor financiare FVTOCI)	149.296.850	117.934.739	203.756.752

* reprezintă o reclasificare din rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI în rezultat reportat

Câștigul aferent vânzării activelor financiare FVTOCI în valoare de 79 de milioane de lei, reflectat în rezultatul reportat, a fost semnificativ mai mare decât cel înregistrat în anul precedent pe fondul creșterii cotațiilor bursiere în cursul anului, deci și a oportunităților de valorificare a deținerilor din portofoliu.

➤ Cheltuieli de administrare

Procentul mediu lunar al cheltuielilor de administrare reprezintă 0,08% din valoarea activelor totale.

Procentul mediu lunar al cheltuielilor de administrare reprezintă 0,08% din valoarea activelor totale, fiind inferior comisioanelor de administrare medii lunare ale administratorilor de fonduri din România (0,15% - 0,32%).

Structura cheltuielilor de administrare

Cheltuieli de administrare (lei)	27.026.217
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și asimilate, din care:	20.233.812
- salarii și indemnizații, exclusiv participarea la planul de beneficii a administratorilor și angajaților	19.560.715
- cheltuieli privind asigurările și protecția socială	472.078
- cheltuieli cu pregătirea profesională	201.019
Cheltuieli cu prestații externe și alte cheltuieli operaționale	6.033.715
Cheltuieli privind energia și apa	588.471
Cheltuieli cu combustibil și materiale	170.219

Cheltuielile de administrare cuprind cheltuielile direct legate de desfășurarea activității curente.

În cadrul cheltuielilor de administrare, ponderea principală, de 75%, este deținută de *cheltuielile cu salariile, indemnizațiile și asimilate* care includ salarii, indemnizații, cheltuieli cu asigurările sociale și pregătirea profesională, exclusiv participarea la planul de beneficii a administratorilor, directorilor și angajaților). Pentru mai multe detalii privind cheltuielile cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate, împărțite în cheltuieli fixe și variabile, a se vedea Nota 11 la Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2023 și informațiile din secțiunea “3.5 Remunerările aferente exercițiului financiar 2023” de mai jos.

Cheltuielile privind prestațiile externe și alte cheltuieli operaționale reprezintă 22% din totalul cheltuielilor de administrare și cuprind, în principal, servicii de monitorizare a companiilor din portofoliu, de consultanță profesională, administrare spații și arhivare, asigurări, cheltuieli poștale și abonamente, chirii, redevențe, taxe de concesiune, cheltuielile de protocol, deplasări, cheltuieli cu întreținerea și reparațiile, alte cheltuieli operaționale.

➤ Situația individuală a poziției financiare:

(lei)	31 decembrie 2021 (auditat)	31 decembrie 2022 (auditat)	31 decembrie 2023 (auditat)
Active			
Numerar și conturi curente	267.380	788.781	1.024.388
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	157.466.639	104.971.764	299.408.624
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	-	10.724.880
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	381.215.357	333.619.756	347.807.747
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.952.286.731	1.875.688.529	2.240.394.284
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.982.215	3.982.047	3.884.483
Obligațiuni la cost amortizat	34.171.645	17.550.535	17.555.243
Alte active financiare la cost amortizat	5.361.399	9.869.910	6.418.790
Alte active	1.579.222	497.055	515.601
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	-	-	212.738
Investiții imobiliare	4.247.186	4.284.448	4.109.000
Imobilizări corporale	8.308.912	9.282.127	10.435.507
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	3.570.975	3.474.536	3.320.774
Imobilizări necorporale	360.960	412.375	402.983
Total active	2.552.818.621	2.364.421.863	2.946.215.042
Datorii			
Împrumuturi	-	-	63.674.421

(lei)	31 decembrie 2021 (auditat)	31 decembrie 2022 (auditat)	31 decembrie 2023 (auditat)
Datorii din contracte de leasing	3.511.637	3.456.939	3.303.893
Dividende de plată	34.036.742	42.633.808	49.950.267
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	5.370.896	7.410.272
Datorii financiare la cost amortizat	1.833.601	2.871.103	1.267.195
Alte datorii	3.409.990	4.154.999	6.144.422
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.749.743	1.632.553	1.632.553
Datorii privind impozitul pe profit amânat	125.338.378	89.669.402	149.977.380
Total datorii	169.880.091	149.789.700	283.360.403
Capitaluri proprii			
Capital social	510.105.062	499.988.637	499.988.637
Rezultatul reportat	981.801.980	1.018.427.444	1.153.588.929
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	8.967.836	9.774.793	11.305.777
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	903.246.143	699.891.438	1.035.679.283
Acțiuni proprii	(41.119.507)	(38.991.230)	(66.642.400)
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	16.252.012	20.765.780	24.881.378
Alte elemente de capitaluri proprii	3.685.004	4.775.301	4.053.035
Total capitaluri proprii	2.382.938.530	2.214.632.163	2.662.854.639
Total datorii și capitaluri proprii	2.552.818.621	2.364.421.863	2.946.215.042

La 31 decembrie 2023, valoarea activelor totale ale Companiei era de 2,95 miliarde lei, în creștere cu 25% față de nivelul de la sfârșitul anului anterior. Această majorare semnificativă a activelor este reflectată, în principal, în creșterea valorii activelor financiare FVTOCI, fiind determinată în mare măsură de evoluția favorabilă a valorii acțiunilor listate din portofoliu clasificate în această categorie. Încasările de dividende de la companiile din portofoliu și utilizarea, în primul trimestru al anului, a facilității de credit contractate de la Banca Comercială Română pentru valorificarea oportunităților din piață, au contribuit, de asemenea, la creșterea valorii activelor totale.

Creșterea datoriilor totale a fost determinată atât de majorarea datoriei cu impozitul amânat aferente rezervei din reevaluarea activelor financiare FVTOCI, corelată cu majorarea acestei rezerve în 2023, cât și de utilizarea facilității de credit de 19,2 milioane de euro contractată de la BCR în ianuarie 2023.

În cadrul Adunării generale ordinare a acționarilor din data de 27 aprilie 2023, acționarii Companiei au aprobat distribuția unui dividend brut de 0,09 lei/acțiune (total 82,7 milioane lei), aferent rezultatului statutar al exercițiului financiar 2022, compus din profitul net și câștigul net reflectat în rezultatul reportat din vânzarea instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI.

3.2. Indicatori de performanță

	2021	2022	2023
Indicatorul lichidității curente	6,6	3,5	4,5
Viteza de rotație a debitorilor-clienți	29	21	15
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,04	0,07	0,09
Profit net pe acțiune (lei/acțiune)	0,0477	0,0874	0,1365
Rezultatul pe acțiune de bază (lei/acțiune)	0,1536	0,1244	0,2230

Specificații:

- ✓ Indicatorul lichidității curente = active curente/datorii curente
- ✓ Viteza de rotație a debitorilor-clienți = sold mediu creanțe/cifra afaceri x nr. zile aferent perioadei de raportare
- ✓ Viteza de rotație a activelor imobilizate = venituri din activitatea curentă/active imobilizate
- ✓ Rezultatul pe acțiune de bază (lei/acțiune) = (profit/(pierdere) net (ă)+câștig din vânzarea activelor FVTOCI)/număr acțiuni

Note: (1) Cifra de afaceri include veniturile din dividende, din dobânzi, alte venituri operaționale și câștigul net din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere;

(2) Rezultatul pe acțiune, respectiv profitul net pe acțiune au fost calculate folosind numărul mediu de acțiuni în circulație (i.e. excluzând acțiunile răscumpărate).

3.3. Gradul de realizare al BVC 2023

milioane lei	Bugetat 2023	Realizat 2023	Grad de realizare %
Venituri totale	102,75	194,16	189
Venituri financiare	101,96	192,79	189
• venituri din dividende	97,43	143,42	147
• venituri din dobânzi bancare și obligațiuni	4,53	9,91	219
• câștig din active financiare FVTPL	-	39,33	n/a
• alte venituri financiare	-	0,13	n/a
Alte venituri operaționale			
• venituri din chirii și activități anexe	0,79	1,10	140
• alte venituri din activitatea curentă	-	0,27	n/a
Cheltuieli totale	(71,03)	(54,93)	77
Cheltuieli financiare	(24,58)	(6,17)	25
• pierderi din active financiare FVTPL	(17,15)	-	-
• cheltuieli cu comisioane tranzacții și comisioane bancare	(0,91)	(0,74)	81
• cheltuieli nete din diferențe de curs valutar	(1,81)	(1,35)	75
• alte cheltuieli financiare	(4,71)	(4,08)	87
Cheltuieli ale activității curente	(46,45)	(48,76)	105
Profit brut	31,72	139,23	439
Impozit pe profit	(6,97)	(14,49)	208
Profit net	24,75	124,74	504
Câștig net din vânzarea activelor FVTOCI	54,18	79,02	146
Rezultat net	78,93	203,76	258

Rezultatul net realizat în anul 2023, în valoare de 203,76 milioane lei, este cu 158% mai mare decât nivelul bugetat.

Profitul net realizat a depășit semnificativ nivelul bugetat, în principal datorită înregistrării de venituri din dividende cu 47% mai mari decât cele estimate pentru anul 2023, dar și a câștigului net semnificativ din active financiare FVTPL comparativ cu o pierdere prognozată cu prudență pentru anul 2023, având în vedere contextul internațional de la începutul anului.

Câștigul net din vânzarea activelor FVTOCI este cu 46% mai mare decât nivelul bugetat, pe fondul creșterii cotațiilor pe BVB în cursul anului, deci și a oportunităților de valorificare a deținerilor din portofoliu.

În același timp, cheltuielile activității curente înregistrate (principala categorie de cheltuieli), sunt cu 5% mai mari decât nivelul bugetat, remunerațiile variabile fiind corelate cu profitabilitatea Companiei care a fost semnificativ peste nivelul prognozat.

3.4. Activele corporale ale Companiei

Amplasarea și caracteristicile principalelor active corporale

La 31 decembrie 2023, EVERGENT Investments deținea în patrimoniu active corporale, incluzând imobilizări corporale, investiții imobiliare și active reprezentând drepturi de utilizare în contracte de leasing, având o valoare brută de 21,5 milioane lei, respectiv o valoare netă de 17,7 milioane lei, cu

următoarea componență:

Categoriile de imobilizări corporale	Valoare (lei)	
	Brută	Netă
Terenuri	946.201	946.201
Construcții	9.289.837	9.289.837
Echipamente și mijloace de transport, din care:	2.313.140	65.696
• echipamente	2.082.058	65.696
• mijloace de transport	231.082	-
Alte mijloace fixe	467.520	133.773
Imobilizări corporale în curs	-	-
Investiții imobiliare	4.109.000	4.109.000
Active reprezentând drepturi de utilizare în contracte de leasing	4.331.264	3.320.774
TOTAL	21.456.962	17.865.281

Compania a reevaluat terenurile și construcțiile deținute la data de 31 decembrie 2023.

Principalele active corporale deținute sunt reprezentate de construcții. Compania deține în proprietate un număr de 5 clădiri pe următoarele amplasamente:

ACTIV	Adresa	Descriere
Sediu central	str. Pictor Aman nr. 94 C, Bacău	imobil S + P + 3 etaje
București	str. Unirii, Splai nr.6, sector 4, București	bloc P + M
București	str. Nerva Traian, nr. 12, bloc 1437, sector 3, București	bloc P
Iași	str. Grigore Ureche, nr. 3, bloc Gh. Sontu, Iași	bloc P
Vaslui	str. Miron Costin nr.8, Vaslui	imobil

3.5. Remunerațiile personalului aferente exercițiului financiar 2023

Remunerațiile personalului EVERGENT Investments au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare ale Companiei, în conformitate cu dispozițiile legale, reglementările interne și prevederile contractuale incidente, respectiv:

1. *“Politici și practici de remunerare pentru categoriile de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului său de risc”*, reglementare specifică a calității de Administrator de fonduri de investiții alternative (AFIA), elaborate în conformitate cu dispozițiile din Legea nr. 74/2015 privind AFIA și Ghidul ESMA nr. 232/2013 privind politicile solide de remunerare în conformitate cu DAFIA. Conform reglementărilor legale, prin sintagma ”personal” înțelegem toate categoriile de personal, respectiv: administratorii, directorii, funcțiile cheie și alte categorii de personal ale căror acțiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Companiei.
Politicele și practicile de remunerare includ toate tipurile de Remunerații acordate personalului.
2. Actul constitutiv al EVERGENT Investments (autorizație ASF nr. 108/13.07.2022).
3. Contractele de administrare și management, aprobate în Adunarea generală ordinară a acționarilor nr. 4 din 28 ianuarie 2021.
4. Contractul colectiv de muncă și contractele individuale de muncă aplicabile angajaților Companiei.

Remunerația acordată întregului personal este prezentată detaliat, în tabelul de mai jos, în total și distinct pentru: membrii Consiliului de administrație; Directori; funcțiile cu atribuții de control (i.e. angajații din compartimentele: Conformitate, Audit intern, Managementul riscului) și alte funcții incluse în categoria personalului identificat, altele decât cele indicate mai sus (i.e. înlocuitorii de directori - Directorul și Managerul PPE, Directorul financiar, coordonatorii de compartimente, exclusiv coordonatorii ariilor cheie), cu prezentarea modalității de calcul pentru Remunerația fixă și Remunerația variabilă.

Modalitatea de calcul pentru fiecare tip de Remunerație este prezentată în această secțiune, cu identificarea clară a funcțiilor și cu încadrarea în prevederile legale și procedurale interne, anume:

Evergent Investments nu acordă comisioane de performanță și nu are funcții externalizate.

Remunerația administratorilor și directorilor

Detaliile privind remunerația administratorilor și directorilor sunt prezentate din Anexa 7 – “Raportul de remunerare aferent exercițiului financiar 2023”.

Remunerația angajaților

Remunerația angajaților este formată din:

- (a) componenta fixă, reprezentând remunerația lunară pentru atribuțiile și responsabilitățile exercitate conform prevederilor din contractele individuale de muncă;
Componenta fixă include și tichete de masă, tichete de vacanță, indemnizații acordate la pensionare, ajutoare de boală sau deces, cadouri cu ocazia sărbătorilor.
- (b) Remunerație variabilă, compusă din participarea la planul de beneficii anual și premii trimestriale. Valoarea totală a Remunerației variabile (în numerar și/sau în acțiuni la valoarea de piață) se situează la nivelul limitei de 5% din rezultatul net, în intervalul 0-9 salarii de bază lunare brute, conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă.

Planul de beneficii se acordă anual, după aprobarea situațiilor financiare anuale în Adunarea generală a acționarilor, în funcție de atingerea obiectivelor de performanță, implementarea de către Companie a proiectelor și gestiunea prudentială a riscurilor.

La nivel individual, performanța profesională se evaluează anual, calitativ și cantitativ, pe baza criteriilor înscrise în Contractul colectiv de muncă, Regulamentul Intern și în contractele individuale de muncă, în conformitate cu procedurile interne specifice.

Premiile trimestriale se acordă în conformitate cu criteriile prevăzute în Politica de remunerare și Contractul colectiv de muncă.

Planul de beneficii anual pentru administratorii, directorii și angajații Companiei se acordă în numerar și/sau acțiuni ale Companiei (acțiuni EVER), cel puțin 50% fiind sub formă de acțiuni, prin programe de Stock Option Plan (SOP).

Acordarea beneficiilor sub formă de acțiuni se realizează prin programe de SOP, aprobate de acționari, în scopul distribuirii de acțiuni EVER către administratorii, directorii și angajații Companiei, având ca sursă acțiunile răscumpărate de către Companie.

Dreptul de a primi acțiuni se acordă în baza unui Plan aprobat de Consiliul de administrație, în conformitate cu hotărârile adoptate de Adunarea generală a acționarilor.

Atribuirea acțiunilor se realizează în urma exercitării dreptului de către beneficiari, după împlinirea termenului de 12 luni de la acordarea acestuia.

În anul 2023:

- a fost plătită componenta în numerar a planului de beneficii pentru anul 2022 și
- au fost atribuite acțiuni EVER acordate ca parte a planului de beneficii pentru anul 2021. Atribuirea s-a realizat după împlinirea termenului de 12 luni de la oferirea drepturilor (dreptul a fost oferit în anul 2021, după aprobarea situațiilor financiare ale anului 2021 de către AGOA). Evenimentul a făcut obiectul Raportului curent din 05 mai 2023, privind atribuirea de acțiuni EVER conform “Planului de acordare acțiuni” pentru anul 2021.

Remunerările brute totale și detaliate pe categorii de personal și tipuri de remunerații

Remuneratii brute (lei)	Remuneratii brute (cheltuieli aferente anului 2023)	Remuneratii brute plătite efectiv în cursul anului 2023	Remuneratii brute de plătit în anul 2024 și valoarea acțiunilor de atribuit sau amânate (în anul 2025)	Număr beneficiari	Valoarea beneficiilor acordate efectiv și a acțiunilor atribuite efectiv în cursul anului 2023 (cheltuielile aferente anilor anteriori *)
	A = B+C	B	C		
1. Remuneratii acordate întregului personal AFIA	36.436.563	19.274.948	17.161.615		12.455.968
Remuneratii fixe	19.005.962	19.005.962	-	52	-
Remuneratii variabile					
- în numerar					
• premii	362.411	268.986	93.425	47	77.405
• participarea la planul de beneficii	2.102.204	-	2.102.204	34	1.528.175
- sub formă de acțiuni (participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni)	14.965.986	-	14.965.986	49	10.850.388
2. Remuneratii acordate personalului identificat al AFIA	28.418.943	14.486.482	13.932.461		10.402.154
A. Membrii Consiliului de administrație (CA)	13.217.325	6.356.172	6.861.153		5.154.492
Remuneratii fixe	6.356.172	6.356.172	-	5	-
Remuneratii variabile					
- sub formă de acțiuni (participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni)	6.861.153	-	6.861.153	5	5.154.492
•					
• B. Directori. din care:	7.794.833	3.748.512	4.046.321		2.781.908
Remuneratii fixe	3.748.512	3.748.512	-	2	-
Remuneratii variabile					
- sub formă de acțiuni (participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni)	4.046.321	-	4.046.321	2	2.781.908

Remunerații brute (lei)	Remunerații brute (cheltuieli aferente anului 2023)	Remunerații brute plătite efectiv în cursul anului 2023	Remunerații brute de plătit în anul 2024 și valoarea acțiunilor de atribuit sau amânate (în anul 2025)	Număr beneficiari	Valoarea beneficiilor acordate efectiv și a acțiunilor atribuite efectiv în cursul anului 2023 (cheltuielile aferente anilor anteriori *)
	A = B+C	B	C		
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)	2.498.580	1.468.537	1.030.043		905.393
Remunerații fixe	1.417.906	1.417.906	-	8	-
Remunerații variabile					
- în numerar					
• premii	65.627	50.631	14.996	7	15.196
• participarea la planul de beneficii	473.114	-	473.114	7	392.382
- sub formă de acțiuni (participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni)	541.933	-	541.933	7	497.815
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)	4.908.205	2.913.261	1.994.944		1.560.361
Remunerații fixe	2.829.964	2.829.964	-	11	-
Remunerații variabile					
- în numerar					
• premii	112.902	83.297	29.605	11	26.269
• participarea la planul de beneficii	678.118	-	678.118	8	479.714
- sub formă de acțiuni (participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni)	1.287.221	-	1.287.221	10	1.054.378

* Include:

- Numerar: participarea la planul de beneficii în numerar aferentă anului 2022 și premiile aferente trimestrului 4 al anului 2022, plătite în 2023;
- sub formă de acțiuni: participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni aferentă anului 2021 (acțiuni atribuite efectiv în anul 2023).

4. Acțiunea EVER

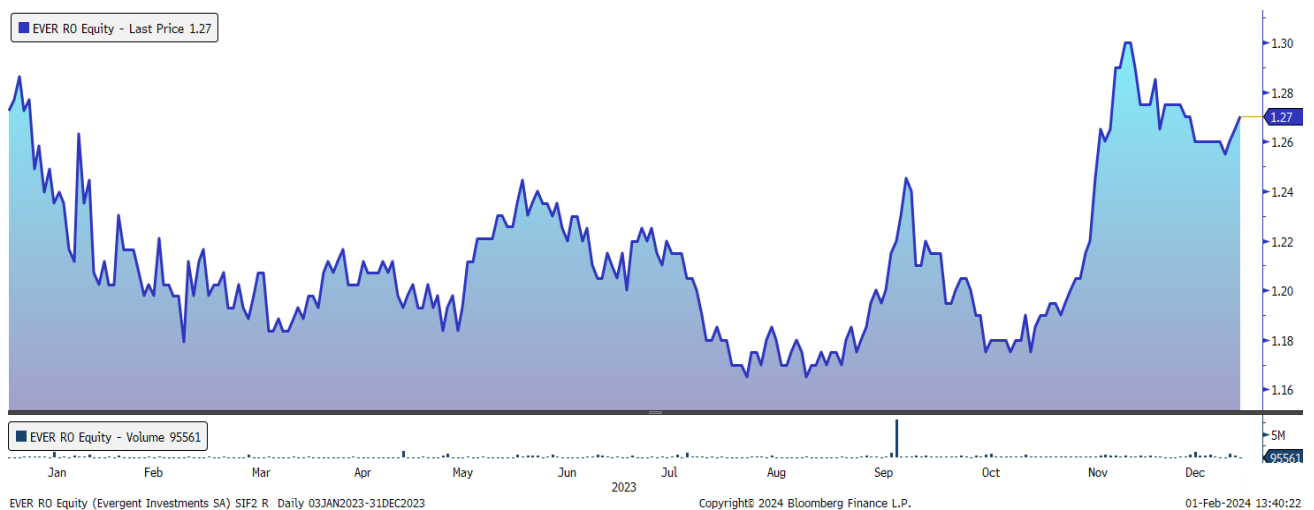
Număr acțiuni: 961.753.592
 Valoarea nominală: 0,1 lei
 Capital social: 96.175.359,2 lei
 Capitalizare (31.12.2023): 1.221.427.061 lei
 (246 de milioane euro)
 Preț: 1,27 lei, EPS*: 0,2118 lei, PER*: 5,99; DY: 7,08%

*Notă: Indicatorii EPS și PER au fost calculați luând în considerare rezultatul net, în suma de 203,75 milioane lei, compus din 124,73 milioane lei profit net și 79,02 milioane lei câștig net din vânzarea activelor reflectat în rezultatul reportat – tratament contabil conform IFRS 9.

Piața pe care se tranzacționează acțiunea EVER: Bursa de Valori București, categoria *Premium*, începând cu data de 01.11.1999. Se tranzacționează sub simbolul EVER, începând cu data de 28 martie 2021.

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută, în condițiile legii, de către Depozitarul Central SA.

Evoluția acțiunii EVER în perioada 01.01.2023 – 31.12.2023



Randamente: acțiunea EVER, BET-FI, VUAN EVER

Randamente Decembrie 2023 (%)	Acțiunea EVER	BET-FI	VUAN EVER
1 lună	-0,39	2,40	3,31
3 luni	4,53	9,63	7,23
6 luni	5,39	21,25	19,95
12 luni	-7,30	17,95	23,00

Notă: Seriile de prețuri și de VUAN-uri istorice luate în calculul indicatorilor de randament/risc sunt ajustate cu evenimentele corporative ale emitenților.

Analiza de risc (1Y, serii zilnice): acțiunea EVER/BET-FI

Indicator	Acțiunea EVER	BET-FI
Volatilitate anualizată (%)*	14,51	10,67
Beta**	0,47	1,00

* Volatilitate (12L) = volatilitate anualizată

** Beta = sensibilitate preț la mișcările pieței

Informații conexe în
Codul de governanță
corporativă
al EVERGENT Investments

Cap. 16. Evaluarea
performanței companiei și a
acțiunii EVER

EVERGENT Investments nu este sub incidența cerințelor de transparență prevăzute de “Regulamentul UE nr. 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare” referitoare la promovarea caracteristicilor de mediu sau sociale și a investițiilor durabile. Acțiunea EVER nu se încadrează în categoria produselor menționate la art. 8, alin. (1) și art. 9, alin. (1), (2) și (3) respectiv, la acest moment nu promovează caracteristici de mediu sau sociale sau o combinație a acestor caracteristici, nu are ca obiectiv investiții durabile și nu a fost desemnat un indice drept criteriu de referință.

Declarație conform art. 7 din Regulamentul UE nr. 852/2020: “Investițiile care stau la baza acestui produs financiar nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.”

4.1. Politica de dividend

EVERGENT Investments își propune să ofere acționarilor săi o rentabilitate a dividendelor competitivă pe piața de capital. Prin mixul optim între politica predictibilă de dividend și programele de răscumpărare, Compania returnează valoare acționarilor, atât pe termen lung, cât și pe termen scurt. Acest aspect este susținut de ratele de distribuire a dividendelor din ultimii ani care demonstrează stabilitatea fluxurilor de numerar ale Companiei, implicând o poziție financiară puternică pe piață.

EVERGENT Investments a informat acționarii că începe plata dividendelor aferente anului 2022, prin comunicatul din 29 mai 2023, în conformitate cu Hotărârea Adunării generale a acționarilor nr. 4 din 27 aprilie 2023, astfel:

- ✓ Dividendul brut pe acțiune este de 0,09 lei, sumă din care se va reține la sursă impozitul pe dividende și comisioanele aferente plății vor fi suportate din valoarea dividendului net;
- ✓ Data plății este 28 iunie 2023;
- ✓ Acționarii îndreptățiți să primească dividendele 2022 sunt cei înregistrați în registrul consolidat al acționarilor la data de 9 iunie 2023 - Data de înregistrare. În cazul acționarilor decedați, dividendele urmează a se plăti la solicitarea unuia dintre succesori, numai după efectuarea de către Depozitarul Central București a transferului acțiunilor pe numele moștenitorilor.

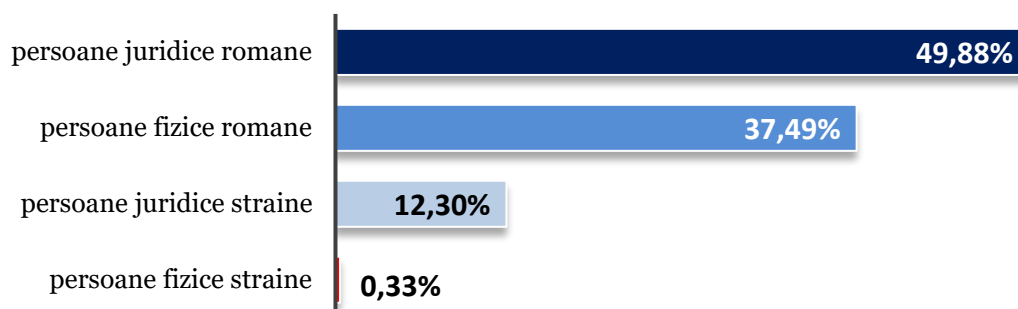
Plata dividendelor

Plăți dividende la 31.12.2023	Dividend 2020	Dividend 2021	Dividend 2022
	0,043 lei	0,065 lei	0,09 lei
Total de plată (lei/acț)	42.012.148	62.052.983	82.695.517
Total plătit (lei)	31.564.005	46.029.394	60.272.201

Dividendele aferente anului 2019, neridicate până la 11 iunie 2023, în sumă totală de 14.100.250,05 lei, s-au prescris în temeiul legii și conform hotărârii nr. 7 a AGOA EVERGENT Investments din 27.04.2023.

Structura acționariatului la data de 31 decembrie 2023

Total acționari: 5.740.303



4.2. Achiziția propriilor acțiuni

1. În conformitate cu hotărârea Adunării generale extraordinare a acționarilor EVERGENT Investments nr. 2/28.04.2022, în perioada 22.12.2022 – 06.01.2023 s-a derulat oferta publică de cumpărare acțiuni proprii pentru un număr de 19.625.000 acțiuni, la prețul de cumpărare de 1.41 lei/acțiune, în vederea reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor.

Oferta a fost un succes din perspectiva interesului manifestat de investitori, indicele de alocare fiind de 0,0908835825.

2. Adunarea generală extraordinară a acționarilor EVERGENT Investments a adoptat Hotărârea nr. 2 din 27.04.2023, prin care:

- aprobă Programele 8 și 9 de răscumpărare a acțiunilor proprii, cu respectarea prevederilor legale aplicabile și întrunind următoarele caracteristici principale:

a) Scopul programelor: Societatea va răscumpăra acțiuni în vederea derulării de programe de tip “stock option plan” (Programul 8), precum și pentru reducerea capitalului social, prin anularea acțiunilor (Programul 9).

b) Numărul de acțiuni care pot fi răscumpărate: (i) maxim 9.200.000 acțiuni prin operațiuni în piață (0,956% din capitalul social înregistrat) în vederea distribuirii către angajați, administratori și directori ai Societății, în cadrul unor programe de tip “stock option plan” (Programul 8) și (ii) maxim 10.000.000 de acțiuni (1,039% din capitalul social înregistrat) prin oferta publică de cumpărare, în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor (Programul 9).

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 lei.

e) Durata fiecărui Program: maximum 18 luni de la data înregistrării hotărârii în Registrul Comerțului.

f) Plata acțiunilor răscumpărate 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 2022, conform prevederilor art. 103 indice 1 din Legea nr. 31/1990 privind societățile.

- împuternicește Consiliul de administrație și în mod individual membrii acestuia pentru adoptarea tuturor deciziilor necesare în vederea ducerii la îndeplinire a hotărârii, incluzând parcurgerea tuturor etapelor și formalităților pentru implementarea programelor, aplicarea criteriilor de alocare, determinarea beneficiarilor și a numărului de drepturi/opțiuni de a achiziționa acțiuni, perioada de exercitare a drepturilor, întocmirea și publicarea documentelor de informare în condițiile legii.

- I. *Prima etapă a programului 8 de răscumpărare (raport curent din 11.07.2023) – rezultate cumulate ale operațiunilor derulate:*
- ✓ Perioada: 17.05.2023 – 11.07.2023;
 - ✓ Număr total de acțiuni răscumpărate: 1.000.000, reprezentând 0,104% din capitalul social;
 - ✓ Preț mediu de răscumpărare: 1,2587 lei/acțiune;
 - ✓ Valoarea totală a acțiunilor răscumpărate: 1.258.686,64 lei
 - ✓ Scopul: Răscumpărarea acțiunilor proprii pentru respectarea obligațiilor legale provenite din programele de tip “stock option plan”;
 - ✓ Intermediar: BT Capital Partners.
- II. *A doua etapă a programului 8 de răscumpărare (raport curent din 13.10.2023) – rezultate cumulate ale operațiunilor derulate:*
- ✓ Perioada: 13.07.2023 – 12.10.2023;
 - ✓ Număr total de acțiuni răscumpărate: 3.500.000, reprezentând 0,3639% din capitalul social;
 - ✓ Preț mediu de răscumpărare: 1,1943 lei/acțiune;
 - ✓ Valoarea totală a acțiunilor răscumpărate: 4.179.938,88 lei
 - ✓ Scopul: Răscumpărarea acțiunilor proprii pentru respectarea obligațiilor legale provenite din programele de tip “stock option plan”;
 - ✓ Intermediar: BT Capital Partners.
- III. *A treia etapă a programului 8 de răscumpărare (raport curent din 28.11.2023) – rezultate cumulate ale operațiunilor derulate:*
- ✓ Perioada: 16.10.2023 – 28.11.2023;
 - ✓ Număr total de acțiuni răscumpărate: 4.700.000, reprezentând 0,4886% din capitalul social;
 - ✓ Preț mediu de răscumpărare: 1,2198 lei/acțiune;
 - ✓ Valoarea totală a acțiunilor răscumpărate: 5.732.949,64 lei
 - ✓ Scopul: Răscumpărarea acțiunilor proprii pentru respectarea obligațiilor legale provenite din programele de tip “stock option plan”;
 - ✓ Intermediar: BT Capital Partners.
- IV. Inițierea Ofertei publice de cumpărare acțiuni EVER - program de răscumpărare 9 (raport curent din 29.11.2023 și Decizia ASF nr. 1328/22.12.2023)

Prin Decizia ASF nr. 1328/22.12.2023 a fost aprobată oferta publică de cumpărare de acțiuni emise de EVERGENT Investments SA, având caracteristicile principale:

- ✓ Numărul acțiunilor care fac obiectul ofertei: 10.000.000, ce reprezintă 1,0398% din capitalul social;
- ✓ Prețul de cumpărare: 1,45 lei per acțiune;
- ✓ Perioada de derulare: 08.01.2024 – 19.01 2024;
- ✓ Intermediarul ofertei: BT Capital Partners;
- ✓ Locurile de subscriere: conform documentului de ofertă afișat pe site www.evergent.ro.
- ✓ Scopul programului este reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate, conform Hotărârii AGEA nr. 2 din 27.04.2023.

Operațiunile fac parte din mixul de politici EVERGENT Investments care include programe de răscumpărare și alocare de dividende ce asigură un randament superior capitalului investit față de alte tipuri de plasamente.

5. Conducerea companiei

5.1. Lista administratorilor

5.1.1. CV (nume, prenume, vârsta, calificarea, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție)

Nr	Nume Prenume	Vârsta	Calificare	Experiența profesională	Funcția actuală în EVERGENT Investments	Vechime în funcție
1	Doroș Liviu Claudiu	54	Studii superioare <ul style="list-style-type: none"> • MBA - Management și Administrarea Afacerilor • Economist. specializarea economia serviciilor Specializări Piața de capital: <ul style="list-style-type: none"> • Consultant de investiții • Specialist în analiză tehnică și strategii de tranzacționare • Agent pentru servicii de investiții financiare • Managementul proiectelor • Control intern 	<ul style="list-style-type: none"> • Economist • Brokeraj • Management SC • Consultanță • Administrare active 	Președinte CA Director general Membru al Comitetului de direcție	Membru CA 2006 -prezent
2	Iancu Cătălin – Jianu - Dan	48	<ul style="list-style-type: none"> • Certificat de absolvire Stanford University. Graduate School of Business • MBA in management. Rotterdam School of Management studii de licență - licențiat în economie - Academia de Studii Economice București – Facultatea de Studii Economice în Limbi Străine	<ul style="list-style-type: none"> • Cursuri de pregătire la Morgan Stanley. Standard Bank. Barclays Capital • Management “OTP Management Academy • Administrarea investițiilor. consultant. piețe de capital • Membru Asociația Piețelor Financiare din România 	Vicepreședinte CA Director general adjunct Membru al Comitetului de direcție	Membru CA 2013 - prezent
3	Radu Octavian Claudiu	62	<ul style="list-style-type: none"> • FernUniversitaet Hagen – Betriebswirtschaftlehre • Studii de licență - licențiat în economie - Academia de Studii Economice București – Facultatea de Comerț 	<ul style="list-style-type: none"> • Consultant în afaceri • Marketing • Management 	Administrator neexecutiv independent Președinte Comitet de audit	Membru CA 2013 - prezent
4	Ciorcilă Horia	60	<ul style="list-style-type: none"> • Institutul Politehnic Cluj Napoca. Facultatea de Electronică. specializarea Automatizări și Calculatoare 	<ul style="list-style-type: none"> • Președinte al CA – Banca Transilvania • Membru CA BT Asset Management SAI 	Administrator neexecutiv independent Președinte Comitet de investiții	Membru CA 2013 - prezent
5	Ceocea Costel	67	Studii superioare <ul style="list-style-type: none"> • Doctor în domeniul ingineriei Industriale. cu teza de doctorat “Riscul în activitatea de management” • MBA - Management și Administrarea Afacerilor. • Economist - specializarea Economia industriei construcțiilor și transporturilor Specializări Piața de capital: <ul style="list-style-type: none"> • Consultant de investiții • Managementul afacerilor • Evaluator SC • Lichidator SC • Expert contabil • Managementul proiectelor • Control intern 	<ul style="list-style-type: none"> • Președinte EVERGENT Investments (2009 - 2021) • Director general EVERGENT Investments (2009 – 2017) • Administrator Banca Transilvania • Conferențiar universitar – Universitatea Vasile Alecsandri Bacau 	Administrator neexecutiv Președinte al Comitetului de nominalizare remunerare	membru CA 2001 -prezent

Autorizarea Consiliului de administrație al EVERGENT Investments

Componența Consiliului de administrație prezentată mai sus a fost aprobată prin Hotărârea AGOA nr. 2/28.01.2021 pentru mandatul 5 aprilie 2021 – 5 aprilie 2025 și autorizată de către ASF (Autorizația nr. 49/30.03.2021).

(Raport curent din 31.03.2021)

Autorizarea conducerii EVERGENT Investments

Conducerea executivă a companiei prezentată în tabelul de mai sus a fost aprobată prin Hotărârea CA din 5 aprilie 2021 și autorizată de către ASF (Autorizația nr. 59/05.04.2021) pentru un mandat de 4 ani, respectiv pentru perioada 5 aprilie 2021 – 5 aprilie 2025.

(Raport curent din 06.04.2021)

Comitetele consultative ale Consiliului de administrație (Hotărâre CA din 5 aprilie 2021)

- *Comitetul de Nominalizare – Remunerare* este format din 3 membri, respectiv:
 1. Costel Ceocea – Președinte - administrator neexecutiv;
 2. Octavian Claudiu Radu – membru - administrator neexecutiv și independent;
 3. Horia Ciorcilă – membru - administrator neexecutiv și independent.
- *Comitetul de Audit* este format din 3 membri, respectiv:
 1. Octavian Claudiu Radu – Președinte - administrator neexecutiv și independent;
 2. Horia Ciorcilă – membru - administrator neexecutiv și independent;
 3. Costel Ceocea – membru - administrator neexecutiv.
- *Comitetul de investiții* - este format din 3 membri, respectiv:
 1. Horia Ciorcilă – Președinte - administrator neexecutiv și independent;
 2. Octavian Claudiu Radu – membru - administrator neexecutiv și independent;
 3. Costel Ceocea – membru - administrator neexecutiv.

Calitatea de administratori neexecutivi pentru membrii Comitetelor consultative și de administratori independenți pentru președinții acestora asigură îndeplinirea condițiilor prevăzute de Codul de guvernanță corporativă al EVERGENT Investments, aliniat la cerințele Codului Bursei de Valori București.

5.1.2. Orice acord, înțelegere sau legatură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator – nu este cazul.

5.1.3. Participarea administratorilor la capitalul companiei (dețineri directe și indirecte la 31.12.2023)

Nr. crt.	Nume	Prenume	Dețineri 31.12.2023	% CS
1	Ceocea	Costel	5.343.128	0,55
2	Doroș	Liviu Claudiu	521,531	0,05
3	Iancu	Cătălin Jianu Dan	5.884.655	0,61
4	Radu	Octavian Claudiu	0	0,00
5	Ciorcilă	Horia	5.268.993	0,54

5.1.4. Lista persoanelor afiliate companiei . Grupul EVERGENT Investments – prezentare detaliată la cap. 1.2.3.

Tranzacțiile cu părțile afiliate în anul 2023 sunt prezentate în Nota 29 la Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2023 ale companiei.

5.2. Lista membrilor conducerii executive:

Componența conducerii EVERGENT Investments: Doroș Liviu Claudiu – Director general, Iancu Cătălin Jianu Dan – Director general adjunct - Autorizație ASF nr. 59/05.04.2021.

5.2.1. Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă

Directorii companiei au încheiat contracte de management pentru un mandat de 4 ani, respectiv pentru perioada 5 aprilie 2021 – 5 aprilie 2025.

5.2.2. Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive – *nu este cazul*.

5.2.3. Participarea persoanei respective la capitalul companiei – a se vedea lista prezentată la pct. 5.1.3.

5.3. Pentru toate persoanele prezentate la 5.1. și 5.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului – *nu este cazul*.

5.4. Evaluarea persoanelor din structura de conducere

Conform “*Politicii de evaluare a persoanelor din structura de conducere și a persoanelor care ocupă posturi cu funcții - cheie în cadrul EVERGENT Investments*” ([www.evergent.ro/despre noi](http://www.evergent.ro/despre-noi)) și a prevederilor statutare, Consiliul de administrație a făcut evaluarea anuală a eficienței Consiliului și Comitetelor sale precum și a performanței directorilor, pe baza criteriilor stabilite pentru monitorizarea rezultatelor activității conducerii executive și a companiei în ansamblu. Președintele Consiliului și Consiliul, în ansamblul său, au constatat că modul în care Consiliul își desfășoară activitatea a asigurat îndeplinirea responsabilităților acestuia.

Comitetele consultative însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu în domenii precum auditul (*Comitetul de audit*), remunerarea personalului (administratori, directori, salariați) sau nominalizarea de candidați pentru diferitele posturi de conducere (*Comitetul de nominalizare – remunerare*), investițiile (*Comitetul de investiții*) au înaintat Consiliului recomandări la fiecare ședință pentru problemele aflate în sfera de competență (vezi: *Codul de guvernanță corporativă al EVERGENT Investments*) și au prezentat semestrial rapoarte asupra activității lor.

Consiliul de administrație a delegat conducerea companiei către Directorul general și Directorul general adjunct, care împreună formează Comitetul de direcție.

Fiecare director al companiei coordonează activitatea zilnică a unor compartimente conform organigramei și adoptă decizii individuale pe ariile specifice de activitate, iar împreună adoptă decizii. Comitetul de direcție în aplicarea cerințelor legale și în așa fel încât directorii să poată asigura conducerea efectivă a companiei.

În acest sens, Comitetul adoptă decizii privind:

- ✓ implementarea strategiei de investiții stabilită de Consiliul de administrație;
- ✓ implementarea hotărârilor Consiliului de administrație care vizează competențele delegate;
- ✓ problematica ce intră în sfera de competență a Consiliului de administrație și care urmează a fi supusă dezbaterii și aprobării acestuia, care vizează atribuțiile delegate;

- ✓ probleme care, prin anvergura lor, pot impacta toate liniile de activități (business, suport, conformitate);
- ✓ probleme care, în vederea adoptării unei decizii, necesită înțelegerea completă și armonizarea aspectelor de business și conformitate;
- ✓ aprobarea procedurilor specifice compartimentelor companiei.

Comitetul de direcție prezintă în ședințele Consiliului de administrație deciziile adoptate și situația operațiunilor aflate în derulare, cu întocmirea unor rapoarte periodice asupra activității lor.

6. Managementul resurselor umane

La nivelul executivului se acordă o atenție deosebită resurselor umane în sensul asigurării continuității programelor de perfecționare profesională și în vederea menținerii expertizei dobândite pe parcursul mai multor ani de specializare. În programele de pregătire continuă a fost inclus personalul care activează în domeniile: analiza investițiilor, evaluare active, contabilitate, conformitate, audit, administrarea riscurilor, juridic, guvernanta corporativă. Suma alocată în perioada de raportare pentru pregătirea profesională și participarea la conferințe și seminarii de profil a fost de 201.019 lei.

Personalul a fost evaluat pentru activitatea desfășurată în anul 2022, atât din perspectiva performanțelor, cât și din cea a cunoștințelor specifice.

Compania avea 45 de angajați la sfârșitul anului 2023. În acord cu Planul de succesiune și dezvoltare aprobat la nivelul Consiliului de administrație, continuă procesul de recrutare și selecție de personal, cu orizont de timp 2025-2026.

7. Compartimentul Auditul intern

Funcția de audit intern este separată și independentă față de alte funcții și activități ale EVERGENT Investments. Compartimentul Audit intern este subordonat Consiliului de administrație.

Auditori interni notificați ASF: Virginia Sofian, Gabriela Stelea, Rodica Grințescu

Auditul intern este o activitate independentă de asigurare obiectivă și de consiliere, destinată să adauge valoare și să îmbunătățească operațiunile companiei. Asistă compania în îndeplinirea obiectivelor sale printr-o abordare sistematică și metodică, care evaluează și îmbunătățește eficacitatea proceselor de management al riscului, control și governanță.

Activitatea de audit intern este realizată de către compartimentul Audit intern care este subordonat Consiliului de administrație, iar din punct de vedere administrativ este subordonat Președintelui Director general. Prin poziționarea în organigramă se asigură accesul direct și raportarea activității la nivelul Comitetului de audit și Consiliului de administrație, precum și independența necesară desfășurării activității de audit intern, în scopul evaluării obiective a eficacității proceselor/operațiunilor și formulării unor recomandări pentru îmbunătățirea acestora.

Auditul intern se exercită sub următoarele forme:

- ✓ audit de conformitate (regularitate), care are ca obiectiv verificarea conformității cu legile, reglementările, politicile și procedurile aplicabile;
- ✓ audit de performanță (operațional), care are ca obiectiv verificarea calității și adecvării sistemelor și procedurilor, analiza critică a structurii organizatorice, evaluarea adecvării metodelor, resurselor și a realizării rezultatelor în raport cu obiectivele stabilite;
- ✓ auditul sistemului de governanță corporativă, care are ca obiectiv evaluarea modului în care este exercitată funcția de conducere pentru îndeplinirea obiectivelor companiei.

Funcția de audit intern:

- ✓ stabilește, implementează și menține un plan de audit pentru examinarea și evaluarea caracterului adecvat și a eficienței sistemelor, a mecanismelor de control intern și a procedurilor EVERGENT Investments;
- ✓ emite recomandări pe baza rezultatelor activității desfășurate;
- ✓ verifică conformitatea cu recomandările emise;
- ✓ raportează aspectele ce țin de auditul intern.

Activitatea de audit intern se desfășoară în conformitate cu Standardele Internaționale pentru practica profesională a auditului intern (IAI), conformitatea fiind susținută de rezultatele programului de asigurare și îmbunătățire a calității, care include evaluări interne și externe.

O dată la 5 ani, activitatea de audit intern este evaluată de un auditor calificat independent. Ultima evaluare externă a avut loc la finele anului 2019, iar opinia auditorului a fost că funcția de audit intern este în general conformă cu standardele IAI pentru practica profesională a auditului intern, care este cel mai înalt rating oferit de IAI și Codul de etică IAI, precum și Carta auditului intern aprobată, politicile, procedurile și legile și reglementările aplicabile.

Activitatea de audit intern menține un plan multianual care cuprinde, pe un orizont de timp de 3 ani, toate activitățile și procesele care pot fi auditate în cadrul EVERGENT Investments. Misiunile de audit intern incluse în Planul multianual sunt definite și selectate pe baza analizei riscurilor asociate activităților auditabile, în scopul prioritizării misiunilor de audit intern pe orizontul de previziune. Planul de audit intern este evaluat anual și este în concordanță cu obiectivele companiei.

Planul de audit intern și resursele necesare sunt avizate de Comitetul de audit și aprobate de Consiliul de administrație. De asemenea, sunt supuse avizării și aprobării modificările semnificative apărute ulterior. Planul este revizuit și adaptat, dacă este necesar, ca răspuns la schimbările în afaceri, riscuri, operațiuni, programe, sisteme și controale ale companiei și la prioritățile hotărâte de Consiliul de administrație sau conducere.

Pentru fiecare misiune de asigurare este elaborat și documentat un plan, care ia în considerare:

- obiectivele activității care este revizuită și mijloacele prin care activitatea este controlată;
- riscurile semnificative legate de activitate și mijloacele prin care impactul potențial al riscului este menținut la un nivel acceptabil;
- adecvarea și eficacitatea sistemelor de management și de control al riscurilor activității, cu referire la cadrul de control;
- oportunitățile de îmbunătățire semnificativă a sistemelor de management și control al riscurilor activității.

Planul misiunii include obiectivele misiunii, aria de cuprindere, calendarul de desfășurare și alocarea resurselor. Obiectivele misiunii reflectă rezultatul evaluării riscurilor asociate activităților revizuite. De asemenea, la elaborarea obiectivelor misiunii se ia în considerare probabilitatea existenței erorilor, neregularităților, neconformităților și a altor expuneri semnificative.

Obiectivele generale ale auditului intern pentru anul 2023 au fost axate pe evaluarea eficacității sistemului de management al riscurilor și a sistemului de controale implementate pe procese și activități.

Astfel, cadrul de control intern al EVERGENT Investments este structurat pe trei niveluri:

- ✓ funcțiile care dețin și gestionează riscurile (managementul operațional) – linia I. Managementul operațional este responsabil pentru menținerea unor controale interne eficiente și pentru executarea procedurilor de control zilnic;
- ✓ funcțiile de supraveghere a riscurilor (funcția de administrare a riscurilor și funcția de conformitate) – linia II. Funcția de administrare a riscurilor asigură gestionarea și controlul riscurilor identificate prin procese de evaluare specifice, iar funcția de conformitate asigură administrarea riscurilor de conformitate;
- ✓ funcția care asigură o examinare independentă asupra eficacității sistemului de management al riscului, control și guvernanta (funcția de audit intern) – linia III. Funcția de audit intern asigură evaluarea obiectivă și independentă a eficacității sistemului de management al riscului, sistemului de control intern și proceselor de guvernanta și de execuție, pentru sprijinirea realizării obiectivelor și emite recomandări pentru îmbunătățirea eficienței acestor activități.

Activitățile derulate de auditul intern în anul 2023, în baza planului de audit intern, au vizat:

- ✓ auditul activității de evaluare a activelor și calculul valorii unitare a activului net pe acțiune (VUAN);
- ✓ auditul guvernantei corporative;
- ✓ auditul politicii de remunerare a conducătorilor companiei (membri ai Consiliului de administrație și directori) și a personalului;
- ✓ auditul activității de investiții și administrare a portofoliului Private equity;
- ✓ auditul activității de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului;
- ✓ auditul activității juridice – derulare parțială;
- ✓ auditul resurselor umane – derulare parțială;
- ✓ auditul raportărilor periodice și curente – derulare parțială;
- ✓ auditul activității filialei Agointens SA;

- ✓ auditul activității filialei Everland SA;
- ✓ urmărirea progreselor înregistrate în implementarea recomandărilor de audit intern, aflate în monitorizare;
- ✓ verificarea unor aspecte de conformitate, la solicitarea Consiliului de administrație sau directorilor;
- ✓ participarea în cadrul comisiilor/grupurilor de lucru nominalizate de Consiliul de administrație sau directori, pentru implementarea unor proiecte/realizarea unor activități.

Pe lângă activitățile prezentate, au fost derulate și alte activități de non-audit, care includ:

- ✓ planificarea strategică și anuală a activității de audit intern;
- ✓ raportarea asupra activității de audit intern;
- ✓ monitorizarea și raportarea cu privire la programul de asigurare și îmbunătățire a calității activității de audit intern;
- ✓ raportarea cu privire la stadiul implementării recomandărilor formulate de către auditorii interni și Comitetul de audit;
- ✓ prelungirea mandatului auditorului financiar;
- ✓ activități administrative.

Au fost implementate măsuri adecvate pentru menținerea riscurilor la un nivel acceptabil.

Auditorii interni raportează direct Comitetului de audit și Consiliului de administrație constatările și propunerile sale privind îmbunătățirea semnificativă a controalelor interne.

În urma misiunilor de asigurare derulate în perioada de raportare, auditul intern a formulat recomandări pentru îmbunătățirea proceselor. În baza concluziilor și recomandărilor formulate de auditul intern, conducerea executivă a EVERGENT Investments și conducerea filialelor au adoptat măsuri corespunzătoare pentru gestionarea riscurilor identificate.

Obiectivele și scopul fiecărei misiuni de audit intern, opinia auditorilor interni/concluziile, recomandările și planul de măsuri pentru implementarea recomandărilor propus sau aplicat pe parcursul desfășurării activității de audit au fost cuprinse în rapoartele de audit intern care au fost prezentate Comitetului de audit și Consiliului de administrație.

De asemenea, auditorii interni au raportat directorilor, Comitetului de audit și Consiliului de administrație cu privire la scopul, autoritatea, responsabilitatea și performanța activității de audit intern în raport cu planul său și cu privire la conformitatea acestuia cu Codul de etică și Standardele. Raportarea include aspectele semnificative privind riscurile și controlul, aspectele legate de guvernanta și alte aspecte care necesită atenția conducerii executive și/sau a Consiliului de administrație.

Auditorii interni au urmărit progresele înregistrate în implementarea recomandărilor și au raportat conducerii executive cu privire la respectarea termenelor stabilite pentru implementare. De asemenea, auditorii interni au urmărit stabilirea de măsuri de către structurile auditate pentru finalizarea implementării recomandărilor.

Nu au fost identificate situații în care conducerea să decidă să nu se ia nicio măsură de reducere a riscurilor care sunt apreciate ca inacceptabile pentru companie.

8. Compartimentul Conformitate

EVERGENT Investments instituie și menține o funcție permanentă și eficace de verificare a conformității care este independentă și are următoarele responsabilități.

- a) monitorizează și evaluează periodic caracterul adecvat și eficacitatea măsurilor, a politicilor și a procedurilor stabilite în conformitate cu reglementările în vigoare, precum și a acțiunilor întreprinse pentru remedierea deficiențelor în materie de respectare de către companie a obligațiilor care îi revin.
- b) monitorizează și verifică cu regularitate aplicarea prevederilor legale incidente activității EVERGENT Investments, a reglementărilor și procedurilor interne și acționează conform competențelor sale pentru a preveni și propune măsuri pentru remedierea oricărei situații de încălcare a legilor, reglementărilor în vigoare incidente pieței de capital sau a reglementărilor și procedurilor interne ale EVERGENT Investments de către EVERGENT Investments sau de către angajații acesteia; urmărește implementarea propunerilor și recomandărilor;
- c) consiliază și asistă persoanele relevante responsabile pentru desfășurarea de activități pentru respectarea de către EVERGENT Investments a obligațiilor care îi revin în temeiul legislației pieței de capital incidente.

Activitatea de control intern s-a realizat preponderent prin controlul permanent, cu caracter proactiv, exercitat prin supravegherea și monitorizarea continuă a activităților ce intră în sfera controlului intern, în vederea prevenirii apariției situațiilor de neconformitate legală și internă, pentru creșterea eficienței funcției de control intern. Principalele activități ale Compartimentului de conformitate pentru semestrul 1 2023 sunt specifice activității EVERGENT Investments ca AFIA (autorizația nr. 20/23.01.2018), definite de art. 51 al Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative și sunt aprobate de către Consiliul de administrație în cadrul Planului anual de investigații 2023.

Cu precizarea că toate obiectivele stabilite prin planul de investigații au fost îndeplinite, activitatea ofițerilor de conformitate a constat, în principal, în derularea următoarelor acțiuni de control privind respectarea reglementărilor incidente activității EVERGENT Investment, în calitatea tripartită de AFIA, FIA și emitent:

1. Stadiul conformării cu normele legale privind:

- ✓ *Administratorii de Fonduri de Investiții Alternative*, prin „Verificarea respectării Politicii și procedurii de evaluare a persoanelor din structura de conducere și a persoanelor care ocupă posturi cu funcții–cheie în cadrul EVERGENT Investments SA”, inclusiv efectuarea evaluării adecvării anuale a personalului menționat.
- ✓ *Fondurile de investiții alternative*, prin inserarea denumirii noului depozitar și elementele contractelor de servicii de depozitare și de prestare a serviciilor de custodie și actualizarea unor categorii de date și informații prezentate mai jos:
 - a) „Documentul cu informații esențiale”
 - aliniere la prevederile *Regulamentului delegat UE nr. 2268/2021* de modificare a Regulamentului UE nr. 653/2017 privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP), prin stabilirea unor standarde tehnice de reglementare privind modul de prezentare, conținutul, revizuirea și modificarea documentelor cu informații esențiale, precum și condițiile de îndeplinire a cerinței de a furniza astfel de documente, cu aplicare de la 1 ianuarie 2023.
 - actualizare date la 31.05.2023 privind indicatorul sintetic de risc și scenariile de performanță, transpuse corespunzător și în anexe: i) Informații cu privire la performanța anterioară a Fondului din ultimii 10 ani; ii) Rezultatele scenariilor de performanță anterioare.

- b) „Regulile EVERGENT Investments SA - Fond închis de investiții alternative pentru investitori de retail, înființat ca societate de investiții (FIAS)”
- Modificările privesc și Secțiunea 3.7. *Metode de calculare a nivelului de levier*, în sensul reformulării informațiilor privind metodele de calcul pentru expunere și eliminării enunțului că Societatea nu are active dobândite prin utilizarea efectului de levier, în acord cu situația actuală privind contractarea unui credit de investiții.
- c) „Prospectul FIAS care atrage capital de la investitorii de retail - rezumat” - actualizări privind:
- Date financiare la ultima raportare, respectiv 31 martie 2023, neauditate.
 - Prezentarea datelor la 31 martie 2023 privind structura acționariatului și structura portofoliului de active, preluate din raportul de activitate al Consiliului de administrație la T1.
 - Reformularea informațiilor privind efectul de levier în ceea ce privește metodele de calcul pentru expunere și eliminarea enunțului că Societatea nu are active dobândite prin utilizarea efectului de levier.
- d) *Emitenții de instrumente financiare*, prin verificarea în principal a convocatorului, materialelor și informațiilor prezentate acționarilor la AGOA și AGEA din 27.04.2023.
- e) *Informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare*.
2. Condițiile care au stat la baza autorizării/avizării și a condițiilor de funcționare prevăzute la art. 2, 4 și 6-10 din Legea nr. 74/2015 (autorizarea EVERGENT Investments ca AFIA - autorizația ASF nr. 20/23.01.2018) și a modificărilor ulterioare - a continuat procesul de revizuire a cadrului intern procedural și s-a notificat ASF cu privire la:
- a) Evaluarea anuală a adecvării „Politicilor și procedurilor de evaluare a activelor și de calculare a valorii unitare a activului net pe acțiune” și comunicarea către investitori, prin Raportul curent în termenul legal (28.02.2023) și afișarea pe site a documentelor revizuite:
- (i) “Politicile și procedurile de evaluare a activelor și de calculare a valorii unitare a activului net pe acțiune”.
- (ii) “Regulile și procedurile de evaluare a activelor EVERGENT Investments S.A.”. Comunicatul a cuprins informația că metodele pentru determinarea valorii activelor nu au fost modificate.
- b) „Proceduri privind structura organizatorică și cerințe administrative, contabile și dispozitive de control și de protecție în domeniul prelucrării electronice a datelor, precum și mecanisme adecvate de control intern”;
- c) Politica de administrare a lichidităților;
- d) Politica de administrare a riscurilor în EVERGENT Investments;
- e) Profilul de risc al EVERGENT Investments.
- Concluzie: *nu s-au constatat neconformități*.
3. Regulile prudențiale prevăzute la art. 12 din Legea nr. 74/2015 - *nu s-au constatat neconformități*.
4. Politicile de remunerare prevăzute la art. 13 din Legea nr. 74/2015
S-a verificat respectarea:
- Politicii de remunerare a EVERGENT Investments, la operațiunea de oferirea de acțiuni EVER conform “Planului de acordare acțiuni” pentru anul 2022 (RC 05.05.2023) și de

atribuirea de acțiuni EVER conform “Planului de acordare acțiuni” pentru anul 2021 (RC 30.05.2023);

- Politicii de remunerare la nivel de grup, inclusiv în cadrul AGA de bilanț de la filiale.

Concluzie: *nu s-au constatat neconformități.*

5. Prevederile art. 14 din Legea nr. 74/2015 privind identificarea, prevenirea, gestionarea și monitorizarea situațiilor menționate la art. 30-37 din Reg UE nr. 231/2013 generatoare de conflicte de interese - Situațiile potențiale de conflict de interese aferente tipurilor de conflicte de interese identificate în activitatea EVERGENT Investments și Grupului EVERGENT Investments au fost gestionate conform regulilor stabilite.

- S-a revizuit “Politica privind prevenirea și gestionarea conflictelor de interese și a tranzacțiilor personale” și “Procedura privind prevenirea și gestionarea conflictelor de interese”, prin includerea unor prevederi privind contractele de administrare de portofoliu individual de investiții administrat pe bază discreționară;
- S-au derulat operațiuni de supraveghere a respectării cerințelor legale privind tranzacțiile personale;
- S-au efectuat operațiuni de verificare a respectării cerințelor legale privind evitarea conflictului de interese și utilizarea abuzivă a informațiilor confidențiale.

Concluzie: *nu a fost înregistrat niciun conflict consumat.*

6. Prevederile art. 18 din Legea 74/2015, alin. (1), (3) - (9), (11), (12) privind evaluarea activelor FIA - S-a avizat activul net lunar care include și verificarea modului de evaluare a activelor deținute.
Concluzie: *nu au fost constatate încălcări ale prevederilor legale.*

7. Prevederile art. 19 din Legea 74/2015 privind delegarea activității de administrare a portofoliului colectiv sau de administrare a riscului - *nu a fost cazul.*

8. Prevederile art. 20 din Legea 74/2015, alin. (1)-(11) referitoare la acordul dintre depozitar și AFIA

- EVERGENT Investments a notificat ASF și a informat investitorii, prin raportul curent din 28.03.2023, în legătură cu decizia de schimbare a Depozitarului activelor EVERGENT Investments SA- respectiv Banca Comercială Română SA (BCR SA) în locul BRD-Groupe Société Générale SA.
- Prin raportul curent din 19.05.2023, EVERGENT Investments a informat investitorii despre autorizarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară a Băncii Comerciale Române ca depozitar al activelor companiei (Autorizație ASF nr. 74 din 18 mai 2023).

9. Obligațiile de transparență și de raportare prevăzute la art. 21 și 23, respectiv a celor de transparență prevăzute la art. 22 din Legea nr. 74/2015.

Toate raportările obligatorii și comunicatele publice, conform bunelor practici instituite prin propriul Cod de guvernare corporativă, au fost avizate de Compartimentul de Conformitate din punct de vedere al respectării termenului legal și al conținutului raportării; pagina web este actualizată permanent, în română și engleză, odată cu comunicarea informațiilor publice.

Concluzie: *Verificare prealabilă în totalitate - nu au fost constatate neconformități.*

10. Obligațiile ce revin AFIA ca urmare a obținerii controlului asupra unor companii necotate și a unor emitenți prevăzute la art. 25-29 din Legea nr. 74/2015.

- a) S-au îndeplinit cerințele legale de raportare și transparență privind modificarea pragurilor de deținere;
- b) Sunt incluse informații privind activitatea filialelor în conținutul actualului raport, precum și informații mai detaliate în cadrul rapoartelor consolidate de activitate ale EVERGENT Investments SA pentru anul 2022 și semestrul I 2023.

Concluzie: *Verificare prealabilă în totalitate - nu au fost constatate neconformități.*

11. Respectarea reglementărilor UE (MAD, MAR) privind abuzul de piață (informații privilegiate, tranzacții personale).

- a) S-a comunicat tuturor persoanelor cu acces la informații privilegiate perioada închisă preliminară anunțării rezultatelor financiare privind interdicția pentru tranzacționare a acțiunilor EVER, conform calendarului de raportare financiară publicat, și s-a verificat situația ex-post, conform procedurii interne. Concluzie: *nu au fost constatate neconformități.*

- b) S-a prezentat către CA și au fost aprobate Rapoartele privind “Respectarea de către EVERGENT Investments a reglementărilor legale și interne privind pregătirea AGOA, AGEA din 27.04.2023” și privind “Respectarea de către EVERGENT Investments SA a reglementărilor legale și interne referitoare la regimul informațiilor privilegiate”.

Concluzie: *informațiile privilegiate legate de convocarea AGA și de prezentarea situațiilor financiare au fost gestionate corespunzător.*

12. Gestionarea petițiilor privind activitatea EVERGENT Investments pe piața de capital

- a fost derulat un control intern privind Verificarea respectării de către EVERGENT Investments SA a modului de gestionare a petițiilor acționarilor;
- au fost efectuate raportările conform Reg. ASF nr. 9/2015.

13. Respectarea prevederilor legale și interne în organizarea și desfășurarea:

- Adunărilor generale extraordinare și ordinare ale acționarilor din 27.04.2023, cu certificarea respectării acestor obligații. S-a prezentat către CA și au fost aprobate Rapoartele privind “Respectarea de către EVERGENT Investments a reglementărilor legale și interne privind pregătirea AGA.”

Concluzie: *nu au fost constatate neconformități.*

14. Verificarea respectării Normei nr. 33/2017 privind organizarea activității de arhivă la entitățile autorizate/avizate, reglementate și supravegheate de către ASF - în mod curent, în procesul de avizare a unor documente interne/operațiuni, se verifică existența și păstrarea evidențelor și înregistrărilor documentelor în format letric și electronic.

- a) S-a derulat un control periodic privind “Verificarea respectării Normei ASF nr. 33/2017 privind organizarea activității de arhivă la entitățile autorizate/avizate, reglementate și supravegheate de ASF”.

Concluzie: *nu au fost constatate neconformități.*

15. Obținere autorizații/decizii ASF; Notificări către ASF:

- ✓ Autorizarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară a Băncii Comerciale Române ca depozitar al activelor companiei - Autorizație ASF nr. 74 din 18 mai 2023. Compartimentul de conformitate a avizat documentația trimisă către ASF privind încetarea, prin acordul părților, a contractului de depozitare și custodie încheiat cu BRD

– Groupe Société Générale odată cu contractele privind serviciile de depozitare și custodie încheiate cu Banca Comercială Română, aprobate de către Consiliul de administrație al EVERGENT Investments.

16. Modul de respectare a procedurilor interne - Verificarea respectării procedurilor interne s-a referit în principal la:
- Viza de conformitate internă pentru note investiționale, inclusiv privind operațiunea de împrumut de numerar contractat în ianuarie 2023 (RC din 17.01.2023), proceduri de lucru, fișe de post din punct de vedere al respectării și reflectării prevederilor legale și a reglementărilor interne;
 - Viza de conformitate pentru derularea programului de răscumpărare acțiuni proprii conform Hotărârii AGEA nr. 2/27.04.2023 (perioada de derulare: etapa 1: 17.05-14.07.2023, RC 15.05.2023; etapa 2 13.07-12.10.2023 RC 11.07.2023); etapa 3 16.10-28.11.2023;
 - Viza de conformitate pentru derularea programului de răscumpărare acțiuni proprii, conform Hotărârii AGEA nr. 2/27.04.2023 prin Oferta publică de cumpărare derulată în perioada 08.01.2024-19.01.2024 - conform Deciziei ASF nr. 1328/22.12.2023.
 - Rapoartele prezentate Consiliului de administrație privind stadiul implementării hotărârilor CA și ale CD la 31.12.2022 și 31.03.2023;
Începând cu raportările interne la 30.06.2023, această activitate este trecută la altă structură.

Concluzie: din verificările efectuate nu au fost constatate neconformități.

17. Conformitatea investirii activelor administrate cu reglementările pieței de capital, a regulilor și procedurilor interne și a actului constitutiv - au fost emise vize de conformitate internă pentru note investiționale.

Concluzie: nu au fost constatate încălcări ale prevederilor legale și ale reglementărilor interne.

18. Verificarea dacă instruirea și formarea membrilor structurii de conducere/personalului s-au desfășurat în conformitate cu prevederile legale și politicile/procedurile interne ale AFIA

- În termenele prevăzute prin Regulamentul ASF nr. 3/2023 au fost încărcate în Platforma Portal Autorizare ASF informațiile actualizate pentru categoriile de persoane specificate în regulamentul pentru 2023, cu raportare la 31.01.2024.
- A fost comunicată situația semestrială privind contractele de muncă suspendate, în conformitate cu prevederile art. 37 alin (2) din *Regulamentul ASF nr 32/2020 privind formarea, pregătirea și perfecționarea profesională pe piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.*

19. Realizarea informării EVERGENT Investments, a structurii de conducere și a angajaților cu privire la regimul juridic aplicabil pieței de capital, inclusiv privind proiectele normelor în consultare publică.

Personalul Compartimentului de Conformitate:

- Michaela Pușcaș - ofițer de conformitate, manager compartiment (nr. reg. ASF: PFR13RCCO/04003)
- Gabriel Lupașcu - ofițer de conformitate (nr. reg. ASF: PFR14RCCO/040020)

Sunt stabilite responsabilitățile detaliate ale fiecărei persoane încadrate în cadrul compartimentului. În situația lipsei uneia dintre persoane, atribuțiile și responsabilitățile sunt preluate automat de cealaltă persoană autorizată.

9. Activitatea de asistență, consultanță și reprezentare juridică

Misiunea Serviciului Juridic este aceea de a se asigura că drepturile și interesele companiei sunt protejate și realizate în conformitate cu legile și reglementările aplicabile. În acest scop, sub coordonarea Directorului care are în responsabilitate conducerea tuturor activităților referitoare la consultanța și reprezentarea juridică, serviciul a fost implicat în ducerea la îndeplinire a strategiei în cadrul litigiilor, oferirea de consiliere profesională și reprezentare legală în fața instanțelor de judecată, dar și a altor instituții de drept privat sau public.

9.1. Reprezentarea legală

Activitatea de asistență și reprezentare juridică derulată în perioada de raportare s-a concentrat pe formularea apărărilor necesare în cele 273 de litigii înregistrate în evidențele specifice, dintre acestea fiind definitiv soluționate un număr de 41 de litigii. Pentru a se asigura de o soluționare corectă a unui caz în justiție, serviciul acordă maximă importanță respectării termenelor și măsurilor judecătorești, corelat cu prezența reprezentanților convenționali în instanță.

Situația litigiilor se prezintă în sinteză astfel (detalii în anexa 3):

Litigii în care EVERGENT Investments SA are calitatea de reclamant:

- ✓ 225 de dosare, din care: 203 dosare sunt litigii pe rol în diferite stadii procesuale (din care 170 de dosare sunt în contradictoriu cu AAAS), iar 22 de dosare sunt finalizate.
- ✓ Valoarea litigiilor pe rolul instanțelor: 70.227.426,64 lei (pretenții și procedura insolvenței).

Litigii în care EVERGENT Investments SA are calitatea de pârât:

- ✓ 48 de dosare, din care: 29 de dosare sunt litigii pe rol în diferite stadii procesuale, iar 19 dosare sunt finalizate.
- ✓ Litigiile în contradictoriu cu EVER au ca obiect diferite pretenții (e.g.: hotărâre care să țină loc de act autentic) necuantificabile în bani.

9.1.1. În cursul anului 2023, Serviciul juridic a acordat o atenție deosebită dosarelor în pretenții, în condițiile în care acestea vizează recuperarea unor sume datorate companiei noastre.

A fost obținută o soluție favorabilă în dosarul promovat împotriva SNGN – Romgaz având ca obiect pretenții reprezentând contravaloarea dividendelor suplimentare nete convenite și neacordate aferente anului 2018, instanța de judecată obligând compania pârâtă la plata către EVERGENT, atât a debitului principal, cât și a dobânzii și cheltuielilor de judecată avansate. Suma a fost recuperată parțial în cursul lunii decembrie 2023.

Având în vedere ponderea debitelor în total creanțe, au fost continuate și intensificate demersurile legale pentru recuperarea sumelor datorate de AAAS, compania dezvoltându-și o strategie complexă în raport cu acest debitor. Sunt continuate procedurile de executare silită în contradictoriu cu AAAS, Serviciul juridic fiind în permanentă legătură cu executorii judecătorești și contribuind alături de aceștia la identificarea unor bunuri urmăribile.

Totodată, pe rolul instanțelor de judecată se află două dosare în contradictoriu cu Statul Român în vederea atragerii răspunderii acestuia în calitate de beneficiar final al sumelor executate nelegal de la subscrisa de către AAAS. În unul dintre litigii, instanța a obligat Statul Român să plătească EVERGENT suma de 50.000 de lei cu titlu de daune materiale. Sentința este supusă recursului, urmând să întreprindem toate demersurile în apărare pentru admiterea acțiunii, astfel cum a fost formulată.

Evidențiem totodată promovarea unui număr de 56 de dosare având ca obiect Plângere împotriva Încheierilor de carte funciară emise de OCPI Iași prin care ne-au fost respinse în mod nelegal cererile de notare a Somațiilor privind executarea imobiliară a activelor preluate de către AAAS de la compania Fortus S.A., subscrisa făcând totodată și alte demersuri extrajudiciare în vederea protejării intereselor EVERGENT, într-o operațiune în care se încearcă sustragerea unor bunuri imobile de la executare, în dauna creditorilor AAAS.

9.1.2. În situația litigiilor sunt înregistrate 16 dosare (din care 11 pe rol și 5 soluționate) având ca obiect procedura insolvenței și dosare conexe. Litigiile din această categorie vizează recuperarea unor creanțe în dosare care datează de mult timp pe rolul instanțelor de judecată, având în vedere că procedura insolvenței presupune operațiuni de durată. În cadrul acestor dosare deținem creanțe chirografare și nu estimăm șanse mari de recuperare a tuturor sumelor declarate în tabelele creditorilor.

În categoria debitorilor din această categorie, o situație diferită este cea a debitoarei Vastex S.A., EVERGENT fiind creditor majoritar cu o creanță înscrisă în tabelul creditorilor debitoarei în valoare de 8.834.829,73 lei. Se acordă o atenție sporită acestei proceduri având în vedere că debitul poate fi recuperat, debitoarea având în patrimoniul său active mobiliare și imobiliare a căror valorificare ar putea acoperi suma datorată. Arătăm că, urmare a acțiunilor judiciare întreprinse de EVERGENT în procedura de insolvență a debitoarei Vastex în vederea protejării intereselor noastre în calitate de creditor majoritar, judecătorul sindic a dispus:

- completarea Raportului asupra cauzelor și împrejurărilor care au condus la apariția insolvenței debitoarei Vastex S.A.;
- înlăturarea din Tabelul creditorilor definitiv a creanței pretinse de Castrum Corporation S.R.L. în cuantum de 26.685.999,27 lei;
- intrarea în faliment prin procedura generală a debitoarei Vastex S.A. începând cu data de 13.09.2023.

Au fost recuperate integral cheltuielile în sumă de 6.105,41 lei născute după data intrării în procedura de insolvență.

9.1.3. În calitate de pârât, compania are înregistrate un număr de 48 de dosare, din care 29 pe rol și 19 soluționate definitiv. Litigiile din această categorie cuprind în principal contestații la executare în contradictoriu cu AAAS.. În toate dosarele având ca obiect contestație la executare promovate de către această instituție sunt formulate în mod temeinic și la timp apărările necesare. Arătăm că, în cursul anului 2023, EVERGENT a obținut definitiv câștig de cauză în peste 50% din aceste dosare.

Au fost inițiate în contra companiei noastre noi litigii având ca obiect pronunțarea unor hotărâri care să țină loc de act autentic, acțiuni promovate de diverși reclamânți care au desfășurat în trecut diverse operațiuni cu societăți radiate la acest moment din registrul comerțului și la care compania noastră a avut calitatea de acționar. Estimăm soluții favorabile în cadrul acestor dosare în baza excepției lipsei calității procesuale pasive, având în vedere că din postura de acționar nu am preluat bunuri din patrimoniul acestor companii și nu avem în vreun fel calitatea de succesori ale acestora.

9.2. Consultanță juridică

Serviciul Juridic este responsabil pentru furnizarea de consultanță juridică și pentru apărarea intereselor companiei. În acest scop, serviciul este consultat și oferă consultanță în toate domeniile de activitate ale Companiei și/sau filialelor din cadrul Grupului, într-un număr considerabil de dosare de consultanță, precum: proiecte investiționale, revizuirii propuneri legislative, tranzacții, operațiuni corporative, contracte.

La finele anului 2023 activitatea de consultanță juridică evidențiază un număr de 51 de dosare de consultanță și un număr total de 269 de avize de legalitate pe diverse acte juridice, precum contracte, acte adiționale, decizii, mandate, acorduri. Astfel, serviciul și-a atins obiectivul de a menține un nivel ridicat de răspunsuri privind avizele de legalitate, la termenele limită stabilite.

Principalele documente și operațiuni efectuate în cadrul activității de consultanță juridică și acordare a avizelor de activitate se referă la:

- ✓ Revizuirea și avizarea documentelor aferente Adunărilor generale ale acționarilor EVERGENT Investments desfășurate în cursul anului 2023;
- ✓ Consultanță juridică și aviz cu privire la toate mandatele eliberate de companie în cadrul Adunărilor generale ale acționarilor desfășurate de companiile din Grupul EVERGENT;
- ✓ Avizarea documentelor în cadrul Ofertei publice de cumpărare derulată de companie pe parcursul anului 2023;
- ✓ Participarea la ședințele de negociere, formularea de observații, completări, asigurarea consultanței juridice și a avizului de legalitate în operațiunile corporative și/sau tranzacțiile desfășurate de Companie în anul 2023, cu accent în zona de private equity.
- ✓ Dintre proiectele în care Serviciul juridic a fost implicat menționăm:
 - schimbarea prestatorului privind serviciile de depozitare și custodie. Astfel au fost încheiate contractele cu noul depozitar - Banca Comercială Română SA (BCR SA), instituție de credit avizată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) ca depozitar (Registrul ASF-Secțiunea Depozitari avizați din România–Decizia nr. 27/04.05.2006).
 - contractarea de către Companie de la Banca Comercială Română a unui contract de credit de tip "revolving", sub formă de overdraft, pentru o perioadă de 12 luni, în valoare maximă de 19.200.000 euro și constituirea garanțiilor pentru acest contract.
 - Elaborarea Politicii ESG a Grupului prin care EVERGENT și-a propus a genera valoare pe termen lung pentru întreg spectrul părților interesate.
 - Consultanță cu privire la procedura de licitație competitivă cu strigare pentru vânzarea pachetului majoritar de acțiuni deținut la Regal SA.
 - Asistare și consultanță pentru întocmirea documentelor interne pe linie de resurse umane precum regulament intern, contract colectiv de muncă, proceduri, etc.

Subliniem totodată aprobarea, la nivelul activității Directorului, a unui număr de 2141 de dispoziții de înființări și/sau sistări popririi referitoare la plata dividendelor către acționari și adresele corespunzătoare de răspuns.

10. Guvernanța corporativă

Raportul anual al administratorilor este însoțit de:

- ✓ Declarația privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă în conformitate cu prevederile *Regulamentului ASF nr. 9/2019 pentru modificarea și completarea Regulamentului ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de Guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF* (anexa 5);
- ✓ Declarația privind respectarea principiilor de guvernanță corporativă stipulate în *Codul de guvernanță corporativă al Bursei de Valori București* (anexa 6).

Documentele enumerate sunt postate pe site-ul www.evergent.ro

10.1. Relația cu investitorii

Informații conexe în
Codul de guvernanță corporativă
al EVERGENT Investments
Cap. 1.1. Adunarea generală a acționarilor
Cap. 8. Drepturile acționarilor

Notă - detaliile privind fiecare categorie de raportări efectuate în perioada de raportare sunt prezentate în anexa 4.

În perioada de raportare au fost respectate și asigurate cerințele și obligațiile de transparență, informare și raportare prin comunicate de presă, publicarea raportărilor obligatorii și derularea unei ample corespondențe cu acționarii. Au fost puse la dispoziția acționarilor date suplimentare, unele cu caracter periodic (newsletter lunar), concepute astfel încât să asigure informarea la zi cu privire la performanța companiei.

Conform prevederilor “Codului de guvernanță corporativă”, informațiile periodice și continue relevante au fost diseminate simultan, atât în limba română, cât și în limba engleză. O componentă importantă a relației cu acționarii o constituie activitatea de comunicare directă prin corespondență scrisă: e-mailuri, platforme de socializare ori scrisori, precum și comunicare telefonică.

Prelucrarea datelor cu caracter personal - EVERGENT Investments prelucrează datele cu caracter personal la care are acces în conformitate cu Regulamentul European nr. 679/2016 (“Regulament”) privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestora în baza obligațiilor legale și a intereselor legitime ale companiei și acționarilor săi. Compania se asigură de respectarea tuturor principiilor prevăzute de Regulament privind prelucrarea datelor cu caracter personal la care are acces. Prelucrarea datelor cu caracter personal se realizează prin mijloace automatizate și manuale, cu respectarea cerințelor legale și în condiții care asigură securitatea, confidențialitatea și respectarea drepturilor persoanelor vizate.

10.2. Asigurarea continuității activității

Asigurarea continuității activității se face prin elaborarea și implementarea

- a) Planului de continuitate - cu evaluarea semestrială și testarea periodică a acestuia, conform cerințelor Reg. ASF nr. 2/2016 și Normei ASF nr. 4/2018;
- b) Planului de succesiune și dezvoltare – procesul de selecție și recrutare personal se derulează în acord cu particularitățile EVERGENT Investments.

10.3. Aplicarea principiilor de guvernanză corporativă conform Regulamentului ASF nr. 2/2016

Evenimentele relevante înregistrate în cursul anului 2023 în legătură cu aplicarea prevederilor Regulamentului nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanză corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF:

1. Responsabilitățile consiliului: referințe în capitolul 5 – Conducerea companiei
2. Responsabilitățile conducerii executive și ale persoanelor care dețin funcții-cheie: referințe în capitolul 2 - Managementul riscurilor, capitolul 5 - Conducerea companiei, capitolul 7 - Audit Intern, capitolul 8 - Conformitate
3. Conflictele de interese și gestionarea acestora: referințe în capitolul 8 - Conformitate
4. Managementul riscurilor și funcția de management a riscurilor: referințe în capitolul 2 – Managementul riscurilor
5. Dispoziții privind transparența - informațiile prevăzute la art. 48¹ din Regulament se regăsesc pe site în secțiunea: *Informații pentru investitori / Guvernanză corporativă / Structuri de guvernanză corporativă / Informațiile prevăzute la art. 48 indice 1 din Regulamentul ASF nr. 2/2016.*

10.4. Politica de implicare a EVERGENT Investments SA

Informații privind modul de aplicare a politicii de implicare în cadrul emitenților din portofoliu, conform prevederilor art. 101 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

EVERGENT Investments SA respectă cerințele menționate în art. 101 din Legea nr. 24/2017 R privind politica de implicare în cadrul emitenților din portofoliu, politică subordonată obiectivelor și principiilor stabilite prin strategia și politica de investiții a companiei, prin:

- a) Codul de guvernanză corporativă al Companiei, document care întrunește cerințele legale menționate pentru politica de implicare în cadrul emitenților de portofoliu.
Codul de guvernanză corporativă al companiei prezintă, într-un mod integrat și sintetic, toate aspectele relevante legate de administrarea și funcționarea companiei, prin asimilarea aspectelor semnificative din documentele de autorizare ale companiei ca FIA și AFIA.
Codul este aliniat la prevederile legale incidente și la cele mai bune practici din domeniu, cu trimitere la principii și reguli ale unor entități reprezentative național și internațional.
Codul este revizuit periodic, ultima ediție este afișată pe website www.evergent.ro.
- b) O serie de alte documente ale Companiei, conforme cu legislația AFIA și FIA, cuprind descrieri ale modului în care EVERGENT Investments îndeplinește prevederile stipulate la alin. (3) din Legea nr. 24/2017, respectiv în:
 - 1 Proceduri privind structura organizatorică și cerințe administrative, contabile și dispozitive de control și de protecție în domeniul prelucrării electronice a datelor, precum și mecanisme adecvate de control intern;
 - 2 Strategia și politica de investiții; Declarație privind politicile de diligență cu privire la luarea în considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate;
 - 3 Politica privind prevenirea și gestionarea conflictelor de interese și a tranzacțiilor personale.

În anul 2023, EVERGENT Investments a acționat în cel mai bun interes al investitorilor săi și a

urmărit o strategie de implicare activă în raport cu companiile în care investește, în scopul îmbunătățirii potențialului acestora de a crea valoare pe termen mediu și lung și implicit a performanței ajustate la risc pentru investitorii săi.

EVERGENT Investments a monitorizat în mod diligent și constant aspectele relevante legate de emitenții în care a investit, incluzând strategia, performanțele, riscurile financiare și nefinanciare, structura capitalului, impactul social asupra mediului și guvernanta corporativă, în conformitate cu prevederile legale și cele ale procedurilor interne incidente.

Monitorizarea a avut în vedere modalitatea în care emitenții au procedat la identificarea riscurilor potențiale, în special în ceea ce privește factorii de mediu, sociali precum și cei privind guvernanta corporativă și care ar putea avea un impact semnificativ asupra performanței companiilor pe termen mediu și lung. Totodată, monitorizarea a vizat și modalitatea în care respectivii emitenți au asigurat transparența în privința acestei componente, cât și măsura în care aceștia au gestionat impactul acestor factori asupra activității companiei.

Pe lângă informațiile obținute prin analiza și cercetare directă, EVERGENT Investments a intrat în dialog cu reprezentanții companiilor în scopul obținerii unei imagini cât mai clare asupra poziției financiare a companiei și a principalelor aspecte legate de activitatea acesteia, incluzând, după caz, și componenta de sustenabilitate.

În calitatea sa de Fond de investiții alternative de tipul societăților de investiții - F.I.A.S., categoria Fond de investiții alternative destinat investitorilor de retail - F.I.A.I.R, cu o politică de investiții diversificată, închis, autoadministrat, EVERGENT Investments a exercitat drepturile de vot aferente deținerilor în companiile administrate, în conformitate cu obiectivele și strategia de investiții a fiecărui portofoliu în parte.

Exercitarea drepturilor de vot și evaluarea codului de guvernanta corporativă adoptat de emitenții în care EVERGENT Investments a investit au reprezentat în anul 2023 elemente importante ale procesului investițional.

Astfel, EVERGENT Investments a acționat onest, corect, profesional și diligent, în concordanță cu cel mai bun interes al acționarilor săi și cu respectarea principiilor de etică profesională stabilite prin reglementările legale în vigoare, propriul Cod de guvernanta corporativă și practicile consacrate în domeniu.

Prezentarea generală a comportamentului de vot la companiile la care este acționar

Analiza internă pentru fundamentarea votului este realizată în baza Procedurii operaționale „*Exercitarea atribuțiilor EVERGENT Investments de acționar în societățile din portofoliu*”. Reglementarea prevede ca analiștii din cadrul compartimentului de administrare a portofoliului analizează materialele și informațiile puse la dispoziția acționarilor, în vederea identificării celei mai bune soluții de reprezentare în scopul protejării intereselor EVERGENT Investments. Propunerile se transpun în mandate de reprezentare, procuri speciale sau buletine de vot prin corespondență, care se supun aprobării Directorului general adjunct, Directorului general și/sau Comitetului de direcție.

În exercitarea politicii de vot, ca de altfel în întreaga sa activitate, EVERGENT Investments acționează în mod onest, echitabil, profesionist și independent, în interesul companiei și a investitorilor acesteia. Astfel, în conformitate cu cele mai bune practici și a prevederilor din Codul de guvernanta corporativă, compania susține propunerile administratorilor companiilor din portofoliu care se referă la: schimbarea denumirii, schimbarea sediului, listarea la bursă, stabilirea locului și a datei

pentru adunarea generală anuală, acceptarea/aprobarea situațiilor financiare, aprobarea plății dividendelor, autorizarea de transfer al rezervelor și de alocare a veniturilor, amendamente la semnatarii autorizați, aprobarea modificării metodelor de ținere a evidenței contabile, acceptarea acordurilor de muncă, numirea auditorilor interni.

Cu privire la aspectele legate de Consiliul de administrație, în mod normal, Compania ia în considerare sprijinirea managementului. Cu toate acestea, se va avea în vedere votul împotriva managementului, în cazul în care performanța corporativă a fost slabă.

Compania ia în considerare votul „pentru” față de: votul cumulativ – pentru protecția acționarilor minoritari, majorarea capitalului social cu aport din rezerve, programele de răscumpărări de acțiuni, în cazul în care toți acționarii pot participa în condiții egale, diminuarea capitalului social ca urmare a anulării acțiunilor răscumpărate.

În cazul votului pentru următoarele categorii, Compania efectuează analize de la caz la caz: operațiuni de capital pentru care există premisele afectării intereselor companiei, contractarea de credite și gajarea/ipotecarea bunurilor societății, emiterea de obligațiuni corporative, fuziunea sau divizarea societății, conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă, conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni, modificări ale actului constitutiv, înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică, vânzări de active, dizolvarea anticipată a societății.

Compania ia în considerare votul „împotriva” față de: majorarea capitalului social cu aport în natură, majorări de capital social fără acordarea dreptului de preferință acționarilor.

În cazul în care se apreciază, pe baza raționamentului profesional și ținând cont de situația concretă privitoare la compania respectivă, că nu este necesară implicarea acționarului EVERGENT Investments la Adunarea generală a acționarilor datorită unor situații conjuncturale sau al intereselor generale de politică a EVERGENT în raport cu companiile clasificate în diferite categorii, propunerea vizează neparticiparea Companiei la AGA, urmând ca informațiile referitoare la hotărârile adoptate și desfășurarea ședinței să fie obținute ulterior.

Toate aceste principii sunt transpuse, conform prevederilor legale și interne mai sus invocate, în opțiunile de vot transmise către companiile din portofoliu, în urma analizei atente și responsabile a propunerilor managementului respectivei companii.

10.5. Securitatea IT

În perioada de raportare, activitatea de IT a avut ca obiectiv principal asigurarea securității și integrității datelor stocate pe serverele companiei și diminuarea riscurilor generate de incidentele de securitate cibernetică prin:

1. monitorizarea traficului internet și mail și depistarea timpurie a atacurilor cibernetice;
2. atenționarea salariaților cu privire la aceste atacuri și oferirea de măsuri de contracarare a acestora;
3. adaptarea politicilor de securitate în contextul desfășurării activității de la distanță;
4. elaborarea de instrucțiuni, ghiduri de utilizare a unor aplicații de la distanță și testarea acestora anterior utilizării lor;

5. identificarea riscurilor suplimentare și a modalităților de gestionare în cazul în care se permite personalului utilizarea dispozitivelor de lucru personale (calculator, laptop, telefon);
6. optimizarea procesului de identificare și raportare a incidentelor de securitate cibernetică.

A fost revizuit Planul de continuitate (BCP), realizându-se evaluarea semestrială și testarea periodică a acestuia conform cerințelor Reg. ASF nr. 2/2016 și Normei ASF nr 4/2018.

A fost testat Planul de răspuns la incidente de securitate informatică (PRIS), conform cerințelor Normei ASF nr. 4/2018.

Au fost efectuate testele anuale de vulnerabilități și de inginerie socială conform cerințelor Normei ASF nr. 4/2018.

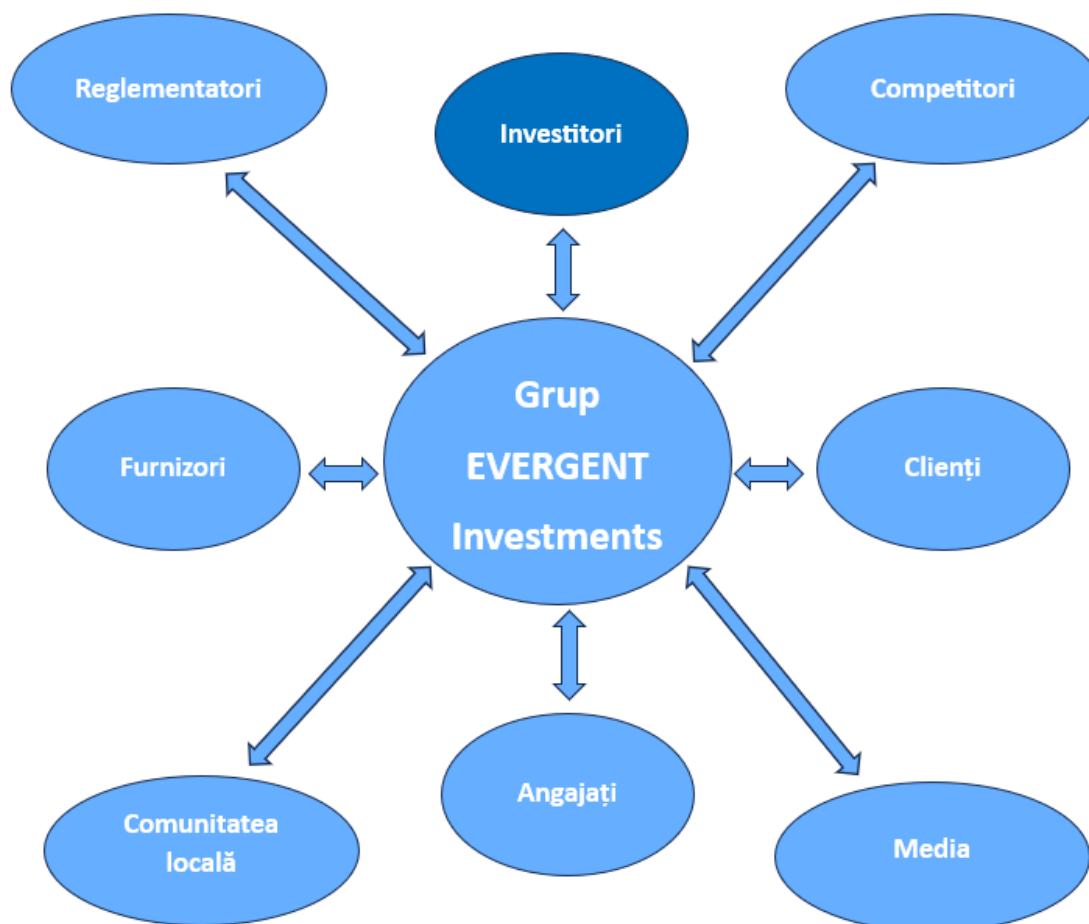


11. Abordarea EVERGENT Investments privind aspectele de mediu, sociale și de guvernare - “ESG”

Pentru EVERGENT Investments a genera valoare înseamnă impactul pozitiv asupra mediului și a comunității în care își desfășoară activitatea, pe lângă performanța financiară și rentabilitate pentru acționarii săi.

Prin aplicarea experienței și expertizei în domeniul investițiilor, compania se poziționează pentru a contribui la construirea unui viitor durabil.

Pe măsură ce eforturile de integrare ESG în sectorul investițiilor evoluează, abordarea EVERGENT Investments va continua să se dezvolte. Compania colaborează îndeaproape cu toți stakeholderii pentru a oferi transparență abordării și pentru a o adapta la necesitățile acestora.



Politica ESG a Grupului EVERGENT Investments 2023 este postată pe www.evergent.ro

Cadrul de reglementare

EVERGENT Investments, în calitate de participant la piața financiară, intră sub incidența cerințelor de transparență prevăzute de Regulamentul (UE) nr. 2019/2088 privind informațiile referitoare la durabilitate în sectorul serviciilor financiare. EVERGENT are elaborată o politică privind integrarea

riscurilor de durabilitate în procesul de luare a deciziilor de investiții și își propune o integrare treptată a analizei de durabilitate în cadrul analizelor investiționale.

Având în vedere acest obiectiv, dar și luarea în considerare a riscurilor de durabilitate ca riscuri relevante în conformitate cu modificările aduse de Regulamentul (UE) nr. 1255/2021 de modificare a Regulamentului (UE) nr. 231/2013 în ceea ce privește riscurile legate de durabilitate și factorii de durabilitate de care trebuie să țină seama administratorii fondurilor de investiții alternative,

EVERGENT Investments își propune integrarea treptată a riscurilor de durabilitate în decizia de investiții. Integrarea factorilor ESG în strategia și politica de investiții a companiei poate reduce riscurile și spori rentabilitatea.

Componenta de mediu – „Enviromental”

Tranziția globală către emisii zero, conform Acordului de la Paris, necesită angajamentul și colaborarea tuturor sectoarelor. În scenariile analizate de Agenția Internațională pentru Energie, cererea de energie va crește cu 2,1% pe an până în 2040, în special în țările dezvoltate. Se estimează că ponderea energiilor cu emisii zero de carbon va crește de la 36% în prezent la 52% până în 2040. România susține obiectivele de mediu ale Uniunii Europene care vizează atingerea zero emisii de carbon până în 2050. Ținta de decarbonizare care urmează să fie atinsă până în 2030, etapa intermediară, a fost accelerată de la 40% la 55%. Acest obiectiv ambițios nu poate fi atins fără utilizarea tuturor energiilor cu emisii reduse de carbon, în special a energiei nucleare și a gazului. Astfel, ținta asumată de România este reducerea emisiilor de CO₂ cu 43,9% până în 2030 comparativ cu nivelul acestora din 2005.”

În linie cu strategia energetică a României și Taxonomia UE, EVERGENT Investments consideră gazul și combustibilul nuclear ca fiind combustibili de tranziție indispensabili în cadrul economiei europene pentru atingerea țintelor de neutralitate până în 2050.

Strategia EVERGENT Investments are în vedere investirea în proiecte și activități economice cu impact pozitiv semnificativ asupra climei și a mediului înconjurător, care respectă principiile sociale și de guvernanță în funcție de potentialul acestora de creștere și de a oferi randamente sustenabile și mai ridicate, comparativ cu alte oportunități de investiție din piață.

Ce sectoare poate ținti EVERGENT Investments

În acest sens, EVERGENT Investments încearcă să identifice segmentele din afaceri care produc sau furnizează bunuri, produse și servicii care oferă soluții de mediu. Compania consideră că în această arie se pot încadra:

- agricultura;
- industriile producătoare de energie regenerabilă (hidro, fotovoltaică) sau cu emisii scăzute de carbon (energie nucleară sau produsă de centralele moderne cu turbine cu gaz în ciclu combinat, care produc mai puțin de jumătate din volumul de dioxid de carbon (CO₂) comparativ cu centralele pe cărbune de dimensiuni echivalente);
- energia nucleară poate avea un efect reversibil asupra încălzirii globale, având în vedere faptul că cererea de energie este prognozată să crească. Pe parcursul ciclului de combustibil nuclear, centralele nucleare au emisii foarte scăzute de gaze cu efect de seră comparativ cu alte surse de producere a energiei.

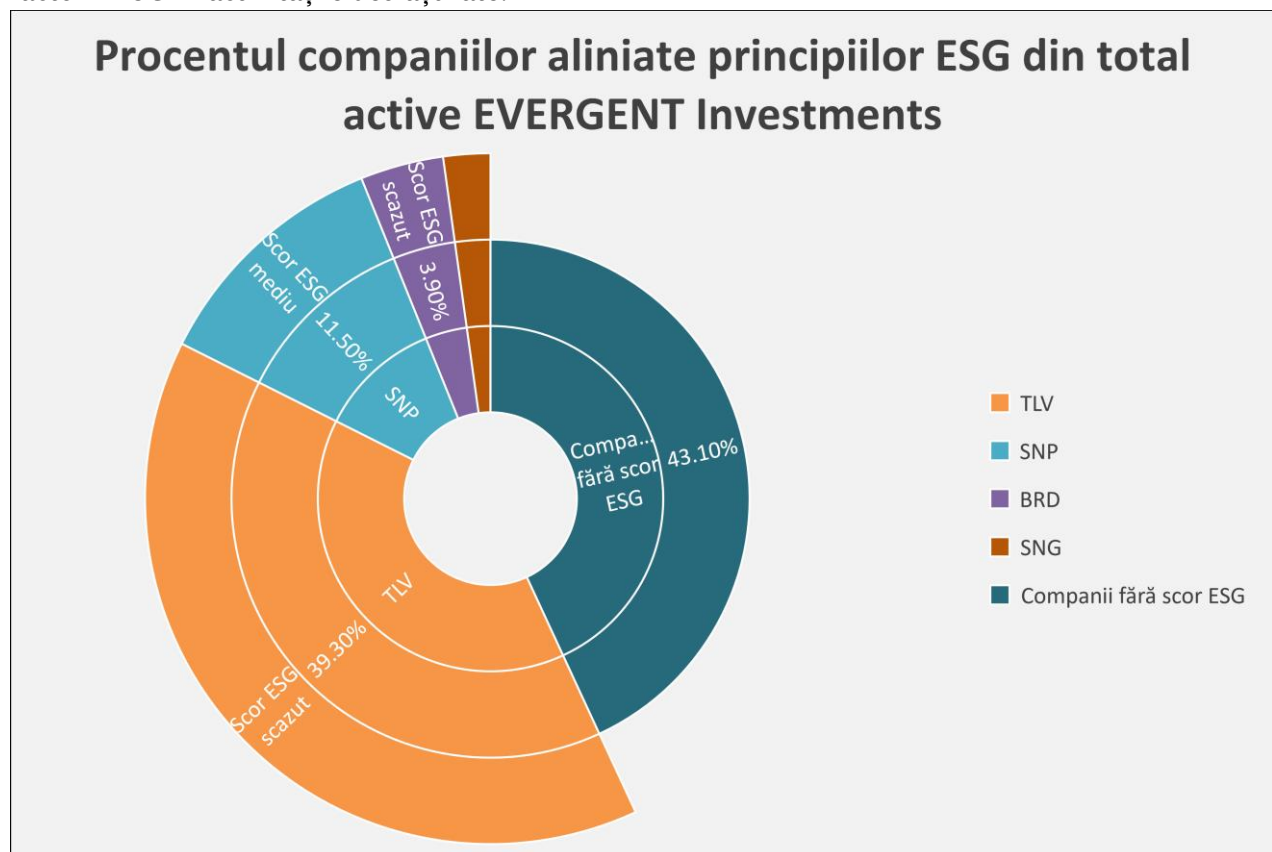
EVERGENT Investments are în vedere în principal ratele de creștere ale profiturilor companiilor, dar

și sustenabilitatea acestor profituri.

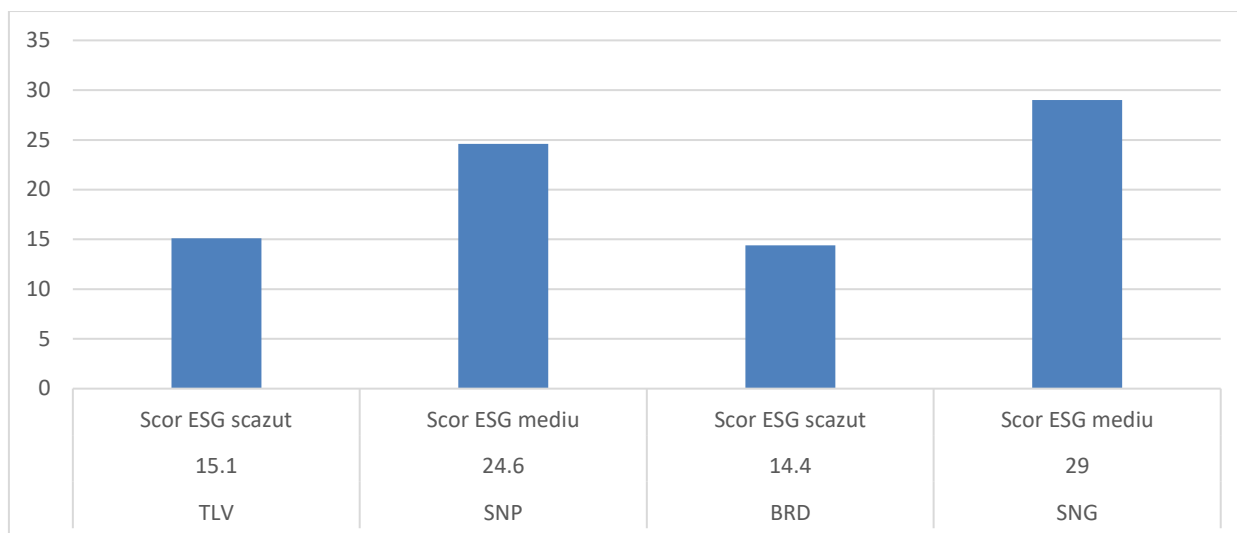
EVERGENT Investments evaluează investițiile din punct de vedere al durabilității, conform unei metodologii procedurate intern care analizează criteriile de mediu, sociale și de guvernare. Datorită experienței și diversității echipei de analiști, EVERGENT Investments poate avea o acoperire mare a pieței în funcție de sector și tipul de activitate, astfel încât să identifice oportunitățile de investiții pe care le urmărește, aliniate standardelor de durabilitate.

Structura portofoliului de acțiuni listate EVERGENT Investments conform principiilor ESG

La 31 decembrie 2023, peste 50% din portofoliul de active este deținut în emitenți care integrează factorii ESG în activitățile desfășurate.



Graficul scorurilor* ESG obținute de emitenții din portofoliul listat al EVERGENT Investments



*Scor ESG conform Sustainalytics.

Principalul emitent este Banca Transilvania, care a obținut un ESG Risk Rating foarte bun (15.1) și este încadrată în categoria Low Risk, în ceea ce privește inițiativele și performanțele ESG. Rezultatul clasează Banca Transilvania în primele 15% dintre companiile analizate de Sustainalytics la nivel global.

De asemenea, compania a primit recunoașterea Most GHG Mitigated în Europa Centrală, din partea International Finance Corporation (IFC), pentru contribuția adusă prin acordarea finanțărilor verzi companiilor din România, la reducerea impactului emisiilor de gaz cu efect de seră.

În decembrie 2023, Banca Transilvania a obținut rating ESG 3.5, în urma evaluării FTSE Russell. Indicele ESG reprezintă rezultatul unei evaluări bazate pe trei piloni: mediu, social și guvernanta. S-au utilizat peste 300 de indicatori care analizează expunerea băncii și modul în care Banca Transilvania gestionează zona ESG.

Banca Transilvania a vândut obligațiuni în valoare de 500 de milioane de euro în noiembrie 2023. Este prima emisiune de obligațiuni cu o eticheta de tip ESG, cu o componentă de social de minim 50% și o componentă verde. Emisiunea este listată la Bursa din Dublin. Obligațiunile sunt de tip MREL, contribuind la asigurarea unui nivel optim de fonduri eligibile MREL, distincte de depozitele clienților, care sunt garantate de Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare, conform standardelor europene.

În urma analizei Refinitiv, compania a London Stock Exchange Group, Banca obține ratingul 81/100, în ceea ce privește performanța din punct de vedere ESG. Acesta indică un grad ridicat de transparență în raportarea publică a materialelor din sfera sustenabilității.

Acest rating clasează Banca Transilvania pe locul 49 din cele 1.124 de bănci evaluate de Refinitiv, la nivel mondial.

Astfel, se confirmă rezultatele băncii în arii cum ar fi: guvernanta ofertei de produse și servicii; politica de excludere a sectoarelor poluante în ceea ce privește creditarea combustibililor fosili; politica de marketing responsabil și inițiativele implementate pentru dezvoltarea capitalului uman.

OMV Petrom și-a setat obiectivul de a atinge neutralitatea din punct de vedere al emisiilor de carbon din operațiuni până în 2050. Compania va acționa în trei domenii-cheie: decarbonarea operațiunilor curente, extinderea afacerilor în domeniul gazelor naturale cu emisii mai reduse de carbon, urmărirea

oportunităților de afaceri cu emisii de carbon reduse și zero. Se preconizează că intensitatea emisiilor de carbon din operațiunile OMV Petrom va scădea cu aproximativ 30%, iar intensitatea emisiilor Scope 1-3 va scădea cu aproximativ 20% până în 2030. Țintește o reducere a intensității emisiilor de metan la mai puțin de 0,2% până în 2025, în linie cu țintele internaționale.

Pentru a oferi clienților o gamă de opțiuni de energie cu emisii reduse de carbon pe termen lung, OMV Petrom va investi în producția de energie din surse regenerabile și de biocombustibili. Compania va pune în funcțiune mai mult de 1 GW de capacități de energie din surse regenerabile în România până în 2030. De asemenea, compania intenționează să depășească 15% biocombustibil din producția totală de combustibil în 2030, cu 150 de mii de tone pe an etanol celulozic din paie și 450 mii tone pe an de combustibil durabil pentru aviație și motorină din surse regenerabile.

Va fi dezvoltată o infrastructură de mobilitate cu emisii reduse de carbon, cu peste 500 de puncte de alimentare cu combustibili alternativi. Aceasta include cea mai mare rețea pentru vehicule electrice din regiunea operațională a OMV Petrom până în 2030, precum și mobilitatea GNL și investițiile GNC.

În a doua jumătate a deceniului, compania va intensifica investițiile pentru a profita de oportunitățile în captarea și stocarea carbonului, precum și în hidrogen, care se anticipează a avea o contribuție semnificativă la decarbonarea țării.

Ca atare, portofoliul OMV Petrom va fi extins pentru a include cinci noi activități cu emisii de carbon reduse și zero, care, împreună, vor reprezenta aproximativ 35% din valoarea cumulată a investițiilor până în 2030 și aproximativ 15% din EBIT CCA, excluzând elementele speciale în 2030.

OMV Petrom va achiziționa de la RNV Infrastructure un pachet de 50% din acțiunile Electrocentrale Borzești, care deține proiecte din surse regenerabile cu o capacitate de aproximativ 1 GW, din care 950 MW eolian și 50 MW fotovoltaic. Proiectele vor fi dezvoltate, construite și operate în parteneriat cu RNV Infrastructure. Mai mult, OMV Petrom va achiziționa integral Renovatio Asset Management, proprietarul celei mai mari rețele de încărcare pentru vehicule electrice din România, cu peste 400 de puncte de încărcare în România, cu perspective de creștere la aproximativ 650, până în 2026. OMV Petrom împreună cu Renovatio planifică să investească circa 1,3 miliarde euro până în 2027, inclusiv finanțare bancară, în surse regenerabile în România.

BRD abordează viitorul din trei perspective principale: satisfacția clientului și digitalizare, tranziția către sustenabilitate și eficiența liniilor de business, prin planul de acțiune HORIZONS 2025. Această strategie se traduce prin executarea viziunii Bancii de a consolida relația pe termen lung cu clienții sai, persoane fizice și juridice, oferind mai multă personalizare și un parcurs omnicanal. Prin Horizons 2025, BRD dorește să-și întărească poziția pe piața românească, să fie lider în tranziția energetică spre sustenabilitate și să ofere mai mult sprijin economiei și societății românești. Din perspectiva ESG, banca are ca obiectiv până în 2025 oferirea de finanțări sustenabile cumulate de peste 1 miliard de euro.

AEROSTAR S.A. a anunțat realizarea investiției de trei milioane de euro, din surse proprii, în securizarea energiei prin implementarea unui parc fotovoltaic în 2022. Compania și-a atins obiectivul de a contribui la creșterea sustenabilității, la reducerea efectelor de încălzire globală și la obținerea neutralității climatice.

Portofoliul Private - equity

EVERGENT Investments are oportunitatea de a genera un impact pozitiv prin posibilitatea de a influența comportamentul în companiile din portofoliul private equity.

Proiectul “Atria Urban Resort” are în derulare construcția a 350 de apartamente, conform Fazei a IIIa, în acord cu standardul nZEB de eficiență energetică (consum de energie aproape de zero), respectând principiile ”eco-friendly” și reducerea amprentei de carbon.

Clădirile sunt dotate cu 296 de panouri solare instalate în Faza III și acoperă o suprafață totală de 730 de metri pătrați. Au o capacitate de producție de 446.500 kWh/an, iar energia produsă va fi utilizată în sistemul solar de apă caldă menajeră. Panourile sunt plane, cu o suprafață absorbantă din aripioare selective din aluminiu, măsurând 2,00m x 1,30m.

Pe lângă sistemul proprietar de panouri solare, fiecare apartament este dotat cu un sistem de încălzire centrală și echipamente de ventilație cu recuperare de căldură care reduc și mai mult consumul de energie suplimentară, la fel ca și izolația pereților exteriori (15 cm pentru fațade și 25 cm pentru terase).

La data raportării, Veranda Mall a finalizat o centrală fotovoltaică amplasată pe clădire care va acoperi 20-30% din necesarul de energie electrică folosit pentru încălzirea, răcirea și iluminatul mallului. Acest aspect face parte din strategia de dezvoltare a surselor de energie curată și este o acțiune importantă în direcția decarbonizării și a combaterii schimbărilor climatice. Scăderea consumului de energie și dezvoltarea surselor de energie mai curate sunt esențiale pentru atingerea obiectivelor companiei în materie de climă și soluționarea dependenței de surse externe și de reducere a amprentei de carbon.

Componenta socială – “Social”

Angajații sunt esența mixului de resurse al EVERGENT Investments. Filozofia companiei reflectă credința într-o cultură a performanței și a echipei, a oamenilor care împărtășesc același sistem de valori.

Compania consideră că o implicare temeinică a angajaților conduce la performanță, astfel susține inițiativele de diversitate, echitate și promovează permanent o cultură a colaborării. EVERGENT Investments continuă îmbunătățirea condițiilor de muncă și a planurilor de carieră ale angajaților. Toți angajații au participat în cursul anului 2023 la programe de pregătire continuă privind domeniul ESG.

EVERGENT Investments oferă angajaților săi oportunități de a avansa și evolua profesional, iar pentru retenția oamenilor talentați în cadrul companiei, a implementat sistemul de beneficii “stock option plan”.

Compania recunoaște impactul pozitiv pe care îl poate avea asupra comunității din care face parte, fie prin investiții de capital, fie prin sponsorizări. Își propune să creeze oportunități pentru comunitățile cu resurse insuficiente. Prin urmare, în 2023 a alocat sume pentru donații și sponsorizări pentru susținerea excelenței și performanței în educație, pentru susținerea copiilor din mediile defavorizate, pentru proiecte culturale ori competiții sportive, pentru nevoi ori crize sanitare și umanitare.

Educația

Compania e un susținător vehement al educației și al excelenței acesteia.

În scopul sprijinirii performanței, accesului la educație ori la excelența în educație, EVERGENT Investments a susținut organizarea olimpiadelor naționale, a contribuit la participarea elevilor la etapele internaționale, la burse de studiu MBA, la concursurile naționale de șah, a susținut realizarea proiectelor liceale, universitare și academice.

Sănătate, bunăstare și incluziune

Compania se implică în proiecte care oferă incluziune financiară și îmbunătățesc calitatea vieții persoanelor defavorizate ori cu nevoi speciale.

Proiectele sociale și umanitare sunt susținute prin Fundația Hospice Casa Speranței, Fundația STOP Drog, prin asociații non-profit sau în mod direct persoanelor în cauză.

Responsabilitatea socială

Prin toate acțiunile sale, EVERGENT Investments își propune să fie parte integrantă a comunității, cu o echipă de profesioniști cu principii solide, care au drept scop să genereze valoare pentru întreg spectrul stakeholderilor. Compania se implică în activități de responsabilitate socială, conform propriului Cod de guvernare corporativă, sprijinindu-le direct sau prin intermediul fundațiilor ori asociațiilor specializate, astfel încât să construiască o comunitate puternică.

Inițiativele și proiectele numeroase în care s-a implicat în timpul anului 2023 reflectă misiunea companiei de a construi comunități reziliente.

Principalele domenii în care ne-am implicat sunt: educația, sănătatea, cultura, sportul, social.

Educația este un factor esențial al dezvoltării durabile a societății. EVERGENT Investments are parteneriate strategice cu universități, școli ori organizații pentru a susține performanța în educație, creând conexiuni între mediul de afaceri local și comunitatea academică națională ori globală. Misiunea EVERGENT Investments este de a descoperi tinerii talentați și de a-i sprijini în parcursul lor către excelență.

EVERGENT Investments sprijină domeniul sănătății pe mai multe planuri, astfel încât actul medical să ajungă să se desfășoare în condiții aliniate standardelor europene.

EVERGENT susține cultura deoarece își dorește ca tinerii să-și însușească identitatea românească, să le cultive curiozitatea și spiritul critic. Prin artă și cultură favorizează tuturor generațiilor un spațiu de dialog.

Sportul înseamnă perseverență, cutezanță, limite depășite, spirit de echipă, performanță și continuitatea ei. EVERGENT Investments susține, atât sportivii aflați la început de drum, cât și pe cei cu experiență, în atingerea obiectivelor propuse.

Comunitățile și companiile împărtășesc aceleași interese, iar impactul pozitiv asupra societății contribuie la consolidarea afacerilor. Implicarea EVERGENT Investments în comunitatea din care face parte are ca obiectiv dezvoltarea economică durabilă. Crearea de noi locuri de muncă și sprijinirea persoanelor defavorizate pentru integrarea lor în comunitate sunt mecanisme sustenabile de intervenție în societate, pe termen lung.

Componenta de guvernanta corporativă – “Governance”

EVERGENT Investments aplică un sistem de guvernanta corporativă aliniat la dispozițiile legale aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, prevederile Codului de Guvernanta Corporativă al Bursei de Valori București, principiile OECD de Guvernanta corporativă, precum și celor mai bune practici în materie. Acest sistem reprezintă setul de responsabilități și practici ale conducerii în scopul oferirii unei direcții strategice și a unei garanții privind atingerea obiectivelor.

Implementarea principiilor, structurilor și a mecanismelor de guvernanta corporativă, precum și dezvoltarea practicilor de afaceri responsabile și transparente, reprezintă repere importante ale activității EVERGENT Investments, asigurând totodată premisele pentru obținerea unei creșteri a performanței durabile și pentru armonizarea intereselor tuturor părților implicate în relația cu EVERGENT.

EVERGENT Investments se bazează pe valori ca responsabilitate, inovație, performanță, diligență în acțiune și modul în care își depășesc limitele angajații pentru a fi mai buni. Valorile companiei sunt bine înrădăcinate în cultura organizațională, fiind un ghid, atât la nivel personal, cât și în strategia de business. Echipa companiei este formată din oameni talentați și perseverenți, care împărtășesc aceleași valori, care au devenit avantajele competitive și au generat performanță.

12. Activitatea de Prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului

Persoanele desemnate SB/FT și-au îndeplinit în cursul anului 2023 responsabilitățile stabilite de Regulamentul ASF nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, precum și cele precizate în cuprinsul reglementărilor interne.

Principalele activități desfășurate și implementate în perioada de raportare sunt:

1. Aprobarea *Strategiei generale de CSB/CFT*, conform prevederilor Regulamentului ASF nr. 13/2019.
2. Actualizarea Procedurii CSB/FT aplicabilă la nivelul EVERGENT, incluzând modificările legislative la zi și transpunerea acestora la nivel de Grup, cu luarea în considerare a specificului activității desfășurate de fiecare filială.
3. Realizarea evaluării riscului de spălare a banilor și finanțare a terorismului la nivel individual și la nivelul întregii activități, cât și evaluarea eficienței controalelor interne. Toate controalele interne au fost evaluate ca fiind conforme.
4. Instruirea și informarea corespunzătoare a personalului companiei.
5. Elaborarea rapoartelor periodice de activitate și asigurarea corespondenței necesare în raport cu autoritățile.

În cursul perioadei de raportare nu au fost identificate la nivelul EVERGENT încălcări ale legislației CSB/CFT și nu au fost aplicate niciun fel de sancțiuni.

13. Activitatea de Supraveghere a punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale pe piața de capital

Activitatea este procedurată intern, compartimentul de conformitate gestionează procedura de lucru specifică în aplicarea reglementărilor exprese ale A.S.F.

Procedura se aplică persoanelor desemnate pentru administrarea corespunzătoare a sancțiunilor internaționale pe piața de capital, salariaților care intră în relații directe cu clienții, precum și tuturor salariaților EVERGENT Investments.

În prezent este numită o comisie internă de către Consiliul de administrație/conducerea executivă, cu respectarea condițiilor legale; reprezentantul compartimentului de conformitate poate fi și membru în Comisie, calitate în care asigură și relația cu A.S.F.

Persoanele desemnate răspund pentru îndeplinirea responsabilităților stabilite de legislația specială în materie.

Principalele activități desfășurate și implementate în perioada de raportare sunt:

- Asigurarea respectării procedurii interne privind *“Supravegherea punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale pe piața de capital”*
- Monitorizarea și comunicarea către ASF, dacă este cazul, dacă persoanele vizate de măsurile restrictive impuse la nivel internațional se regăsesc în structura acționariatului EVERGENT Investments SA sau dacă au impact asupra activității sau asupra strategiei și politicii investiționale a companiei. Nu a fost identificată nicio situație.
- Verificarea efectuării instruirii personalului – au fost desfășurate Programe de pregătire profesională continuă pentru anul 2023, la care au participat toți angajații, organizate de formatori autorizați de ASF; suplimentar au fost instruiri ale întregului personal realizate de către ofițerul de conformitate SI
- Elaborarea raportului anual de activitate către Consiliul de administrație

În cursul perioadei de raportare nu a existat nicio situație de înghețare fonduri și resurse economice, urmare a verificărilor măsurilor restrictive emise de Uniunea Europeană față de Federația Rusă.

14. Evenimente ulterioare datei de raportare

14.1. Finalizarea Ofertei publice de cumpărare de acțiuni emise de EVERGENT Investments, aprobată prin Decizia ASF nr. 1328/22.12.2023 – rapoarte curente din 19.01.2023 și din 25.01.2023 furnizate pieței de către BT Capital Partners, în calitate de intermediar al ofertei.

- ✓ Perioada de derulare a ofertei: 08.01.2024 – 19.01.2024
- ✓ Indicele de alocare stabilit în cadrul ofertei: 0,0409086221.
- ✓ Numărul și procentul reprezentat de valorile mobiliare depuse în cadrul ofertei: 244.447.246 acțiuni, reprezentând 25,42% din capitalul social;
- ✓ Numărul acțiunilor cumpărate în cadrul ofertei: 10.000.000, ce reprezintă 1,0398% din capitalul social;
- ✓ Valoarea totală a acțiunilor cumpărate: 14.500.000 de lei.

14.2. Accesarea de facilități de credit pentru valorificarea oportunităților de piață

S-a prelungit facilitatea de credit revolving sub formă de overdraft, în valoare maximă de 19.200.000 de euro, pentru o perioadă de 12 luni și s-a contractat o nouă facilitate de credit revolving sub forma unui plafon de credite pe obiect, în valoare maximă de 10 milioane de euro, pentru o perioadă de 24 de luni, din care 12 luni perioadă de tragere.

14.3 În data de 28 februarie 2024, Consiliul de administrație al EVERGENT Investments a aprobat o serie de operațiuni care vizează optimizarea activității Companiei și continuarea unor proiecte aflate în desfășurare, astfel:

- Cumpărarea de la filiala CASA S.A a unui imobil în valoare de 5.441.600 lei și vânzarea către aceasta a unui imobil în valoare de 7.572.000 lei, ambele situate în Bacău;
- Aportarea la capitalul social al filialei CASA S.A. a unor imobile în valoare de 1.108.900 lei, situate în Iași și Vaslui;
- Aportarea la capitalul social al filialei EVER IMO S.A. a unor imobile în valoare de 4.975.000 lei, situate în București;
- Majorarea capitalului social în numerar al filialei EVER IMO SA cu suma de 2.100.000 lei;
- Majorarea capitalului social în numerar al filialei AGROINTENS SA cu suma de 7.650.000 lei;
- Subscrierea și vărsarea sumei de 4950.000 lei în cadrul operațiunii de majorare subsecventă a capitalului social al mWare Solutions.

Raportul de activitate 2023 al Consiliului de administrație aferent Situațiilor financiare individuale a fost aprobat în ședința din 25 martie 2024.

Claudiu DOROȘ
Președinte Director general

Director Financiar
Mihaela MOLEAVIN

Ofițer conformitate
Gabriel LUPAȘCU

Director
Georgiana DOLGOȘ