



Drive for
performance



**POLITICA PRIVIND
PREVENIREA SI
GESTIONAREA
CONFLICTELOR
DE INTERESE**

Politica privind prevenirea si gestionarea conflictelor de interese si a tranzactiilor personale

Politica privind prevenirea si gestionarea conflictelor de interese si a tranzactiilor personale este elaborata in baza urmatoarelor prevederi legale :

Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investitii alternative Art. 14. - (1) AFIA trebuie să ia toate măsurile rezonabile prevăzute la art. 30-37 din Regulamentul Uniunii Europene nr. 231/2013, în vederea identificării conflictelor de interese care apar în cursul administrării FIA între : a) AFIA, inclusiv directorii și angajații acestuia sau orice altă persoană legată direct sau indirect de AFIA prin control, și FIA administrat de AFIA sau actionarii acestui FIA;

(2) FIA mențin și aplică dispoziții organizatorice și administrative eficiente, în vederea adoptării tuturor măsurilor rezonabile prevăzute la art. 30-37 din Regulamentul Uniunii Europene nr. 231/2013 destinate să identifice, să prevină, să gestioneze și să monitorizeze conflictele de interese pentru a le împiedica să influențeze interesele FIA și ale actionarilor lor.

(3) AFIA separă, în cadrul mediului lor de lucru, sarcinile și responsabilitățile care pot fi considerate incompatibile sau care pot eventual genera conflicte de interese. AFIA evaluează dacă condițiile lor de funcționare pot implica orice alte conflicte de interese și îi informează în acest sens pe actionarii FIA.

(4) În cazul în care dispozițiile organizatorice luate de AFIA pentru a identifica, a preveni, a gestiona și a monitoriza conflictele de interese nu sunt suficiente pentru a garanta că riscul de a afecta interesele actionarilor este evitat conform prevederilor art. 30-37 din Regulamentul Uniunii Europene nr. 231/2013, AFIA îi informează în mod clar pe aceștia, înainte de a acționa în numele lor, în legătură cu natura generală sau sursa acestor conflicte de interese și elaborează politici și proceduri adecvate.

**DIRECTIVA 2011/61/UE A Parlamentului European și a Consiliului privind administratorii fondurilor de investiții alternative (DAFIA)
Articolul 14 Conflicte de interese**

Regulamentul Uniunii Europene nr. 231/2013: art. 30-37 [Articolul 14 din

Directiva 2011/61/UE] si art.63

Articolul 30 - Tipuri de conflicte de interese

Articolul 31 - Politica în domeniul conflictelor de interese

Articolul 32 - Conflicte de interese referitoare la răscumpărarea investițiilor (nu se aplica pentru FIA inchise)

Articolul 33 Proceduri și măsuri de prevenire sau de gestionare a conflictelor de interese

Articolul 34 Gestionarea conflictelor de interese *Articolul 35* Monitorizarea conflictelor

de interese *Articolul 36* Informațiile privind conflictele de interese *Articolul 37*
Strategii de exercitare a drepturilor de vot
Articolul 43 Măsuri de protecție împotriva conflictelor de interese
Articolul 63 Tranzacții personale

Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară

Regulamentul ASF nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară

Cuprins

Capitolul 1 - Tipuri de conflicte de interese

Capitolul 2 - Politica în domeniul conflictelor de interese

Capitolul 3 - Proceduri și măsuri de prevenire sau de gestionare a conflictelor de interese

Capitolul 4 - Gestionarea conflictelor de interese

Capitolul 5 - Monitorizarea conflictelor de interese

Capitolul 6 - Tranzacții personale cu instrumente financiare si alte active

Capitolul 7 - Reguli si proceduri interne pentru prevenirea practicilor frauduloase ce pot afecta stabilitatea si integritatea pietei de capital

Capitolul 8 - Raportarea si controlul conflictelor de interese si a tranzactiilor personale. Informațiile privind conflictele de interese

Capitolul 9 - Strategii de exercitare a drepturilor de vot in portofoliul de actiuni

Capitolul 10 - Măsuri de protecție împotriva conflictelor de interese in legatura cu functia de administrare a riscurilor

Capitolul 11 - Riscul manifestarii unui conflict de interese

Domeniu de aplicare

Politica de prevenire si gestionare a conflictului de interese si a tranzactiilor personale, inclusiv informații despre măsurile prudentiale stabilite, se aplica tuturor entitatilor din cadrul Grupului EVERGENT (inregistrat la ASF). Politica este adusa la cunostinta conducerii si a persoanelor relevante/initiate din cadrul Evergent Investments precum si a societatilor, actionarilor si angajatilor din cadrul grupului Evergent Investments

Referințe, abrevieri și definiții

1. **conflict de interese** - acea situație sau împrejurare care poate să apară în procesul operațional sau decizional, în care interesul personal, direct ori indirect, al personalului și membrilor structurii de conducere/persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entității contravine interesului acesteia, astfel încât afectează sau ar putea afecta independența și imparțialitatea în luarea deciziilor, raționamentul profesional ori îndeplinirea la timp și cu obiectivitate a îndatoririlor aferente atribuțiilor sau care ar putea afecta, prin natura lor, integritatea ori stabilitatea pieței financiare
(Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară)
2. un **conflict de interese** se referă la o situație în care un director din conducerea superioară, administrator, angajat, acționar, sau orice altă persoană interesată are, direct sau indirect, un interes de natură concurențială, comercială, profesională sau personală, care este sau ar putea fi în conflict cu îndatoririle sale față de societate. Definiția se extinde și asupra cazurilor în care interesele unei astfel de persoane pot fi percepute în mod rezonabil ca fiind în conflict cu îndatoririle sale față de societate. Potențiale conflicte de interese pot rezulta din utilizarea bunurilor societare, asocierea cu societăți concurente, utilizarea informațiilor primite în contextul exercitării îndatoririlor de administrator sau din încheierea de tranzacții cu afiliați
(Noul Cod de Guvernare Corporativă al BVB – sep 2015)
3. **conflict de interese** - una sau mai multe dintre situațiile prevăzute la art. 30 din [Regulamentul Uniunii Europene nr. 231/2013](#), care pot apărea între persoanele indicate la art. 14 alin. (1) din Legea nr.74/2015.
(art.3 pct. 13 din Legea nr. 74/14.04.2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative)
4. **„persoană relevantă”**, în cazul unui AFIA, înseamnă oricare dintre următoarele:
 - (a) un administrator, un partener sau echivalentul acestuia, sau un director al AFIA;
 - (b) un angajat al AFIA sau orice altă persoană fizică ale cărei servicii sunt puse la

- dispoziția și sub controlul AFIA și care este implicată în furnizarea de către AFIA a serviciilor de administrare a portofoliului colectiv;
- (c) o persoană fizică sau juridică implicată direct în prestarea de servicii către AFIA în baza unui acord de delegare încheiat cu părți terțe în vederea furnizării de către AFIA a serviciilor de administrare a portofoliului colectiv.
5. **”persoană inițiată”** înseamnă persoana care are acces la informații privilegiate și/sau confidențiale în conformitate cu prevederile art. 149 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006
6. **„conducere superioară/conducerea executivă”** înseamnă persoana sau persoanele care conduc efectiv activitatea unui AFIA, în conformitate cu articolul 8 alineatul (1) litera (c) din Directiva 2011/61/UE, și, după caz, membrul executiv sau membrii executivi ai organului de conducere
7. **„organ de conducere”** înseamnă organul cu cea mai înaltă putere de decizie din cadrul unui AFIA, care îndeplinește funcțiile de supraveghere și de conducere, sau numai funcția de conducere dacă cele două funcții sunt separate; (definiții punctele 4,5,6 - art2. Regulamentul UE nr. 231/2013)

Capitolul 1

Tipuri de conflicte de interese

Un **conflict de interese** reprezintă orice situație în care interesele societății sunt divergente față de interesele personale ale angajaților, directorilor, administratorilor sau ale rudelor apropiate ale acestora.

În scopul identificării tipurilor de conflicte de interese care apar în cursul administrării, Evergent Investments ia în considerare, în special, dacă societatea, o persoană relevantă/inițiată sau o persoană legată direct sau indirect de societate printr-o relație control¹:

- (a) este probabil să obțină un câștig financiar sau să evite o pierdere financiară pe cheltuielile societății sau a acționarilor acestuia;
- (b) are un interes legat de rezultatul unei activități prestate societății ori de rezultatul unei tranzacții efectuate în numele societății, care este diferit de interesul societății în acel rezultat;
- (c) este stimulată financiar sau în alt mod să favorizeze:
- interesul unui OPCVM, al unui client sau grup de clienți sau al altui FIA în detrimentul interesului Evergent Investments;
 - interesul unui acționar în detrimentul interesului unui alt acționar sau grup de acționari;
- (d) desfășoară aceleași activități pentru societate și pentru un alt FIA sau un OPCVM;
- (e) primește sau va primi din partea altei persoane decât FIA sau decât acționarii

¹ art. 30 din Regulamentul Uniunii Europene nr. 231/2013

acestui un stimulent pentru activitățile de administrare a portofoliului colectiv prestate către FIA, sub formă de bani, bunuri sau servicii altele decât comisionul sau remunerația standard pentru serviciul respectiv.

Enumerarea nu este limitativa, societatea avand obligatia de a identifica relațiile, serviciile, activitățile sau tranzacțiile în care pot apărea conflicte de interese și de a le gestiona în mod corespunzător, de la caz la caz.

Regula fundamentală este ca toate investițiile sau vanzarile de instrumente financiare vor fi făcute numai în interesul acționarilor și nu pentru alte motive și ca niciun angajat nu se va angaja în tranzacții afiliate care să încalce regulamentele ASF.

Tipuri de conflicte de interese identificate în activitatea Evergent Investments

1. *Adoptarea deciziilor investitoriale în proiectele propuse de filiale sau de către Portofoliul Detineri Majoritare*

Pentru a se evita posibilitatea unui conflict de interese în relația EVERGENT-filiale privind adoptarea deciziilor investitoriale și pentru a se asigura că deciziile investitoriale ale EVERGENT vor fi în interesul acționarilor Evergent Investments, se vor aplica cel puțin următoarele reguli:

1.1. Evergent Investments va emite doar *mandate speciale* pentru toate problemele AGOA și AGEA ale filialelor, pe baza Notelor de fundamentare emise de compartimentul Detineri Majoritare.

Mandatele speciale se semnează de către:

- a) un membru al conducerii executive - Dacă solicitarea filialei se încadrează în strategia sectorială aprobată de CA, în limitele maxime alocate în cadrul strategiei și a bugetelor alocate precum și în intervalul de profitabilitate așteptată pentru investițiile din sectorul respectiv
- b) dacă solicitarea filialei nu se încadrează în criteriile menționate la punctul a), sau ori de câte ori există premisa neîndeplinirii indicatorilor de performanță așteptați, se solicită aprobarea CA sau revizuirea indicatorilor/poziției EVERGENT în AGA de la filială

Mandatele speciale se depun la secretariatul AGA și se consemnează în registrul de procese verbale al AGA de la filială.

1.2. Sunt instituite obligații de raportare trimestriale și de încadrare în indicatorii de performanță din partea filialelor către Evergent Investments, într-un format convenit de parti; responsabilul de portofoliu are obligații privind monitorizarea curentă a filialei (*hotărâre AGA filială, Contracte de administratie/management, indicatori de performanță*)

1.3. Odată cu inițierea unui proces de analiză/avizare/aprobare a proiectelor investitoriale propuse de către filialele Evergent Investments, fiecare persoană implicată de la EVERGENT și filială are obligația să completeze o declarație că nu se află în niciun conflict de interese.

Această regulă se aplică și în cazul proiectelor de tip private-equity propuse de către Portofoliul Detineri Majoritare.

2. Propunerea de numire a administratorilor de catre EVERGENT la filiale

Evergent Investments poate propune nominalizarea ca si candidati din partea EVERGENT pentru calitatea de administratori la filiale, inclusiv persoane initiate din cadrul societatii, in conditiile legii. Conform prevederilor statutare “*In exercitarea mandatului membrii consiliului de administratie au posibilitatea de a fi alesi in administratia si conducerea societatilor din portofoliu, cu aplicarea politicii interne de evitare a conflictelor de interese*”.

3. Efectuarea tranzactiilor Evergent Investments - filiale

In cazul in care societatea incheie acte juridice cu filiale, vor fi respectate interesele Evergent Investments in raport cu acelasi tip de oferte existente pe piata, respectandu-se prevederile legale privind tranzactiile intra-grup.

EVERGENT are obligatia de a preveni astfel de situatii, iar, daca acestea apar, de a asigura administrarea corecta si in interesul actionarilor Evergent Investments . In situatia in care se identifica un conflict de interese se vor dispune masuri care vor viza neimplicarea persoanei in fundamentarea si adoptarea deciziei.

4. Alte situatii de posibile conflicte de interese si reguli aplicate la nivelul societății

- (a) din comisia de selectie a unui prestator de servicii nu vor face parte salariatii care sunt angajati/colaboratori/ actionari/administratori ai acelui prestator;
- (b) din comisia de negociere a unui contract incheiat cu o societate furnizoare de servicii nu vor face parte salariatii care au relatii de rudenie cu directorii/administratorii/actionarii acelui furnizor;
- (c) nu vor fi nominalizati in functia de administrator/cenzor/auditor intr-o societate din Portofoliul EVERGENT salariatii care au relatii de rudenie cu directorii/ administratorii/actionarii semnificativi ai acelei societati.
- (d) neefectuarea monitorizarii entitatilor de catre salariatul dintr-unul din compartimentele de administrare a portofoliului care este si actionar semnificativ/ administrator/ cenzor/ auditor/ angajat la acea entitate
- (e) evaluatorul intern nu va realiza rapoarte de evaluare conforme cu Standardele Internationale de Evaluare la societatile in care este actionar semnificativ, administrator/cenzor/auditor/angajat la acea entitate sau a detinut aceasta functie in ltimele 12 luni.

Capitolul 2

Politica în domeniul conflictelor de interes

Politica în domeniul conflictelor de interes definită de Evergent Investments cuprinde:

- (1) Identificarea împrejurărilor din activitatea de administrare a portofoliului Evergent Investments și din activitatea grupului Evergent Investments care constituie sau pot da naștere unui conflict de interes cu un risc semnificativ de prejudiciere a intereselor societății sau ale acționarilor săi.
- (2) Procedurile care trebuie urmate și măsurile care trebuie adoptate pentru a preveni, gestiona și monitoriza astfel de conflicte.

Politica internă a Evergent Investments de evitare a conflictului de interes constă în:

- a) *prevederi statutare*: “În exercitarea mandatului membrii consiliului de administrație au posibilitatea de a fi aleși în administrația și conducerea societăților din portofoliu, cu aplicarea politicii interne de evitare a conflictelor de interes”.
- b) *procedura de lucru* specifică, gestionată de compartimentul de Conformitate și aprobată de Consiliul de Administrație;
- c) prevederi ale *Codului de Guvernanta Corporativă al Evergent Investments*

Politica de prevenire și gestionare a conflictului de interes, inclusiv informații despre măsurile prudentiale stabilite, se aplică tuturor entităților din cadrul Grupului Evergent Investments (înregistrat la ASF). Politica este adusă la cunoștința conducerii și a persoanelor relevante și a persoanelor inițiate din cadrul Evergent Investments precum și a societăților, acționarilor și angajaților din cadrul grupului Evergent Investments.

Capitolul 3

Proceduri și măsuri de prevenire sau de gestionare a conflictelor de interes

Evergent Investments respectă în orice moment, pe parcursul desfășurării activității sale, următoarele reguli prudentiale pentru a evita conflictele de interes și, în cazul în care acestea nu pot fi evitate, pentru a identifica, a gestiona, a monitoriza și, după caz, a face publice conflictele de interes cu scopul de a le împiedica să afecteze negativ interesele Evergent Investments și ale acționarilor săi:

- (1) are adoptată o procedură de lucru specifică “Prevenirea și evitarea conflictului de interes”, care :
 - este aprobată de Consiliul de Administrație, este gestionată de compartimentul de Conformitate, se aplică societății, angajaților, directorilor, administratorilor și persoanelor inițiate din cadrul grupului Evergent Investments și prezintă identificarea situațiilor de conflict de interes, mecanismele care să conducă la evitarea acestor situații și modul de gestionare și de monitorizare a conflictelor de interes.
- (2) are adoptate măsuri care asigură faptul că persoanele relevante implicate în diferite activități în care ar putea apărea conflicte de interes desfășoară aceste activități cu un grad de independență adaptat dimensiunii și activităților societății.

- sunt separate din punct de vedere funcțional și ierarhic sarcina administrării portofoliului de cea a administrării riscurilor, în conformitate cu dispozițiile articolului 15 din Directiva 2011/61/UE.
- politica de administrare a riscurilor cuprinde măsurile specifice de protecție împotriva conflictelor de interese în sfera managementului riscurilor .
- exercitarea funcțiilor de verificare a conformității și de audit este considerată ca intrând în conflict cu sarcinile de administrare a portofoliului și este asigurată, organizatoric și operational, independența acestor funcții.
- compartimentul care are ca atribuție evaluarea activelor din portofoliul Evergent Investments este independent din punct de vedere funcțional de administrarea portofoliului .

Capitolul 4 **Gestionarea conflictelor de interese**

Evergent Investments respecta în orice moment, pe parcursul desfășurării activității sale, următoarele reguli prudentiale:

- (1) ia toate măsurile rezonabile pentru a evita conflictele de interese și, în cazul în care acestea nu pot fi evitate, pentru a identifica, a gestiona, a monitoriza și, după caz, a face publice conflictele de interese cu scopul de a le împiedica să afecteze negativ interesele Evergent Investments și ale acționarilor săi;
- (2) ia toate măsurile rezonabile în vederea identificării conflictelor de interese care apar în cursul administrării Evergent Investments ;
- (3) menține și aplică dispoziții organizatorice și administrative eficiente, în vederea adoptării tuturor măsurilor rezonabile destinate să identifice, să prevină, să gestioneze și să monitorizeze conflictele de interese pentru a le împiedica să influențeze interesele Evergent Investments și ale acționarilor săi.

Atunci când dispozițiile administrative sau organizatorice adoptate nu sunt suficiente pentru a asigura, cu o certitudine rezonabilă, prevenirea riscurilor de prejudiciere a intereselor societății sau ale acționarilor , conducerea superioară este informată prompt de către compartimentul responsabil cu gestionarea conflictelor de interese – compartimentul de Conformitate - pentru a lua orice decizie sau măsură necesară care să asigure faptul că Evergent Investments acționează în interesul societății sau al acționarilor.

Capitolul 5 **Monitorizarea conflictelor de interese**

Evergent Investments ține și actualizează periodic evidența tipurilor de activități desfășurate de către societate în care a apărut sau, în cazul în care este vorba de o activitate în curs de desfășurare, poate apărea un conflict de interese cu un risc semnificativ de prejudiciere a intereselor societății sau ale acționarilor, prin actualizarea procedurii de lucru specifice și a politicii privind conflictul de interese.

Conducerea executiva primește în mod frecvent, cel puțin o dată pe an, rapoarte scrise privind activitățile menționate la alineatul precedent de la compartimentul de Conformitate.

Capitolul 6

Tranzacții personale cu instrumente financiare si alte active

Pentru orice persoană implicată în activități care pot genera un conflict de interese, sau care are acces la **informații confidențiale/privilegiate**, Evergent Investments stabilește, implementează și menține măsuri adecvate prin care aceste persoane inițiate să fie împiedicate să întreprindă următoarele acțiuni:

- (a) efectuarea unei tranzacții personale cu instrumente financiare;
- (b) consilierea sau incitarea, în afara cadrului normal al sarcinilor de serviciu, a oricărei alte persoane să efectueze o tranzacție personală care ar reprezenta o utilizare abuzivă a informațiilor privind ordinele în curs de executare cu instrumente financiare;
- (c) divulgarea, în afara cadrului normal al sarcinilor de serviciu a oricărei informații sau opinii unei alte persoane, atunci când persoana relevantă cunoaște sau ar trebui, în mod rezonabil, să cunoască faptul că, în urma divulgării, cealaltă persoană va acționa sau ar fi probabil să acționeze într-unul dintre următoarele moduri:
 - efectuarea unei tranzacții personale cu instrumente financiare
 - consilierea sau incitarea unei alte persoane să efectueze o astfel de tranzacție personală.

Măsurile adoptate de Evergent Investments constau în:

- a) măsuri de organizare internă, care asigură *confidențialitatea informațiilor* (circulația documentelor în format fizic și electronic este reglementată de procedura de lucru specifică; pentru accesul la documentele în Sistemul Informatic Integrat (SII) sunt stabilite nivele de acces, gestionate de compartimentul care are această responsabilitate);
- b) interzicerea de folosire de „informații privilegiate” și de folosire abuzivă sau divulgarea improprie a unor informații confidențiale legate de politica de investiții a Evergent Investments, de către persoanele inițiate, atunci când aceștia realizează tranzacții cu instrumente financiare aflate în portofoliul Evergent Investments (tranzacții personale);
- c) interzicerea de diseminare a informațiilor cu privire la tranzacțiile pe care Evergent Investments intenționează să le efectueze cu instrumente financiare aflate în portofoliul său de către persoanele inițiate;
- d) informarea persoanelor inițiate cu privire la sancțiunile aplicabile pentru efectuarea tranzacțiilor personale cu utilizarea informațiilor privilegiate/confidențiale, sancțiuni legale (ex: Regulamentul UE nr. 596/2014 privind abuzul de piață) și administrative (ex: CCM, contracte de administrație, contracte de management).

- e) separarea, din punct de vedere organizatoric, a funcțiilor privind decizia, executia și supravegherea activității, astfel încât să se evite îndeplinirea de către aceeași persoană a unor atribuții care pot avea ca rezultat erori greu de detectat sau activități care expun societatea la risc.

Pârghiile care permit depistarea/identificarea tranzacțiilor personale sau a posibilității de efectuare a acestora și a modalităților și termenelor în care EVERGENT este informat : din informații publice sau din documentele aflate la dispoziția Evergent Investments . Ofiterul de conformitate va informa conducerea executivă, în termen de maxim de 5 zile lucrătoare de la luarea la cunoștință a situației.

Tranzacții personale cu alte active decât instrumente financiare

Membrii structurii de conducere (administratori, directori) pot efectua tranzacții personale cu acțiuni necotate din portofoliul societății- filiale ale Grupului , ori cu alte active ce țin de un proiect inițiat de către Evergent Investments , cu îndeplinirea următoarelor condiții:

- (a) acceptarea caracteristicilor proiectului aprobat în legătură cu inițiativele investitoriale ale Evergent Investments (exemple nelimitative : atragere de capital de la acționari alături de EVERGENT, dezinvestire, etc.);
- (b) mărimea investiției, după toate tranzacțiile personale în respectivul activ sau proiect, să nu aibă un impact semnificativ asupra pretului acțiunii EVER (exemplu: să nu reprezinte mai mult de 10% din valoarea totală a activelor Evergent Investments , conform art.113 lit.B din Regulamentul CNVM nr.1/2006);
- (c) respectarea regulilor și procedurilor interne privind evitarea conflictului de interese și a regimului informațiilor privilegiate;
- (d) respectarea deciziilor Consiliului de Administrație al Evergent Investments privind condițiile și persoanele care pot investi în active sau proiecte, astfel încât capacitatea de decizie a Consiliului Evergent Investments să fie asigurată în legătură cu respectivul activ sau proiect (administratorii în cauză să se abțin de la dezbateri și decizii în cadrul CA Evergent Investments cu privire la investiția respectivă).

În sensul Regulamentului 231/2013², Evergent Investments consideră ca interesele investitoriale ale persoanelor din cadrul structurii de conducere ale Evergent Investments în acțiuni necotate din portofoliul societății- filiale ale Grupului , ori în alte active ce țin de un proiect inițiat de către Evergent Investments , sunt aliniate în mod optim cu ale Evergent Investments (politica de investiții de tip private equity prin care se dobândește controlul asupra societăților necotate este în acord cu strategia de investiții definită, respectiv nu reprezintă principala politică investitională, și respectă limitele de risc legale și prudentiale ale EVERGENT).

²preambul, punct 68

Capitolul 7

Reguli si proceduri interne pentru prevenirea practicilor frauduloase ce pot afecta stabilitatea si integritatea pietei de capital

Evitarea practicilor frauduloase in activitatea de tranzactionare a Evergent Investments .

EVERGENT asigura prin procedurile interne interzicerea folosirii informatiilor privilegiate deținute de administratori, directori ori de angajati ai societății, pentru dobândirea sau înstrăinarea ori pentru intenția de dobândire sau înstrăinare, pe cont propriu sau pe contul unei terțe persoane, direct ori indirect, de instrumente financiare la care aceste informații se referă.

Prin procedurile de lucru se asigura ca:

1. In activitatea de tranzactionare compartimentul de specialitate respecta prevederile legale incidente privind manipularea pietei, abuzul pe piata, practici frauduloase . Obligatia EVERGENT este de a intocmi sesizarea catre autoritatile competente, referitoare la posibile practici frauduloase si/sau manipulari ale pietei de capital identificate in cadrul activitatii de tranzactionare
2. Se interzice persoanelor cu acces la informatii privilegiate sa efectueze tranzactii cu actiuni ale societatilor la care detin aceste informatii si la societatile la care se deruleaza operatiuni de tranzactionare de catre Evergent Investments si au reglementate anumite limite de detinere (operatori de piata, depozitar, etc), pentru protejarea institutiei de eventuale manipulari/abuzuri de piata si pentru gestionarea corespunzatoare a situatiilor de actiune concertata .

Toti angajatii si administratorii care au acces la informatii privilegiate si/sau confidentiale au obligatia:

- (a) de a semna formularul de „Declaratie – angajament de confidentialitate”
- (b) de a informa Evergent Investments cu privire la aceste tranzactii prin depunerea “Declaratiei de detineri”, in termen de maxim 3 zile lucratoare de la realizarea acesteia.

Capitolul 8

Raportarea si controlul conflictelor de interese si a tranzactiilor personale Informațiile privind conflictele de interese

Raportarea si controlul conflictelor de interese

- (1) membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul de Administratie cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv;
- (2) toate persoanele initiate trebuie sa raporteze catre ofiterul de conformitate :
 - (a) orice situatii posibile de conflicte de interese care pot sa apara in legatura cu procesul de analiza/avizare/aprobare a proiectelor investitionale propuse de catre filiale, incheierile de contracte precum si in legatura cu coruptia, fraudă sau abuzul de piata;

- (b) tranzactiile personale efectuate cu instrumente financiare ale emitentilor aflati in portofoliul Evergent Investments , emitenti care au reglementate anumite limite de detinere (ex: operatori de piata, depozitari) si emitenti in cazul carora Evergent Investments are detineri semnificative (> 10% din CS), prin transmiterea “Declaratiei de detineri”.
- (c) intentia de a efectua tranzactii cu alte active decat instrumente financiare din portofoliul Evergent Investments (ex: actiuni ale societatilor inchise din cadrul grupului Evergent Investments), prin transmiterea “Declaratiei de intentie”

Declaratiile sunt inregistrate in “Registrul conflictelor de interese si a tranzactiilor personale cu instrumente financiare si alte active”.

- (3) comunicarea suspiciunilor reale și semnificative ale personalului cu privire la modul de administrare a activității se poate face si in afara canalelor normale de raportare (funcția de conformitate) catre funcția de audit intern , informațiile relevante fiind puse la dispoziția conducerii executive/conducerii superioare sau a consiliului, după caz.
- (4) Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate;
- (5) in cazul in care se constata o situatie de conflict sau de efectuare a unei tranzactii personale care implica folosirea abuziva sau divulgarea improprie a unor informatii confidentiale sau daca a intrat in conflict sau ar putea sa intre in conflict cu o obligatie care ii revine AFIA, ofiterul de conformitate va investiga cazul si daca va constata incalcarea regimului juridic aplicabil pieței de capital, inclusiv a procedurilor interne ale societății va informa consiliul de administrație și directorii societatii în termen de maxim 5 zile lucratoare; in cazul primirii acestor informari, se notifică cu maximă urgență A.S.F. și instituțiile pieței de capital implicate despre situația constatată și măsurile adoptate.
- (6) Evergent Investments va intocmi sesizarea catre autoritatile competente, referitoare la posibile practici frauduloase si/sau manipulari ale pietei de capital identificate in cadrul activitatii de tranzactionare, cand se identifica astfel de situatii.

“Politica privind prevenirea si gestionarea conflictelor de interese” va fi comunicata actionarilor Evergent Investments , prin afisare pe website www.evergent.ro:

- (a) structura site-ului permite identificarea cu usurinta a locului în care se pot găsi informațiile;
- (b) informațiile sunt la zi ;
- (c) informațiile sunt disponibile cel puțin 5 ani.

Capitolul 9

Strategii de exercitare a drepturilor de vot în portofoliul de acțiuni

Evergent Investments are elaborate strategii și proceduri pentru a determina momentul și modul în care trebuie exercitate drepturile de vot deținute în portofoliul de acțiuni, în beneficiul exclusiv al societății și al acționarilor.

“Strategia și politica de investiții a Evergent Investments” precum și procedurile de lucru elaborate în aplicarea acesteia prevăd măsuri și proceduri pentru: monitorizarea acțiunilor relevante de la nivelul societăților; asigurarea exercitării drepturilor de vot în conformitate cu obiectivele și cu politica de investiții ale Evergent Investments ; prevenirea sau gestionarea oricăror conflicte de interes care decurg din exercitarea drepturilor de vot.

Capitolul 10

Măsuri de protecție împotriva conflictelor de interes în legătură cu funcția de administrare a riscurilor

În conformitate cu articolul 15 alineatul (1) din Directiva 2011/61/UE, măsurile de protecție împotriva conflictelor de interes în legătură cu funcția de administrare a riscurilor asigură, cel puțin, faptul că:

- (a) deciziile luate de funcția de administrare a riscurilor se bazează pe date fiabile, care sunt supuse unui grad adecvat de control din partea funcției de administrare a riscurilor;
- (b) remunerația persoanelor implicate în exercitarea funcției de administrare a riscurilor reflectă realizarea obiectivelor legate de această funcție, independent de performanțele obținute de funcțiile de business, asigurându-se astfel obiectivitatea în evaluarea riscurilor aferente investițiilor; acest principiu este prevăzut în “Politica de remunerare a Evergent Investments”
- (c) funcția de administrare a riscurilor este reprezentată în organul de conducere, cu aceeași autoritate ca funcția de administrare a portofoliului, de către un administrator
- (d) orice sarcini care intră în conflict sunt separate în mod corespunzător.

Capitolul 11

Riscul manifestării unui conflict de interes

Riscul manifestării unui conflict de interes reprezintă riscul de pierdere datorate oricărei situații în care interesele societății sunt divergente față de interesele personale ale angajaților, directorilor, administratorilor sau ale rudelor apropiate ale acestora.

Riscul manifestării unui conflict de interes este gestionat de către funcția de conformitate, prin procedura specifică cu privire la conflictul de interes.

Director General
Claudiu DOROS