

TO: BUCHAREST STOCK EXCHANGE  
FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY  
Financial Instruments and Investments Sector

Current Report according to: Law 24/2017, FSA Regulation 5/2018  
Report date: 15 May 2024  
Regulated market on which the issued securities are traded:  
*Bucharest Stock Exchange, Premium Category*

## Availability of the Board of Directors' Report and Financial Statements as of 31 March 2024

### The company:

- 3.195 billion lei - total value of assets under management, up by 32.1% compared to Q1 2023
- 2.880 billion lei - net asset value, up by 32.3% compared to Q1 2023
- 3.1997 lei - unit net asset value, up by 33.9% compared to Q1 2023

### Performance:

78.12 million lei - net result representing 81% of the budgeted level for the entire year 2024

70.73 million lei - investments in securities

EVERGENT Investments had a strong start, with solid results in the first quarter of 2024. The net result, which is the company's performance indicator, amounted to 78.12 million lei, consisting of 10.54 million lei in net profit and 67.58 million lei in net gains from the sale of financial assets reflected in the reported result. This represents 81% of the budgeted level for the entire year of 2024.

Through active management, despite the volatile capital market conditions, we achieved a new record value of assets under management, of 3.195 billion lei, up by 32.1% compared to 31 March 2023, while the net asset value per share has risen by 33.9% to 3.1997 lei as of 31 March 2023. The two performance pillars of EVERGENT Investments, the Financial-Banking and Energy portfolios, have significantly contributed to the positive evolution of the results.

In line with the investment strategy, the company has recalibrated its asset portfolio and continued to improve the performance of the Financial-Banking portfolio, accounting for 45.5% of the total asset value, and the Energy-Industrial portfolio, with 21.5% of the total assets.

We are on an upward trend, with investments reaching 70.73 million lei in the first three months of 2024, and we continue to add value to our investors.

On 12 June 2024, the payment of dividends allocated from the net result of the financial year 2023 will begin, with the total dividend fund amounting to 81.7 million lei.

Starting from 15 May 2024, at 18:00, the following are available on the website [www.evergent.ro](http://www.evergent.ro):

- The Board of Directors' Report of EVERGENT Investments as of 31 March 2024;
- Condensed Interim Separate Financial Statements as of 31 March 2024.

Claudiu Doros  
President and CEO

Gabriel Lupaşcu  
Compliance Officer



# Board of Directors' Report Q1 2024





**Claudiu Doros**  
CEO and President of the Board

***Dear shareholders,***

“EVERGENT Investments has had a strong start with solid results in the first quarter of 2024. The net result, the Company’s performance indicator of RON 78.12 million reached 81% of the budgeted level for the entire 2024.

The positive evolution of the Romanian capital market has brought opportunities for capital allocation. We continued to develop the Company in line with our strategic priorities, which led to a strong financial position. The two performance pillars of EVERGENT Investments' strategy, the financial-banking and energy portfolios, contributed massively to the positive evolution of results. Through active management, in volatile capital market conditions, we reached a new record assets under management of RON 3.19 billion, up 32.1% from 31<sup>st</sup> March 2023, and net asset value per share of RON 3.19 was up 33.9% compared to 31<sup>st</sup> March 2023.

We are on an upward trend, the level of investments reached 70.73 million lei in the first three months of 2024, as we continue to create value for our investors.

**Looking forward**

As we move forward into 2024, confidence in the economic outlook continues to grow. We are mindful of the structural forces shaping the global economy and capital markets, including the local economy. Inflation, geopolitics with the two hotspots of Ukraine and the Middle East, and the development of generative artificial intelligence in particular will influence multiple sectors of activity at a rapid pace. Megatrends show an increasing complexity in the economic, financial and beyond. We therefore continue to look at opportunities with long-term growth potential in the light of the context in which we find ourselves.”

**Company’s Position**

- ◆ **3.195 billion lei** – total assets under management, up by 32.1% compared to Q1 2023
- ◆ **2.880 billion lei** – net asset value, up by 32.3% from Q1 2023
- ◆ **3.1997 lei** – net asset value per share, up by 33.9% compared to Q1 2023

## Company's Performance

### ◆ **78.12 million lei** – net result

The net result recorded in the first quarter of 2024 was 78.12 million lei, consisting of 10.54 million lei net profit and 67.58 million lei net gain from the sale of financial assets reflected in retained earnings. This represents 81% of the budgeted level for the full year 2024.

### ◆ **70.73 million lei** - value of equity investments

Equity investments in Q1 2024 were 70.73 million de lei.

## Portfolio Structure

Believing that the active portfolio management at EVERGENT Investments efficiently multiplies the capital of our shareholders, we construct the listed portfolio through a dynamic allocation, different from the structure of the BSE indices. Therefore, we have a proven ability to generate alpha.

In relation to the total value of assets under management, the listed shares portfolio holds the largest weight of 69.7%, while that of unlisted shares is 8.5%. The main sectors in portfolio structure remain the financial-banking sector with 45.5% and energy-industrial sector with 21.5% of total assets value.

## Investment Strategy

Our investment strategy translated into constantly building to capitalize on ideas and opportunities. EVERGENT Investments' strategy is aimed at generating long-term performance through investment strategies calibrated for each managed portfolio.

Given that sustainability is of paramount importance, we are committed to integrating ESG principles into our investment analysis, as well as into the company's risk profile and return on assets. By approaching realities and perspectives responsibly and transparently, we protect and multiply the value of the assets managed by the company, for the benefit of shareholders and all stakeholders EVERGENT Investments.

Therefore, our main objectives are:

- ◆ Increase investments in the PRIVATE EQUITY Portfolio – especially agribusiness and real estate.
- ◆ Increase the performance of FINANCIAL-BANKING AND ENERGY-INDUSTRIAL Portfolios through their active management, as they are the main generators of income and sources for investments.
- ◆ Capitalization on SELL portfolio – sale of non-strategic portfolio.

Private equity investments, the Company's differentiator, contributes to the yield increase of long-term managed assets and ensure the compensation of the risk generated by the high volatility of listed titles in the portfolio.

We allocate resources following a fundamental analysis process that identifies long-term resilient business models. Consequently, we implement a customised strategy for each individual project. Our goal is to create stronger companies and long-term sustainable value.

Running and/or completed projects:

- ✓ "Blueberry Farm" Project- with 100% ownership through Agroitens SA and EVER Agribio SA (set up in 2022), the project is in intensive agriculture with high added value. We are leaders in blueberry production with a planted area of 105 ha. Blueberry production is a scalable business. We already have 50 ha of land in preparation for a new farm developed through EVER Agribio. For the establishment of the blueberry plantation on the new farm, the AFIR funding application has been approved for €3.9 million, of which the grant amount is €1.5 million.
- ✓ "Atria Urban Resort" real-estate project- with 50% holding through Straulesti Lac Alfa SA, targets the construction in 4 stages of a residential complex that includes 1,378 apartments, located in the NV area of Bucharest Municipality, in the vicinity of Colosseum Retail Park with easy access to the northern part of the capital city. The building and sale of Phase 1, with 160 apartments is completed. Phase 2 includes 398 apartments, was completed in 2021 and 326 apartments were sold. Currently the building stage of Phase 3 for 350 apartments is running in accordance with nZeb energy efficiency standards. This phase will be completed in the third quarter of 2024.

Project



Phase 1 - completed



Phase 2 - completed



- ✓ Iași Real estate project. Located on an area of 25,500 m<sup>2</sup> in Bd. Primăverii, nr. 2, the project is a multifunctional residential complex with offices and commercial functions, with area urban plan approved on 28<sup>th</sup> February 2022. The project has a development value of over 100 million euro, it is a major urban reconversion project from a former, unused industrial area to the newest central

urban hub in Iași. The building phase has not yet been started, due to geopolitical uncertainties in the region.

Town planning indicators of PUZ for M1 area are the following: POT max 45%, CUT max 4 and Rh max S/Ds+P+20E, and for M2 area: POT max 45%, CUT max 2,5 and Rhmax S/Ds +P+16E, with a total area of 83,800 square meters of which 16,765 square meters of offices, 62,870 square meters for living area, 850 apartments, 4,191 sqm for additional services, 6,000 sqm green area and corresponding parking lots, mainly underground.



- ✓ In "Veranda Mall" Project we have 37% indirect holding through Professional Imo Partners SA and Nord SA. The rentable area is around 34.000 sqm of commercial galleries. Veranda also has a multiplex cinema with 12 screening rooms. The company has fine-tuned a photovoltaic system on the building that will cover 20-30% of the electricity used to heat, cool and light the mall. This is part of the strategy to develop clean energy sources and is an important step towards decarbonisation and combating climate change. Decreasing energy consumption and developing cleaner energy sources are key to achieving the company's climate targets and addressing its dependence on external sources and reducing its carbon footprint. Veranda's business has steadily improved and surpassed pre-pandemic levels.



- ✓ A3 Snagov Real-estate project, full Everland holding
  - an integrated residential project in the Snagov area will be developed on 5 ha land.
  - we have contracted the necessary works to obtain the town planning certificate.
- ✓ Future real-estate projects in Bucharest
  - 99.99% holding through EVER-IMO.

Through EVER IMO we continue to develop the private equity portfolio focusing our investments in real estate in a strategic land bank. The North area of Bucharest has a quick and ample development both on the residential and on the office segment. EVER Imo aims to develop real-estate projects in this promising residential hub.

**Intrarea Străulești Project**

It is preparing the urban planning documentation for a residential real estate project with mixed functions, on a 16,000 sqm plot in the north of Bucharest, an area that will be a new premium residential and business hub.

**Piscul Moșului Project**

It is another project in the making on a 19,000 sqm site, located in an area with residential development potential in the north of the capital. Work will continue after clarification of the status of the applicable PUZ.

**Spătarul Preda Project**

It will be developed on a plot of 11,480 sqm in the semi-central area of Bucharest, with good prospects in the residential segment, after clarification of the urban planning documentation.

*On behalf of EVERGENT Investments' team, I hereby thank you for your trust!*

*Respectfully yours,*

Claudiu Doros  
CEO and President of the Board

## **Contents**

1. Activity Analysis
  - 1.1. Performances
  - 1.2. Portfolios. Strategies. Results
    - 1.2.1. Energy-industrial Portfolio
    - 1.2.2. Financial-banking Portfolio
    - 1.2.3. Private equity Portfolio. EVERGENT Investments' Group
    - 1.2.4. Sell Portfolio
    - 1.2.5. 2024 Investment Plan implementation status
2. Financial Position and Performance
  - 2.1. Comprehensive income. Management Expenses. Financial Position
  - 2.2. Performance indicators
  - 2.3. Income and expense budget achievement degree
3. Risk Management
  - 3.1. Risk Management Policy
  - 3.2. EVERGENT Investments' Risk Profile
  - 3.3. Main Risks that EVERGENT Investments is exposed to
  - 3.4. Crisis Simulations.
4. EVER Share
  - 4.1. Dividend Policy
  - 4.2. Acquisition of Treasury Shares
5. Internal Audit Department
6. Compliance Department
7. Legal assistance, consultancy and representation activity
8. Corporate Governance
  - 8.1. Relationship with investors
  - 8.2. Human Resource Management
  - 8.3. Involvement Policy
  - 8.4. IT Safety
9. ESG Approach
10. Activity for the prevention and fight against money laundering and the financing of terrorism
11. Subsequent events

### *Annexes:*

1. Annex 1 – Net asset statement on 31.03.2024
  - Annex 1.1. – Statement of assets and liabilities of EVERGENT Investments (FSA Reg. no. 7/2020 – A10)
  - Annex 1.2. – Statement of Assets and detailed statement of investments of EVERGENT Investments (FSA Reg no. 7/2020 – A11)
2. Annex 2 – Condensed interim separate financial statements on 31<sup>st</sup> March 2024, prepared in accordance with IAS 34 Interim Financial Reporting and applying FSA Rule no. 39/2015 on the approval of financial regulations complaint with IFRS
3. Annex 3 – Statement of litigations on 31.03.2024



#### 4. Annex 4 – BSE, FSA Reports – Q1 2024

*Quarterly report in accordance with:* Law no. 24/2017 on the issuers of financial instruments and market operations. FSA Rule no. 5/2018 on the issuers of financial instruments and market operations, FSA Rule no. 39/2015 on the approval of accounting regulations compliant with International Financial Reporting Standards, applicable to entities authorized, regulated and supervised by FSA.

*Report date:* 15<sup>th</sup> May 2024

*Issuer name:* EVERGENT Investments S.A.

*Headquarters:* Pictor Aman Street no. 94C, Bacău

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

*Tax identification code:* 2816642

*Trade Registry:* JO4/2400/1992

*EUID:* ROONRC J/04/2400/1992

*LEI:* 254900Y100025N04US14

*Subscribed and paid-up capital:* 96,175,359.2 lei

*Number of issued shares:* 961,753,592

*Nominal value:* 0.1 lei/share

*Shareholding structure:* 100% private

*Free float:* 100%

*FSA Registry no.:* PJR09FLAIR/040003

*Regulated market on which issued securities are traded:* Bucharest Stock Exchange, Premium category

*International identifiers:* Bucharest Stock Exchange: EVER; ISIN: ROSIFBACNORo; Bloomberg FIGI: BBG000BMN556; Reuters RIC: ROEVER.BX

#### Activity

##### INVESTMENT COMPANY TYPE

##### **EVERGENT**

*Investments is an AIFM positioned mainly on Romanian market, as a closed fund for retail investors (FLAIR), investing mainly in shares, with an average risk degree and temporary liquidity investments in fixed rate instruments.*

Legal framework - EVERGENT Investments S.A. is classified, according to applicable regulations as Alternative Investments Fund of the Investment Companies Type – F.I.A.S., category: Retail Investor Alternative Investment Fund (RIAIF), with a diversified investment policy, closed-end, self-managed, authorized by the Financial Supervisory Authority with Permit no. 101/25.06.2021 and functions abiding by the provisions of Law no. 74/2015 on the managers of alternative investment funds, Law no. 24/2017 on the issuers of financial instruments and market operations, Law no. 243/2019 on the regulation of alternative investment funds, Companies' Law no. 31/1990 and FSA regulations issued to apply primary law.

Purpose – increase of managed assets value.

The Company's main field of activity is financial investments.

Its activity object consists in:

- a) portfolio management;
- b) risk management;
- c) other auxiliary and related activities to collective management allowed by the law in force.

## 1. Activity Analysis

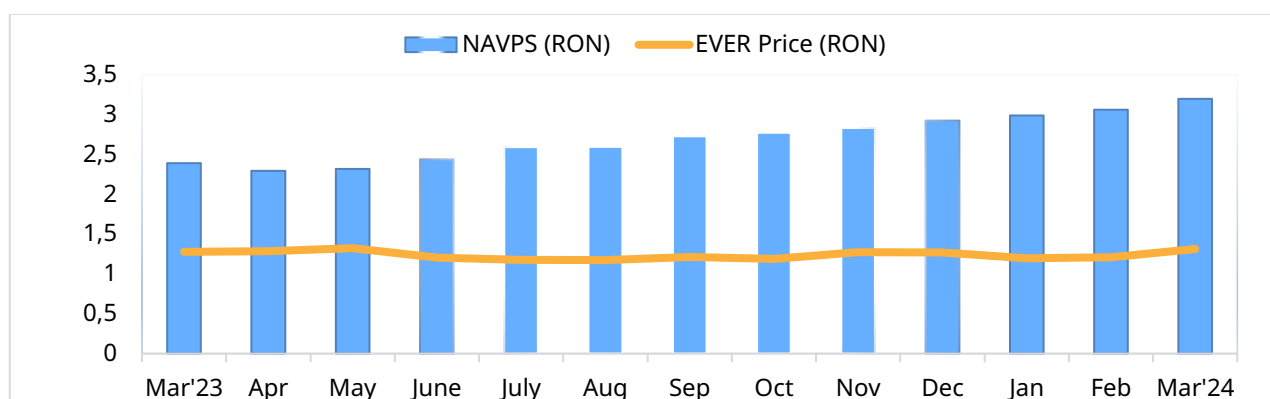
### 1.1. Performance

#### Value of assets under management

Indicator	Q1 2023	Q1 2024	Q1 2024 / Q1 2023 %
Total assets (mil lei)	2,419	3,195	+32.1
Net asset (mil lei)	2,177	2,880	+32.3
NAVPS (lei)	2.3921	3.1997	+33.9
Market price (lei)	1.2800	1.3150	+2.7

\* Calculation method for net asset of EVERGENT Investments SA – page 11

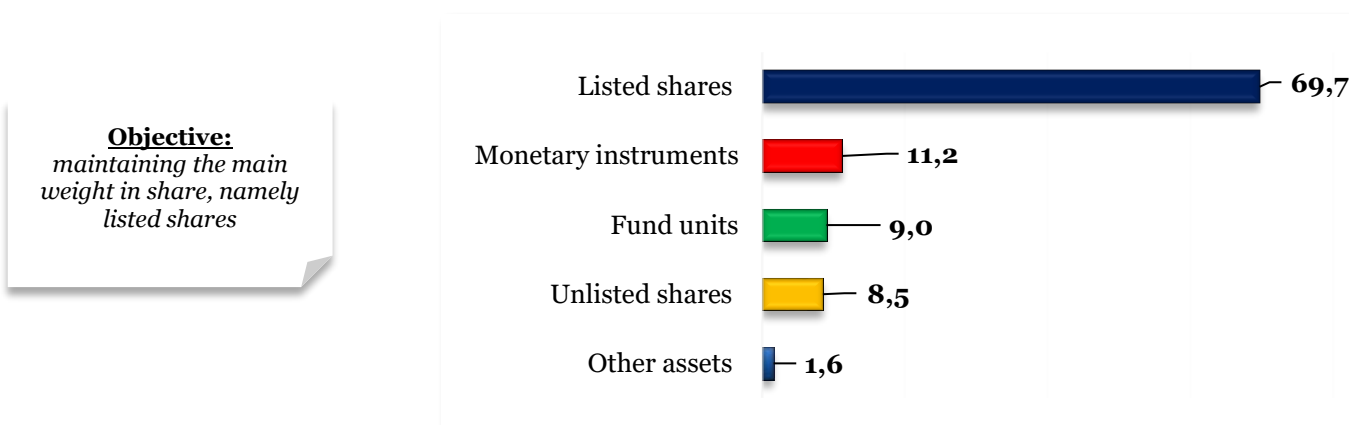
#### NAVPS / EVER price



#### Portfolio structure

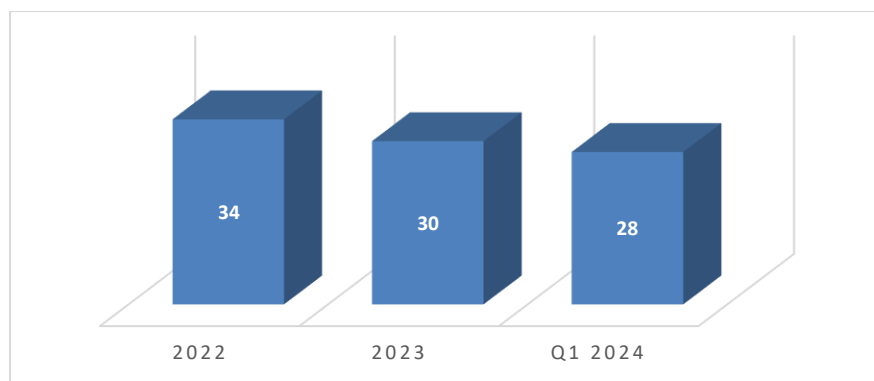
Assets structure (% of total assets value)	Q1 2023	Q1 2024
Shares, of which:	85.0	78.2
- listed	73.9	69.7
- unlisted	11.1	8.5
Non UCITS +UCITS (fund units)	10.0	9.0
Monetary instruments (deposits, availabilities)	2.9	11.2
Other assets	2.1	1.6

#### Portfolio structure – 31<sup>st</sup> March 2023 (% of total assets value)



## Number of companies in the portfolio

**Objective:**  
Decrease the number of holdings and increase the exposure per issuer.

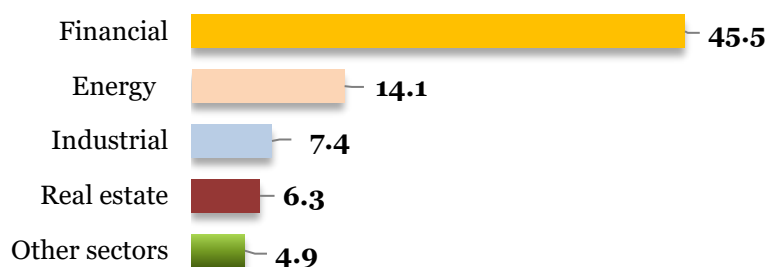


## Sectorial exposure - Shares

Sectorial exposure (% of total assets value)	Q1 2023	Q1 2024
Financial	40.4	45.5
Energy	22.1	14.1
Industrial	8.4	7.4
Real-estate	7.9	6.3
Other sectors	6.2	4.9

Sectorial exposure – 31<sup>st</sup> March 2024 (% of total assets value)

**Objective:**  
Performance increase for the Financial-Banking and Energy – Industrial portfolios

Top companies/ holdings in the portfolio – 31<sup>st</sup> March 2024

TOP COMPANIES IN THE PORTFOLIO	% holding of issuer's share capital	> 1% of total assets value
BANCA TRANSILVANIA	5.64	39.3
OMV PETROM	1.075	14.1
AEROSTAR	15.1486	6.8
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	0.92	4.4
STRĂULEȘTI LAC ALFA	50	2.1
PROFESSIONAL IMO PARTNERS	31.42	2.1
EVERLAND	99.99	1.6
EVER IMO	99.99	1.5
AGROINTENS	99.99	1.4
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE	4.78	1.0
CASA	99.78	1.0
<b>TOTAL</b>		<b>75.3</b>

## Method for the calculation of net asset value for EVERGENT Investments SA

The assessment of EVERGENT Investments SA assets is made with the application of assessment methods that are specific for each assets category, in accordance with the provisions of *FSA Rule no. 9/2014* and *FSA Rule no. 10/2015 on the management of alternative investment funds*, with its later amendments and additions.

The Company annually revises its asset assessment policies and procedures and informs investors in accordance with legal provisions. Thus, through current report on 28<sup>th</sup> February 2024, the market was notified about the revision of asset assessment policies and procedures, and these are available on [www.evergent.ro](http://www.evergent.ro), namely:

1. "Assessment policies and procedures for assets and for calculating the net asset unit value per share".
2. "Assessment rules and procedures for EVERGENT Investments' assets".

By decision of the Board of Directors, it was decided that the equity interests of issuers for which the market is not active should be valued in accordance with the law at fair value as determined by a valuation report prepared in accordance with the international valuation standards in force. The decision is based on the internal analysis carried out by applying IFRS 13 "Fair Value Measurement", which revealed that, for the shares of these companies, valuation by marking to market is not relevant because the market is not active.

Issuers' shares, which are valued at fair value as determined by valuation report, are presented in a separate category, "listed shares - no active market" in the "Statement of Assets and Liabilities of EVERGENT Investments", Annex 10, prepared in accordance with ASF Regulation no. 7/2020, within the monthly net asset reporting to the BVB which is also posted on its website.

The justification for the decision to select the evaluation method is based on a regular and consistent analysis, carried out according to quantitative and qualitative criteria.

Given that fair value must be measured in relation to an active market, the internal analytical methodology for determining whether an issuer's shares belong to this category is carried out in accordance with the Accounting Policies Manual, in accordance with IFRS 13 "Fair Value Measurement".

## Comparative evolution within the sector Q1 2024/Q1 2023

EVERGENT Investments has the best dividend yield of 6.79% within its sector and ranks second in terms of market capitalization with 1.26 billion lei as of March 31<sup>st</sup>, 2024.

Million lei	LION	EVER	TRANSI	SIF4	INFINITY
Net asset 31.03.2024	4,281.42	2,879.78	1,850.51	2,408.71	3,166.21
Net asset 31.03.2023	3,304.37	2,177.46	1,382.54	1,916.66	2,098.30
NAV evolution 24/23%	29.57%	32.25%	33.85%	25.67%	50.89%
Liquidities 31.03.2024*	462.35	368.31	16.77	175.44	109.26
Liquidities 31.03.2023*	55.29	79.06	17.22	131.87	58.00
Liquidities evolution 24/23%	736.23%	365.86%	-2.61%	33.04%	88.38%
Result of the period 31.03.2024	11.34	10.54	16.69	8.26	21.73
Result of the period 31.03.2023	32.14	-4.60	23.95	21.42	-3.26
Capitalization 31.03.2024	1,492.08	1,264.71	709.28	1,165.20	935.00
Capitalization 31.03.2023	1,248.47	1,231.04	629.27	918.03	855.00
Capitalization evolution 24/23%	19.51%	2.73%	12.71%	26.92%	9.36%
NAVPS 31.03.2024	8.4361	3.1997	0.8599	3.1647	6.6670
Price 31.03.2024	2.940	1.315	0.328	1.485	1.870
Price/NAVPS discount 31.03.2024	-65.1%	-58.9%	-61.9%	-53.1%	-72.0%
Price/NAVPS discount 31.03.2023	-62.3%	-46.5%	-54.8%	-53.5%	-61.3%
Dividend paid in 2023	0.000	0.090	0.014	0.000	0.000
DY% 2023	0.00%	6.79%	4.70%	0.00%	0.00%
Dividend approved in GMS 2024	0.000	0.090	0.015	0.000	0.000
Number of shares	507,510,056	961,753,592	2,162,443,797	784,645,201	500,000,000

\*availabilities, deposits, government bonds

### 1.2. Portfolios. Strategies. Results

EVERGENT Investments has four defined portfolios: Financial-Banking, Energy- Industrial, Sell and Private equity. Portfolio holdings management was made based on the lines of multiannual coordinates and 2024 Activity Program, namely:

- ✓ Increase for Private-Equity Portfolio- “private equity” type-approach within existent major holdings (real-estate, agriculture, IT).
- ✓ Performance increase for Financial – Banking and Energy-Industrial Portfolio – listed portfolios that provide liquidity to EVERGENT Investments assets, representing the main income and sources generators for new investments.
- ✓ Restructure for Sell portfolio – sale of the share portfolio stemming from the privatization process.

EVERGENT Investments is a long-term investor; therefore investment performance is a key objective in our business. Our investment philosophy is focused on growth, in a wider universe of opportunities through the possibility of investing in real estate assets, in corporate bonds not admitted to trading, shares of limited liability companies whose annual financial statements are audited in accordance with the law and other instruments. As an investment perspective in the coming years, we will continue our exposure in agribusiness and real estate, but we can also develop our activity in areas that intersect with the two major themes of global and national interest: technological evolution and environmental protection.

## Context

The Bucharest Stock Exchange remained one of the world's best-performing stock markets in the first quarter of 2024, setting new records in terms of the capitalization of listed companies and the level of the main BET index.

Over the past 12 months, only the Polish (WIG 20) and Hungarian (BUX) indices have outperformed BET. In the first quarter of 2024, BET's performance was similar to that of the S&P 500.

Thus, the first three months of 2024 brought an increase of 10.76% for the BET index, while the BET-BK index had an increase of 5.31%. The difference in the BET's performance compared to the BET-BK comes mainly from the higher weightings of OMV Petrom (SNP) and Banca Transilvania (TLV) shares in the BET.

The best stock market developments generally correlated with the financial results published for Q4 2023.

Index	% Evolution Q1 2024	% Evolution 12 months
BET	10.76	40.57
BET-BK	5.31	34.09
BUX	1.73	47.15
Nasdaq Composite	9.11	34.02
DAX	8.00	17.63
CAC 40	6.43	11.41
PX	2.41	3.35
SAX	-4.03	-3.70
SOFIX	3.25	31.42
S&P 500	10.16	27.86
WIG 20	2.08	48.39

### 1.2.1. Financial - Banking Portfolio

The Financial –Banking sector is the main investment pillar of EVERGENT Investments, representing 45.51% of total assets on 31<sup>st</sup> March 2024, compared to 40.4% in the similar period of the previous year.

The BNR management estimates that the economy will have higher quarterly growth in the first part of this year than previously forecast, implying, however, a significant decline in momentum from the level reached at the end of 2023. The main driver of growth in the first quarter is private consumption, given the strong acceleration in retail sales growth.

National Bank analysts warn of further risks to the economy from the war in Ukraine and the Middle East conflict.

Since 2024, commercial banks in Romania pay the additional tax of 2% of turnover, payments are made quarterly and the first payment is on 25<sup>th</sup> April. On account of this additional tax, the banks will pay around 1 billion lei more to the budget every year, representing 1.5% of the banks' total equity.

This new tax is in addition to the 16% corporate tax. The additional turnover tax is applicable to all banks, regardless of the financial result (profit or loss).

After the shocks induced by the pandemic crisis and the worsening geopolitical situation in the region following the conflict in Ukraine, the banking sector managed to maintain an adequate financial and prudential position without transferring or amplifying risks to the real sector. In Romania, the

banking system shows good capitalisation and liquidity buffers. The Romanian banking system has prudential indicators of solvency, profitability and balance sheet structure better than the European average, which are placed in the best prudential ranges set by the European Banking Authority. (EBA).

**BANCA TRANSILVANIA (TLV)** – the largest banking institution in the system, remains the main holding providing stability and growth to the EVERGENT Investments portfolio.

Banca Transilvania is the largest bank in Romania and South-Eastern Europe. As a universal bank, it covers all customer segments and business lines in the financial sector. It ended 2023 with 4 million customers, 6 million cards, 10,000 employees and a 21% market share. The bank is developing state-of-the-art online banking solutions and a strong nationwide branch network.

Banca Transilvania is the strongest Romanian brand, with an elite AAA+ rating according to Brand Finance's Romania 50 2023. With a brand value increasing by 25% in 2023 compared to the previous year, BT reached a value of 494 million euros, ranking 4<sup>th</sup> in the top of the most valuable Romanian brands. At the same time, for the second consecutive year, BT is in the top 10 strongest banking brands worldwide.

TLV shares have generated shareholder value year after year and are included in the FTSE Global Equities Index Series (2020), making it one of the most liquid issuers listed on the BVB. Banca Transilvania maintained a very good ESG Risk Rating of Low Risk during 2023, following Sustainalytics analysis. BT's rating was 15.1 in 2023, compared to 17 in 2022, Low Risk in both years and ranks BT 106<sup>th</sup> (compared to 133<sup>rd</sup> in 2022) out of over 1,000 banks analysed globally.

As of 2023, the bank is rated by two international rating agencies, Moody's and Fitch. Capital requirements are increasingly stringent in Romania and the European Union, so the accreditations support BT's efforts to maintain the best possible cost of capital.

EVERGENT Investments has implemented an internal exposure management mechanism, subject to TLV share price fluctuations, so that the legal and prudential limits on ownership per issuer (40%), per Group (50%) and in the bank's share capital are abided by (10%).

The increase in the share price in the market triggered the activation of the internal mechanism in the first three months of 2024, with market sales of the TLV share portfolio.

Banca Transilvania achieved a net profit of RON 2.49 billion at the end of 2023, up 14% compared to the profit achieved at the end of 2022. At end-December 2023, ROE exceeded the banking system average of 20.4%, reaching 24.4% on an individual basis, according to the bank's reporting.

At OGMS held on 25<sup>th</sup> April 2024, the bank's shareholders decided that dividends in the amount of RON 1,000,000 would be distributed from the net profit reserves for 2023. Also, at the AGM of the same date, it was decided to increase the share capital by issuing 118,221,613 shares for the benefit of shareholders.

In order to meet the legal requirements for MREL-eligible debt, valid at European level, Banca Transilvania sold bonds amounting to EUR 990 million until August 2023. In November 2023, it completed its first Dublin-listed ESG bond issue with a social and a green component for EUR 500 million with an interest rate of 7.25%, which was subscribed within hours.

The Board of Directors of Banca Transilvania S.A. approved on 8<sup>th</sup> February 2024 the completion of the transaction for the acquisition of 100% of the shares of OTP Bank Romania S.A., as well as other companies of the OTP Romania Group (including OTP Asset Management SAI S.A. and OTP Leasing Romania IFN S.A.). The total transaction price to be paid by Banca Transilvania S.A. is EUR 347.5 million. Until the completion of the transaction, both Banca Transilvania S.A. and OTP Bank România S.A. will act as separate entities. Following the signature, legal procedures will be initiated and carried out to obtain all necessary approvals from the competent authorities.

**BRD - SOCIETE GENERALE (BRD)** – is one of the top banks in the personal loan and bank card markets. BRD has a network of more than 400 units and is one of the major financiers of SMEs, as well as one of the most important players in the corporate banking market in Romania.

The bank has performed very well financially year after year and remains a strong and resilient bank. The business model is moderate risk focused exclusively on the domestic market and diversified lending. The bank aims to grow in a healthy and steady way, supporting the transition of the Romanian economy towards sustainability.

BRD Groupe Société Générale received the "Best Trade Finance Provider" award from the American publication Global Finance in the annual competition "The World's Best Trade Finance Providers 2024", which recognizes the best providers of trade finance products and services in over 100 countries and territories.

In recent years, the bank has distributed 70% of its annual profits in the form of dividends to shareholders, with the exception of 2022 and 2023, when shareholders approved a 50% payout for dividend distributions, although 2023 ended with outstanding results.

#### **Transilvania Investments Alliance (TRANSI)**

Holdings of TRANSI shares represented 1.06% of the total assets of EVERGENT Investments as at 31.03.2024.

The company aims to increase the value of assets under management by maximising aggregate returns and continuing the portfolio restructuring process. It also aims to maximise the potential offered by its main business lines, namely tourism, real estate, industrial and private equity.

#### **Bucharest Stock Exchange (BSE)**

EVERGENT Investments actively contributes to the development of the Romanian capital market and our 4.33% ownership, an important position in the BSE shareholding, brings value to our shareholders by supporting BSE projects.

In the first quarter of 2024, the BSE recorded a net profit of 2.15 million lei, 40% higher than in the same period of the previous year, mainly influenced by the increase in trading revenues on the back of higher trading volumes as well as an increase in the number of investors.

Total value of trades on the main market in Q1 2024 reached RON 6.1 bn (+135% compared to Q1 2023).

BSE will continue in 2024 the projects launched in recent years, such as the Contrapartea Centrală, the BSE Research Hub portal and the project of ESG analysis coverage of listed companies.



### 1.2.2. Energy – Industrial Portfolio

The weight of Energy-Industrial portfolio was 20.9% of total assets on 31<sup>st</sup> March 2024, compared to 29.3% on 31<sup>st</sup> March 2023.

EVERGENT Investments primarily considers the profit growth rates of companies, as well as the sustainability of these profits.

**OMV PETROM (SNP)** – OMV Petrom's Ordinary General Meeting of Shareholders approved a gross basic dividend of 0.0413 lei/share for the financial year 2023, which translates into an annual increase of 10%, at the upper end of the 5-10% range set out in the dividend policy. OMV Petrom S.A.'s management board also announced its intention to propose a special dividend in 2024.

The company expects to increase its net profit by 31% in 2024 compared to 2023, to 5.17 billion lei, on the back of rising revenues and the elimination of the solidarity contribution.

Net profit in Q1 2024 was 1,399 million lei, down 5.5% from Q1 2023.

In Q1 2024, the average Brent crude oil price was USD 83.16/bbl compared to USD 81.17/bbl in Q1 2023.

The refining margin was 12.56 USD/bbl below that in Q1 2023 (16.61 USD/bbl) but above that achieved in Q4 2023 (10.79 USD/bbl).

Consolidated sales revenue decreased 10% compared to Q1 2023, negatively impacted by lower natural gas and electricity prices and lower volumes sold of natural gas, partially offset by higher volumes sold of electricity and refined products.

Total sales of refined products were 4% higher than Q1 2023. The Group's retail sales volumes, which accounted for 54% of total refined products sales, increased by 7% amid strong market demand. In Q1 2024, total refined products sales volumes excluding retail sales increased by 2%, supported by higher trade sales partly offset by lower exports. In addition, there was an improvement in the margin on sales of complementary products.

CCA's operating income excluding special items amounted to RON 1,769 million in Q1 2024, down from RON 2,095 million in Q1 2023, due to lower contribution from all business segments, mainly due to lower natural gas margins in the Gas and Power segment, lower natural gas prices and lower volumes sold in the Exploration and Production segment, and lower refining margin and utilization rate in the Refining and Marketing segment. The Consolidation line had a positive contribution of RON 151 million in Q1 2024, mainly due to lower natural gas inventory, compared to a negative contribution of RON (205) million in Q1 2023 which mainly reflected higher quantities of petroleum products in inventory in preparation for the planned refinery turnaround in Q2 2023.

The outlook for the remainder of 2024 is positive given high Brent prices and refining margins and the replacement of the solidarity contribution of 2.73 billion lei in 2023 with the 0.5% income tax, which will be less than 250 million lei in 2024.

We believe that the Neptun Deep project will keep the company's profitability high in the long term. With the current regulatory framework in place, SNP has the ability to achieve profitability above 2023 in the long term.

**AEROSTAR (ARS)** It is a leading Romanian manufacturer of aviation products, a recognized supplier in the supply chain of several global programs. The end products in which Aerostar

manufactured parts, sub-assemblies and equipment are used are Airbus, Boeing, Bombardier, Dassault or Gulfstream aircraft. Aerostar is the leading independent maintenance service provider in Romania and the region for Airbus 320 and Boeing 737 aircraft. Aerostar is also a leading supplier to the Ministry of National Defence in the field of air, land and naval defence systems.

The solidity of the business model and the efficient management are the guarantee of successfully overcoming the challenges still facing the aviation and air transport sector. Net profit was 93 million lei as at 31<sup>st</sup> December 2023, up 3.1%. In 2023, the manufacturing of aviation products maintained the upward trend, due to the partial recovery of international air travel traffic and as a result of the resumption of orders for new aircraft.

As of 31<sup>st</sup> December 2023, Aerostar achieved a turnover of 506.3 million lei, up 8.4% compared to the same period last year, due to an 11.7% increase in sales from the manufacture of aviation products and a 16.5% increase in maintenance services for commercial aircraft. The company sold products and services worth 95.4 million lei on the domestic market and 410.9 million lei on the foreign market. Approximately 81% of the turnover represents export sales. Aerostar's customers are located in Europe, Asia, Africa, USA and Canada. Compared to the same period last year, the percentage of export sales is increasing in Europe (+32%), where it offers maintenance services for civil aviation, aviation products (landing gear systems, mechanical parts, assemblies and sub-assemblies), electronic equipment and ground equipment.

The American company Lockheed Martin, in partnership with Aerostar S.A., announced in January 2024 that they have opened a Black Hawk helicopter maintenance centre in Bacau, Romania. The maintenance centre - the first in Europe - will help create and sustain highly skilled jobs in Romania and ensure increased availability and lower operational costs for the S-70 Black Hawk helicopters operated by the Ministry of Interior.

### 1.2.3. Private equity portfolio. EVERGENT Investments Group

As of 31<sup>st</sup> March 2024, the assets of the 8 subsidiaries of EVERGENT Investments recorded a value of 201.4 million lei, representing 6.31% of the total assets of EVERGENT Investments..

The members of EVERGENT Investments Group:

No.	Subsidiary name	EVERGENT Investments' holding - parent company %	Weight of total assets % 31.03.2024	Company type (closed/ listed )	Activity
1	EVERLAND SA Bacău*	100.00	1.59	unlisted	Real estate
2	EVER-IMO SA Bucharest	100.00	1.52	unlisted	
3	CASA SA Bacău	99.77	1.02	unlisted	
4	REGAL SA Galați	93.89	0.22	unlisted	
5	MECANICA CEAHLĂU SA Piatra Neamț	73.30	0.47	BVB-REGS (MECF)	Agriculture
6	AGROINTENS SA București	100.00	1.38	unlisted	
7	EVER Agribio SA Săucești, Bacău	100.00	0.08	unlisted	
8	VISIONALFA Investments SA Bacău	100.00	0.00	unlisted	Financial services (temporary cease of activity)
	Total		6.31		

\* Subsidiary A3 Snagov SRL, established in June 2021, is indirectly owned by the Company through Everland SA, which holds 100% of its shares.

In line with the *Investment Strategy and Policy*, EVERGENT Investments has a strategy of a mixed allocation of resources to the capital market, in parallel with the implementation of private equity projects to provide additional long-term returns.

Private equity investments aim to focus on the real estate and agribusiness sectors where opportunities with medium to long-term growth potential are identified. Opportunistic investments can also be made in other areas of particular interest.

Indirect investments in the real estate sector, through a company controlled by EVERGENT Investments, target all segments - residential, office, industrial, commercial, etc. - either through residential development of key properties in the EVERGENT Investments portfolio or through new projects.

**Rules applied in accordance with AIFM legislation**

- ✓ Private equity type investments through which control is obtained on unlisted companies is in the line with the multiannual investment strategies and legal risk and prudential limits of EVERGENT Investments, without representing the main investment activity.
- ✓ EVERGENT Investments is a shareholder with a holding of over 99% in all unlisted shares. In the selection of monitoring of investments in unlisted companies, EVERGENT INVESTMENTS applies a high level of diligence; its staff holds the adequate professional skills and abilities for the activities that are specific in the investment fields: financial analysis, legal, commercial and technical analysis, negotiation, conclusion of agreements and contracts.
- ✓ These assets are assessed in compliance with the evaluation policies and procedures, their value being reported on a monthly basis

The “private equity“ approach implies active involvement in entrepreneurial projects, which leads to an increase of managed assets profitability and offers the possibility to compensate the risks of possible involutions of EVERGENT Investments ownership interest in listed companies.

Private equity projects are in different development stages.

**1.2.3.1. Agointens SA – Project for the set-up and operation of blueberry farms**  
([www.agointens.ro](http://www.agointens.ro))

Agointens SA is a company whose activity consists in the exploitation and valorisation of blueberry crops.

Description: The project object is the set-up and development of blueberry farms. At present the farms in Viştea and Mandra –Braşov county, Popeşti and Răteşti Argeş county are in various development stages. At the end of the reporting period, the planted area was 105 ha.

EVERGENT Investments' investment: 11.6 million euro.

*Corporate events:*

EGMS on 22.02.2024 approved:

the share capital increase of AGROINTENS SA with the amount of 7.65 million lei in order to finance the company's activity.

*Financial results on 31.03.2024*

Indicators – Agointens (thousand lei)	Budget 2024	Achieved Q1 2024	Achieved Q1 2024/Budget 2024 (%)
Total income	20,266	1,513	7
Total expenses	(20,840)	(2,797)	13
Net profit / (loss)	(574)	(1,284)	224

The loss recorded is consistent with the seasonality of income and expenditure and the stage of implementation of the financial development model.

### 1.2.3.2. Everland SA – Iasi real-estate project

Premises: The company was set up with the aim of exploiting investment opportunities in the real estate sector in order to create value for shareholders. The company owns assets located in the central area of Iasi, with a significant potential for real estate development in all residential, office and commercial segments:

- ✓ held land of 25,500 sqm;
- ✓ administrative building (GF+8) cu with a total built area of 4,000 sqm.

Status:

- ✓ PUZ approved by Iasi local council on 28.02.2022
- ✓ The maximum built area is 83,000 sqm, the value of the project being estimated to over 100 million euro.

#### Financial results on 31.03.2024

Indicators – Everland SA (thousand lei)	Budget 2024	Achieved Q1 2024	Achieved Q1 2024/Budget 2024(%)
Total income	108	43	40
Total expenses	(712)	(155)	22
Net profit / (loss)	(604)	(112)	19

The loss was generated by current operating expenses.

The company owns 100% of the shares of A3 Snagov SRL, established in 2021, a company operating in the real estate development sector.

#### Corporate events:

The EGMS of 29.02.2024 approved the increase of the share capital of A3 Snagov SRL with a total amount of 250,000 lei, through the contribution of the associate Everland SA, in order to support the necessary steps to obtain the PUZ.

### 1.2.3.3. CASA SA

The company is specialized in real estate asset management.

#### Financial results on 31.03.2024

Indicators – CASA SA (thousand lei)	Budget 2024	Achieved Q1 2024	Achieved Q1 2024/Budget 2024 (%)
Total income	5,956	1,226	21
Total expenses	(5,746)	(1,396)	24
Net profit / ( Loss )	210	(170)	n/a

#### Corporate Events:

OGMS – 22.02.2024:

Election of the members of the Board of Directors of the company, for a term of office of 4 years, i.e. from 24.02.2024 - until 24.02.2028

EGMS – 29.02.2024:

1. Approval of the contribution in kind of real estate to the share capital of CASA SA by the majority shareholder EVERGENT Investments.

2. Approval of the increase of the share capital of CASA S.A. by contribution in kind, in the amount of 1,108,900 lei, following the contribution in kind of the real estate owned by the majority shareholder, located in Vaslui, respectively in Iasi, Grigore Ureche Street, no. 3, in order to relieve EVERGENT of a secondary activity and transfer to a specialized and experienced company in the field.

3. Approval of the acquisition by EVERGENT Investments S.A. from CASA S.A. of the buildings in Bacău, 94C Pictor Aman Street, the 8<sup>th</sup> floor - partially, + 9-11<sup>th</sup> floors.

4. Approval of the sale to CASA S.A. of the EVERGENT Investments S.A. buildings located in Bacău, 94C Pictor Aman Street, located on the basement, ground floor, mezzanine, 1<sup>st</sup> floor, 2<sup>nd</sup> floor, 3<sup>rd</sup> floor and the related common areas of the building.

#### 1.2.3.4. Mecanica Ceahlău SA

([www.meanicaceahlau.ro](http://www.meanicaceahlau.ro))

The company manufactures agricultural equipment for soil tillage and distribution: Steyr tractors, Projet herbicide equipment and Stoll front loaders.

#### Financial results on 31.03.2024

Indicators – Mecanica Ceahlău (thousand lei)	Budget 2024	Achieved Q1 2024	Achieved Q1 2024 / Budget 2024 (%)
Total income	46,746	7,228	15
Total expenses (less income tax)	(45,187)	(9,504)	21
Net profit/(loss)	1,087	(2,127)	n/a

The net result was strongly impacted by the sharp drop in sales of machinery and tractors due to the lack of capital resources of farmers. The difficult situation in which farmers find themselves is due to a combination of factors: climatic conditions of soil drought, cereal imports from Ukraine, low cereal prices on international markets, accelerated increase in input prices and financing costs.

#### 1.2.3.5. Regal SA

On the report date, the company holds 3 commercial spaces plus its administrative headquarters. The company will be valued through obtaining dividends from asset sales

#### Financial results on 31.03.2024

Indicators – REGAL (thousand lei)	Budget 2024	Achieved Q1 2024	Achieved Q1 2024 / Budget 2024 (%)
Total income	2,843	122	4
Total expenses (less income tax)	(3,006)	(177)	6
Net profit/(loss)	(495)	(55)	11

In Q1 2024 the second instalment of the sales-purchase agreement for real property “Frenchmen’s land” was collected, and the last instalment is due on 30<sup>th</sup> June 2024.

The income obtained during the reporting period corresponds to the reduced number of commercial premises that the company manages, without jeopardizing the continuation of the activity, but with an impact on the profitability of the company. No assets were sold during Q1 2024.

#### 1.2.3.6. EVER IMO SA

*Real-estate projects in the Northern area of Bucharest*

The company owns in the northern area of Bucharest, for real estate developments, two land plots of 19,000 square meters in Intrarea Straulesti and 16,000 square meters in Piscul Mosului, as well as in the semi-central area, a land plot of 11,000 square meters.

#### Financial results on 31.03.2024

Indicators – EVER IMO (thousand lei)	Budget 2024	Achieved Q1 2024	Achieved Q1 2024/Budget 2024 (%)
Total income	3,906	674	17
Total expenses (less income tax)	(6,818)	(1,330)	20
Net profit/(loss)	(2,912)	(656)	23

The company will re-enter a revenue growth cycle as projects at various stages of planning approval are started on the land it owns.

#### Corporate events

EGMS – 05.03.2024:

Approves the increase of the share capital of EVER IMO SA in the amount of 7,075,000 lei, without share premium, representing the contribution of the majority shareholder EVERGENT Investments, consisting of the contribution in kind of real estate in the amount of 4,975,000 lei and the contribution in cash in the amount of 2,100,000 lei, in order to relieve EVERGENT of a secondary activity and transfer to a specialized and experienced company in the field.

#### 1.2.3.7. EVER Agribio SA

The company was established in September 2022 to develop a blueberry plantation on the 50 ha land it owns in the commune of Săucești, county of Bacău.

The company is included on the preliminary list for funding through AFIR for the establishment of a blueberry plantation. The value of the project is 3.9 million euro, of which the grant is 1.5 million euro.

#### Financial results on 31.03.2024

Indicators – Ever Agribio (thousand lei)	Budget 2024	Achieved Q1 2024	Achieved Q1 2024/Budget 2024 (%)
Total income	11,835	6	0
Total expenses (less income tax)	(13,000)	(233)	2
Net profit /(Loss)	(1,165)	(227)	19

#### Corporate events:

EGMS – 31.01.2024:

- Approves the application of the company to the Strategic Programme 2023-2027 financed by the European Agricultural Fund for Rural Development - Intervention DR 15 - Investments in fruit holdings and the submission of the project "Set-up of a blueberry plantation" in Săucești, Bacău County, with a view to obtaining financing under the conditions laid down in the Applicant's Guide - Intervention DR 15, Investments in fruit holdings.

Ever Agribio has proposed as a strategic development, on the 50 ha land it owns in Săucești, a blueberry plantation with a mixed financing structure composed of non-reimbursable grants, own funds and bank loans.

For this purpose, on 06.02.2024, EVER Agribio applied for sub-measure DR-15, according to the EGMS resolution on 31.01.2024.

EGMS – 29.03.2024:

Approves the increase of the share capital of EVER Agribio SA with the amount of 4.763.440 lei for the financing of operational activities related to the project "Establishment of the Săucești Bacău blueberry plantation".

Destination of the amount related to the share capital increase:

- Working capital required for agricultural preparatory work and operational expenditure
- CAPEX required for advance purchases: planting material, substrate, agro-textile, pots, fertigation system, access road.

#### 1.2.3.8. Visionalfa Investments SA

Through EMGS on 25.07.2023, the company declared its tax inactivity for a period of 3 years, starting from the date of registration of the mention with the ORC. In fact, it was set up for a project that never materialised and never operated.

The Private Equity portfolio also includes the following companies:

- ✓ Nord SA, stock symbol NORD (holding: 18.19% of share capital) and Professional Imo Partners SA, stock symbol PPLI (holding 31.42% of share capital) that directly/indirectly participate to the implementation of "Veranda Mall" Project Bucharest;
- ✓ Străulești Lac Alfa SA, unlisted company (holding 50% of share capital) that implements "Atria Urban Resort" Bucharest Project;
- ✓ Agroserv Măriuța SA, stock symbol MILK (holding 11.44% of share capital);
- ✓ mWare Solutions SA, unlisted company (holding 10% of share capital).

#### 1.2.3.9. "Veranda Mall" Trade Centre real-estate project ([www.verandamall.ro](http://www.verandamall.ro))

Description: the investment project consisted in the construction of "VERANDA MALL" Trade Centre in Bucharest and its operation through Veranda Obor SA Company. The trade centre is a proximity mall located in a heavily populated area with commercial traffic, Obor-Colentina. "VERANDA MALL" opened on 27<sup>th</sup> October 2016.

Project characteristics: GLE (built area) around 67,000 sqm; GLA (rentable area) around 34,000 sqm following extension, no. of renting stores: around 100; occupation degree: 98%

Investment: The value of EVERGENT Investments' investment amounts to 14.3 mil euro. EVERGENT Investments indirectly holds in Veranda Obor SA a holding around 37% through Professional Imo Partners SA (PPLI) and Nord SA (NORD), companied listed on BVB – ATS segment.

Current status – the positive evolution of the company is reflected both by its turnover and the constantly upward traffic registered by the trade centre.

#### 1.2.3.10. Străulești Lac Alfa SA

*"ATRIA URBAN RESORT" Residential real-estate project ([www.atriaresort.ro](http://www.atriaresort.ro))*

EVERGENT Investments invests in "ATRIA URBAN RESORT" real-estate project, developed through STRAULESTI LAC ALFA SA. The project targets the building of 1,381 apartments, in 4 stages, on a land of about 9 ha, located in the NW area of Bucharest municipality, in the vicinity of Colosseum Retail Park with quick access to the northern part of the capital city.

Investment: EVERGENT Investments is a shareholder of Straulesti Lac Alfa SA, along with CityRing Property SRL and Mr. Liviu Lepadatu who also provides the management of the real estate project development. EVERGENT Investments' total investment is 8.3 mil euro. Project financing is ensured both with own capital and bank loan, binding loan and the estimated project value is over 100 mil. euro.

Current status:

- ✓ Phase 1, 160 apartments: sold
- ✓ Phase 2 (398 apartments):
  - about 91% of the total number of apartments was contracted and sold
- ✓ Phase 3 (350 apartments) – construction started in the 4<sup>th</sup> quarter of 2022
  - around 39% of the total number of apartments, contracted.

#### *Financial results on 31.03.2024*

Indicators – Străulești Lac Alfa (thousand lei)	Budget 2024	Achieved Q1 2024	Achieved Q1 2024 / Budget 2024 (%)
Total income	93.398	20.840	22%
Total expenses (less income tax)	58.682	21.615	37%
Net profit	29.439	(776)	n/a

#### 1.2.3.11. Agroserv Măriuța SA (MILK) ([www.laptariacucaimac.ro](http://www.laptariacucaimac.ro))

Agroserv Mariuta SA is a company that carries out a mixed agricultural activity: crop cultivation, animal husbandry and processing of cow's milk and dairy products.

The company has an integrated business model, selling dairy products through Key Accounts, own stores and online. The company's product portfolio includes milk, yoghurt, cream, curd, sana. All the brand's products (except cheese) are packaged in glass.

For 2024, the company plans to optimise the product portfolio with a focus on the acidophilic product range, consolidate the products listed in 2023 and carry out the planned investments (biogas plant and glass packaging sanitisation line) with the opening of the non-reimbursable financing.

#### 1.2.3.12. mWare Solutions SA ([www.bigconnect.io/](http://www.bigconnect.io/))

mWare Solutions SA is a major local player in the deep-tech IT sector, providing integrated Big Data, artificial intelligence and digitization solutions for both the public and private sectors, mainly for data-intensive industries such as telecommunications, financial-banking, energy, agriculture or healthcare.

The company has developed a proprietary platform that introduces the capability to analyse unstructured data within organizations using a semantic neural network-based data understanding model with native deep-learning and machine learning capabilities to uncover new insights into decision making, customer understanding, new metrics, and artificial intelligence-based organizational process automation capabilities.

Mware Solutions has developed a complete package for digitization that includes, in addition to the existing BigConnect products, an Enterprise edition database and a low-code framework for application development, which currently represents a complete and much more competitive alternative to the technology packages offered by other players in the market.

The IT sector is of major importance in the Romanian economy, with a share of over 7.5% in the Gross Domestic Product. Expectations for this sector are for double-digit growth in the coming years, supported by the emergence and implementation of new technologies (AI, Big Data, IoT) and the NRRP through component C7 - Digital Transformation with a budget allocation of €1.88 billion.

#### 1.2.4. Sell Portfolio

SELL Portfolio was built based on low liquidity, performance and growth potential criteria of the holdings that make it up. In order to reach the investment objectives foreseen in „EVERGENT Investments' Investment Strategy and Policy”, in the first quarter of 2024 we have continued our endeavours to lower the weight of Sell portfolio in total assets of the Company.

Therefore, on 31<sup>st</sup> March 2024, the weight of Sell Portfolio was 0.16% of total assets value, the number of issuers in the portfolio being lowered to 6 companies.

Through activities specific to the Sell Portfolio, EVERGENT Investments was ensured active participation in General Meetings of Shareholders of the companies in this portfolio, questions were submitted to the Boards of Directors, shareholders' general meetings were requested to debate directors' reports on sensitive issues in the life of these companies, the legality of decisions of



shareholders' general meetings affecting the interests of minority shareholders was monitored and proposals to challenge were made, where appropriate.

### 1.2.5. Implementation of 2024 Investment Program

EVERGENT Investments has analysed and implemented investments *consistent with the directions and principles presented in 2024 Activity Program*, approved by the shareholders in OGMS on 29<sup>th</sup> April 2024.

mil. lei	Activity program 2024	Achieved on 31.03.2024
<b>Total investment program</b> , of which assigned for portfolios:	155.8	<b>70.7</b>
• financial - banking	48.3	0
• Energy - industrial	50	49.9
• Private - equity	57.5	20.8

## 2. Financial Position and Performance

The interim condensed separate financial statements for the three months' period ended on 31<sup>st</sup> March 2024 were prepared in accordance with IAS 34 "Interim Financial Reporting" applying the provisions of Rule 39/2015 for the approval of accounting regulations compliant with the International Financial Reporting Standards ("IFRS"), applicable to entities authorized, regulated and supervised by FSA. According to Norm 39/2015, IFRS are the standards adopted according to the procedure foreseen by Regulation (CE) no. 1606/2002 of the European Parliament and Council on 19<sup>th</sup> July 2022 on the application of international accounting standards, with its subsequent amendments and additions.

The interim, condensed, separate financial statements for the three months period ended on 31<sup>st</sup> March 2024 have not been audited.

In the first quarter of 2024, the Company's financial position registered a 8.4% increase and a record value of total assets of 3.2 million de lei on 31<sup>st</sup> March 2024, as shares in the portfolio appreciated.

The net result obtained in this period that includes along with the net profit, the net gain from the sale of financial assets classified at fair value through other comprehensive income (FVTOCI), was of 78.12 million lei, representing 81% of the level budgeted for the entire 2024.

### 2.1. Comprehensive income. Management Expenses. Financial position.

#### ➤ Individual statement of comprehensive income:

(lei)	2022 (audited)	Q1 2023 (unaudited)	2023 (audited)	Q1 2024 (unaudited)
<b>Income</b>				
Gross dividend income	120,777,371	-	143,419,181	5,963,352
Interest revenue	7,087,713	2,059,675	9,909,187	5,341,386
Other operating income	1,607,660	259,068	1,163,202	356,279
Net gain/ (net loss) on financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL)	(474,436)	2,306,746	39,332,779	10,932,088
Net gain on the sale of non-financial assets	-	-	5,490	2,800
Net gain on the revaluation of real estate investments	798,078	-	37,290	-
<b>Expenses</b>				
(Loss)/loss reversal from financial assets impairment	2,332,072	(18,160)	100,129	41,076
(Loss)/loss reversal from impairment of non-financial assets	671	-	-	-
Reversal of provisions for risks and charges	117,190	-	-	-
Expenses with wages, remunerations and other similar expenses	(28,773,429)	(4,961,949)	(37,100,983)	(5,649,833)
Other operating expenses	(11,660,747)	(3,585,762)	(13,553,289)	(3,367,374)
Operating profit / (loss)	91,812,143	(3,940,382)	143,312,986	13,619,774
Financing expenses	(95,436)	(654,745)	(4,084,887)	(923,750)
<b>Profit /(loss) before tax</b>	91,716,707	(4,595,127)	139,228,099	12,696,024
Income tax	(8,863,072)	(5,394)	(14,494,674)	(2,156,559)
Net profit / (loss)	82,853,635	(4,600,521)	124,733,425	10,539,465
<b>Other comprehensive income elements</b>				
Increase of reserve from the revaluation of property, plant and equipment, net of deferred tax	806,957	9,284	1,530,984	-
Net gain/(net loss) on the revaluation of FVTOCI assets	(168,168,297)	(4,514,249)	414,997,141	221,178,084
Other comprehensive income – elements that will not be reclassified in profit or loss	(167,361,340)	(4,504,965)	416,528,125	221,178,084
Net gain/ (net loss) on the revaluation of FVTOCI bonds	(105,304)	(170,161)	(185,969)	59,672
Other elements of comprehensive income- elements that will be reclassified in profit or loss	(105,304)	(170,161)	(185,969)	59,672
Other elements of comprehensive income - Total	(167,466,644)	(4,675,126)	416,342,156	221,237,756

Total comprehensive income	(84,613,009)	(9,275,647)	541,075,581	231,777,221
<b>Basic and diluted earnings per share (net profit / (loss) per share)</b>	0,0874	(0,0050)	0,1365	0,0117
Basic and diluted earnings per share (including net gain on the sale of FVTOCI financial assets)	0,1244	0,0026	0,2230	0,0866

In the first quarter of 2024, the Company registered a net profit of 10.5 million lei, compared to a loss registered in the similar period of the previous year, an increase caused mainly by net gain from the revaluation of fund units classified at fair value through profit or loss (FVTPL) and special dividend received from BRD – Groupe Société Générale.

The comprehensive income of this period was influenced by net gain from the revaluation of financial assets measured at fair value through other comprehensive income (FVTOCI), of 221.2 million lei, generated by the increase of listed shares in the portfolio.

According to IFRS 9 "Financial Instruments", in case of shares in the portfolio, depending on their classification, gain or loss from sale are reflected either in profit or in loss (in case of FVTPL financial assets), or directly in retained earnings (in case of FVTOCI financial assets).

Consequently, EVERGENT Investments considers net result as an indicator of the Company's performance, including net profit and net gain from the sale of FVTOCI financial assets.

(lei)	2022 (audited)	Q1 2023 (unaudited)	2023 (audited)	Q1 2024 (unaudited)
Net profit / (loss)	82,853,635	(4,600,521)	124,733,425	10,539,465
<b>Gain related to the sale of FVTOCI* financial assets, net of tax, reflected in retained earnings</b>	35,081,104	7,012,172	79,023,327	67,584,356
Net result (including Gain on the sale of FVTOCI financial assets)	117,934,739	2,411,651	203,756,752	78,123,821

\* represents a reclassification from reserves, from the revaluation of FVTOCI financial assets to retained earnings

The gain on the sale of FVTOCI financial assets in the amount of 67.6 million lei, reflected in the retained earnings, was significantly higher than that recorded in the first quarter of the previous year, on the back of sales made in the context of rising stock prices.

### ➤ Management Expenses

The monthly average percentage of management expenses represents 0.08%, of total assets.

The monthly average percentage of management expenses represents 0.08% of total assets value, being lower than the average commissions paid to fund managers in Romania (0.15% - 0.32%).

### Structure of Management Expenses

Management expenses (lei)	7,372,465
Expenses with wages, indemnities and similar:	5,679,540
- wages and indemnities	5,531,517
- expenses for social insurance and other social expenses	118,316
- expenses for professional training	29,707
Expenses for outsourced services and other operating expenses	1,459,489
Expense for energy and water	194,095
Expenses for fuel and materials	39,341

Management expenses include expenses directly connected to the carrying out of the Company's current activity. In management expenses, the main weight, of 77%, is held by expenses with wages, indemnities and similar that includes wages, indemnities, expenses for social insurance and professional training, without the participation of directors, executive managers and employees to the benefits plan, if the case be. For more details on the expenses with wages, indemnities and other

similar expenses, divided on fixed and variable expenses, see explanatory note 7 to the Condensed Separate Financial Statements on 31<sup>st</sup> March 2024.

Expenses for outsourced services and other operating expenses represent 20% of total management expenses and mainly include services for the monitoring of companies in the portfolio, consultancy, management of spaces and archive, insurance, post expenses and subscriptions, rents, royalties, concession taxes, travel, expenses for maintenance and repairs, other operating expenses.

➤ Individual Statement of Financial Position:

(lei)	31 <sup>st</sup> December 2022 (audited)	31 <sup>st</sup> March 2023 (unaudited)	31 <sup>st</sup> December 2022 (audited)	31 <sup>st</sup> March 2024 (unaudited)
<b>Assets</b>				
Cash and current accounts	788,781	794,618	1,024,388	6,812,368
Bank deposits with initial maturity within 3 months	104,971,764	69,761,221	299,408,624	318,729,251
Bank deposits with initial maturity over 3 months	-	10,149,890	10,724,880	36,145,661
Financial assets at fair value through profit or loss	333,619,756	315,218,826	347,807,747	365,814,835
Financial assets at fair value through other comprehensive income	1,875,688,529	1,984,438,098	2,240,394,284	2,418,998,859
Bonds at fair value through other comprehensive income	3,982,047	3,828,895	3,884,483	4,000,024
Bonds at amortized cost	17,550,535	17,903,623	17,555,243	17,976,225
Other financial assets at amortized cost	9,869,910	1,146,892	6,418,790	7,325,272
Other assets	497,055	470,790	515,601	749,399
Fixed assets held for sale	-	-	212,738	-
Investment property	4,284,448	4,284,448	4,109,000	-
Plant, property and equipment	9,282,127	9,117,871	10,435,507	15,141,849
Right-of-use assets	3,474,536	3,161,523	3,320,774	3,020,483
Intangible assets	412,375	438,516	402,983	391,308
<b>Total assets</b>	<b>2,364,421,863</b>	<b>2,420,715,211</b>	<b>2,946,215,042</b>	<b>3,195,105,534</b>
<b>Liabilities</b>				
Loans	-	95,309,709	63,674,421	63,083,177
Lease liabilities	3,456,939	3,158,205	3,303,893	3,024,640
Dividends payable	42,633,808	42,321,351	49,950,267	49,576,143
Current tax liabilities	5,370,896	507,263	7,410,272	15,199,486
Financial liabilities at amortized cost	2,871,103	8,444,934	1,267,195	1,127,620
Other liabilities	4,154,999	3,463,029	6,144,422	4,351,467
Provisions for risks and charges	1,632,553	1,632,553	1,632,553	1,632,553
Deferred tax liabilities	89,669,402	88,549,860	149,977,380	177,207,391
<b>Total liabilities</b>	<b>149,789,700</b>	<b>243,386,904</b>	<b>283,360,403</b>	<b>315,202,477</b>
<b>Equity</b>				
Share capital	499,988,637	499,988,637	499,988,637	499,988,637
Retained earnings	1,018,427,444	1,020,839,095	1,153,588,929	1,233,837,558
Reserves from the revaluation of property, plant and equipment	9,774,793	9,784,078	11,305,777	9,180,969
Reserves from the revaluation of financial assets at fair value through other comprehensive income	699,891,438	688,194,855	1,035,679,283	1,189,332,683
Treasury shares	(38,991,230)	(66,662,480)	(66,642,400)	(81,142,400)
Equity-based payments to employees, directors and administrators	20,765,780	20,765,780	24,881,378	24,881,378
Other items of equity	4,775,301	4,418,342	4,053,035	3,824,232
<b>Total equity</b>	<b>2,214,632,163</b>	<b>2,177,328,307</b>	<b>2,662,854,639</b>	<b>2,879,903,057</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>2,364,421,863</b>	<b>2,420,715,211</b>	<b>2,946,215,042</b>	<b>3,195,105,534</b>

On 31<sup>st</sup> March 2024, the Company's total assets value reached a new historic peak, of 3.2 milliard lei, an increase by 8.4% compared to the level at the end of the previous year. This significant increase in assets is mainly reflected in the increase in the value of FVTOCI financial assets, driven by the favourable evolution of the value of listed portfolio shares classified in this category.

The increase in total liabilities was mostly driven by the increase in the deferred tax liability related to the FVTOCI financial asset revaluation reserve, correlated with the increase in this reserve in 2024.

## 2.2. Performance indicators

	2022	Q1 2023	2023	Q1 2024
Current liquidity indicator	3.5	1.0	4.5	4.8
Rotation speed of debits-clients	21	107	15	28
Rotation speed of intangible assets	0.07	0.002	0.09	0.01
Net profit /(loss) per share (lei/share)	0.0874	(0.0050)	0.1365	0.0117
Earnings per basic share (lei/share)	0.1244	0.0026	0.2230	0.0866

### Specifications:

- ✓ Current liquidity indicator = current assets/ current liabilities
- ✓ Rotation speed of debits-clients = average balance of claims/turnover x number of days corresponding to the reporting period
- ✓ Rotation speed of non-current assets = revenue from current activity/non-current assets
- ✓ Earnings per basic share (lei/share) = (net profit/(net loss)+gain from the transfer of FVTOCI assets/ no. of shares

*Note: (1) Turnover includes revenue from dividends, interest, other operating revenue and net gain from financial assets at fair value through profit or loss*

*(2) Earning per share, namely net profit per share have been calculated using the average number of shares in circulation (e.g. less treasury shares bought-back by the Company).*

## 2.3. 2023 Budget Achievement Degree

million lei	Budgeted 2024	Achieved Q1 2024	Achievement degree %
Total income	119.70	22.68	19
Financial income	119.53	22.28	19
• dividend income	108.18	5.96	6
• income from bank deposits and bonds	11.35	5.34	47
• gain from FVTPL financial assets	-	10.93	n/a
• other financial income	-	0.05	n/a
Other operating income	0.17	0.40	231
• income from rent and connected activities	0.17	0.27	156
• other income from current activity	-	0.13	n/a
Total expenses	(96.51)	(9.98)	10
Financial expenses	(44.18)	(1.23)	3
• loss on FVTPL assets	(32.73)	-	-
• expenses related to bank transactions and commissions	(0.75)	(0.31)	41
• net expenses with currency rate differences	(2.92)	-	-
• other financial expenses	(7.78)	(0.92)	12
Expenses from current activities	(52.33)	(8.75)	17
Gross Profit	23.19	12.70	55
Income tax	(7.96)	(2.16)	27
Net profit	15.23	10.54	69
Net gain from the sale of FVTOCI assets	80.66	67.58	84
Net result	95.89	78.12	81

The net result registered in the first quarter of 2024 was of 78.12 million lei, representing 81% of the level budgeted for the entire 2024.

Realised net profit is 55% of the budgeted level for 2024, mainly due to the net gain on revaluation of fund units classified at fair value through profit or loss (FVTPL) recorded in this period, compared to a cautiously projected loss for 2024, given the international geopolitical context and the possibility of a recession.

The net gain on sale of FVTOCI assets represents 84% of the budgeted level for 2024, due to sales made in the context of rising stock prices in the first quarter of this year.

### 3. Risk Management

EVERGENT Investments sets and permanently maintains operational the risk management position that is hierarchically and functionally independent from the activities generating risk exposure and has access all relevant information necessary to fulfil its attributions and responsibilities.

FSA authorized risk managers:  
Sonia Fechet: PFR13<sup>2</sup>FARA/040050  
Elena Rebei: PFR13<sup>2</sup>FARA/040049

One of the main components of the risk management system is the permanent risk management function. This function has a main role in defining the policy regarding risk management and monitoring in the company, in order to ensure the permanent compliance of the risk level with the company's risk profile.

The risk management responsibility is not limited to the level of risk specialists or control functions. Operational structures, under the supervision of management functions, are primarily responsible for daily risk management, taking into account the risk appetite and in accordance with the policies, procedures and controls of EVERGENT Investments.

#### 3.1. Risk Management Policy

EVERGENT Investments sets, implements and maintains an adequate and formalized risk management policy that:

- Identifies all relevant risks that it is or could be exposed to;
- Includes the necessary procedures to allow the company to assess the exposure to relevant risks that it is or could be exposed to.

The objectives of the risk management policy are the prudent management of risks in order to prevent the impact of internal and external factors on the activity of the company, preventing it from reaching its set goals, causing unplanned and uncontrolled damage, or causing other negative effects.

The efficiency of the risk management system is assessed on a quarterly basis by Executive Management, the Audit Committee and Board of Directors and is carried out in compliance with the provisions of art. 45 FSA Reg. no.2 /2016 on the application of corporate government principles by entities authorized, regulated and supervised by FSA modified and completed by FSA Reg. no. 9/2019.

Following the examination of the characteristics and performances of the risk management system, the Board of Directors concluded that, on 31<sup>st</sup> December 2023, it is proportional and adequate for the size, nature and complexity of current activity, insuring the coherence of controls with the risks generated by processes and efficient use of company assets.

The main activities carried out during the reporting period under the Risk Management Activity Plan were:

- ✓ assessment of the current risk profile of the Company;
- ✓ calculation and reporting of risk indicators set in accordance with risk management procedures and analysis of their compliance with approved risk tolerance limits;
- ✓ risk analysis of investments proposed by the compartments with portfolio management function;
- ✓ analysis of the impact of the 2024 business plan on the company's asset structure, prudential limit system and risk profile;
- ✓ preparation of a half-yearly report on the evaluation of the effectiveness of the risk management system;
- ✓ daily monitoring of the abidance of assets in the portfolio within prudential limits;

- ✓ follow up on the fulfilment of the measures set out in the Annual Risk Response Plan and operational risk event reporting forms;
  - ✓ analysis of the classification of asset classes into risk classes according to their degree of liquidity;
  - ✓ weekly and monthly monitoring of liquidity risk indicators;
  - ✓ Calculation of exposure and leverage;
  - ✓ Calculation and completion of the disclosures set out in the Risk Profile section of Annex IV to Regulation (EU) 231/2013;
  - ✓ monitoring of the synthetic risk indicator (ISR) of EVERGENT Investments share and calculation of previous performance scenarios;
  - ✓ calculation of own funds and own funds needs;
- participation in working groups nominated by the Board of Directors or Directors for the implementation and realisation of projects

#### Other activities:

- ✓ planning the risk management activity
- ✓ reports on risk management activity
- ✓ reporting on the calculation of own funds and own funds requirements
- ✓ reporting on the results of the annual IT operational risk self-assessment and IT annual reporting indicators
- ✓ reporting on the status of implementation of recommendations issued by the risk manager
- ✓ administrative activities.

### 3.2. Risk profile

The risk profile represents all exposures of EVERGENT Investments to real and potential risks. The risk profile of EVERGENT Investments on 31<sup>st</sup> March 2024 is the following:

The global risk profile undertaken by EVERGENT Investments is average, corresponding to an average risk appetite

Risk type	Undertaken risk level	Risk level on 31.03.2024
Market risk	Average	Average
Issuer risk	Average	Low
Liquidity risk	Low	Low
Credit and counterparty risk	Average	Low
Operational risk	Average	Average
Sustainability risk	Average	Average

On 31<sup>st</sup> March 2024, the risk indicators calculated for the relevant risks that EVERGENT Investment is or could be exposed to abide by the tolerance limits, risk appetite and profile approved by the Board of Directors.

Between 01.01.2024 and 31.03.2024 there has been no exceeding of the risk limits undertaken through the risk profile.

### 3.3. Main risks that the Company is exposed to

In its activity, EVERGENT Investments is exposed to various types of risks that are associated to its equities portfolio (shares, fund units, bonds) especially to the portfolio of financial instruments traded on the capital market, these being the most important types of risks that it faces.

The main risks that EVERGENT Investment Company is exposed to are:

#### 1. Market Risk

Most of EVERGENT Investments' assets are subject to market risk, defined as a potential of their market value to change.

We distinguish between three types of very different market risks:

- a) Price risk derives from market movements, assets exposed to it being financial assets such as shares and holding titles in open or closed investment funds. Price risk is a relevant risk for EVERGENT Investments.
- b) Currency risk describes the risk that the value of financial and monetary instruments and debt instruments denominated in currencies other than the leu will change due to changes in exchange rates. Currency risk is a relevant risk for EVERGENT Investments.
- c) Interest rate risk refers to the possibility that financial or monetary instruments and bank loans with variable interest suffer following unexpected changes of interest rate. The interest rate risk is a relevant risk for EVERGENT Investments.

The main objective of market risk management, as part of the independent risk management function is to make sure that the business function optimizes the risk/reward relationship and does not expose EVERGENT Investments to unacceptable losses that do not correspond to the risk appetite. In order to reach this objective, market risk management defines and applies a framework that systematically identifies, evaluates, monitors and reports market risk so that higher management may make efficient decisions, in due time, regarding the methods to manage and lower it. The Risk Management Department identifies market risks through the active analysis of the portfolio and investment suggestions of the business function.

## 2. Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk stemming from a potential incapacity to fulfil all payment obligations when these become due, or to fulfil them without excessive costs.

Liquidity risk is a relevant risk for EVERGENT Investments, although the Fund's closed-ended structure results in relatively low prudential liquidity requirements (shareholders are not entitled to request share redemptions from the Fund). Management of the liquidity risk in the reporting period has been an important factor in maintaining adequate liquidity.

The liquidity risk management framework is designed to identify, measure and management the liquidity risk position. The Risk Management Department is responsible for the internal monitoring and reporting of liquidities. The liquidities management position provides a proper framework for the management of liquidities, taking into consideration the investment policy, liquidity risk profile and support obligations of the Company.

Liquidity reserves include cash and cash equivalents available, as well as very liquid equity. The liquidity reserve volume is constantly monitored and reported.

## 3. Issuer Risk

Issuer risk results from exposures on shares held in entities in the portfolio and represent the current or future risk of value loss for a title in the portfolio, due either to the deterioration of its economic-financial status, or the business conditions (failure to function or lack of correlation of its internal activities according to its business plan), or to events, external trends or changes that could not have been known or prevented by the control system. Issuer risk is a relevant risk for EVERGENT Investments.

The issuer risk management framework is designed to identify, measure and management the issuer risk position. The Risk Management Department is responsible for the monitoring and internal reporting of issuer risk. The portfolio management function provides a proper framework for the management and monitoring of issuers in the portfolio.

## 4. Credit and Counterparty Risk

The counterparty risk is a risk associated to credit risk. Credit risk is the risk of causing a financial loss for the company, stemming from the uncertainty related to the capacity, ability or wish of the business partners to fulfil its contract obligations.

Counterparty risk represents the risk that a counterparty in a transaction infringe on its contract



obligation before the final settlement of the cash flows corresponding to the transactions. The credit and counterparty risk represents a relevant risk for EVERGENT Investments.

The credit and counterparty risk is a relevant risk for EVERGENT Investments.

The management framework for the credit and counterparty risk is designed to identify, measure and manage the credit and counterparty risk position. The Risk Management Department is responsible for the monitoring and internal reporting of credit and counterparty risk. The portfolio management function provides a proper framework for the monitoring and management of assets in the portfolio that are exposed to credit and counterparty risk.

## 5. Operational Risk

Operational risk is the risk of loss resulting from internal processes, inadequate individuals or systems or external events. Since operational risks stem from all operations run on the level of the company, these are relevant risks for EVERGENT Investments.

The daily management of operational risk is the responsibility of all company departments. The risk management function manages a consistent application of operational risk management in the entire company. Through our annual operational risks self-evaluation model we aim to maintain a strict monitoring and high awareness of these risks.

In order to comply with the requirements of ASF Rule 4/2018, information technology (IT) risk is treated separately in the operational risk self-assessment process. According to the self-assessment carried out on 31.12.2022, the level of residual operational risk generated by IT systems is maintained in the medium risk category, falling within the requirements of ASF Rule 4/2018. The result of the internal IT operational risk assessment is communicated annually to FSA.

At the same time, the money laundering and terrorist financing (ML/TF) risk is also assessed in a separate process (ML/TF) is assessed within a separate process.

Other subcategories of operational risks include legal risk, vocational liability risk, compliance risk, model risk, risk related to outsourced activities.

## 6. Sustainability Risk

The risk related to sustainability means an environment, social or governance event or condition that if manifested, could cause a significant negative, actual or potential effect on the assets, profitability or balance status or on the fund's reputation.

Sustainability risk may manifest as an own risk or may have an impact on and significantly contribute to other risk categories, such as market risk, liquidity risk, credit and counterparty risk, issuer risk or operational risk. Sustainability risk is a relevant risk for EVERGENT Investments.

The management of sustainability risk is carried out by the department with risk management function, in accordance with specific sustainability risk procedure, through the setting of adequate limits and the follow-up of its abidance by the undertaken limits. The ESG risk level resulting from the internal self-assessment, according to the self-assessment result as at 30<sup>th</sup> June 2023, is medium.

On the level of asset portfolios, the management and lowering of sustainability risks is the task of organisational structures with portfolio management function through the integration of sustainability risks in the investment decision-making, based on specific strategies.

## 7. The risk of EVERGENT Investments' assets failure to abide by the legal holding limits

On 31<sup>st</sup> March 2024, the assets in EVERGENT Investments' portfolio abide by the legal prudential limits. Between 01.01.2024-31.03.2024 there has been no exceeding of legal limits.

7.1 Limits regarding exposure level on assets category reported to total assets, in compliance with Net monthly asset report on 30.09.2022 – Law no. 243/2019, art. 35, line (2)

a) Securities and monetary market instruments issued by the same issuer, with the exception of securities or monetary market instruments issued or guaranteed by a member state, local public authorities of the member state, a third state or international public bodies to which one or more member state belong – *allowed limit: 10% of assets, limit that may be increased up to a maximum 40%, provided that the total value of equities held by EVERGENT Investments in each of the issuers it has holdings up to 40%, should not exceed 80% of total assets value.*

Holdings in securities exceeding 10% of the company's total assets are:

Issuer name	Market value (lei)	Weight of total assets (%)
BANCA TRANSILVANIA shares	1,254,613,804	39.27
OMW PETROM shares	451,000,684	14.12
Total holdings over 10%	1,705,614,488	53.38

Exposure on TLV issuer abide by the maximum holding limit of 40% and is closely monitored through daily holding mechanisms. The two issuers that exceed 10% individually, to not exceed 80% of total assets combined.

b) 1. Securities and money market instruments issued by entities belonging to the same group - *allowed limit: 50% of assets.*

Group name	Market value (lei)	Weight of total assets (%)
EVER IMO, of which:	66,642,805	2.09
• Ever Imo shares	48,654,205	1.52
• Ever Imo bonds	17,988,600	0.56
BSE, of which:	<b>23,339,511</b>	0.73
• Bucharest Stock Exchange shares	22,427,686	0.70
• Depozitarul Central shares	911,825	0.03

b) 2. Securities and money market instruments issued by entities belonging to the same group that EVERGENT Investments is part of - *allowed limit: 40% of assets.*

Issuer name	Market value (lei)	Weight of total assets (%)
EVERLAND shares	50,952,229	1.59
EVER IMO shares	48,654,205	1.52
AGROINTENS shares	44,223,36643,450,309	1,38.47
CASA shares	32,734,092	1.02
EVER IMO bonds	17,988,600	0.56
MECANICA CEHLAU shares	15,141,344	0.47
REGAL shares	7,082,453	0.22
EVER AGRIBIO shares	2,582,026	0.08
VISIONALFA INVESTMENTS shares	0	0
Total EVERGENT Investments Group	219,358,315	6.87

c) Exposure to a counterparty risk in a transaction with derived financial instruments traded outside regulated markets – *allowed limit: 20% of assets, irrespective of the transaction counterparty – not the case.*

d) Overall exposure to derivatives – *allowed limit: not to exceed total assets value – not the case.*

e) Value of current accounts and cash - *allowed limit: 20% of assets. The limit may be exceeded up to maximum 50% provided that the amounts come from the issue of equity securities, from investments that reached maturity, or from the sale of financial instruments in the portfolio, and that exceeding is not over 90 days.*

The value of current accounts and cash on 31.03.2024 is 6,811,108 lei, representing 0.21% of the value of assets.

f) Bank deposits setup and held at the same bank – *allowed limit: 30% of assets.*

Bank name	Deposit value (lei)	Weight of total assets (%)
BANCA TRANSILVANIA	337,025,511	10.55
BCR	17,871,463	0.56

g) Securities not allowed for trading within a trading venue or on a third party stock exchange, issued by a single AIF destined for retail investors – *allowed limit: 20% of assets*

RIAIF name	Market value (lei)	Weight of total assets (%)
Fondul Privat Comercial AIF	85,132,213	2.66
DCP Investiții AIF	45,892,773	1.44
Hermes AIF	15,280,112	0.48

h) Securities not allowed for trading within a trading venue or on a third party stock exchange, issued by a single AIF destined for professional investors – *allowed limit: 10% of assets.*

FIAIP name	Market value (lei)	Weight of total assets (%)
FIA Alchemist	76,756,886	2.40
FIA BT Invest 1	32,235,557	1.01

i) 1. Securities not allowed for trading in a trading place or on a stock exchange from a third country, issued by open-type AIF – *allowed limit: 50% of assets.*

Name of open-type AIF	Market value (lei)	Weight of total assets (%)
AIF Fondul Privat Comercial	85,132,213	2.66
AIF Alchemist	76,756,886	2.40
AIF DCP Investiții	45,892,773	1.44
AIF BT Invest 1	32,235,557	1.01
AIF Hermes	15,280,112	0.48
TOTAL open-type AIFs	255,297,541	7.99

i) 2. Securities not allowed for trading, within a trading value or on a third state stock market, issued by other open-types AIF – case of the Group that EVERGENT Investments is part of – *allowed limit: 40% of assets – not the case*

j) 1. Securities issued by a single UCITS authorized by FSA or a competent national authority from another member state – *allowed limit: 40% of assets.*

UCITS name	Market Value (lei)	Weight of total assets (%)
FDI BT Maxim	8,013,226	0.25
FDI BT Index Romania ROTX	7,677,398	0.24
FDI Transilvania	7,217,408	0.23
FDI Napoca	6,637,685	0.21
FDI Tehnoglobinvest	1,777,445	0.06

j) 2. Securities issued by a single UCI allowed for trading in a trading venue in Romania, another member state or the stock exchange of a third party – *allowed limit: 40% of assets*

CIU name	Market value (lei)	Weight of total assets (%)
Transilvania Investments Alliance	33,870,694	1.06
Fondul Proprietatea	1,627,173	0.05

k) Financial instruments loans, the loan period cannot be longer than 12 calendar months, in compliance with FSA regulation regarding margin transactions and loan operations – *allowed limit: 20% of assets, limit that may be increased up to 30%, with FSA approval, under the conditions set by FSA regulations-* not the case.

l) 1. Granting cash loans, participation/subscription to syndicated loans in favour of a third party, - *only for entities from the group EVERGENT Investments is part of, setup as investment company- allowed limit: 10% of assets - not the case;*

l) 2. Credit portfolios issued by other financial or non-financial entities, purchased directly, in full or in part – only in the case of investments *in financial instruments issued by internationally recognized financial institutions, credit institution or financial non-banking institutions authorized by B.N.R. or other central banks from a member state or third party states- not the case*

m) Securities, instruments of monetary market not allowed for trading in a trading location or stock exchange from a third state, *with the exception of state titles and bonds issued by the Ministry of Public Finance, as well as holdings acquired by that particular FIAIR through the law, in whose case no holding limit is allowed – allowed limit: 40% of assets.*

Asset type	Market value (lei)	Weight of total assets (%)
Shares held in close-type issuers (incl. amounts to collect following the withdrawal from closed-companies)	270,073,842	8.45
Closed bonds	17,988,600	0.56
<b>TOTAL</b>	<b>288,062,442</b>	<b>9,02</b>

Note: new investments in corporate bonds not allowed for trading will be made abiding by the conditions foreseen by art. 44 FSA Regulation no.7/2020; art.44 of FSA Regulation no.7/2020 does not apply in case the corporate bonds not allowed for trading are issued by a company in which EVERGENT Investments holds at least 51% of the share capital.

n) Shares issued by limited liability companies, regulated by Companies' Law no. 31/1990 republished with its later amendments and additions – *allowed limit: 20% of assets –not the case.*

o) Greenhouse gas emission certificate as defined by art. 3 letter b) Government's Resolution no. 780/2006 on the setting of the marketing scheme of greenhouse gas emission certificates, – *allowed limit: 10% of assets – not the case.*

## 7.2. Limits on the level of EVERGENT Investments' exposures in the share capital of issuers

a) Memorandum of Association of Central Depository, title III, chapter I, Art. 10 (1)

Company shareholders may not hold more than 5% of vote rights, with the exception of market operator, that may hold up to 75% of vote rights with FSA approval.

Issuer name	Number of share held	Total number of issuer's shares	Holding percentage in the issuer's share capital (%)
Depozitarul Central (Regisco)	7,396,029	252,919,526	2.92

b) Law no. 126/11.06.2018, art. 136 line (5)

No shareholder of a market operator may hold, neither directly or jointly with the persons he/she acts in concerted manner, more than 20% of total vote rights.

Issuer name	No. of shares held	Total number of issuer's shares	Holding percentage in the issuer's share capital (%)
Bursa de Valori București	348,256	8,049,246	4.33

c) Memorandum of Association of Băncii Transilvania, art. 11, item b (b)

No shareholder may hold 10% or more of the Bank's share capital, unless:

(i) they have GMS approval

(ii) they abide by the formalities requested by the law.

Issuer name	No. of shares held	Total number of issuer's shares	Holding percentage in the issuer's share capital (%)
Banca Transilvania	45,065,151	798,658,233	5.64

8. Other risks: regulatory risk, systemic risk, strategic risk, reputational risk, risk of conflict of interest, risk associated with the activities of the Company's subsidiaries.

### 3.4. Assets under management and leverage

On 31<sup>st</sup> March 2024, the assets managed by EVERGENT Investments and reported in accordance with "Statement of assets and liabilities of EVERGENT Investments" were of 3,194,970,864 lei. Their value in euro is 642,915,960.

EVERGENT Investments policy regarding the use of leverage (according to the Exposure and Leverage Calculation Procedure): "*The maximum level of leverage that EVERGENT Investments can employ is 2 times the total value of the Net Asset (NAV)*".

The value of exposure and level of leverage effect is reported on a monthly basis within the Explanatory Notes of Annex 10 "Statement of Assets and Liabilities of EVERGENT Investments" and Annex 11 „Detailed statement of Investments" of FSA Regulation no. 7/2020, in accordance with art. 38 line (4) Law no. 243/2019 and quarterly in the Risk Profile section of Annex IV to EU Regulation no. 231/2013.

On 31<sup>st</sup> March 2024, EVERGENT Investments' portfolio includes assets acquired through the use of the leverage effect *namely listed shares that were acquired through bank loan*, resulting in a leverage ascertained through the gross method of 0.9693 and through the commitment method of 1.0219.

Method type	Exposure value (lei)	Leverage level	Internal limit leverage level
Gross method	2,791,381,410	0.9693 (or 96.93%)	2
Commitment method	2,942,863,462	1.0219 (or 102.19%)	

The exposure and leverage effect were calculated based on the *Statement of Assets and Liabilities of EVERGENT Investments* on 31.03.2024 certified by depository BCR SA, with the application of calculation and treatment rules (exclusion, conversion, inclusion) foreseen by art. 7 (gross method) and art. 8 (commitment method) of EU Reg. no. 231/2013.

Between 01.01.2024 - 31.03.2024 there have been no *financing operations through financial instruments (SFT)* and no *total return swap (TRS)* transactions as defined by (EU) Regulation no. 2365/2015.

### 3.5. Crisis simulations

Stress testing and scenario analysis play an important role in risk management.

According to the Risk Management Policy, stress tests are carried out at least once a year and on an ad hoc basis, taking into account the investment policy, risk profile and dividend policy. The reference date for conducting annual stress tests is 31<sup>st</sup> March each year. EVERGENT Investments has developed the annual stress test for the reference date 31<sup>st</sup> March 2024 in accordance with Article 15(3)(b) of Directive 2011/61/EU and Article 16(1), second subparagraph of Directive 2011/61/EU in conjunction with Article 2 of ASF Rule no.39/2020.

The simulation ran extreme shock scenarios on assets and separately on the Fund's liabilities, as well as combined scenarios on both assets and liabilities to determine the overall effect on asset values and the Fund's liquidity.

The stress tests reconfirm that key elements of the Fund enable it to remain sufficiently liquid to meet its disbursement obligations under normal and crisis circumstances.

Crisis simulations will contribute to appropriate management decision-making, including strategic business decisions.

The results of the annual stress tests were presented and approved by the Board of Directors in the meeting of 15.05.2024 and will be communicated to the FSA, together with the methodology used.

## 4. EVER Share

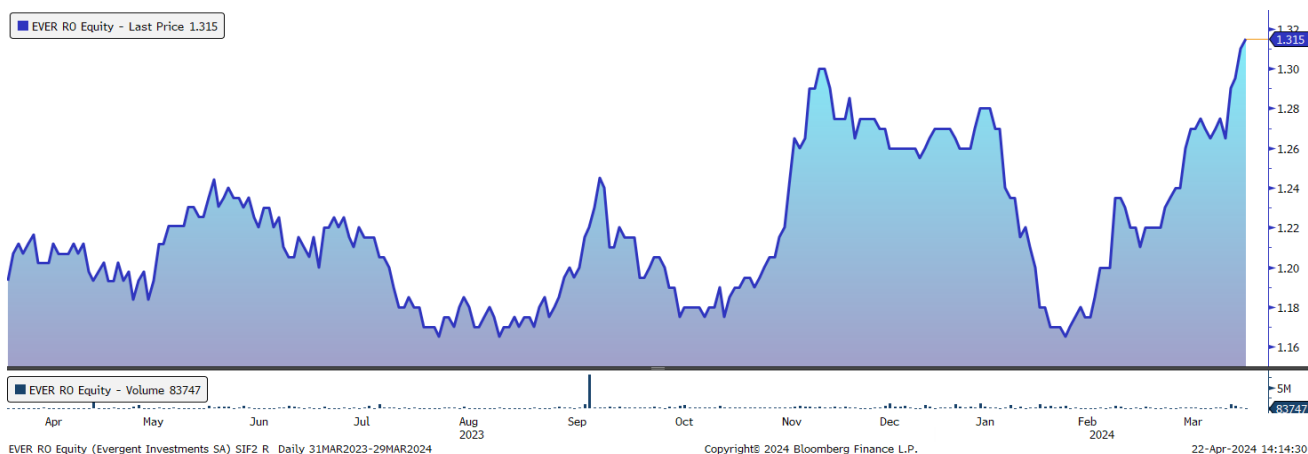
No. of shares: 961,753,592  
 Nominal value: 0.1 lei  
 Share capital: 96,175,359.2 lei  
 Capitalization (31.03.2024): 1,264,705,973 lei  
 (254 million euro)  
 Price: 1.315 lei, EPS\*: 0.2118 lei; PER\*: 6.2; DY: 6.8%

\* Note: EPS and PER indicators were calculated taking into account the net result, in the amount of 203.75 million lei, composed of 124.73 million lei net profit and 79.02 million lei net gain on sale of assets reflected in retained earnings - IFRS accounting treatment. 9.

The market on which EVER share is traded: Bucharest Stock Exchange, *Premium* category, since 01.11.1999. It is traded under the EVER, symbol since 28<sup>th</sup> March 2021.

The register of shares and shareholders is kept, in accordance with the law, by Depozitarul Central SA.

### Evolution of EVER share between 31.03.2023 – 31.03.2024



Yields: EVER share, EVER NAVPS, BET-FI

Yields March 2023 (%)	EVER Share	BET-FI	EVER NAVPS
1 month	8.68	7.17	4.41
3 month	3.54	2.47	9.22
6 months	8.23	12.33	17.12
12 months	2.73	20.81	33.76

Risk Analysis (1Y. daily series): EVER share EVER/BET-FI

Indicator	Acțiunea EVER	BET-FI
Annualized volatility (%)*	12.85	11.25
Beta**	0.40	1.00

Note: series of historic prices and NAVPS are taken into consideration for the calculation of yield/risk indicators are adjusted with issuers' corporate events.

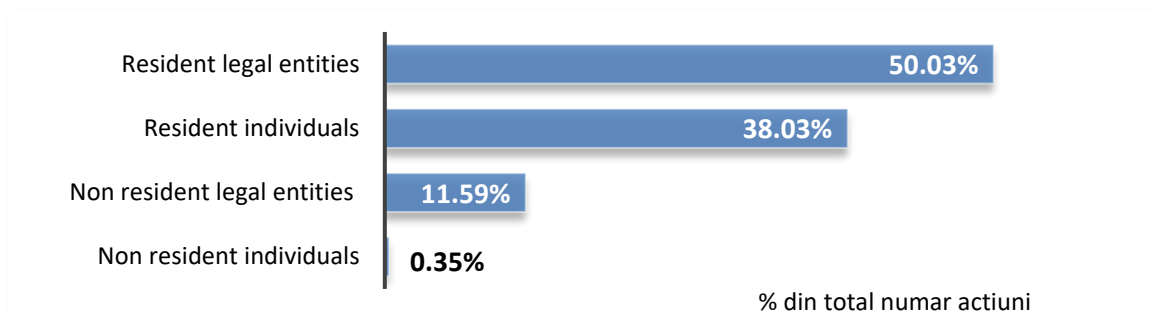
\* Volatility (12L) = annualized volatility

\*\* Beta = price sensitivity to market movements

#### 4.1. Dividend Policy

EVERGENT Investments aims to provide its shareholders with a competitive dividend yield in the capital market. Through the optimal mix of predictable dividend policy and redemption programs, the Company returns value to shareholders in both the long and short term. This is supported by dividend payout ratios in recent years that demonstrate the stability of the Company's cash flows and hence a strong financial position in the market.

Shareholding structure - on 31<sup>st</sup> March 2024 – Number of shareholders: 5,739,726



#### Dividend payment

Dividend payments on 31.03.2024 (lei/share)	2020 Dividend	2021 Dividend	2022 Dividend
	0.043	0.065	0.09
Total to pay (lei)	42,012,148	62,052,983	82,695,517
Total paid (lei)	31,597,860	46,114,136	60,526,264

#### 4.2. Acquisition of own shares

The running and completion of the Public Offering of shares issued by EVERGENT Investments, approved by FSA resolution no. 1328/22.12.2023 – current reports of 19.01.2024 and 25.01.2024 supplied to the market by BT Capital Partners, as offer intermediary.

- ✓ Offer period: 08.01.2024 – 19.01.2024
- ✓ Allocation index set within the company: 0.0409086221.
- ✓ Number and percentage of securities tendered in the offer: 244,447,246 shares, representing 25.42% of the share capital;
- ✓ Number of shares purchased in the offer: 10,000,000, representing 1.0398% of the share capital;
- ✓ Total value of purchased shares: 14,500,000 de lei.



## 5. Internal Audit

The internal audit function is separate and independent from other functions and activities of EVERGENT Investments SA. The Internal Audit Department is subordinate to the Board of Directors. FSA notified internal auditors: Virginia Sofian, Gabriela Stelea, Rodica Grintescu.

Internal audit is an independent activity of objective assurance and counselling, with the purpose of adding value and improving the company's operations. It helps the company fulfil its objectives through a systematic and methodical approach that evaluates and improves the efficiency of the risk management, control and governance processes.

The internal audit activity is carried out by the internal audit department that is subordinated to the Board of Directors and from an administrative point of view it is subordinated to the CEO. Through its position in the organization chart, direct access and activity reporting on the level of the Audit Committee and Board of Directors are insured, as well as the independence required in order to carry out the internal audit activity, for the purpose of the objective evaluation of the efficiency of processes and operations and submission of recommendations for their improvement.

Internal audit is exercised as follows:

- ✓ compliance (regularity) audit – that has the objective of verifying the compliance with applicable laws, regulations, policies and procedures;
- ✓ performance (operational) audit – that has the objective of verifying the quality and adequate nature of systems and procedures, critical analysis of organizational structure, the evaluation of method adequacy, resources and achievement of results in relation to the objectives set;
- ✓ audit of the corporate governance system, that has the objective of evaluating the way in which the management position is exercised in order to reach company objectives.

The internal audit function:

- ✓ sets, implements and maintains an audit plan for the examination and evaluation of the adequacy and efficiency of internal control systems and mechanisms and procedures of EVERGENT Investments;
- ✓ issues recommendations based on the results of the activities carried out;
- ✓ verifies the abidance by issued recommendations;
- ✓ reports aspects connected to internal audit.

Internal audit activity is carried out in compliance with the International Standards for professional practice of internal audit (IAI), its compliance being supported by the results of the quality assurance and improvement program which includes internal and external assessments.

Once every 5 years the internal audit activity is evaluated by an independent qualified auditor. The last external evaluation was at the end of 2019, and the opinion of the financial auditor was that the internal audit function is in general compliant with IAI standards for the professional practice of internal audit, that is the highest rating offered by IAI and IAI Ethics Code, as well as the approved Charter of the Internal audit, applicable policies, procedures and regulations.

The internal audit activity maintains a multiannual plan that includes, on a time horizon of about 3 years, all activities and processes that can be audited in EVERGENT Investments SA. The internal audit missions included in the Multiannual Plan are defined and selected based on the analysis of risks associated to auditable activities, for the purpose of prioritizing the internal audit missions on the forecast horizon. The internal audit plan is assessed on an annual basis and is in agreement with the objectives of the company.

The internal audit plan and resources necessary are endorsed by the Audit Committee and approved

by the Board of Directors. At the same time, significant modifications occurred at a later time are submitted for endorsement and approval. The plan is revised and adapted, if necessary, as an answer to business changes, risks, operations, programs systems and controls of the Company as well as depending on priorities set by the Board of Directors or Management.

For each audit mission a plan is prepared and documented to take the following into consideration:

- objectives of the activity that is revised and means through which it is controlled;
- significant risks related to the activity and means through which the potential impact of the risk is maintained at an acceptable level;
- adequacy and efficiency of management and control systems for activity risks, with reference to the control framework;
- opportunities for the significant improvement of management and control systems of activity risks

The plan of the mission includes objectives of the mission, coverage area, calendar and resource assignment. The objectives of the mission reflect the result of the evaluation of the risk associated to the revised activity. At the same time, on drafting the objectives of the mission the possibility of errors, irregularities, non-compliances and other significant exposures are taken into consideration.

General objectives of internal audit for the reporting period have focused on the assessment of the efficiency of the risk management system and control systems implemented on processes and activities.

Thus, the internal control framework of EVERGENT Investments SA is structured on three levels:

- ✓ Functions that hold and manage risks (operational management) – 1<sup>st</sup> line. Operational management is responsible for maintaining efficient internal controls and for the execution of daily control procedures;
- ✓ Risk supervision function (risk management function and compliance function) – 2<sup>nd</sup> line. The risk management function ensures the management and control of risks identified through specific assessment processes and the compliance function ensures the management of compliance risks;
- ✓ the function that ensures an independent examination of the effectiveness of the risk management, control and governance system (internal audit function) – 3<sup>rd</sup> line. The internal audit function ensures the objective and independent assessment of the risk management system, internal control system and governance and execution processes in order to support the reaching of objectives and issues recommendations to improve the efficiency of these activities.

Activities run in the 1<sup>st</sup> quarter of 2024 based on the internal audit plan, targeted:

- ✓ audit of legal activity;
- ✓ human resource audit;
- ✓ audit of regular and current reports;
- ✓ audit of the activity of subsidiary Mecanica Ceahlău SA – partially run;
- ✓ audit of the trading activity – partially run;
- ✓ tracking progress on the implementation of internal audit recommendations under follow-up;
- ✓ verification of compliance issues at the request of the Board or directors;
- ✓ participation in committees/working groups nominated by the Board of Directors or Directors for the implementation of projects/activities.

Besides the activities presented, other non-audit activities have been run, that include:

- ✓ strategic and annual planning of internal audit activity;
- ✓ internal audit activity reporting;
- ✓ monitoring and reporting on the insurance and improvement program of the quality of internal

- audit activity;
- ✓ reporting on the implementation status of recommendations submitted by the internal auditor, IT system auditor and Audit Committee;
- ✓ administrative activities.

Adequate measures have been implemented to maintain risks at an acceptable level.

Internal auditors report directly to the Audit Committee and Board of Directors, their ascertainment and proposals regarding the significant improvement of internal controls.

Following the assurance mission run in the reporting period, internal audit has submitted recommendations to improve processes. Based on the conclusions and recommendation submitted by internal audit, executive management of EVERGENT Investments adopted adequate measures for the management of identified risks.

The objectives and purpose of each internal audit mission, opinions/ conclusions of internal auditors, recommendations and measures plan for the implementation of recommendations suggested or applied during the running of the audit mission have been included in internal audit reports that were presented to the Audit Committee and the Board of Directors.

At the same time, internal auditors reported to directors, the Audit Committee and Board of Directors regarding the scope, authority, responsibility and performance of the internal audit activity with respect to its plan and its compliance with the Ethics Code and standards. Reports include significant aspects regarding risks and control, aspects connected to governance and other aspects that require the attention of executive management and/or Board of Directors.

Internal auditors followed the progresses registered by the implementation of recommendations and report to executive management regarding the abidance by the deadlines set for implementation. At the same time, internal auditors followed up the setting of measures by the audited structures for the implementation of recommendations.

There have been no situations when the management decided not to take any measures to reduce the risks considered as unacceptable for the Company.

## 6. Compliance

EVERGENT Investments sets up and maintains a permanent and efficient compliance verification function that is independent and has the following responsibilities.

- a) periodically monitors and evaluates the adequacy and efficiency of measures, policies set according to applicable regulations and actions taken to remedy deficiencies regarding the company's abidance by its obligations.
- b) regularly monitors and verifies the application of legal provisions applicable to EVERGENT Investments' activities, internal regulations and procedures and acts in accordance with its competencies to prevent and suggest measures to remedy any infringement of the laws, regulations in force applicable to the capital market or internal regulations and procedures of EVERGENT Investments by EVERGENT Investments or its staff; follows up the implementation of suggestions and recommendations;
- c) counsels and assists relevant individual responsible for the carrying out of the activities in order for EVERGENT Investments to abide by its obligation based on incidental capital market legislation.

FSA authorized compliance officers:

Michaela Pușcaș – FSA Reg. no. - PFR13RCCO/04003  
Gabriel Lupașcu – FSA Reg. no. - PFR14RCCO/040020  
31.03.2022

LUPASCU GABRIEL

The internal control activity has been carried out mainly through **permanent control**, with a **pro-active nature**, exercised through the constant supervision and monitoring of activities subjected to internal control in order to prevent the occurrence of legal or internal non-compliance, for an efficient increase of the internal control function. The main activities of the Compliance Department for the first quarter of 2024 are specific to EVERGENT Investments as AIFM (authorization no. 20/23.01.2018), defined by art. 51 Law no. 74/2015 on alternative investment fund managers and are approved by the Board of Directors within the 2024 Investigations Plan.

With the mention that all objectives set in the investigations plan have been reached, the activity of the compliance officers consisted mainly in the running of the following control actions regarding regulations related to EVERGENT Investments' activity, in the tripartite capacity of AIFM, AIF and issuer:

### 1. Status of compliance with legal norms on:

- ✓ *Alternative Investment Fund Managers*, through the „Verification of the abidance by the Assessment Policy and Procedure for individuals in the management structure and individuals covering key-positions in EVERGENT Investments SA”, including the annual verification of the adequacy of the above-mentioned personnel.
- ✓ *Financial instruments issuers*, through the verification of the convening notice, materials and information presented to shareholders in OGMS and EGMS on 29.04.2024.

### 2. Conditions underlying the authorization / approval and operating conditions set out in art.. 2, 4 and 6-10 Law no. 74/2015 (EVERGENT Investments' authorization as AIFM – FSA authorization no. 20/23.01.2018) and subsequent amendments – we continued the process of reviewing the internal procedural framework and FSA was notified regarding:

Annual assessment of the adequacy of “Procedures and Policies for asset valuation and calculation of net asset unit value per share” and communication to investors through Current Report within the legal deadline (28.02.2023) and display on the website of the revised documents:

- (i) “Policies and procedures for the valuation of assets and calculation of net asset unit value per share”.
- (ii) “Rules and procedures to evaluate the assets of EVERGENT Investments S.A.”.

The release included the information that the methods for the ascertainment of assets value has not been modified.

Conclusion: *no non-compliances identified.*

### 3. Prudential rules foreseen by art. 12 Law no. 74/2015 – *no non-compliances identified.*

### 4. Remunerations policies foreseen under art. 13 Law no. 74/2015

The abidance by the following was verified:

- Remuneration policy of EVERGENT Investments, at the operation for EVER share offering, in accordance with “Share allocation plan for 2023”;
- Remuneration policy on Group level within the balance GMS of subsidiaries.

Conclusion: *no non-compliances identified.*

5. Provisions of art. 14 Law no. 74/2015 on the identification, prevention, management and monitoring of situations mentioned in art. 30-37 EU Reg. no. 231/2013 generating conflicts of interest – the potential conflict of interest situations, corresponding to the types of conflict of interests identified in the activity of EVERGENT Investments/ EVERGENT Investments Group, were managed according to the rules set.

These were declared and managed in accordance with regulated measures.

- Employees who are in the portfolio management departments, who substantiate the investment notes and who are directors of the company under review - non-involvement of the person with a conflict of interest in the analysis and substantiation of EVERGENT Investments proposals.

Conclusion: *no conflict was registered.*

6. The provisions of art. 18 Law no. 74/2015, line (1), (3)-(9), (11), (12) on the assessment of AIF assets – the net monthly asset was endorsed and the assessment method for held assets

Conclusion: *no infringements of legal provisions were identified.*

7. The provisions of art. 19 Law no. 74/2015, regarding the delegation of the collective portfolio management activity or risk management- *not the case.*

8. The provisions of art. 20 Law no. 74/2015, line (1)-(11) regarding the agreement between the depository and AIFM- *not the case.*

9. The transparency and reporting obligations foreseen by art. 21 and 23 namely the transparency obligations foreseen under art. 22 Law no. 74/2015.

All mandatory reports and public releases, according to the good practices instituted through the own Corporate Governance Code, have been endorsed by the Compliance Department from the point of view of the abidance by the legal deadline and content of the report; the webpage is constantly updated in the Romanian and English language, once public information is released.

Conclusion: *Full prior verification- no non-compliances identified.*

10. Obligations pertaining to AIFM following the gaining of control over certain unlisted companies and certain issuers foreseen by art. 25-29 Law no. 74/2015.

- a) Notifications were sent to FSA regarding the modification of holding thresholds – increase of the holding rate to 10% for mWare Solutions SA;
- b) Information on the activity of the subsidiary were included in the contents of this report, as well as more detailed information in the consolidated activity reports of EVERGENT Investments SA for 2023.

Conclusion: *Full prior verification – no non-compliances identified.*

11. Abidance by EU Regulations (MAD, MAR) on market abuse (privileged information, personal transactions).

- a) All persons with access to privileged information were notified of the closed period prior to the announcement of financial results regarding the ban on EVER Share trading, according to the published financial reporting calendar and the ex-post status was checked as per internal procedures. Conclusion: *no non-compliances were identified.*

- b) We have notified the restriction of personal transaction with EVER shares, for certain categories of individuals, in accordance with the provisions of art. 55 line (2) ad art. 58 line

(6) FSA regulation no. 5/2018, regarding the *Public offering for the purchase of EVER Share initiated by the issuer and run between 08.01.-19.01.2024.*

Conclusion: *inside information relating to the convening of the GMS and the presentation of the financial statements was properly manage.*

12. The management of complaints regarding the activity of EVERGENT Investments on the capital market –
  - reports were prepared in accordance with FSA Reg. no. 9/2015.
  - No complaints were registered in the first quarter of 2024.
  
13. The abidance by legal and internal provisions for the organization and conducting of:
  - Extraordinary and ordinary general meeting of shareholders on 29.04.2024, with the certification of the abidance by these obligations. BD was submitted Reports on “Abidance of EVERGENT Investments by legal and internal regulation for GMS preparation.”

Conclusion: *no non-compliances were identified.*
  
14. Verification of the abidance by Norm no. 33/2017 on the organization of the archive activity at entities authorized/ certified, regulated and supervised by FSA - on a regular basis, in the endorsement process for certain internal documents/ operations, we also verify the keeping of records and evidence of documents in paper and electronic format.  
 Conclusion: *no non-compliances were identified.*
  
15. Method of abiding by internal procedures – verification of the abidance by internal procedures regarded mainly:
  - a) internal compliance endorsement for investment notes, including regarding the operation for the extension of the revolving type credit facility, as overdraft, with a maximum value of 19,200,000 de euro, for a period of 12 months, cash loan initially contracted in 2023;
  - b) work procedures, job description from the point of view of the abidance by legal and internal regulations.

Conclusion: *following verifications carried out there were no non-compliances identified.*
  
16. Compliance of the investment of managed assets with capital market regulations, internal rules and procedures and Memorandum of Association – internal compliance visas were issued for investment notes.  
 Conclusion: *no infringement of legal provisions or internal regulations ascertained.*
  
17. Abidance by internal procedures regarding “*Supervision of the application of international sanctions on capital market.*”
  - Monitoring and notification to FSA, if necessary, if the individuals targeted by the restrictive measures imposed on international level can be found in the shareholding structure of EVERGENT Investments SA or of they have any impact on the activity or on the investment strategy and policy of the Company. No such situation was identified.
  - *monitoring of asfromania.ro site and issue of notifications towards the management structure and employees.*
  
18. The **briefing** of EVERGENT Investments, of the management structure and employees regarding the legal regimen applicable to capital market, including through draft norms under public consultation.
  - INFO – EU Regulation 2022/2554 on digitalization (DORA) , with application from 17<sup>th</sup> January 2025.

## 7. Legal assistance, consultancy and legal representation activity

In line with the Company's strategy and objectives, the Legal Department, under the coordination of the Director, has ensured that legitimate rights and interests are protected and realised in accordance with applicable legal provisions and regulations. The work of the Department materialized in carrying out the strategy in litigation, providing professional advice and legal representation before the courts and other institutions of private or public law.

### 7.1. Legal Representation

The activity of legal assistance and representation in the first quarter of 2024 focused on the formulation of the necessary defences in the 238 disputes registered in the specific records, of which 6 disputes were finally settled. In order to ensure the fair settlement of the Company's claims, the department attaches the utmost importance to the study of the cases to which it is a party, the relevant legislation and case law, as well as compliance with deadlines and court measures, coupled with the presence of conventional representatives in court.

The status of litigations is in short as follows (Annex 3):

Litigations where EVERGENT Investments SA is plaintiff:

- ✓ 202 files, of which: 197 files are pending litigations in various trial stages (of which 169 files are against AAAS), and 5 files are completed.
- ✓ The value of litigations on the docket of courts: 74,785,839.89 lei (claims and insolvency procedure).

Litigations where EVERGENT Investments SA is respondent:

- ✓ 36 files, of which: 35 files are litigations pending in various trial stages, and 1 file is completed.
- ✓ Litigations that have as object various non-monetary claims (e.g. resolution to replace authentic document.)

7.1.1 During the reporting period, the Legal Department paid particular attention to claims files and related litigation, as they concern the recovery of amounts owed to the Company mainly by the debtor State Assets Management Authority (the debts of this institution being more than 12 years old).

Enforcement proceedings against AAAS are being pursued with perseverance, the Legal Department being in constant contact with the bailiffs and helping them to identify assets (movable or immovable) that can be pursued. Thus, seizures were placed on the bank accounts of third parties identified as debtors of the AAAS, 48 new claims were made during the reporting period, and we will be satisfied as payments are made to this institution.

At the same time, we are continuing the proceedings in the cases against the Romanian State with a view to holding it liable as the final beneficiary of the amounts unlawfully executed from the undersigned by AAAS. At the same time, together with the actions in court, we have submitted requests and notifications to AAAS, the Government, the Ministry of Public Finance, with the express and insistent request to find solutions and to order measures in order to ensure the necessary funds, so that AAAS may fulfil its legal obligation to pay the entire debt it records towards EVERGENT Investments and which arises from final and enforceable court decisions.

7.1.2. There are 9 litigations concerning insolvency proceedings and related claims (8 cases pending and 1 settled) and they concern the recovery of claims in cases which by their nature involve lengthy operations. In these cases we have unsecured claims and we do not expect a high chance of recovering all the amounts declared in the creditors' tables.

A different situation is that of Vastex S.A. - in bankruptcy, EVERGENT being the majority creditor with a claim entered in the debtor's creditors' table in the amount of 8,834,829.73 lei, which is why this procedure is given greater attention, as the debtor has in its patrimony movable and immovable assets that can be recovered.

7.1.3. As a respondent, the Company has 36 registered cases, of which 35 are pending and 1 case has been finally settled. Litigation in this category mainly comprises challenges to enforcement against AAAS, claims which this institution is pursuing in an attempt to delay or prevent enforcement, following legitimate actions taken by EVERGENT. In all such litigation EVERGENT is thoroughly formulating the necessary defences, the vast majority of which are resolved in favour of the Company.

In the disputes concerning the pronouncement of judgments in lieu of an authentic instrument, actions brought by various plaintiffs who have in the past carried out a series of transactions with companies that are now struck off the commercial register and in which our company has been a shareholder, we consider favourable solutions on the basis of the plea of lack of legal standing of the Company.

## 7.2. Legal Consultancy

The Legal Department is involved in all areas of the Company's activities and is consulted by both internal departments and Group subsidiaries. The advice mainly concerns: corporate operations, contracts, investment projects, legislative proposals, transactions.

During the reporting period, the main documents and operations carried out in the framework of legal advice and legality opinions relate to:

- ✓ participation to the preparation of documents for the General Meeting of Shareholders of EVERGENT Investments in April 2024;
- ✓ Legal consultancy on the representation mandates issued by the Company in the General Meeting of Shareholders from EVERGENT subsidiaries;
- ✓ Providing legal advice and legal opinion in corporate operations and/or transactions carried out by the Company, with a focus on the private equity area.

At the end of the reporting period, the legal advice activity recorded a number of 27 advice files and a total of 121 legality notices on various legal acts, such as contracts, additional acts, decisions, mandates, agreements. Thus, the service achieved its objective of maintaining a high level of responses to legality opinions within the deadlines set.

We also highlight the approval, at the level of the Director's activity, of a total of 479 orders for the establishment and/or suspension of attachments relating to the payment of dividends to shareholders and the corresponding reply addresses.



## 8. Corporate Governance

### 8.1. Relationship with investors

In the first 3 months of 2024, we have observed and ensured all transparency requirements and transparency, information and reporting obligations, by publishing current reports and mandatory notifications through press releases and the running of a close correspondence with shareholders. We have provided shareholders with additional information, some of which regular in nature (monthly newsletter), designed in such a way so as to ensure the daily briefing on the company's activity.

According to the provisions of "Corporate Governance Code", regular and continuous information was simultaneously released both in the Romanian and English language. An important component of the relationship with shareholders is the direct communication activity: written correspondence (letters, emails) and phone communication.

### 8.2. Human Resource Management

On the level of the executive special attention is paid to human resources to insure the continuity of professional training programs for the purpose of maintaining the expertise acquired over several years of specialization. Staff working in the following fields was included in the continuous training programs: investment analysis, assets assessment, accounting, audit, risk management, legal, corporate governance. The amount assigned in the reporting period for the professional training and participation to seminars and conferences in the field was 29,707 lei.

In the first quarter of this year, personnel was assessed for the activity carried out in 2023, both from the perspective of professional performance and specific knowledge

At the end of March 2023, the company had 44 employees. In agreement with the Succession and Development plan approved on the level of the Board of Directors, we are continuing the process for personnel recruitment and selection, time horizon 2025-2026.

### 8.3. Involvement Policy

Information on the application of the policy of involvement in the issuers in the portfolio, as provided for in Article 101 (1). (1) of Law no. 24/2017 on issuers of financial instruments and market operations.

EVERGENT Investments SA complies with the requirements referred to in art. 101 of Law no. 24/2017 R on the policy of involvement in portfolio issuers, a policy subordinated to the objectives and principles established by the company's investment strategy and policy, by:

a) the Company's Corporate Governance Code, a document that meets the legal requirements mentioned for the policy of involvement in portfolio issuers.

The company's Corporate Governance Code presents, in an integrated and concise manner, all relevant aspects related to the management and operation of the company, by assimilating significant aspects of the company's authorisation documents as AIFs and AIFMs.

The Code is aligned with the relevant legal provisions and best practices in the field, with reference to principles and rules of national and international representative entities.

The Code is regularly revised, the latest edition is posted on the website [www.evergent.ro](http://www.evergent.ro).

b) A series of other documents of the Company, in accordance with AIFM and AIF legislation include descriptions of the way in which EVERGENT Investments abides by the provisions stipulated in line (3) Law no. 24/2017, namely:

- 1 Procedures on organisational structure and administrative and accounting requirements and control and safeguard arrangements in the area of electronic data processing as well as appropriate internal control mechanisms;
- 2 Investment strategy and policy; Statement on due diligence policies regarding consideration of key negative impacts of investment decisions on sustainability factors;
- 3 Policy on prevention and management of conflicts of interest and personal transactions.

EVERGENT Investments has acted in the best interests of its investors and has pursued a strategy of active engagement with the companies in which it invests in order to enhance their potential to create value over the medium to long term and hence risk-adjusted performance for its investors.

EVERGENT Investments has diligently and consistently monitored relevant aspects of the issuers in which it has invested, including strategy, performance, financial and non-financial risks, capital structure, social impact on the environment and corporate governance, in accordance with legal provisions and those of the relevant internal procedures.

In its capacity as an Alternative Investment Fund of the Investment Company Type - AIFS, Alternative Investment Fund for Retail Investors - AIFIR category, with a diversified, closed-ended, self-managed investment policy, EVERGENT Investments exercised the voting rights attached to holdings in managed companies in accordance with the investment objectives and strategy of each individual portfolio.

Internal analysis for vote justification is made based on Operational Procedure "*Exercise of EVERGENT Investments' shareholder attribution in companies in the portfolio*". The rules provide that analysts in the portfolio management department review materials and information made available to shareholders in order to identify the best proxy solution to protect the interests of EVERGENT Investments. Proposals are translated into proxies, special proxies or absentee ballots, which are submitted to the Deputy CEO, the CEO and/or the Management Committee for approval.

In exercising its voting policy, EVERGENT Investments acts honestly, fairly, professionally and independently in the best interests of the company and its investors.

Thus, in accordance with best practices and the provisions of the Corporate Governance Code, the company supports proposals of the directors of portfolio companies that relate to: change of name, change of registered office, listing on the stock exchange, setting the place and date for the annual general meeting, acceptance/approval of financial statements, approval of payment of dividends, authorization of transfer of reserves and allocation of income, amendments to authorized signatories, approval of changes in bookkeeping methods, acceptance of employment agreements, appointment of internal auditors.

On Board matters, the Company normally considers supporting management. However, consideration will be given to voting against management if corporate performance has been poor.

The company considers voting "for" in relation to: cumulative voting - for the protection of minority shareholders, share capital increase with contribution from reserves, share buyback programmes where all shareholders can participate on equal terms, share capital decrease following cancellation of bought back shares.

In the case of voting for the following categories, the Company carries out analyses on a case-by-case basis: capital operations for which there is a likelihood of affecting the interests of the company, taking out loans and pledging/mortgaging the company's assets, issuing corporate bonds, merger or division of the company, conversion of shares from one class into another, conversion of one class of bonds into another class or into shares, amendments to the articles of association, establishment or dissolution of secondary offices: branches, agencies, representative offices or other such units without

legal personality, sale of assets, early dissolution of the company.

The company considers voting "against" for: share capital increase with contribution in kind, share capital increase without granting shareholders' pre-emptive rights.

If it is deemed, on the basis of professional judgement and taking into account the concrete situation concerning the company in question, that it is not necessary to involve the EVERGENT Investments shareholder at the General Meeting of Shareholders due to circumstantial circumstances or EVERGENT's general policy interests in relation to companies classified in different categories, the proposal is not to involve the Company in the AGM, with information on the resolutions adopted and the conduct of the meeting to be obtained subsequently.

All these principles are translated, according to the above-mentioned legal and internal provisions, into the voting options submitted to the portfolio companies, following careful and responsible analysis of the respective company's management proposals.

#### 8.4. IT Safety

During the reporting period, the main objective of the IT activity was to ensure the security and integrity of the data stored on the company's servers and to mitigate the risks generated by cyber security incidents by:

1. monitoring the Internet and mail traffic and early identification of cyber-attacks;
2. warning employees about these attacks and offering measures to counter them;
3. adaptation of security policies given the context of remote work;
4. preparation of instructions, use guides for certain remote application and their testing before use;
5. identification of additional risks and management methods in case the staff is allowed to use personal work devices (computer, laptop, phone);
6. optimization of the process for the identification and reporting of cyber safety incidents;
7. license update for the IT programs used.

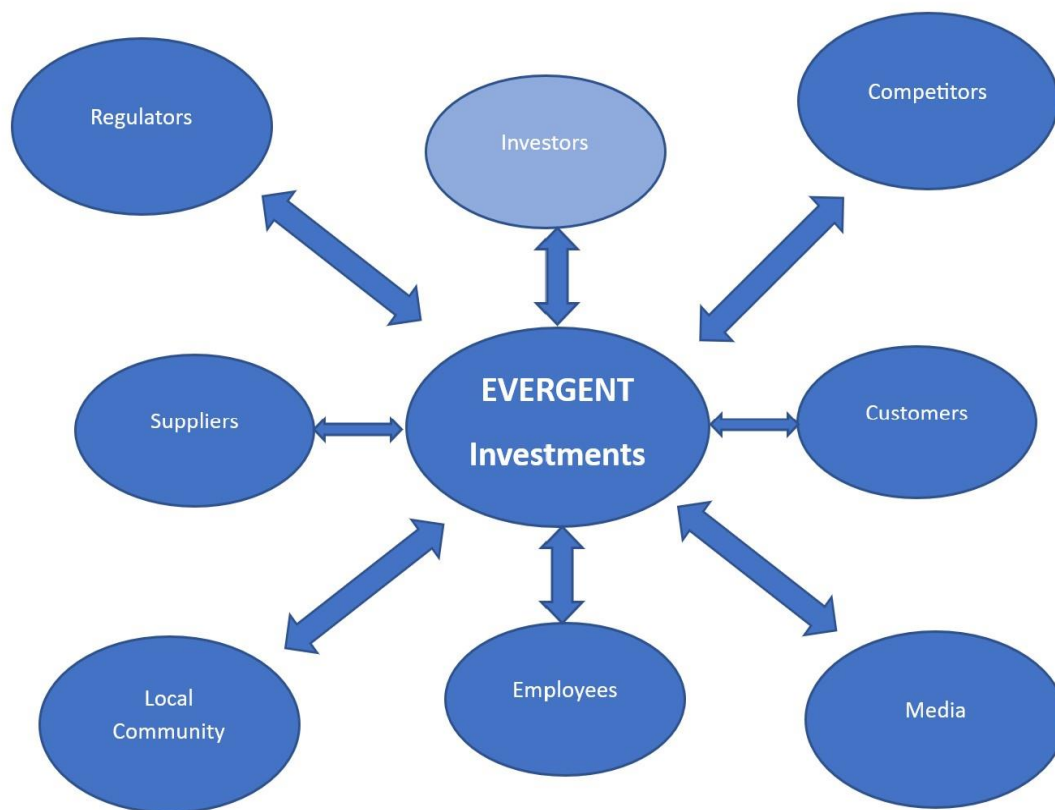
9. EVERGENT Investments' approach regarding environment, social and governance aspects – “ESG”.



For EVERGENT Investments generating value means positive impact on the environment and the community in which it operates, in addition to financial performance and profitability for its shareholders.

By applying its experience and expertise in the field of investments, the company positions itself to contribute to building a sustainable future.

As efforts to mainstream ESG in the investment sector evolve, EVERGENT Investments' approach will continue to develop. The company works closely with all stakeholders to provide transparency to the approach and to adapt it to their needs.



The 2023 ESG Policy of EVERGENT Investments Group is posted on [www.evergent.ro](http://www.evergent.ro)

### Regulatory framework

EVERGENT Investments, as participant to the financial market falls under the transparency requirements foreseen by regulation (EU) no. 2019/2088 on information regarding sustainability in the financial services sector. EVERGENT has prepared a policy regarding the integration of sustainability risks in the decision-making process and aims to gradually integrate the sustainability decision in investment analysis.

In view of this objective, but also taking into account sustainability risks as relevant risks under the amendments made by Regulation (EU) No 1255/2021 amending Regulation (EU) No 231/2013 as regards sustainability risks and sustainability factors to be taken into account by alternative investment fund managers.

EVERGENT Investments aims to gradually integrate sustainability risks into investment decisions. Integrating ESG factors into a company's investment strategy and policy can reduce risk and increase returns.

## Environment component – „Environmental”

The global transition to zero emissions under the Paris Agreement requires commitment and collaboration from all sectors. In scenarios analysed by the International Energy Agency, energy demand will grow by 2.1% per year by 2040, especially in developed countries. The share of zero-carbon energy is projected to increase from 36% today to 52% by 2040. Romania supports the European Union's environmental targets to achieve zero carbon emissions by 2050. The decarbonisation target to be achieved by 2030, the intermediate stage, has been accelerated from 40% to 55%. This ambitious target cannot be achieved without the use of all low-carbon energies, in particular nuclear and gas. Thus, Romania's target is to reduce CO<sub>2</sub> emissions by 43.9% by 2030 compared to 2005 levels."

In line with Romania's energy strategy and the EU Taxonomy, EVERGENT Investments considers gas and nuclear fuel to be indispensable transitional fuels within the European economy in order to achieve neutrality targets by 2050.

EVERGENT Investments' strategy is to invest in projects and economic activities that have a significant positive impact on the climate and the environment, that respect social and governance principles in terms of their potential to grow and provide sustainable and higher returns compared to other investment opportunities in the market.

## Sectors that can be targeted by EVERGENT Investments

EVERGENT Investments tries to identify the business segments that manufacture or supply goods, products and services that provide environmental solutions. The company believes that the following can be considered in this area:

- agriculture;
- industries producing renewable energy (hydro, photovoltaic) or with low carbon emissions (nuclear energy or produced by modern combined cycle gas turbine power plants, which produce less than half the volume of carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) compared to coal plants of equivalent size;
- nuclear energy can have a reversible effect on global warming, considering the fact that energy demand is forecast to increase. During the nuclear fuel cycle, nuclear power plants have very low greenhouse gas emissions compared to other sources of energy production.

EVERGENT Investments mainly considers the growth rates of these companies' profit, and also the sustainability of these profits.

EVERGENT Investments evaluates investments from the point of view of sustainability, according to an internally processed methodology that analyses environmental, social and governance criteria. *Due to the experience and diversity of the team of analysts, EVERGENT Investments can have a large coverage of the market depending on the sector and the type of activity, so as to identify the investment opportunities it pursues, aligned with sustainability standards.*

The structure of the EVERGENT Investments listed shares portfolio according to ESG principles

On 31<sup>st</sup> March 2024, over 58% of the asset portfolio is owned in issuers that integrate ESG factors in the activities carried out.

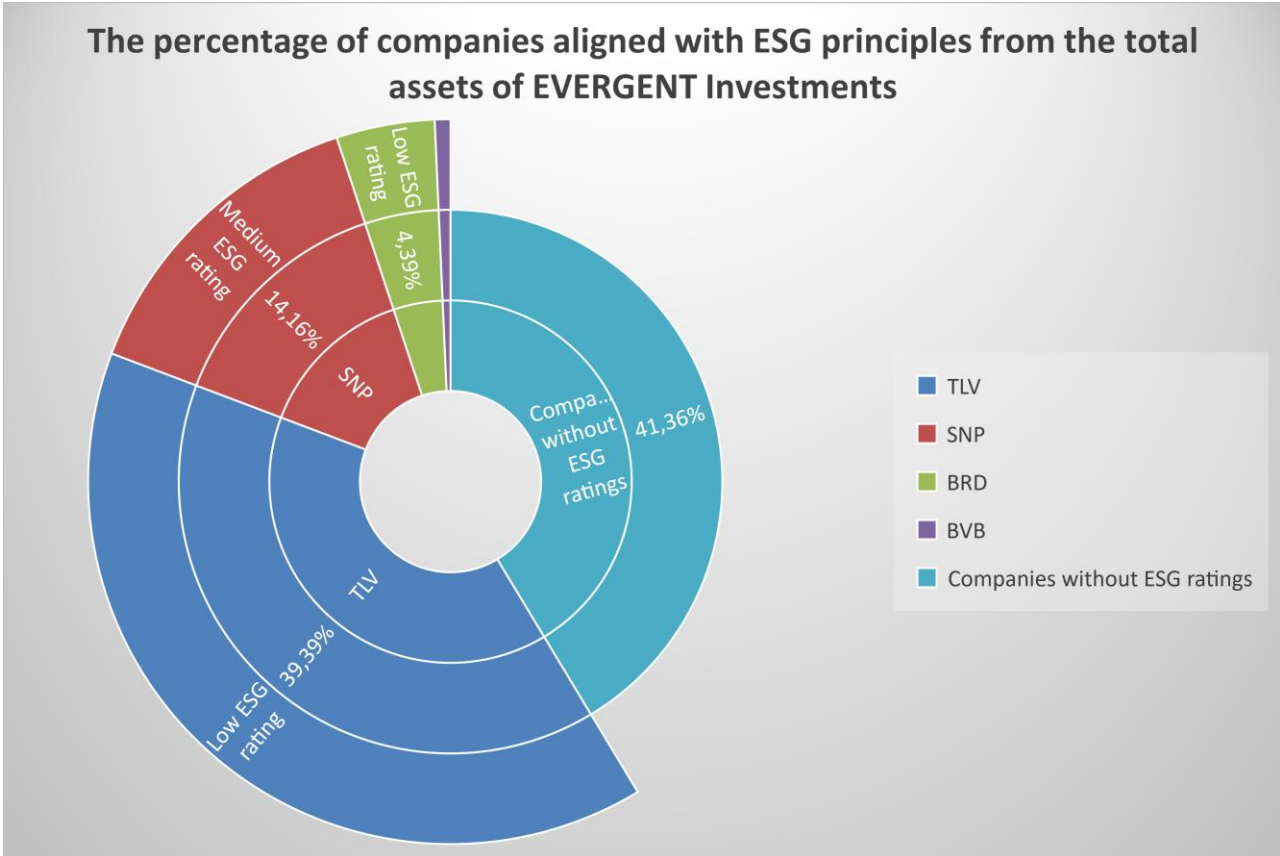
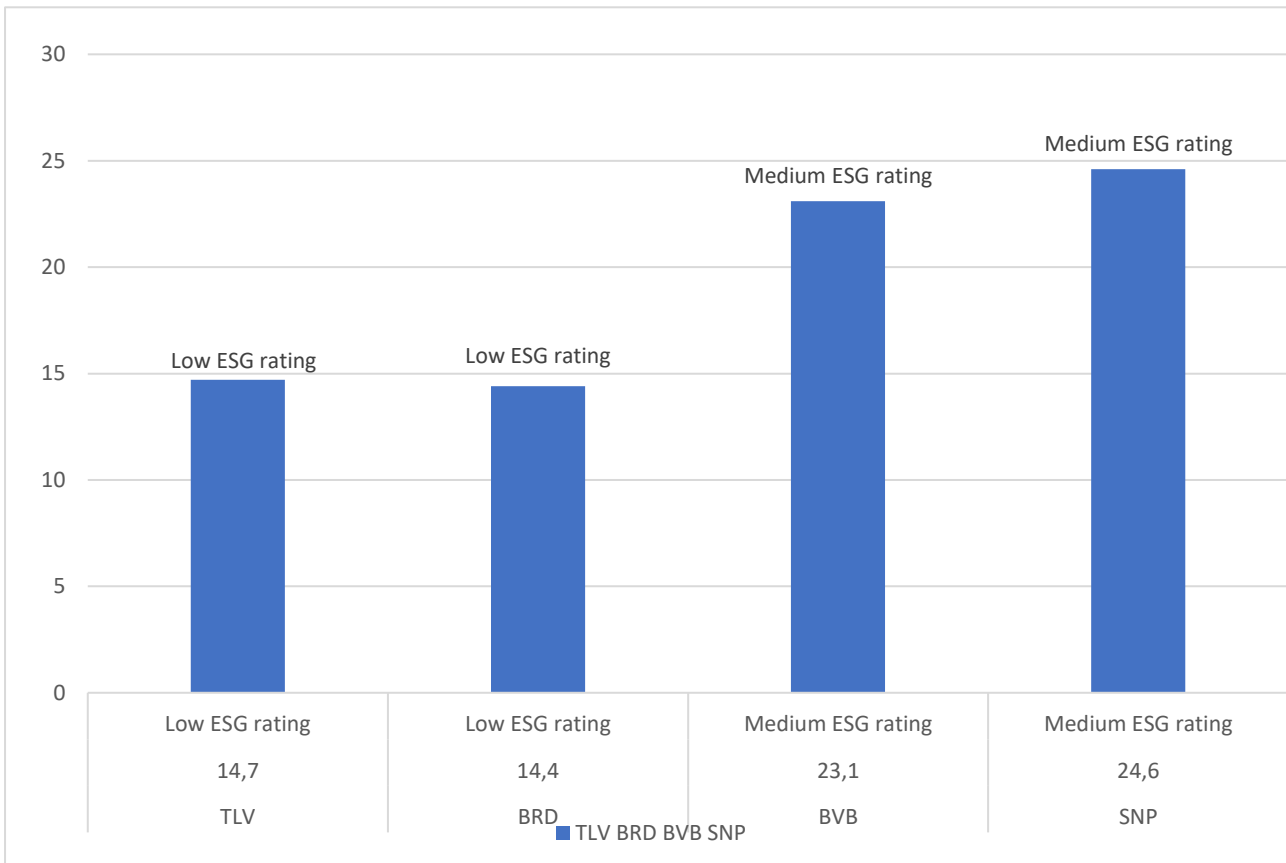


Chart of the ESG scores\* obtained by the issuers from the listed portfolio of EVERGENT Investments



\* ESG score according to Sustainalytics.

The main issuer is Banca Transilvania, which obtained a very good ESG Risk Rating (14.7) and is classified in the Low Risk category in terms of ESG initiatives and performance. The result ranks Banca Transilvania in the top 11% of companies analysed by Sustainalytics globally.

The company also received the Most GHG Mitigated in Central Europe recognition from the International Finance Corporation (IFC) for its contribution to reducing the impact of greenhouse gas emissions by providing green financing to companies in Romania.

In December 2023, Banca Transilvania received an ESG rating of 3.5, following the FTSE Russell assessment. The ESG Index is the result of an assessment based on three pillars: environmental, social and governance. More than 300 indicators were used to analyse the bank's exposure and how Banca Transilvania manages the ESG area.

Banca Transilvania sold EUR 500 million worth of bonds in November 2023. It is the first bond issue with an ESG label, with a minimum 50% social component and a green component. The issue is listed on the Dublin Stock Exchange. The bonds are MREL, helping to ensure an optimal level of MREL-eligible funds, as distinct from customer deposits, which are guaranteed by the Bank Deposit Guarantee Fund, according to European standards.

Following Refinitiv's analysis, a London Stock Exchange Group company, the Bank is rated 81/100 in terms of ESG performance. This indicates a high degree of transparency in public reporting of sustainability materials.

This rating ranks Banca Transilvania 49<sup>th</sup> out of 1,124 banks rated by Refinitiv worldwide.

This confirms the bank's results in areas such as: the governance of its product and service offering, the policy of excluding polluting sectors from fossil fuel lending, the responsible marketing policy and the initiatives implemented to develop human capital.

OMV Petrom has set itself the goal of achieving carbon neutrality in its operations by 2050. The company will act in three key areas: decarbonising current operations, expanding its lower carbon natural gas business, pursuing low and zero carbon business opportunities. The carbon intensity of OMV Petrom's operations is expected to decrease by about 30% and Scope 1-3 emissions intensity is expected to decrease by about 20% by 2030. Targets a reduction in methane emissions intensity to less than 0.2% by 2025, in line with international targets.

To offer customers a range of low-carbon energy options in the long term, OMV Petrom will invest in renewable energy and biofuel production. The company will commission more than 1 GW of renewable energy capacity in Romania by 2030. The company also plans to exceed 15% biofuel of total fuel production in 2030, with 150 thousand tonnes per year of cellulosic ethanol from straw and 450 thousand tonnes per year of sustainable aviation fuel and diesel from renewable sources.

A low-carbon mobility infrastructure will be developed, with more than 500 alternative fuel points. This includes the largest electric vehicle network in OMV Petrom's operating region by 2030, as well as LNG mobility and CNG investments.

In the second half of the decade, the company will step up investment to take advantage of opportunities in carbon capture and storage, as well as hydrogen, which is anticipated to make a significant contribution to the country's decarbonisation.

As such, OMV Petrom's portfolio will be expanded to include five new low and zero carbon activities that together will account for approximately 35% of cumulative investment value by 2030 and approximately 15% of EBIT CCA, excluding special items in 2030.

OMV Petrom will acquire from RNV Infrastructure a 50% stake in Electrocentrale Borzești, which owns renewable projects with a capacity of about 1 GW, of which 950 MW wind and 50 MW photovoltaic. The projects will be developed, built and operated in partnership with RNV Infrastructure. Furthermore, OMV Petrom will fully acquire Renovatio Asset Management, owner of



the largest charging network for electric vehicles in Romania, with more than 400 charging points in Romania, with prospects to grow to around 650 by 2026. OMV Petrom together with Renovatio plan to invest around €1.3 billion by 2027, including bank financing, in renewables in Romania.

BRD approaches the future from three main perspectives: customer satisfaction and digitalisation, the transition to sustainability and business line efficiency, through the HORIZONS 2025 action plan. This strategy translates into the execution of the Bank's vision to strengthen the long-term relationship with its individual and corporate customers by offering more personalisation and an omnichannel journey. Through Horizons 2025, BRD aims to strengthen its position on the Romanian market, to be a leader in the energy transition towards sustainability and to provide more support to the Romanian economy and society. From an ESG perspective, the bank aims to provide cumulative sustainable financing of more than €1 billion by 2025.

AEROSTAR S.A. announced a €3 million investment, from its own sources, in securing energy by implementing a photovoltaic park in 2022. The company has achieved its goal of contributing to increased sustainability, reducing the effects of global warming and achieving climate neutrality.

#### Private – equity Portfolio

EVERGENT Investments has the opportunity to generate a positive impact by being able to influence the behaviour of companies in the private equity portfolio.

The "Atria Urban Resort" project is under construction of 350 apartments, according to Phase III, in accordance with the nZEB energy efficiency standard (near-zero energy consumption), respecting the "eco-friendly" principles and reducing the carbon footprint.

The buildings are equipped with 296 solar panels installed in Phase III and cover a total area of 730 square meters. They have a production capacity of 446,500 kWh/year and the energy produced will be used in the solar domestic hot water system. The panels are flat, with an absorbent surface made of selective aluminium fins, measuring 2.00m x 1.30m.

In addition to the proprietary solar panel system, each apartment is equipped with a central heating system and heat recovery ventilation equipment that further reduces additional energy consumption, as well as exterior wall insulation (15 cm for facades and 25 cm for terraces).

Veranda Mall has completed a photovoltaic power plant on the building that will cover 20-30% of the electricity used to heat, cool and light the shopping complex. This is part of the strategy to develop clean energy sources and is an important action towards decarbonisation and combating climate change. Decreasing energy consumption and developing cleaner energy sources are key to achieving the company's climate targets and addressing its dependence on external sources and reducing its carbon footprint.

#### Social Component – “Social”

Employees are the essence of EVERGENT Investments' resource mix. The company's philosophy reflects the belief in a culture of performance and team, of people who share the same value system.

The Company believes that a thorough involvement of employees leads to performance and it supports diversity and equity initiatives, constantly promoting a culture of collaboration. EVERGENT Investments continues to improve the working conditions and career plans of the employees. Therefore, sums were allocated through the budget for continuous employee training programs on ESG issues.

EVERGENT Investments offers its employees opportunities to advance and evolve professionally, and in order to keep talented people within the company, it has implemented the "stock option plan" benefit system".

The company recognises the positive impact it can have on its community, either through capital investment or sponsorship. It aims to create opportunities for under-resourced communities. Therefore, in the first quarter of 2024, it allocated amounts for donations and sponsorships to support excellence and performance in education, to support children from disadvantaged backgrounds, cultural projects or sports competitions.

### Education

The Company is a strong supporter of education and its excellence.

In order to support performance, access to education or excellence in education, EVERGENT Investments has supported the organization of national Olympiads, contributed to the participation of students in international stages, MBA scholarships, national chess competitions, supported the realization of high school, university and academic projects.

### Health, wellbeing and inclusion

The company is involved in projects that provide financial inclusion and improve the quality of life of disadvantaged or special needs people.

Social and humanitarian projects are supported through the Hospice Casa Speranței Foundation, the STOP Drog Foundation, through non-profit associations or directly to the people concerned.

### Social responsibility

Through all its actions, EVERGENT Investments aims to be an integral part of the community, with a team of principled professionals who aim to generate value for the full spectrum of stakeholders. The company engages in social responsibility activities, in accordance with its own Corporate Governance Code, supporting them directly or through foundations or specialized associations, in order to build a strong community.

The many initiatives and projects it has been involved in during the first three months of 2024 reflect the company's mission to build resilient communities.

The main areas in which we are involved are: education, health, culture, sport, social.

Education is an essential factor in the sustainable development of society. EVERGENT Investments has strategic partnerships with universities, schools or organizations to support performance in education, creating connections between the local business environment and the national or global academic community. EVERGENT Investments' mission is to discover talented young people and support them on their journey to excellence.

EVERGENT Investments supports the health sector on a number of levels so that health care is brought into line with European standards.

EVERGENT supports culture because it wants young people to acquire Romanian identity, to cultivate their curiosity and critical spirit. Through art and culture, it encourages dialogue between all generations.

Sport is about perseverance, perseverance, overcoming limits, team spirit, performance and its continuity. EVERGENT Investments supports both novice and experienced athletes in achieving their goals.

Communities and companies share the same interests and the positive impact on society helps to strengthen business. EVERGENT Investments' involvement in the community is aimed at sustainable economic development. Creating new jobs and helping disadvantaged people to integrate into the community are sustainable mechanisms for long-term intervention in society.

### Corporate Governance Component– “Governance”

EVERGENT Investments applies a corporate governance system aligned with the legal provisions applicable to entities authorized, regulated and supervised by the Financial Supervisory Authority, the provisions of the Corporate Governance Code of the Bucharest Stock Exchange, the OECD principles of corporate governance, as well as the best practices in the field. This system represents the set of management responsibilities and practices to provide a strategic direction and a guarantee regarding the achievement of objectives.

The implementation of corporate governance principles, as well as the development of responsible and transparent business practices, represent important milestones of EVERGENT Investments' activity, at the same time ensuring the prerequisites for obtaining an increase in sustainable performance and for harmonizing the interests of all parties involved in the relationship with EVERGENT.

EVERGENT Investments is based on values such as responsibility, innovation, performance, diligence in action and the way employees go beyond their limits to be better. The company's values are well rooted in the organizational culture, being a guide, both on a personal level and in the business strategy. The company's team is made up of talented and persistent people, who share the same values, which have become competitive advantages and generated performance.

## 10. The Activity of Preventing and Fighting against Money Laundering and Terrorist Financing

EVERGENT Investments ensures compliance with legal obligations and an adequate degree of compliance in CSB/CFT matters, in accordance with applicable legislation, best practices and applicable industry guidelines, in the sense that the SB/FT Designated Persons have fulfilled their responsibilities and achieved their objectives during the reporting period. The main activities carried out consisted of:

- ✓ the application of an internal BSC/CFT framework tailored to the specific activity so as to ensure the effectiveness of the relevant measures and controls.
- ✓ implementation of reporting flows to the management structure
- ✓ issue of compliance endorsements, according to internal procedures
- ✓ implementation and application of necessary tools for the purpose of identifying and assessing SB/FT risks.
- ✓ carrying out individual and activity-wide money laundering and terrorist financing risk assessment and to assess the effectiveness of internal controls. All internal controls were assessed as compliant and the residual risk was assessed as "low".
- ✓ the preparation of the Activity Report for the year 2023 and its communication to the Financial Supervisory Authority within the deadline set by the FSA Regulation no. 13/2019 (no later than 31<sup>st</sup> March 2024), taking into account the purpose, objectives and priority actions of EVERGENT in terms of preventing and combating money laundering and terrorist financing at the level of its activity and at the level of the EVERGENT Group. The SB/FT risk profile at Group level is low.

- ✓ preparation of 2024 Activity Plan, in agreement with the objectives set by CSB/CFT Strategy set-up on the level of EVERGENT and taking into consideration the applicable legal framework and internal regulations, with the approval of the management structure.

## 11. Subsequent events

The Extraordinary and Ordinary General Meetings of EVERGENT Investments shareholders were held on 29<sup>th</sup> April 2024. The following are among the most important resolutions adopted:

### 1. Extraordinary General Meeting

- Approval of the reduction of the share capital of EVERGENT Investments SA from 96,175,359.20 lei to 90,902,859.20 lei, following the annulment of a number of 52,725,000 treasury shares bought-back by the company.
- Approval of three treasury shares buy-back programs – “Programs 10, 11 and 12”. The company shall buy-back a maximum number of 12,500,000 shares through market operations (1.3751% of share capital) for the purpose of running “*stock option plan*” type programs (Program 10), maxim 18,200,000 shares (2.0021% of share capital) through public offering in order to reduce the share capital through share annulment (Program 11), as well as a maximum number of 9,100,000 shares (1.0010% of share capital) through market operations for the purpose of lowering the share capital through share annulment (Program 12) (The percentages above are calculated following the lowering of the share capital).

### 2. Ordinary General Meeting

- Approval of the consolidated and separate financial statements for the financial year ended on 31<sup>st</sup> December 2023, accompanied by the auditor’s opinion.
- Approval of the distribution of dividends in the total amount of 81,694,796.85 lei from the net profit realised in the financial year ended 31 December 2023, consisting of net profit and net gain reflected in retained earnings from the sale of equity instruments classified at fair value through other comprehensive income (FVTOCI).
- Approval of gross dividend of 0.09 lei/share, with 7.06% yield calculated at the closing price on 22<sup>nd</sup> March 2024 for the shareholders registered on 22<sup>nd</sup> May 2024. Payment date is 12<sup>th</sup> June 2024.
- Approval of the 2024 Activity Program and Income and Expense Budget.

*The Board of Directors’ Report for Q1 2024 related to the interim, condensed, separate financial statements on 31<sup>st</sup> March 2024 was approved in the Board meeting on 15<sup>th</sup> May 2024.*

Claudiu Doroş  
CEO and President of the Board

Mihaela Moleavin  
Finance director

Gabriel Lupaşcu  
Compliance manager

Georgiana Dolgoş  
Director

Conform Regulamentului ASF 7/2020

**SITUATIA ACTIVEI SI DATORIILOR EVERGENT Investments**  
**Data de calcul 31.03.2024 - Lunar, balanta IFRS**

		LEI	% din total active
<b>1</b>	<b>Imobilizari necorporale</b>	<b>391.307,83</b>	<b>0,012</b>
<b>2</b>	<b>Imobilizari corporale</b>	<b>15.141.849,02</b>	<b>0,474</b>
<b>3</b>	<b>Investitii imobiliare</b>	<b>0,00</b>	<b>0,000</b>
<b>4</b>	<b>Active biologice</b>	<b>0,00</b>	<b>0,000</b>
<b>5</b>	<b>Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor-suport în cadrul unui contract de leasing</b>	<b>3.020.483,05</b>	<b>0,095</b>
<b>6</b>	<b>Active financiare, din care:</b>	<b>2.806.646.371,22</b>	<b>87,846</b>
<b>6.1</b>	<b>Active financiare evaluate la cost amortizat, din care:</b>	<b>18.021.309,16</b>	<b>0,564</b>
6.1.1	Obligatiuni, din care:	18.021.309,16	0,564
6.1.1.1	Obligatiuni cotate, din care:	0,00	0,000
6.1.1.1.1	Obligatiuni corporative	0,00	0,000
6.1.1.1.2	Obligatiuni municipale	0,00	0,000
6.1.1.2	Obligatiuni cotate si netrazactionate in ultimele 30 zile, din care:	32.709,16	0,001
6.1.1.2.1	Obligatiuni corporative	0,00	0,000
6.1.1.2.2	Obligatiuni municipale	32.709,16	0,001
6.1.1.3	Obligatiuni necotate, din care:	17.988.600,00	0,563
6.1.1.3.1	Obligatiuni corporative	17.988.600,00	0,563
6.1.1.3.2	Obligatiuni municipale	0,00	0,000
<b>6.2</b>	<b>Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, din care:</b>	<b>365.814.835,14</b>	<b>11,450</b>
6.2.1	Actiuni, din care:	79.194.131,74	2,479
6.2.1.1	Actiuni cotate	22.427.686,40	0,702
6.2.1.2	Actiuni cotate si netranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0,00	0,000
6.2.1.3	Actiuni necotate, din care:	56.766.445,34	1,777

		LEI	% din total active
6.2.1.3.1	Actiuni necotate	55.736.658,00	1,745
6.2.1.3.2	Actiuni necotate dintr-un stat membru	1.029.787,34	0,032
6.2.2	Titluri de participare ale OPCVM si/sau FIA, din care:	286.620.703,40	8,971
6.2.2.1	Unitati de fond, din care:	286.620.703,40	8,971
6.2.2.1.1	Unitati de fond cotate	0,00	0,000
6.2.2.1.2	Unitati de fond necotate	286.620.703,40	8,971
6.2.2.2	Actiuni, din care:	0,00	0,000
6.2.2.2.1	Actiuni cotate	0,00	0,000
<b>6.3</b>	<b>Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, din care:</b>	<b>2.422.810.226,92</b>	<b>75,832</b>
6.3.1	Actiuni, din care:	2.383.312.336,83	74,596
6.3.1.1	Actiuni cotate	2.170.077.907,83	67,922
6.3.1.2	Actiuni cotate si netranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0,00	0,000
6.3.1.3	Actiuni necotate	213.234.429,00	6,674
6.3.1.4	Valori mobiliare nou emise	0,00	0,000
6.3.2	Titluri de participare ale OPCVM si/sau FIA, din care:	35.497.866,24	1,111
6.3.2.1	Unitati de fond, din care:	0,00	0,000
6.3.2.1.1	Unitati de fond cotate	0,00	0,000
6.3.2.1.2	Unitati de fond necotate	0,00	0,000
6.3.2.2	Actiuni, din care:	35.497.866,24	1,111
6.3.2.2.1	Actiuni cotate	35.497.866,24	1,111
6.3.3	Obligatiuni	4.000.023,85	0,125
6.3.3.1	Obligatiuni cotate, din care:	4.000.023,85	0,125
6.3.3.1.1	Obligatiuni corporative	4.000.023,85	0,125
6.3.3.1.2	Obligatiuni municipale	0,00	0,000
6.3.3.2	Obligatiuni cotate si netrazactionate in ultimele 30 zile, din care:	0,00	0,000
6.3.3.2.1	Obligatiuni corporative	0,00	0,000
6.3.3.2.2	Obligatiuni municipale	0,00	0,000
6.3.3.3	Obligatiuni necotate, din care:	0,00	0,000
6.3.3.3.1	Obligatiuni corporative	0,00	0,000
6.3.3.3.2	Obligatiuni municipale	0,00	0,000
<b>7</b>	<b>Disponibilitati (numerar si echivalente de numerar), din care:</b>	<b>13.410.355,84</b>	<b>0,420</b>
7.1	sume in conturi curente si la SSIF-uri	6.811.108,35	0,213

		LEI	% din total active
7.2	sume in curs de decontare	6.599.247,49	0,207
7.3	sume in tranzit	0,00	0,000
<b>8</b>	<b>Depozite bancare</b>	<b>354.896.973,51</b>	<b>11,108</b>
<b>9</b>	<b>Alte active</b>	<b>827.068,95</b>	<b>0,026</b>
<b>9.1</b>	<b>Dividende sau alte drepturi de incasat, din care:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,000</b>
9.1.1	Dividende cuvenite de la emitenti cotati	0,00	0,000
9.1.2	Actiuni distribuite fara contraprestatie in bani	0,00	0,000
9.1.3	Actiuni distribuite cu contraprestatie in bani	0,00	0,000
9.1.4	Sume cuvenite din diminuari de capital social	0,00	0,000
<b>9.2</b>	<b>Alte active, din care:</b>	<b>827.068,95</b>	<b>0,026</b>
9.2.1	Alte active financiare evaluate la cost amortizat	641.157,20	0,020
9.2.2	Alte active	185.911,75	0,006
<b>10</b>	<b>Cheltuieli înregistrate în avans</b>	<b>636.454,32</b>	<b>0,020</b>
<b>11</b>	<b>Total activ</b>	<b>3.194.970.863,74</b>	<b>100,000</b>
<b>12</b>	<b>Total datorii</b>	<b>313.532.397,01</b>	
<b>12.1</b>	<b>Datorii financiare evaluate la cost amortizat</b>	<b>1.115.690,18</b>	
<b>12.2</b>	<b>Datorii privind impozitul pe profit amânat</b>	<b>177.207.391,37</b>	
12.3	Imprumuturi	63.083.176,60	
<b>12.4</b>	<b>Alte datorii, din care:</b>	<b>72.126.138,86</b>	
12.4.1	Dividende datorate actionarilor	49.576.142,79	
12.4.2	Sume subscribe si nevarsate la majorarile de capital ale emitentilor	0,00	
12.4.3	Alte datorii	22.549.996,07	
<b>13</b>	<b>Provizioane pentru riscuri si cheltuieli</b>	<b>1.632.553,14</b>	
<b>14</b>	<b>Venituri înregistrate în avans</b>	<b>25.627,85</b>	
<b>15</b>	<b>Capital propriu, din care:</b>	<b>2.879.903.055,77</b>	
15.1	Capital social	96.175.359,20	
15.2	Elemente asimilate capitalului	403.813.278,04	
15.3	Alte elemente de capitaluri proprii	28.705.609,84	
15.4	Prime de capital	0,00	
15.5	Rezerve din reevaluare	1.198.513.651,47	
15.6	Rezerve	904.200.810,39	
15.7	Actiuni proprii	81.142.399,51	

		<b>LEI</b>	<b>% din total active</b>
15.8	Rezultat reportat	319.097.282,00	
15.9	Rezultatul exercitiului	10.539.464,34	
<b>16</b>	<b>Activul Net</b>	<b>2.879.780.285,74</b>	
<b>17</b>	<b>Numar de actiuni emise si aflate in circulatie</b>	<b>900.011.057</b>	
<b>18</b>	<b>Valoarea unitara a activului net</b>	<b>3,1997</b>	
<b>19</b>	<b>Numar societati din portofoliu, din care:</b>	<b>28</b>	
19.1	Societati admise la tranzactionare în cadrul unui loc de tranzactionare din UE	13	
19.2	Societati admise la tranzactionare în cadrul unei burse dintre-un stat tert	0	
19.3	Societati neadmise la tranzactionare	15	

\*Conform art. 123 alin. (3) din Reg. ASF 9/2014, referitor la calculul VUAN, aceasta pozitie reprezinta: 'Numarul de actiuni emise si aflate in circulatie la acea data, exclusiv actiunile proprii rascumparate de societate'

INTOCMIT  
EVERGENT Investments

CERTIFICARE DEPOZITAR  
Banca Comerciala Romana

PRESEDINTE - DIRECTOR GENERAL  
Claudiu DOROS

Coordonator echipa Depozitare  
Alexandra DUMITRASCU

SERVICIUL EVALUARE ACTIVE  
Sef Serviciu, Marta ANTOCHI

Expert Depozitare  
Mihaela Nicoleta IOSIF

Intocmit, Gabriela PETER

OFITER DE CONFORMITATE  
Gabriel LUPASCU



## ANEXA - conform art. 38 alin. (4) din Legea nr. 243/2019

Activele din portofoliul EVERGENT Investments care au fost evaluate prin metode de evaluare conforme cu Standardele Internationale de Evaluare, la data de 31.03.2024							
Nr. crt	Denumire emitent	CIF	Simbol	Nr actiuni detinute	Nr/data Raport evaluare	Valoare	
						actiune	totala
<b>EUR</b>							
<b>Actiuni necotate (inchise)</b>							
1	CATALYST ROMANIA SCA SICAR Munsbach	LU25590227		299,5440	424 / 22.03.2024	691,7899	1.029.787,34
<b>RON</b>							
<b>Actiuni cotate fara piata activa</b>							
1	BRIKSTON CONSTRUCTION SOLUTIONS IASI	1989343	BKS	225,0000	1497 / 15.11.2023	3,5289	794,00
2	NORD S.A. BUCURESTI	1558154	NORD	1.665.004,0000	1749 / 29.12.2023	10,3849	17.290.900,00
3	PROFESSIONAL IMO PARTNERS S.A. BUCURESTI	24599480	PPLI	24.307.608,0000	1750 / 29.12.2023	2,7508	66.865.419,00
4	MECANICA CEAHLAU PIATRA NEAMT	2045262	MECF	175.857.653,0000	1747 / 29.12.2023	0,0861	15.141.344,00
<b>Actiuni necotate (inchise)</b>							
1	AGROINTENS SA BUCURESTI	33857839		5.541.911,0000	498 / 04.04.2024	7,9798	44.223.366,00
2	CASA S.A. BACAU	8376788		14.542.022,0000	499 / 04.04.2024	2,2510	32.734.092,00
3	DEPOZITARUL CENTRAL S.A. BUCURESTI	9638020		7.396.029,0000	1495 / 15.11.2023	0,1233	911.825,00
4	DYONISOS COTESTI S.A. COTESTI	7467373		772.824,0000	1744 / 29.12.2023	0,5106	394.582,00
5	EVER AGRIBIO S.A. Saucesti	46793311		378.429,0000	1493 / 15.11.2023	6,8230	2.582.026,00
6	EVER IMO S.A. BUCURESTI	425818		7.793.027,0000	500 / 04.04.2024	6,2433	48.654.205,00
7	EVERLAND SA BACAU	33857820		4.440.750,0000	1746 / 29.12.2023	11,4738	50.952.229,00
8	MWARE SOLUTIONS S.A. BUCURESTI	31021453		150.000,0000	324 / 29.02.2024	67,5630	10.134.452,00
9	REGAL SA GALATI	1647588		1.116.258,0000	1751 / 29.12.2023	6,3448	7.082.453,00
10	RULMENTI SA BIRLAD	2808089		2.408.645,0000	1752 / 29.12.2023	1,7088	4.115.893,00
11	STRAULESTI LAC ALFA S.A. BUCURESTI	36160878		3.880.307,0000	321 / 29.02.2024	17,3146	67.185.964,00

### Nota explicativa:

Metodele de evaluare utilizate pentru instrumentele financiare pentru care s-au ales metode de evaluare conforme cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii, în baza unui raport de evaluare, prezentate în Anexa, sunt detaliate în "Politicile și procedurile de evaluare a activelor și de calculare a VUAN".

Nivelul levierului și valoarea expunerii EVERGENT Investments calculată conform prevederilor Regulamentului (UE) nr.231/2013

Tip Metoda	Nivel levier	Valoarea expunerii (lei)
Metoda bruta	0,9693 (sau 96,93%)	2.791.381.410,00
Metoda angajamentului	1,0219 (sau 102,19%)	2.942.863.462,00

INTOCMIT  
EVERGENT Investments

CERTIFICARE DEPOZITAR  
Banca Comerciala Romana

PRESEDINTE - DIRECTOR GENERAL  
Claudiu DOROS

Coordonator echipa Depozitare  
Alexandra DUMITRASCU

SERVICIUL EVALUARE ACTIVE  
Sef Serviciu, Marta ANTOCHI

Expert Depozitare  
Mihaela Nicoleta IOSIF

Intocmit, Gabriela PETER

OFITER DE CONFORMITATE  
Gabriel LUPASCU

**SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR LA 31.03.2024 COMPARATIV CU 29.02.2024**

Nr. crt.	Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (29.02.2024)				Sfarsitul perioadei de raportare (31.03.2024)				Diferente
			% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
1	<b>I. Total active</b>	RON	110,803	100,000	0,00	3.056.017.852,31	110,945	100,000	0,00	3.194.970.863,74	138.953.011,43
2	<b>I.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>	RON	76,216	68,785	0,00	2.102.071.604,60	76,136	68,625	0,00	2.192.538.303,39	90.466.698,79
3	<b>I.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>	EUR	0,144	0,130	800.299,45	3.976.687,97	0,139	0,125	804.914,75	4.000.023,85	23.335,88
4	I.1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	RON	76,216	68,785	0,00	2.102.071.604,60	76,136	68,625	0,00	2.192.538.303,39	90.466.698,79
5	I.1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	EUR	0,144	0,130	800.299,45	3.976.687,97	0,139	0,125	804.914,75	4.000.023,85	23.335,88
6	I.1.1.1. - Actiuni cotate BVB	RON	72,839	65,737	0,00	2.008.943.405,17	72,912	65,719	0,00	2.099.709.485,67	90.766.080,50
7	I.1.1.2. - Actiuni cotate ATS	RON	3,375	3,046	0,00	93.095.681,00	3,222	2,904	0,00	92.796.108,56	-299.572,44
8	I.1.1.3. - Actiuni cotate, dar netranzactionate in ultimele 30 zile	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
9	I.1.1.4. - Obligatiuni municipale	RON	0,001	0,001	0,00	32.518,43	0,001	0,001	0,00	32.709,16	190,73
10	I.1.1.5. - Obligatiuni orasenesti	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
11	I.1.1.6. - Obligatiuni corporative	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
12	I.1.1.6. - Obligatiuni corporative	EUR	0,144	0,130	800.299,45	3.976.687,97	0,139	0,125	804.914,75	4.000.023,85	23.335,88
13	I.1.1.7. - Obligatiuni de stat	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00

Nr. crt.	Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (29.02.2024)				Sfarsitul perioadei de raportare (31.03.2024)				Diferente
			% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
14	I.1.1.8. - Drepturi de preferinta / alocare	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
15	I.1.2. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
16	I.1.3. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F., din care:	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
17	<b>I.2. valori mobiliare nou emise</b>	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
18	<b>I.3. alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012 din care:</b>	RON	10,202	9,207	0,00	281.365.896,00	9,965	8,982	0,00	286.959.687,00	5.593.791,00
19	<b>I.3. alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012 din care:</b>	EUR	0,038	0,034	212.137,20	1.054.109,75	0,036	0,032	207.221,52	1.029.787,34	-24.322,41
20	I.3.1. - Actiuni necotate (inchise)	RON	9,554	8,623	0,00	263.507.496,00	9,340	8,419	0,00	268.971.087,00	5.463.591,00
21	I.3.1. - Actiuni necotate (inchise)	EUR	0,038	0,034	212.137,20	1.054.109,75	0,036	0,032	207.221,52	1.029.787,34	-24.322,41
22	I.3.2. - Obligatiuni municipale	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
23	I.3.3. - Obligatiuni orasenesti	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
24	I.3.4. - Obligatiuni corporative	RON	0,647	0,584	0,00	17.858.400,00	0,625	0,563	0,00	17.988.600,00	130.200,00
25	I.3.5. - Obligatiuni de stat	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00

Nr. crt.	Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (29.02.2024)				Sfarsitul perioadei de raportare (31.03.2024)				Diferente
			% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
26	<b>I.4. Depozite bancare din care:</b>	RON	11,816	10,664	0,00	325.883.280,40	12,324	11,108	0,00	354.896.973,51	29.013.693,11
27	I.4.1. depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania;	RON	11,816	10,664	0,00	325.883.280,40	12,324	11,108	0,00	354.896.973,51	29.013.693,11
28	I.4.2. depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru;	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
29	I.4.3. depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert;	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
30	<b>I.5. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata</b>	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
31	<b>I.6. Conturi curente si numerar</b>	RON	0,149	0,134	0,00	4.101.480,63	0,234	0,211	0,00	6.730.355,58	2.628.874,95
32	I.6. Conturi curente si numerar	EUR	0,001	0,001	5.151,87	25.599,64	0,002	0,002	12.466,21	61.950,83	36.351,19
33	I.6. Conturi curente si numerar	USD	0,000	0,000	1.671,61	7.659,82	0,001	0,001	4.080,46	18.801,94	11.142,12
34	<b>I.7. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare</b>	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
35	<b>I.8. Titluri de participare ale FIA/OPCVM, din care:</b>	RON	11,004	9,931	0,00	303.499.027,51	11,186	10,082	0,00	322.118.569,64	18.619.542,13
36	I.8.1. Unitati de fond	RON	9,791	8,836	0,00	270.030.460,49	9,953	8,971	0,00	286.620.703,40	16.590.242,91
37	I.8.2. Actiuni	RON	1,213	1,095	0,00	33.468.567,02	1,233	1,111	0,00	35.497.866,24	2.029.299,22
38	<b>I.9. Dividende sau alte drepturi de incasat</b>	RON	0,277	0,250	0,00	7.650.000,00	0,000	0,000	0,00	0,00	-7.650.000,00
39	<b>I.10. Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, etc.)</b>	RON	0,957	0,863	0,00	26.382.505,99	0,924	0,833	0,00	26.616.410,66	233.904,67

Nr. crt.	Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (29.02.2024)				Sfarsitul perioadei de raportare (31.03.2024)				Diferente
			% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	LEI
40	<b>II. Total obligatii</b>	RON	10,803	9,750	0,00	297.960.465,09	10,945	9,865	0,00	315.190.578,00	17.230.112,91
41	II.1. Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate A.F.I.A.	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
42	II.2. Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
43	II.3. Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	RON	0,000	0,000	0,00	12.783,43	0,000	0,000	0,00	11.899,97	-883,46
44	II.4. Cheltuieli cu comisiunile de rulaj si alte servicii bancare	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
45	II.5. Cheltuieli cu dobanzile	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
46	II.6. Cheltuieli de emisiune	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
47	II.7. Cheltuieli cu plata comisiunelor/tarifelor datorate A.S.F.	RON	0,008	0,007	0,00	216.204,00	0,008	0,007	0,00	225.951,00	9.747,00
48	II.8. Cheltuielile cu auditul financiar	RON	0,013	0,012	0,00	355.044,37	0,009	0,008	0,00	248.745,68	-106.298,69
49	II.9. Alte cheltuieli aprobate	RON	10,782	9,731	0,00	297.376.433,29	10,928	9,850	0,00	314.703.981,35	17.327.548,06
50	II.10. Rascumparari de platit	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
51	<b>III. Valoarea activului net (I-II)</b>	RON	100,000	90,250	0,00	2.758.057.387,22	100,000	90,135	0,00	2.879.780.285,74	121.722.898,52

**Situatia valorii unitare a activului net**

Denumire element	Perioada curenta (31.03.2024)	Perioada corespunzatoare a anului precedent (31.03.2023)	Diferente
<b>Activul Net</b>	2.879.780.285,74	2.177.459.929,61	702.320.356,13
<b>Numar de actiuni emise si aflate in circulatie</b>	900.011.057	910.280.696	-10.269.639

**Situatia valorii unitare a activului net**

Denumire element	Perioada curenta (31.03.2024)	Perioada corespunzatoare a anului precedent (31.03.2023)	Diferente
Valoarea unitara a activului net	3,1997	2,3921	0,8076

**I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania**

**1. Actiuni tranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)**

Nr. crt.	Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	lei	%	%
1	AEROSTAR	ARS	29.03.2024	23.068.019	0,3200	9,4000	216.839.378,60	15,149	6.787
2	AGROSERV MARIUTA	MILK	29.03.2024	1.188.612	0,1000	7,0000	8.320.284,00	11,444	0.260
3	ARMAX GAZ	ARAX	28.03.2024	157.778	10,0000	2,0200	318.711,56	2,569	0.010
4	BANCA TRANSILVANIA SA	TLV	29.03.2024	45.065.151	10,0000	27,8400	1.254.613.803,84	5,643	39.268
5	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	BRD	29.03.2024	6.437.170	1,0000	21,7000	139.686.589,00	0,924	4.372
6	BRIKSTON CONSTRUCTION SOLUTIONS	BKS	29.03.2024	225	0,1000	3,5289	794,00	0,000	0.000
7	Bursa de Valori Bucuresti S.A.	BVB	29.03.2024	348.256	10,0000	64,4000	22.427.686,40	4,327	0.702
8	MECANICA CEHLAU	MECF	28.03.2024	175.857.653	0,1000	0,0861	15.141.344,00	73,302	0.474
9	NORD S.A.	NORD	27.03.2024	1.665.004	2,5000	10,3849	17.290.900,00	18,190	0.541
10	OMV PETROM	SNP	29.03.2024	669.637.244	0,1000	0,6735	451.000.683,83	1,075	14.116
11	PROFESSIONAL IMO PARTNERS S.A.	PPLI	25.03.2024	24.307.608	1,0000	2,7508	66.865.419,00	31,420	2.093
<b>TOTAL</b>							<b>2.192.505.594,23</b>		<b>68,624</b>

**2. Actiuni netranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)**

Nu este cazul

**3. Actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere**

Nu este cazul

**4. Drepturi de preferinta / drepturi de alocare**

Nr. crt.	Emitent	Tipul de drept	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Numar drepturi detinute	Valoare drept	Valoare totala	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
						lei	lei	%
1	IASITEX	de preferinta	IASXR03		611.269	0,0000	0,00	0.000
<b>TOTAL</b>							<b>0,00</b>	<b>0,000</b>

**5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative**

Emitent	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount / prima cumulate	Pret de piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
												lei	%	%
<b>Obligatiuni admise la tranzactionare in EUR</b>														
AUTONOM SERVICES S.A.	AUT24E	07.03.2024	800	12.11.2019	12.11.2023	11.11.2024	800.000,00	97,27	13.714,75		98,9000	4.000.023,85	4,000	0,125
<b>Total obligatiuni admise la tranzactionare in EUR</b>												<b>4.000.023,85</b>		<b>0,125</b>



Obligatiuni admise la tranzactionare in RON														
MUNICIPIUL BACAU	BAC26B	27.05.2016	2.000	03.09.2009	01.02.2024	30.04.2024	32.340,00	6,15	369,16		93,0000	32.709,16	0,500	0,001
<b>Total obligatiuni admise la tranzactionare in RON</b>												<b>32.709,16</b>		<b>0,001</b>
<b>TOTAL</b>												<b>4.032.733,01</b>		<b>0,126</b>

**6. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale**

Nu este cazul

**7. Alte valori mobiliare admise la tranzactionare pe o piata reglementata**

Nu este cazul

**8. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania**

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Valoare unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului / total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
			lei		lei	%	%
BANCA TRANSILVANIA SA	Actiuni	TLV	27,8534	237.355	6.611.147,46	0,030	0,207
<b>TOTAL</b>					<b>6.611.147,46</b>		<b>0,207</b>

**II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru**

**1. Actiuni tranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)**

Nu este cazul

**2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale, obligatiuni corporative**

Nu este cazul

**3. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale**

Nu este cazul

**4. Alte valori mobiliare admise la tranzactionare pe o piata reglementata din alt stat membru**

Nu este cazul

**5. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru**

Nu este cazul

**III. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert**

**1. Actiuni tranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)**

Nu este cazul

**2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale, obligatiuni corporative, tranzactionate in ultimele 30 de zile**

Nu este cazul

**3. Alte valori mobiliare admise la tranzactionare pe o piata reglementata dintr-un stat tert**

Nu este cazul

**4. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert**

Nu este cazul

**IV. Instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania**

Nu este cazul

**Sume in curs de decontare pentru instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania**

Nu este cazul

**V. Instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru**

Nu este cazul

**Sume in curs de decontare pentru instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru**

Nu este cazul

**VI. Instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert**

Nu este cazul

**Sume in curs de decontare pentru instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat tert**

Nu este cazul

## VII.Valori mobiliare nou emise

### 1. Actiuni nou emise

Nu este cazul

### 2. Obligatiuni nou emise

Nu este cazul

### 3.Drepturi de preferinta (ulterior inregistrării la depozitarul central, anterior aditerii la tranzactionare)

Nu este cazul

## VIII.Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare

### VIII.1 Alte valori mobiliare

#### 1. Actiuni neadmise la tranzactionare

Nr. crt.	Emitent	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului / total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
					lei	%	%
<b>Actiuni necotate in EUR</b>							
1	CATALYST ROMANIA SCA SICAR	299,5440	1.000,0000	691,7899	1.029.787,34	1,989	0,032
<b>Total actiuni necotate in EUR</b>					<b>1.029.787,34</b>		<b>0,032</b>
<b>Actiuni necotate in RON</b>							
2	AGROINTENS SA	5.541.911,0000	10,0000	7,9798	44.223.366,00	100,000	1,384
3	CASA ROMANA DE COMPENSATIE	852.039,0000	0,1000	0,0000	0,00	7,879	0,000
4	CASA S.A.	14.542.022,0000	2,5000	2,2510	32.734.092,00	99,781	1,025
5	DEPOZITARUL CENTRAL S.A.	7.396.029,0000	0,1000	0,1233	911.825,00	2,924	0,029
6	DYONISOS COTESTI S.A.	772.824,0000	0,1000	0,5106	394.582,00	12,410	0,012
7	EVER AGRIBIO S.A.	378.429,0000	10,0000	6,8230	2.582.026,00	100,000	0,081
8	EVER IMO S.A.	7.793.027,0000	2,5000	6,2433	48.654.205,00	100,000	1,523

9	EVERLAND SA	4.440.750,0000	10,0000	11,4738	50.952.229,00	100,000	1,595
10	MWARE SOLUTIONS S.A.	150.000,0000	0,1000	67,5630	10.134.452,00	10,000	0,317
11	REGAL SA	1.116.258,0000	0,1000	6,3448	7.082.453,00	93,889	0,222
12	RULMENTI SA	2.408.645,0000	2,7500	1,7088	4.115.893,00	6,005	0,129
13	STRAULESTI LAC ALFA S.A.	3.880.307,0000	10,0000	17,3146	67.185.964,00	50,000	2,103
14	VASTEX	147.105,0000	2,5000	0,0000	0,00	13,935	0,000
15	VISIONALFA INVESTMENTS S.A.	2.499.750,0000	0,1000	0,0000	0,00	99,990	0,000
<b>Total actiuni necotate in RON</b>					<b>268.971.087,00</b>		<b>8,419</b>
<b>TOTAL</b>					<b>270.000.874,34</b>		<b>8,451</b>

## 2. Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate

Nu este cazul

## 3. Actiuni neadmise la tranzactionare evaluate la valoare zero (lipsa situatii financiare actualizate depuse la Registrul Comertului)

Nu este cazul

## 4. Obligatiuni neadmise la tranzactionare

Nr. crt.	Emitent	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount / prima cumulate	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
										lei	%	%
<b>Obligatiuni neadmise la tranzactionare in RON</b>												
1	EVER IMO S.A.	6.720.000	24.06.2021	23.06.2023	22.06.2024	16.800.000,00	4.200,59	1.188.600,00		17.988.600,00	100,000	0,563
<b>Total obligatiuni neadmise la tranzactionare in RON</b>										<b>17.988.600,00</b>		<b>0,563</b>
<b>TOTAL</b>										<b>17.988.600,00</b>		<b>0,563</b>

## 5. Sume in curs de decontare pentru actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate

Nu este cazul

**VIII.2. Alte instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012**

**1. Efecte de comert**

Nu este cazul

**IX.Disponibil in conturi curente si numerar**

**1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei**

Nr. crt.	Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
		lei	%
1	BANCA TRANSILVANIA SA - RO09BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	0,000
2	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala BACAU - RO87BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	0,000
3	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala BACAU - RO95BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	8.718,18	0,000
4	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala Bacau - RO55BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	6.584.147,33	0,206
5	BCR - RO14RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	12.202,09	0,000
6	BCR - RO41RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	14.127,01	0,000
7	BCR - RO68RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	14.910,00	0,000
8	BCR - RO84RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	4.612,08	0,000
9	BCR - RO95RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	2.742,74	0,000
10	BCR Sucursala Bacau - RO51RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	0,000
11	DIRECTIA GENERALA A FINANTELOR PUBLICE BUCURESTI - RO91TREZXXXXXXXXXXXXXXXXXX	14.380,02	0,000

Nr. crt.	Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
		lei	%
12	EVERGENT Investments S.A. - Casa	4.346,28	0,000
13	Exim Banca Romaneasca - RO66BRMAXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	70.169,85	0,002
<b>TOTAL</b>		<b>6.730.355,58</b>	<b>0,211</b>

## 2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in valuta

Nr. crt.	Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata in lei	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
		valuta			%
<b>Disponibil in conturi curente si numerar in EUR</b>					
1	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala Bacau - RO04BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	731,73	4,9695	3.636,33	0,000
2	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala Bacau - RO20BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	1.460,12	4,9695	7.256,07	0,000
3	BCR - RO19RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	4,9695	0,00	0,000
4	BCR - RO30RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	1.088,91	4,9695	5.411,34	0,000
5	BCR - RO52RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	8.201,54	4,9695	40.757,55	0,001
6	BCR - RO57RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	983,91	4,9695	4.889,54	0,000
7	BCR Sucursala BUCURESTI - RO90RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	4,9695	0,00	0,000
<b>Total disponibil in conturi curente si numerar in EUR</b>		<b>12.466,21</b>		<b>61.950,83</b>	<b>0,002</b>

Nr. crt.	Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata in lei	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
		valuta			%
<b>Disponibil in conturi curente si numerar in USD</b>					
1	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala BACAU - RO83BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	4,6078	0,00	0,000
2	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala BACAU - RO86BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	50,08	4,6078	230,76	0,000
3	BCR - RO03RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	982,53	4,6078	4.527,30	0,000
4	BCR - RO25RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	3.047,85	4,6078	14.043,88	0,000
<b>Total disponibil in conturi curente si numerar in USD</b>		<b>4.080,46</b>		<b>18.801,94</b>	<b>0,001</b>
<b>TOTAL</b>				<b>80.752,77</b>	<b>0,003</b>

**X. Depozite bancare pe categorii distincte: constituite la institutii de credit din Romania / din alt stat membru / dintr-un stat tert**

**1. Depozite bancare denuminate in lei**

Nr. crt.	Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobinda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	lei	%
1	BCR	17.01.2024	17.07.2024	10.000.000,00	1.583,33	118.750,00	10.118.750,00	0,317
2	BANCA TRANSILVANIA SA	28.03.2024	26.09.2024	5.000.000,00	819,44	3.277,78	5.003.277,78	0,157
3	BANCA TRANSILVANIA SA	04.01.2024	04.04.2024	8.000.000,00	1.355,56	119.288,89	8.119.288,89	0,254
4	BANCA TRANSILVANIA SA	04.01.2024	04.04.2024	8.000.000,00	1.355,56	119.288,89	8.119.288,89	0,254
5	BANCA TRANSILVANIA SA	04.01.2024	04.04.2024	8.000.000,00	1.355,56	119.288,89	8.119.288,89	0,254
6	BANCA TRANSILVANIA SA	04.01.2024	04.04.2024	6.800.000,00	1.152,22	101.395,56	6.901.395,56	0,216
7	BANCA TRANSILVANIA SA	11.01.2024	11.04.2024	7.000.000,00	1.186,11	96.075,00	7.096.075,00	0,222

Nr. crt.	Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobinda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	lei	%
8	BANCA TRANSILVANIA SA	11.01.2024	11.04.2024	7.000.000,00	1.186,11	96.075,00	7.096.075,00	0,222
9	BANCA TRANSILVANIA SA	11.01.2024	11.04.2024	6.400.000,00	1.084,44	87.840,00	6.487.840,00	0,203
10	BANCA TRANSILVANIA SA	16.01.2024	16.04.2024	5.000.000,00	805,56	61.222,22	5.061.222,22	0,158
11	BANCA TRANSILVANIA SA	16.01.2024	16.04.2024	6.000.000,00	966,67	73.466,67	6.073.466,67	0,190
12	BANCA TRANSILVANIA SA	16.01.2024	16.04.2024	6.000.000,00	966,67	73.466,67	6.073.466,67	0,190
13	BANCA TRANSILVANIA SA	18.01.2024	18.04.2024	6.000.000,00	966,67	71.533,33	6.071.533,33	0,190
14	BANCA TRANSILVANIA SA	18.01.2024	18.04.2024	6.000.000,00	966,67	71.533,33	6.071.533,33	0,190
15	BANCA TRANSILVANIA SA	23.01.2024	23.04.2024	7.000.000,00	1.127,78	77.816,67	7.077.816,67	0,222
16	BANCA TRANSILVANIA SA	23.01.2024	23.04.2024	7.000.000,00	1.127,78	77.816,67	7.077.816,67	0,222
17	BANCA TRANSILVANIA SA	23.01.2024	23.04.2024	6.000.000,00	966,67	66.700,00	6.066.700,00	0,190
18	BANCA TRANSILVANIA SA	30.01.2024	30.04.2024	8.000.000,00	1.288,89	79.911,11	8.079.911,11	0,253
19	BANCA TRANSILVANIA SA	30.01.2024	30.04.2024	8.000.000,00	1.288,89	79.911,11	8.079.911,11	0,253
20	BANCA TRANSILVANIA SA	30.01.2024	30.04.2024	7.000.000,00	1.127,78	69.922,22	7.069.922,22	0,221
21	BANCA TRANSILVANIA SA	30.01.2024	30.04.2024	6.500.000,00	1.047,22	64.927,78	6.564.927,78	0,205
22	BANCA TRANSILVANIA SA	02.02.2024	02.05.2024	5.000.000,00	805,56	47.527,78	5.047.527,78	0,158
23	BANCA TRANSILVANIA SA	02.02.2024	02.05.2024	7.000.000,00	1.127,78	66.538,89	7.066.538,89	0,221
24	BANCA TRANSILVANIA SA	06.02.2024	07.05.2024	8.000.000,00	1.288,89	70.888,89	8.070.888,89	0,253
25	BANCA TRANSILVANIA SA	06.02.2024	07.05.2024	7.000.000,00	1.127,78	62.027,78	7.062.027,78	0,221
26	BANCA TRANSILVANIA SA	06.02.2024	07.05.2024	6.300.000,00	1.015,00	55.825,00	6.355.825,00	0,199
27	BANCA TRANSILVANIA SA	15.02.2024	14.05.2024	4.500.000,00	725,00	33.350,00	4.533.350,00	0,142
28	BANCA TRANSILVANIA SA	15.02.2024	14.05.2024	4.000.000,00	644,44	29.644,44	4.029.644,44	0,126
29	BANCA TRANSILVANIA SA	22.02.2024	21.05.2024	7.000.000,00	1.118,06	43.604,17	7.043.604,17	0,220
30	BANCA TRANSILVANIA SA	22.02.2024	21.05.2024	7.000.000,00	1.118,06	43.604,17	7.043.604,17	0,220
31	BANCA TRANSILVANIA SA	22.02.2024	21.05.2024	8.000.000,00	1.277,78	49.833,33	8.049.833,33	0,252



Nr. crt.	Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobinda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	lei	%
32	BANCA TRANSILVANIA SA	27.02.2024	28.05.2024	7.000.000,00	1.118,06	38.013,89	7.038.013,89	0,220
33	BANCA TRANSILVANIA SA	27.02.2024	28.05.2024	8.000.000,00	1.277,78	43.444,44	8.043.444,44	0,252
34	BANCA TRANSILVANIA SA	27.02.2024	28.05.2024	5.500.000,00	878,47	29.868,06	5.529.868,06	0,173
35	BANCA TRANSILVANIA SA	05.03.2024	06.06.2024	8.000.000,00	1.277,78	34.500,00	8.034.500,00	0,251
36	BANCA TRANSILVANIA SA	05.03.2024	06.06.2024	7.000.000,00	1.118,06	30.187,50	7.030.187,50	0,220
37	BANCA TRANSILVANIA SA	05.03.2024	06.06.2024	6.000.000,00	958,33	25.875,00	6.025.875,00	0,189
38	BANCA TRANSILVANIA SA	12.03.2024	06.06.2024	9.000.000,00	1.437,50	28.750,00	9.028.750,00	0,283
39	BANCA TRANSILVANIA SA	12.03.2024	06.06.2024	9.000.000,00	1.437,50	28.750,00	9.028.750,00	0,283
40	BANCA TRANSILVANIA SA	12.03.2024	06.06.2024	8.000.000,00	1.277,78	25.555,56	8.025.555,56	0,251
41	BANCA TRANSILVANIA SA	12.03.2024	06.06.2024	8.000.000,00	1.277,78	25.555,56	8.025.555,56	0,251
42	BANCA TRANSILVANIA SA	12.03.2024	06.06.2024	6.000.000,00	958,33	19.166,67	6.019.166,67	0,188
43	BANCA TRANSILVANIA SA	12.03.2024	06.06.2024	5.000.000,00	798,61	15.972,22	5.015.972,22	0,157
44	BANCA TRANSILVANIA SA	14.03.2024	13.06.2024	6.000.000,00	958,33	17.250,00	6.017.250,00	0,188
45	BANCA TRANSILVANIA SA	14.03.2024	12.09.2024	6.000.000,00	983,33	17.700,00	6.017.700,00	0,188
46	BANCA TRANSILVANIA SA	26.03.2024	25.06.2024	6.000.000,00	958,33	5.750,00	6.005.750,00	0,188
47	BANCA TRANSILVANIA SA	26.03.2024	25.06.2024	6.000.000,00	958,33	5.750,00	6.005.750,00	0,188
48	BANCA TRANSILVANIA SA	26.03.2024	24.09.2024	5.000.000,00	819,44	4.916,67	5.004.916,67	0,157
49	BANCA TRANSILVANIA SA	26.03.2024	24.09.2024	5.000.000,00	819,44	4.916,67	5.004.916,67	0,157
50	BANCA TRANSILVANIA SA	28.03.2024	27.06.2024	5.500.000,00	878,47	3.513,89	5.503.513,89	0,172
51	BANCA TRANSILVANIA SA	28.03.2024	27.06.2024	5.000.000,00	798,61	3.194,44	5.003.194,44	0,157
52	BANCA TRANSILVANIA SA	28.03.2024	26.09.2024	5.000.000,00	819,44	3.277,78	5.003.277,78	0,157
53	BCR	31.03.2024	01.04.2024	7.751.696,62	1.016,33	1.016,33	7.752.712,95	0,243
<b>TOTAL</b>							<b>354.896.973,54</b>	<b>11,108</b>

## **2. Depozite bancare denuminate in valuta**

Nu este cazul

## **XI. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata**

- pe categorii distincte: pe o piata reglementata din Romania / dintr-un stat membru / dintr-un stat tert

### **1. Contracte futures**

Nu este cazul

### **2. Optiuni**

Nu este cazul

### **3. Sume in curs de decontare pentru instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata**

Nu este cazul

## **XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate**

### **1. Contracte forward**

Nu este cazul

### **2. Contracte swap**

- evaluare in functie de cotationie

Nu este cazul

- evaluare in functie de determinarea valorii prezente a platilor din cadrul contractului

Nu este cazul

### **3. Contracte pe diferenta**

Nu este cazul

**4. Alte contracte derivate în legatura cu valori mobiliare, valute, rate ale dobanzii sau rentabilitatii ori alte instrumente derivate, indici financiari sau indicatori financiari/alte contracte derivate in legatura cu marfuri care trebuie decontate in fonduri banesti sau pot fi decontate in fonduri banesti la cererea uneia dintre parti**

Nu este cazul

**XIII. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012**

Nu este cazul

**XIV. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / FIA**

**1. Titluri de participare denuminate in lei**

Nr. crt.	Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale O.P.C.V.M./A OPC	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	%	%
<b>Actiuni</b>								
1	FONDUL PROPRIETATEA	29.03.2024	3.129.178		0,5200	1.627.172,56	0,055	0,051
2	Transilvania Investments Alliance S.A	29.03.2024	103.264.310		0,3280	33.870.693,68	4,775	1,060
<b>Total Actiuni</b>						<b>35.497.866,24</b>		<b>1,111</b>
<b>Unitati de fond</b>								
3	FDI BT Index Romania ROTX		238.117,915992	32,2420		7.677.397,85	1,981	0,240

4	FDI BT MAXIM		319.468,404575	25,0830		8.013.225,99	2,558	0,251
5	FDI NAPOCA		7.265.417,540000	0,9136		6.637.685,46	833.190,085	0,208
6	FDI TehnoGlobinvest		1.071,770000	1.658,4206		1.777.445,45	25,466	0,056
7	FDI Transilvania		116.884,880000	61,7480		7.217.407,57	20,029	0,226
8	FIA ALCHEMIST		614,676400	124.873,6510		76.756.886,25	49,995	2,402
9	FIA BT INVEST 1		1.308,797738	24.629,9000		32.235.557,42	8,267	1,009
10	FIA DCP INVESTITII		4.161,462300	11.028,0400		45.892.772,70	42,051	1,436
11	FIA FONDUL PRIVAT COMERCIAL		166.024,330000	512,7695		85.132.212,68	48,209	2,665
12	FIA HERMES		70,958400	215.339,0159		15.280.112,03	49,448	0,478
<b>Total Unitati de fond</b>						<b>286.620.703,40</b>		<b>8,971</b>
<b>TOTAL</b>						<b>322.118.569,64</b>		<b>10,082</b>

## 2. Titluri de participare denuminate in valuta

Nu este cazul

## 3. Sume in curs de decontare pentru titluri de participare denuminate in lei

Nu este cazul

## 4. Sume in curs de decontare pentru titluri de participare denuminate in valuta

Nu este cazul

## XV. Dividende sau alte drepturi de primit

### 1. Dividende de incasat

Nu este cazul

### 2. Actiuni distribuite fara contraprestatie in bani

Nu este cazul

**3. Actiuni distribuite cu contraprestatie in bani**

Nu este cazul

**4. Suma de plata pentru actiuni distribuite cu contraprestatie in bani**

Nu este cazul

**5. Drepturi de preferinta (anterior aditerii la tranzactionare si ulterior perioadei de tranzactionare)**

Nu este cazul

**Evolutia activului net si a VUAN in ultimele 3 perioade de raportare**

	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2022
<b>Activul Net</b>	2.879.780.285,74	2.177.459.929,61	2.350.013.372,83
<b>Valoarea unitara a activului net</b>	3,1997	2,3921	2,4650

**Nota explicativa:**

Metodele de evaluare utilizate pentru instrumentele financiare pentru care s-au ales metode de evaluare conforme cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii, in baza unui raport de evaluare, prezentate in Anexa conform art. 38 alin. (4) din Legea nr. 243/2019, sunt detaliate in "Politicile si procedurile de evaluare a activelor si de calculare a VUAN".

Nivelul levierului si valoarea expunerii EVERGENT Investments calculata conform prevederilor Regulamentului (UE) nr.231/2013 (conform art.38, alin (4) din Legea nr.243/2019).

Tip Metoda	Nivel levier	Valoarea expunerii (lei)
Metoda bruta	0,9693 (sau 96,93%)	2.791.381.410,00
Metoda angajamentului	1,0219 (sau 102,19%)	2.942.863.462,00

INTOCMIT  
EVERGENT Investments

CERTIFICARE DEPOZITAR  
Banca Comerciala Romana

PRESEDINTE - DIRECTOR GENERAL  
Claudiu DOROS

Coordonator echipa Depozitare  
Alexandra DUMITRASCU

SERVICIUL EVALUARE ACTIVE  
Sef Serviciu, Marta ANTOCHI

Expert Depozitare  
Mihaela Nicoleta IOSIF

Intocmit, Gabriela PETER

OFITER DE CONFORMITATE  
Gabriel LUPASCU

**EVERGENT INVESTMENTS S.A.**

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE  
INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ  
LA 31 MARTIE 2024**

Întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea financiară interimară și aplicând Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 39/2015 privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

**NEAUDITATE**

**CUPRINS:**

**NR. PAGINĂ**

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	1 – 2
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	3
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	4 – 5
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	6 – 7
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE	8 – 45



În LEI		Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023
	Notă		
<b>Venituri și câștiguri/(pierderi)</b>			
Venituri brute din dividende	5	5.963.352	-
Venituri din dobânzi		5.341.386	2.059.675
Alte venituri operaționale		356.279	259.068
Câștig net din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	6	10.932.088	2.306.746
Câștig net din vânzarea activelor nefinanciare		2.800	-
<b>Cheltuieli</b>			
(Pierderi) / Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare		41.076	(18.160)
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate	7	(5.649.833)	(4.961.949)
Alte cheltuieli operaționale	8	(3.367.374)	(3.585.762)
<b>Profit/(Pierdere) operational(ă)</b>		<b>13.619.774</b>	<b>(3.940.382)</b>
Cheltuieli de finanțare	9	(923.750)	(654.745)
<b>Profit/(Pierdere) înainte de impozitare</b>		<b>12.696.024</b>	<b>(4.595.127)</b>
Impozitul pe profit	10	(2.156.559)	(5.394)
<b>Profit net/(Pierdere netă) aferent(ă) perioadei</b>		<b>10.539.465</b>	<b>(4.600.521)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat		-	9.284
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI)	12 d)	221.178.084	(4.514.249)
<b>Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere</b>		<b>221.178.084</b>	<b>(4.504.965)</b>
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea obligațiunilor FVTOCI	12 d)	59.672	(170.161)
<b>Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere</b>		<b>59.672</b>	<b>(170.161)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global - Total</b>		<b>221.237.756</b>	<b>(4.675.126)</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		<b>231.777.221</b>	<b>(9.275.647)</b>

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL  
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI		Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023
	Notă		
<b>Câștigul pe acțiune de bază și diluat (profit net /(pierdere) pe acțiune)</b>	<b>19</b>	<b>0,0117</b>	<b>(0,0050)</b>
<b>Rezultatul pe acțiune de bază și diluat (incluzand câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)</b>	<b>19</b>	<b>0,0866</b>	<b>0,0026</b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 mai 2024 și au fost semnate în numele acestuia de către:

**Claudiu Doros**  
Președinte Director general

**Mihaela Moleavin**  
Director financiar

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 MARTIE 2024  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	31 martie 2024	31 decembrie 2023
<b>Active</b>			
Numerar și conturi curente		6.812.368	1.024.388
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mica de 3 luni	<b>11 a)</b>	318.729.251	299.408.624
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	<b>11 b)</b>	36.145.661	10.724.880
Active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	<b>12 a)</b>	365.814.835	347.807.747
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	<b>12 b)</b>	2.418.998.859	2.240.394.284
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	<b>12 e)</b>	4.000.024	3.884.483
Obligațiuni la cost amortizat	<b>12 e)</b>	17.976.225	17.555.243
Alte active financiare la cost amortizat	<b>13</b>	7.325.272	6.418.790
Alte active		749.399	515.601
Active imobilizate deținute în vederea vânzării		-	212.738
Investiții imobiliare		-	4.109.000
Imobilizări corporale		15.141.849	10.435.507
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing		3.020.483	3.320.774
Imobilizări necorporale		391.308	402.983
<b>Total active</b>		<b><u>3.195.105.534</u></b>	<b><u>2.946.215.042</u></b>
<b>Datorii</b>			
Împrumuturi	<b>14</b>	63.083.177	63.674.421
Datorii din contracte de leasing		3.024.640	3.303.893
Dividende de plată	<b>15</b>	49.576.143	49.950.267
Datorii privind impozitul pe profit curent		15.199.486	7.410.272
Datorii financiare la cost amortizat	<b>16 a)</b>	1.127.620	1.267.195
Alte datorii	<b>16 b)</b>	4.351.467	6.144.422
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		1.632.553	1.632.553
Datorii privind impozitul pe profit amânat	<b>17</b>	177.207.391	149.977.380
<b>Total datorii</b>		<b><u>315.202.477</u></b>	<b><u>283.360.403</u></b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	<b>18 a)</b>	499.988.637	499.988.637
Rezultatul reportat		1.233.837.558	1.153.588.929
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		9.180.969	11.305.777
Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	<b>12 d)</b>	1.189.332.683	1.035.679.283
Ațiuni propria	<b>18 d)</b>	(81.142.400)	(66.642.400)
Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri propria	<b>18 e)</b>	24.881.378	24.881.378
Alte elemente de capitaluri proprii		3.824.232	4.053.035
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b><u>2.879.903.057</u></b>	<b><u>2.662.854.639</u></b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>		<b><u>3.195.105.534</u></b>	<b><u>2.946.215.042</u></b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 mai 2024 și au fost semnate în numele acestuia de către:

**Claudiu Doroș**  
Președinte Director general

**Mihaela Moleavin**  
Director financiar

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII  
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Capital social	Rezerve din reevaluare a imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Rezultat reportat	Acțiuni proprii	Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Total
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>18</b>	<b>499.988.637</b>	<b>11.305.777</b>	<b>1.035.679.283</b>	<b>1.153.588.929</b>	<b>(66.642.400)</b>	<b>24.881.378</b>	<b>4.053.035</b>	<b>2.662.854.639</b>
<b>Rezultatul global</b>									
<b>Profitul net aferent perioadei</b>		-	-	-	10.539.465	-	-	-	10.539.465
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>									-
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat		-	-	221.178.084	-	-	-	-	221.178.084
Reevaluarea la valoare justă a obligațiilor FVTOCI		-	-	59.672	-	-	-	-	59.672
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>		-	-	<b>221.237.756</b>	-	-	-	-	<b>221.237.756</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		-	-	<b>221.237.756</b>	<b>10.539.465</b>	-	-	-	<b>231.777.221</b>
<b>Câștig net, transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI</b>	<b>12 d)</b>	-	-	<b>(67.584.356)</b>	<b>67.584.356</b>	-	-	-	-
<b>Surplus realizat din rezerve din reevaluare, transferat în rezultatul reportat ca urmare a derecunoașterii imobilizărilor corporale, net de impozit amânat</b>		-	<b>(2.124.808)</b>	-	<b>2.124.808</b>	-	-	-	-
<b>Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>									
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-	-	(14.500.000)	-	(228.803)	(14.728.803)
<b>Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>		-	-	-	-	<b>(14.500.000)</b>	-	<b>(228.803)</b>	<b>(14.728.803)</b>
<b>Sold la 31 martie 2024</b>	<b>18</b>	<b>499.988.637</b>	<b>9.180.969</b>	<b>1.189.332.683</b>	<b>1.233.837.558</b>	<b>(81.142.400)</b>	<b>24.881.378</b>	<b>3.824.232</b>	<b>2.879.903.057</b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 mai 2024 și au fost semnate în numele acestuia de către:

**Claudiu Doros**  
Președinte Director general

**Mihaela Moleavin**  
Director financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII  
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Rezultat reportat	Acțiuni proprii	Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Total
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>18</b>	<b>499.988.637</b>	<b>9.774.793</b>	<b>699.891.438</b>	<b>1.018.427.444</b>	<b>(38.991.230)</b>	<b>20.765.780</b>	<b>4.775.301</b>	<b>2.214.632.163</b>
<b>Rezultatul global</b>									
<b>Pierdere netă aferentă perioadei</b>		-	-	-	(4.600.521)	-	-	-	(4.600.521)
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>									
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozitul amânat		-	9.285	-	-	-	-	-	9.285
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat		-	-	(4.514.250)	-	-	-	-	(4.514.250)
Reevaluarea la valoare justă a obligațiilor FVTOCI		-	-	(170.161)	-	-	-	-	(170.161)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>		-	<b>9.285</b>	<b>(4.684.411)</b>	-	-	-	-	<b>(4.675.126)</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		-	<b>9.285</b>	<b>(4.684.411)</b>	<b>(4.600.521)</b>	-	-	-	<b>(9.275.647)</b>
<b>Câștig net, transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI</b>	<b>12 d)</b>	-	-	<b>(7.012.172)</b>	<b>7.012.172</b>	-	-	-	-
<b>Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>									
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-	-	(27.671.250)	-	(356.959)	(28.028.209)
<b>Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>		-	-	-	-	<b>(27.671.250)</b>	-	<b>(356.959)</b>	<b>(28.028.209)</b>
<b>Sold la 31 martie 2023</b>	<b>18</b>	<b>499.988.637</b>	<b>9.784.078</b>	<b>688.194.855</b>	<b>1.020.839.095</b>	<b>(66.662.480)</b>	<b>20.765.780</b>	<b>4.418.342</b>	<b>2.177.328.307</b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 mai 2024 și au fost semnate în numele acestuia de către:

**Claudiu Doros**  
Președinte Director general

**Mihaela Moleavin**  
Director financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR  
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023
<b>Activități de exploatare</b>			
<b>Profit net/(Pierdere netă) aferent(ă) perioadei</b>		<b>10.539.465</b>	<b>(4.600.521)</b>
<b>Ajustări:</b>			
Pierderi /(Reluarea pierderilor) din deprecierea activelor financiare		(41.076)	18.160
Câștig net aferentă activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	6	(10.932.088)	(2.306.746)
Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli			-
Venituri brute din dividend	5	(5.963.352)	-
Venituri din dobânzi		(5.341.386)	(2.059.675)
Cheltuieli de finanțare	9	923.750	654.745
Impozit pe profit	10	2.156.559	5.394
Alte ajustări		251.108	1.190.965
<b>Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare</b>			
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		(2.100.000)	-
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		-	20.707.676
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		(62.542.377)	(155.986.965)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		140.422.087	42.148.257
Încasări din obligațiuni		2.940	2.940
Constituirii de depozite cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni		(26.000.000)	(10.000.000)
Modificări ale altor active		5.400.182	8.747.419
Modificări ale altor datorii		(1.918.661)	4.945.240
Dividende încasate		5.488.237	-
Dobânzi încasate		4.979.041	1.574.152
Impozit pe profit plătit		(7.410.272)	(5.370.896)
<b>Numerar net rezultat din/(utilizat în) activități de exploatare</b>		<b>47.914.157</b>	<b>(100.329.855)</b>
<b>Activități de investiții</b>			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale		(6.629.755)	(39.212)
Plăți pentru achiziții de imobilizări necorporale		(11.027)	(45.821)
Încasări din vânzarea imobilizărilor și a investițiilor imobiliare		2.800	-
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>		<b>(6.637.982)</b>	<b>(85.033)</b>
<b>Activități de finanțare</b>			
Dividende plătite		(374.124)	(312.457)
Plăți aferente contractelor de leasing		(123.410)	(117.080)
Încasări din împrumuturi		-	94.121.516
Rambursări de împrumuturi		(497.230)	-
Dobânzi plătite aferente împrumuturilor		(905.131)	(342.459)
Dobânzi plătite aferente contractelor de leasing		(47.974)	(25.294)
Acțiuni proprii răscumpărate		(14.728.803)	(28.028.209)
<b>Numerar net (utilizat în)/rezultat din activități de finanțare</b>		<b>(16.676.672)</b>	<b>65.296.017</b>
<b>Creșterea / (Scăderea) netă în numerar și echivalente de numerar</b>		<b>24.599.503</b>	<b>(35.118.871)</b>
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		298.464.570	105.541.921
<b>Numerar și echivalente de numerar la 31 martie</b>		<b>323.064.073</b>	<b>70.423.050</b>

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR  
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024</b>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023</b>
Numerar în casierie	4.346	1.197
Conturi curente la bănci	6.808.030	793.424
Depozite bancare cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni (principal)	<u>316.251.697</u>	<u>69.628.429</u>
<b>Numerar și echivalente de numerar</b>	<b><u>323.064.073</u></b>	<b><u>70.423.050</u></b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 mai 2024 și au fost semnate în numele acestuia de către:

**Claudiu Doroș**  
Președinte Director general

**Mihaela Moleavin**  
Director financiar

## 1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

EVERGENT Investments S.A. („Compania” sau „EVERGENT Investments”), este înființată ca persoană juridică română de drept privat, organizată ca societate pe acțiuni, 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 – F.I.A.I.R., cu o politică de investiții diversificată, închis, autoadministrat.

Compania este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) în calitate de Administrator de fonduri de investiții alternative prin *Autorizația nr. 20/23.01.2018*, și în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor retail (F.I.A.I.R.), prin *Autorizația nr. 101/25.06.2021*.

Sediul social al Companiei este situat în strada Pictor Aman nr. 94C, municipiul Bacău, județul Bacău, România.

Conform Actului Constitutiv, obiectul principal de activitate al Companiei constă în:

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

Compania se autoadministrează în sistem unitar.

Acțiunile emise de EVERGENT Investments SA sunt cotate la Bursa de Valori București (“BVB”), piața principală, categoria Premium, simbol EVER, începând cu data de 29 martie 2021 (anterior acțiunile Companiei au fost tranzacționate cu simbolul “SIF2”, conform Deciziei BVB din 01.11.2011).

Evidența acțiunilor și acționarilor este menținută în condițiile legii de către Depozitarul Central S.A. București.

Serviciile de depozitare și custodie a activelor sunt asigurate, începând din data de 22 mai 2023, de către Banca Comercială Română S.A., conform Autorizației ASF nr. 74 din 18 mai 2023.



## 2. BAZELE ÎNTOCMIRII

### (a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2024, au fost întocmite de către Companie în conformitate cu IAS 34 “Raportarea financiară interimară” și aplicând prevederile Normei 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor 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, denumite în continuare *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.

Aceste situații financiare individuale interimare simplificate trebuie citite împreună cu situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, disponibile pe pagina de internet a Companiei: [www.evergent.ro](http://www.evergent.ro). Tot aici sunt disponibile, începând cu data de 15 mai 2024 și aceste situații financiare interimare.

Aceste situații financiare interimare nu includ toate informațiile cerute de un set complet de situații financiare, însă notele explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor poziției financiare și performanței Companiei față de ultimele situații financiare anuale publicate.

Compania nu a întocmit situații financiare consolidate interimare ale Grupului EVERGENT Investments la 31 martie 2024.

Evidențele contabile ale Companiei sunt menținute în Lei (simbolul monedei naționale: „RON”).

### (b) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Companiei consideră că moneda funcțională, așa cum este aceasta definită de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc („Leu” sau „RON”). Situațiile financiare individuale interimare simplificate sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Companiei a ales-o ca monedă de prezentare.

## **2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)**

### **(c) Bazele evaluării**

Situațiile financiare individuale interimare simplificate sunt întocmite pe baza convenției valorii juste pentru activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere și activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Alte active financiare și datoriile financiare sunt prezentate la cost amortizat, iar activele și datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost istoric, valoare justă sau valoare reevaluată.

### **(d) Utilizarea estimărilor și judecăților**

Întocmirea situațiilor financiare individuale interimare simplificate în conformitate cu IFRS presupune utilizarea de către conducere a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează determinarea și aplicarea politicilor contabile ale Companiei, precum și valoarea raportată în situațiile financiare a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Judecățile și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică, precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Judecățile și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

Informațiile și raționamentele legate de determinarea și aplicarea politicilor contabile și determinarea estimărilor contabile având cel mai mare grad de incertitudine în ceea ce privește estimările, care au un impact semnificativ asupra sumelor recunoscute în aceste situații financiare anuale, sunt următoarele:

- Determinarea valorii juste a instrumentelor financiare (a se vedea nota 12 (c))
- Ierarhia valorilor juste și datele de intrare neobservabile folosite în evaluare (Nivel 3) (a se vedea nota 12 (c))
- Clasificarea instrumentelor financiare (a se vedea nota 4)
- Ajustări pentru pierderile de credit așteptate aferente activelor evaluate la cost amortizat.

## **2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)**

### **(e) Impactul conflictelor militare din Ucraina și din Orientul Mijlociu și al altor evenimente și tendințe la nivel internațional, asupra poziției și performanței financiare ale Companiei**

În primul trimestru al anului 2024, Bursa de Valori București a continuat trendul ascendent din anul precedent, având lichiditate și volatilitate medie.

În plus față de riscul generat de evoluțiile externe ca urmare a incertitudinilor la nivel global în contextul crizei energetice, al războiului din Ucraina și al conflictului din Orientul Mijlociu, în plan intern riscurile suplimentare se referă la întârzierea reformelor structurale și, implicit, a absorbției fondurilor europene, în special prin Planul Național de Redresare și Reziliență (PNRR), la riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul guvernamental și la tensionarea echilibrelor macroeconomice care a continuat să se accentueze, inclusiv din perspectiva conduitei viitoare a politicii fiscale și de venituri.

Presiunile inflaționiste sunt încă ridicate. Banca Națională a României a menținut dobânda de politică monetară la 7% pe an, ultima majorare fiind operată la începutul lunii ianuarie 2023. Banca Central Europeană a menținut, de asemenea, dobânzile de referință la maximul istoric atins ca urmare a majorării operate în 14 septembrie 2023.

În contextul incertitudinilor geopolitice și economice, a presiunilor inflaționiste și posibilității unei recesiuni, este de așteptat o volatilitate ridicată pe piețele financiare, inclusiv la Bursa de Valori București, cel puțin pe termen scurt, pe un orizont de 6 luni.

În acest context, conducerea Companiei apreciază că profitabilitatea EVERGENT Investments poate fi afectată, dar pe termen scurt sau mediu, dar nu se estimează dificultăți în onorarea angajamentelor Companiei, iar continuitatea activității nu este afectată.

Conducerea monitorizează atent evoluția acestor conflicte militare și a altor evenimente și tendințe la nivel regional și global și impactul acestora și a măsurilor luate la nivel internațional, asupra mediului economic din România, piață pe care Compania este expusă.

## **3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL**

Politicile contabile cu impact material aplicate în aceste situații financiare interimare simplificate sunt consecvente cu cele din situațiile financiare anuale ale Companiei pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, și au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare interimare simplificate.

#### 4. ACTIVE ȘI DATORII FINANCIARE

Tabelul de mai jos sumarizează valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare ale Companiei la data de 31 martie 2024:

<i>În LEI</i>	Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și conturi curente	-	-	6.812.368	6.812.368	6.812.368
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	-	-	318.729.251	318.729.251	318.729.251
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	-	36.145.661	36.145.661	36.145.661
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	365.814.835	-	-	365.814.835	365.814.835
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	2.418.998.859	-	2.418.998.859	2.418.998.859
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	4.000.024	-	4.000.024	4.000.024
Obligațiuni la cost amortizat	-	-	17.976.225	17.976.225	17.976.225
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	7.325.272	7.325.272	7.325.272
<b>Total active financiare</b>	<b>365.814.835</b>	<b>2.422.998.883</b>	<b>386.988.777</b>	<b>3.175.802.495</b>	<b>3.175.802.495</b>
Împrumuturi	-	-	63.083.177	63.083.177	63.083.177
Datorii din contractele de leasing	-	-	3.024.640	3.024.640	3.024.640
Dividende de plată	-	-	49.576.143	49.576.143	49.576.143
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	1.127.620	1.127.620	1.127.620
<b>Total datorii financiare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>116.811.580</b>	<b>116.811.580</b>	<b>116.811.580</b>

Pentru activele și datoriile financiare la cost amortizat, Compania a analizat valoarea justă la 31 martie 2024 și a concluzionat că nu sunt diferențe semnificative între valoarea justă și cost amortizat.

#### 4. ACTIVE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Tabelul de mai jos sumarizează valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare ale Companiei la data de 31 decembrie 2023:

<i>În LEI</i>	Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și conturi curente	-	-	1.024.388	1.024.388	1.024.388
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	-	-	299.408.624	299.408.624	299.408.624
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	-	10.724.880	10.724.880	10.724.880
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	347.807.747	-	-	347.807.747	347.807.747
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	2.240.394.284	-	2.240.394.284	2.240.394.284
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	3.884.483	-	3.884.483	3.884.483
Obligațiuni la cost amortizat	-	-	17.555.243	17.555.243	17.555.243
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	6.418.790	6.418.790	6.418.790
<b>Total active financiare</b>	<b>347.807.747</b>	<b>2.244.278.767</b>	<b>335.131.925</b>	<b>2.927.218.439</b>	<b>2.927.218.439</b>
Împrumuturi	-	-	63.674.421	63.674.421	63.674.421
Datorii din contractele de leasing	-	-	3.303.893	3.303.893	3.303.893
Dividende de plată	-	-	49.950.267	49.950.267	49.950.267
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	1.267.195	1.267.195	1.267.195
<b>Total datorii financiare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>118.195.776</b>	<b>118.195.776</b>	<b>118.195.776</b>

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

## 5. VENITURI BRUTE DIN DIVIDENDE

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024</b>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023</b>
BRD Group Societe Generale	5.938.933	-
Alte dividende	24.419	-
<b>Total</b>	<b><u>5.963.352</u></b>	<b><u>-</u></b>

Veniturile din dividende se înregistrează la valoare brută. Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei încheiată la 31 martie 2024 au fost de 8% și 0% (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023: 8% și 0%). Scutirea de impozit pe dividende se aplică în cazul în care procentul de deținere al Companiei a fost mai mare de 10% din capitalul social al companiei care a distribuit dividende, pentru o perioadă neîntreruptă de cel puțin un an anterior distribuirii.

În primele 3 luni ale anului 2024, valoarea dividendelor brute distribuite de companiile pentru care participațiile au fost clasificate ca active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global au fost de 5.938.933 lei (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023: 0 lei).

## 6. CÂȘTIG NET DIN ACTIVELE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024</b>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023</b>
Câștig net din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	10.932.088	2.245.111
Câștig net realizat din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	-	61.635
<b>Total</b>	<b><u>10.932.088</u></b>	<b><u>2.306.746</u></b>

Câștigul net nerealizat înregistrat în primul trimestru al anului 2024, în sumă de 10.932.088 lei (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023: 2.245.111 lei) reprezintă diferența din reevaluarea la valoare justă a acțiunilor și unităților de fond deținute, clasificate la valoare justă prin profit sau pierdere.

În primul trimestru al anului 2024, câștigul net nerealizat a fost generat, în principal, de creșterea valorii juste a investițiilor în unități de fond, în timp ce în perioada similară a anului anterior, de creșterea valorii juste a investițiilor în acțiuni.

## 7. CHELTUIELI CU SALARIILE, INDEMNIZAȚIILE ȘI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE

Cheltuielile cu salariile, indemnizațiile, contribuțiile și alte cheltuieli asimilate includ cheltuielile cu salariile, indemnizațiile și alte beneficii, precum și contribuțiile aferente, ale angajaților, membrilor Comitetului de direcție și ai Consiliului de administrație.

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024		Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023	
	Număr beneficiari	Valoare	Număr beneficiari	Valoare
<b>Remuneratii fixe</b>				
Consiliul de administrație	5	1.759.299	5	1.589.043
Comitet de direcție	2	1.037.535	2	937.128
Salariați	45	<u>2.657.497</u>	45	<u>2.230.083</u>
<b>Total remunerații fixe</b>		<b><u>5.454.331</u></b>		<b><u>4.756.254</u></b>
<b>Remunerații variabile</b>				
<b>Salariați</b>				
Premii aferente anului în curs	45	100.306	45	101.875
<b>Total</b>		<b><u>100.306</u></b>		<b><u>101.875</u></b>
<b>Total remunerații variabile</b>		<b><u>100.306</u></b>		<b><u>101.875</u></b>
<b>Cheltuieli cu contribuțiile sociale și cheltuieli asimilate</b>		<b><u>118.316</u></b>		<b><u>103.820</u></b>
<b>Venituri nete din reluarea provizioanelor aferente concediilor de odihnă neefectuate</b>		<b><u>(23.120)</u></b>		<b><u>-</u></b>
<b>Total salarii, indemnizații, contribuții și cheltuieli asimilate</b>		<b><u>5.649.833</u></b>		<b><u>4.961.949</u></b>

Drepturile bănești ale administratorilor se aprobă de către Adunarea generală a acționarilor prin Actul constitutiv, contractele de administrare și Politica de remunerare a conducătorilor Companiei, iar ale directorilor se aprobă de către Adunarea generală a acționarilor și Consiliul de administrație, prin contractele de management și Politica de remunerare a conducătorilor Companiei.

Numărul mediu de salariați pentru perioada încheiată la data de 31 martie 2024 a fost de 44 (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023: 44).

## 8. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024</b>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023</b>
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	1.263.632	901.307
Cheltuieli cu prestațiile externe	820.301	702.489
Cheltuieli de promovare și protocol	422.135	152.180
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	220.472	223.148
Cheltuieli cu amortizarea activelor afereente dreptului de proprietate în contracte de leasing	144.448	135.613
Cheltuieli de sponsorizare și mecenat	75.000	188.277
Cheltuieli nete cu diferențele de curs valutar	-	902.221
Alte cheltuieli operaționale	421.386	380.527
<b>Total</b>	<b>3.367.374</b>	<b>3.585.762</b>

Cheltuielile cu comisioanele și onorariile cuprind, în principal, comisionul calculat pe baza activului net datorat ASF, comisioane pentru tranzacții cu valori mobiliare pe piața reglementată, comisioane datorate băncii depozitare și custode și comisioane pentru servicii de registru datorate Depozitarului Central, precum și onorarii pentru asistența juridică și alte onorarii pentru servicii de consultanță.

Cheltuielile cu prestațiile externe sunt reprezentate în principal de costul serviciilor de monitorizare portofoliu, servicii evaluare active, mentenanță, asigurări, cursuri de pregătire profesională și servicii de administrare spații aflate în proprietatea Companiei.

Alte cheltuieli operaționale cuprind cheltuieli cu deplasări, poștă și telecomunicații, cheltuieli cu întreținerea și reparațiile, utilități, combustibil, materiale și obiecte de inventar, alte impozite și taxe și alte cheltuieli.

În primul trimestru al anului 2024, cheltuielile afereente contractelor de leasing pe termen scurt au fost de 2.144 lei (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023: 11.973 lei).

## 9. CHELTUIELI DE FINANȚARE

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024</b>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023</b>
Cheltuieli cu dobânzile la împrumuturi	875.776	629.451
Cheltuieli cu dobânzile afereente contractelor de leasing	47.974	25.294
<b>Total</b>	<b>923.750</b>	<b>654.745</b>



## 10. IMPOZITUL PE PROFIT

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024</b>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023</b>
<b>Impozit pe profit curent</b>		
Impozitul pe profit curent (16%)	2.053.668	-
Impozitul pe dividende (8%)	475.115	-
	<b>2.528.783</b>	-
<b>Impozitul pe profit amânat</b>		
Active financiare	904	-
Investiții imobiliare	(375.347)	(5.886)
Datorii aferente participării la planul de beneficii în numerar și altor beneficii	2.219	10.369
Alte elemente	-	911
	<b>(372.224)</b>	<b>5.394</b>
<b>Impozit pe profit (partea prin profit sau pierdere)</b>	<b>2.156.559</b>	<b>5.394</b>

Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit în contul de profit sau pierdere:

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024</b>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	12.696.024	(4.595.127)
<b>Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% (2023: 16%)</b>	2.031.364	(735.220)
<b>Efectul asupra impozitului pe profit al:</b>		
Cheltuielilor nedeductibile	703.615	57.801
Veniturilor neimpozabile	(1.032.505)	(27.653)
Alte elemente	13.497.012	1.212.336
Înregistrării/(reluării) diferențelor temporare	(372.224)	5.393
Impozitul pe dividende (8%)	475.115	-
<b>Impozitul pe profit, din care:</b>	<b>15.302.377</b>	<b>512.657</b>
• <i>Cheltuială cu impozitul pe profit (Prin profit sau pierdere)</i>	2.156.559	5.394
• <i>Impozit pe profit prin rezultatul reportat (aferent câștigului din vânzarea de active FVOCI și surplusului realizat din imobilizări corporale)</i>	13.145.818	507.263

## 10. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

În primul trimestru al anului 2024, rata efectivă a impozitului pe profit (calculată pe baza cheltuielii reflectate prin profit sau pierdere), este de 17% (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023: 0%, întrucât în primul trimestru al anului 2023 nu au fost înregistrate venituri din dividende și a fost înregistrată pierdere fiscală).

În primul trimestru al anului 2024, impozitul pe profit reflectat prin rezultatul reportat include impozitul pe profit aferent vânzării activelor financiare FVTOCI, în sumă de 12.807.524 lei și impozitul pe profit aferent surplusului realizat din rezerve din reevaluare, în sumă de 338.294 lei (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023: include impozitul pe profit aferent vânzării activelor financiare FVTOCI, în suma de 507.263 lei).

Principalele venituri neimpozabile din punct de vedere al calculului impozitului pe profit sunt reprezentate de veniturile din dividende (impozitate prin reținere la sursă) și veniturile din diferențe din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (dețineri peste 10%, pe o perioadă mai mare de 1 an), iar în cadrul cheltuielilor nedeductibile sunt incluse cheltuielile din diferențe din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (dețineri peste 10%, pe o perioadă mai mare de 1 an), precum și cheltuielile alocate proporțional veniturilor neimpozabile.

La determinarea rezultatului fiscal se iau în calcul ca și cheltuieli nedeductibile cheltuielile de conducere și administrare, precum și alte cheltuieli comune, proporțional cu ponderea veniturilor neimpozabile în totalul veniturilor înregistrate de Companie.

Principala componentă a categoriei Alte elemente o reprezintă elementele similare veniturilor care includ, în principal, câștigul net realizat, reflectat în rezultatul reportat, aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) în cazul deținerilor sub 10% și câștigul reflectat în rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

### 11 a) DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI CU MATURITATEA ÎNȚĂLĂ MAI MICĂ DE 3 LUNI

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
Depozite bancare la termen cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni - principal	316.251.697	297.440.181
Creanțe atașate din dobânzi	2.492.438	1.984.032
<b>Total depozite plasate la bănci – valoare brută</b>	<b>318.744.135</b>	<b>299.424.213</b>
Pierderea de credit așteptată	(14.884)	(15.589)
<b>Total depozite plasate la bănci</b>	<b>318.729.251</b>	<b>299.408.624</b>

## 11 b) DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI CU MATURITATEA ÎNȚĂLĂ MAI MARE DE 3 LUNI

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
Depozite bancare la termen cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni - principal	36.000.000	10.000.000
Creanțe atașate din dobânzi	152.839	725.000
<b>Total depozite plasate la bănci – valoare brută</b>	<b>36.152.839</b>	<b>10.725.000</b>
Pierderea de credit așteptată	(7.178)	(120)
<b>Total depozite plasate la bănci</b>	<b>36.145.661</b>	<b>10.724.880</b>

La 31 martie 2024 și 31 decembrie 2023, în această categorie este inclus depozitul colateral la Banca Comercială Română, cu principalul de 10.000.000 lei, constituit ca garanție pentru facilitarea de credit contractată de la această bancă (a se vedea nota 14 Împrumuturi).

La 31 martie 2024 această categorie include și depozitele la termen cu maturitatea originară de 6 luni.

Depozitul colateral și depozitele la termen sunt clasificate în Stadiul 1.

## 12. ACTIVE FINANCIARE

### a) Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
Unități de fond	286.620.703	273.355.170
Acțiuni	79.194.132	74.452.577
<b>Total</b>	<b>365.814.835</b>	<b>347.807.747</b>

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 martie 2023</b>
<b>1 ianuarie</b>	<b>347.807.747</b>	<b>333.619.756</b>
Achiziții / Participări la majorări de capital	7.075.000	-
Vânzări	-	(20.707.676)
Modificarea valorii juste	10.932.088	2.245.111
Câștig din vânzarea FVTPL	-	61.635
<b>31 martie</b>	<b>365.814.835</b>	<b>315.218.826</b>

## 12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

### b) Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

În LEI	31 martie 2024	31 decembrie 2023
Acțiuni evaluate la valoare justă	2.418.998.859	2.240.394.284
<b>Total</b>	<b><u>2.418.998.859</u></b>	<b><u>2.240.394.284</u></b>

La 31 martie 2024, categoria acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global include, în principal, acțiunile deținute în Banca Transilvania, OMV Petrom, Aerostar, BRD - Groupe Société Générale, Professional Imo Partners și Străulești Lac Alfa.

Compania a utilizat opțiunea irevocabilă de a desemna aceste instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, întrucât aceste active financiare sunt deținute atât pentru colectarea de dividende, cât și pentru câștiguri din vânzarea lor, și nu sunt deținute pentru tranzacționare.

Mișcarea activelor financiare în perioada încheiată la 31 martie 2024, respectiv 31 martie 2023 este prezentată în tabelul următor:

În LEI	31 martie 2024	31 martie 2023
<b>1 ianuarie</b>	<b><u>2.240.394.284</u></b>	<b><u>1.875.688.530</u></b>
Achiziții / Participări la majorări de capital	63.651.277	155.986.965
Vânzări	(146.962.549)	(42.148.257)
Câștig/(Pierdere) din modificarea valorii juste	261.915.847	(5.089.140)
<b>31 martie</b>	<b><u>2.418.998.859</u></b>	<b><u>1.984.438.098</u></b>

În primele 3 luni ale anului 2024, acțiunile evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) au înregistrat o creștere, ca urmare a continuării trendului ascendent al cotațiilor pe Bursa de Valori București. În primele 3 luni ale anului 2023, categoria Acțiuni evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global a înregistrat o creștere, ca urmare a derulării programelor de investiții aprobate.

Vânzările de acțiuni clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global au fost decise în urma analizei fundamentale elaborate de compartimentele specializate, în contextul obiectivelor pe termen mediu și lung ale Companiei sau pentru valorificarea unor oportunități. Vânzările nu au fost făcute la scurt timp după dobândire, iar tranzacțiile cu acțiunile respective nu au urmărit obținerea de profituri pe termen scurt.

## **12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)**

### ***b) Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global***

Pentru informații cu privire la câștigul net realizat din vânzarea acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, a se vedea Nota 12 d).

La data de 31 martie 2024 și 31 decembrie 2023, un număr de 8.044.831 de acțiuni Banca Transilvania deținute de Companie sunt ipotecate în favoarea BCR, ca și garanție pentru facilitatea de credit contractată de la această bancă (a se vedea Nota 14 Împrumuturi).

### ***c) Ierarhia valorilor juste***

Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare înregistrate la valoarea justă în funcție de metoda de evaluare. Nivelurile valorii juste în funcție de datele de intrare în modelul de evaluare au fost definite după cum urmează:

- Nivelul 1: prețuri cotate (neajustate) în piețe active pentru acțiuni și obligațiuni și valoarea unitară a activului net (neajustată) în cazul unităților de fond (care îndeplinesc definiția de date de intrare de nivel 1) ;
- Nivelul 2: intrări altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: prețuri) fie indirect (ex: derivate din prețuri);
- Nivelul 3: intrări pentru active sau datorii care nu sunt bazate pe date observabile din piață (intrări neobservabile).

## 12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

### 31 martie 2024

<i>În LEI</i>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	309.048.390	-	56.766.445	365.814.835
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.106.277.317	-	312.721.542	2.418.998.859
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	4.000.024	-	-	4.000.024
<b>Total</b>	<b><u>2.419.325.731</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>369.487.987</u></b>	<b><u>2.788.813.718</u></b>

### 31 decembrie 2023

<i>În LEI</i>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	296.200.764	-	51.606.983	347.807.747
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.932.882.437	-	307.511.847	2.240.394.284
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.884.483	-	-	3.884.483
<b>Total</b>	<b><u>2.232.967.684</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>359.118.830</u></b>	<b><u>2.592.086.514</u></b>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

## 12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

### c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 martie 2024	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, intervale de valori	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare listate, fără piață activă	794	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/EBITDA: 8,48 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15,9%	Cu cât multiplu EV/EBITDA este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	5.027.718	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,4 Multiplu Valoarea capitalului propriu/valoarea contabilă: 1 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 13,6%	Cu cât multiplu EV/Cifra de afaceri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. În bilanț, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul preț /valoarea contabilă este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații cu drept de control nelistate	44.223.366	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 13,6% Rata de creștere perpetuă a veniturilor pe termen lung: 3% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15,7%.	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	10.529.034	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 19% Rata de creștere perpetuă a veniturilor pe termen lung: 3% Discountul pentru lipsă de control: 14,7% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 19%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

## 12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

### c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 martie 2024	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, intervale de valori	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații cu drept de control nelistate	142.193.661	Abordarea prin active - metoda însumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii (Preț) raportată la valoarea contabilă a acestora: 0,9 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 12,2%	În bilant, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații cu drept de control, listate	15.141.344	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 15,3% Rata de creștere perpetuă a veniturilor pe termen lung: 3% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15,8%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare listate, fara piata activa (tip investitii / holding / start-up)	84.156.319	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii (Preț) raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,5 Discountul pentru lipsă de control: 11,5% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 11,4%	În bilant, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	68.215.751	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 0,7 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 5,7%	În bilant, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
<b>Total</b>	<b>369.487.987</b>			

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

## 12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

### c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 2023	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, intervale de valori	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare listate, fără piață activă	794	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/EBITDA: 8,48 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15,9%	Cu cât multiplu EV/Rev este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	5.027.718	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,4 Multiplu Valoarea capitalului propriu/valoare contabilă: 1 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 13,6%	Cu cât multiplu EV/Sales este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât multiplu EV/EBITDA este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. În bilanț, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul pret /valoare contabilă este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații cu drept de control nelistate	44.223.366	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 13,6% Rata de creștere perpetuă a veniturilor pe termen lung: 3% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15,7%.	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	5.579.034	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 16,1% Rata de creștere perpetuă a veniturilor pe termen lung: 3% Discountul pentru lipsă de control: 14,7% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 19%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

## 12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

### c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 2023	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, intervale de valori	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații cu drept de control nelistate	136.730.070	Abordarea prin active - metoda însumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii (Pret) raportată la valoarea contabilă a acestora: 0,9 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 12,2%	În bilanț, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații cu drept de control, listate	15.141.344	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 15,3% Rata de creștere perpetuă a veniturilor pe termen lung: 3,0% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15,8%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare listate, fara piață activă (tip investitii / holding / start-up)	84.156.319	Abordarea prin active - metoda însumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii (Pret) raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,5 Discountul pentru lipsă de control: 11,5% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 11,4%	În bilanț, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	68.260.185	Abordarea prin active - metoda însumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 0,7 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 5,7%	În bilanț, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
<b>Total</b>	<b>359.118.830</b>			

## 12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

### c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

#### Analiza de senzitivitate

Deși Compania consideră estimările valorii juste ca fiind adecvate, utilizarea altor metode și ipoteze ar putea conduce la valori diferite ale valorii juste. Pentru valorile juste recunoscute în urma utilizării unui număr semnificativ de date de intrare neobservabile (Nivelul 3), modificarea uneia sau mai multor ipoteze, ar avea influență asupra profitului sau pierderii și al altor elemente ale rezultatului global ale Companiei la 31 martie 2024 astfel:

<b>Ipozeza modificată (Lei)</b>	<b>Impact în profit sau pierdere (înainte de impozitare)</b>	<b>Impact în alte elemente ale rezultatului global (înainte de impozitare)</b>
Creșterea WACC cu 50 bps	-	(3.842.907)
Scăderea WACC cu 50 bps	-	3.952.477
Creșterea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	153.704
Scăderea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	(175.661)
Creșterea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	105.422	432.827
Scăderea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	(105.422)	(432.827)
Creștere preț de vânzare teren pe mp cu 10%	6.029.622	3.782.478
Scădere preț de vânzare teren pe mp cu 10%	(6.029.622)	(3.782.478)
Creștere preț de vânzare apartamente pe mp cu 10%	-	9.467.729
Scădere preț de vânzare apartamente pe mp cu 10%	-	(9.467.729)
Creșterea chiriei pe mp cu 10%	65.601	362.545
Scăderea chiriei pe mp cu 10%	(65.601)	(362.545)
Creșterea ratei de capitalizare a chiriei cu 50 bps	(174.049)	(1.219.156)
Scăderea ratei de capitalizare a chiriei cu 50 bps	193.388	1.360.701
Creșterea DLOM cu 10%	(717.151)	(4.439.600)
Scăderea DLOM cu 10%	717.151	4.439.600

Principalele date de intrare neobservabile se referă la multiplii relevanți ai capitalului total investit și multipli ai capitalului propriu în acțiuni ordinare.

*Multiplul de Cifra de afaceri:* este un instrument folosit pentru a evalua companii pe baza comparației de piață cu companii similare listate. Estimarea unei companii pe baza

## 12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

### c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

#### *Analiza de senzitivitate (continuare)*

cifrei de afaceri este utilă, mai ales atunci când valoarea profitului este influențată de elemente care nu țin de mersul obișnuit al afacerii. Cifra de afaceri este indicatorul din contul de profit sau pierdere cel mai greu influențat de către politicile contabile, ceea ce îl recomandă pentru a fi folosit ca multiplu.

*Multiplul de EBITDA:* reprezintă cel mai relevant multiplu utilizat în evaluarea unei participații și este calculat utilizând informații disponibile pentru companii listate comparabile (având aceeași locație geografică, mărime a sectorului industrial, piețe țintă precum și alți factori pe care evaluatorii îi consideră relevanți). Multiplii de tranzacționare pentru companii comparabile sunt determinați prin împărțirea valorii companiei la indicatorul EBITDA aferent și prin aplicarea ulterioară a discount-urilor, din considerente precum lipsa de lichiditate și alte diferențe între companiile analizate și compania evaluată.

*Preț/ Valoare contabilă:* multiplul evaluează prețul de piață al unei companii relativ la capitalurile proprii (activul net). Acest multiplu reflectă raportul pe care investitorii sunt dispuși să îl plătească pentru valoarea activului net pe acțiune.

O companie care necesită mai multe active (de exemplu o companie de producție cu spațiu de fabricație și utilaje) va avea în general un indicator Preț/ Valoare contabilă a capitalurilor proprii, semnificativ mai mic decât o companie ale cărei venituri provin din activitatea de prestare de servicii (de exemplu o societate de consultanță).

*Costul mediu ponderat al capitalului:* reprezintă costul capitalului companiei în termeni nominali (incluzând inflația), pe baza modelului “Capital Asset Pricing Model”. Toate sursele de capital – acțiuni, obligațiuni și alte datorii pe termen lung – sunt incluse în calculul costului mediu ponderat al capitalului.

*Discountul pentru lipsa de control:* reprezintă discountul aplicat pentru a reflecta absența controlului și este utilizat în cadrul metodei fluxurilor de numerar actualizate, pentru a determina valoarea participației minoritare în capitalul companiei evaluate.

*Discountul pentru lipsa de lichiditate (DLOM):* reprezintă discountul aplicat multiplilor de piață comparabili, pentru a reflecta diferențele de lichiditate între compania din portofoliu supusă evaluării și companiile comparabile considerate. Evaluatorii estimează discountul pentru lipsa de lichiditate pe baza judecății profesionale, luând în considerare condițiile pieței privind lichiditatea și factorii specifici companiei evaluate.

## 12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

### c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

#### Analiza de senzitivitate (continuare)

În cazul participațiilor care fac parte din întreprinderi de tip holding s-a utilizat metoda activului net ajustat, respectiv activul net contabil a fost ajustat ca urmare a evaluărilor subsecvente în care s-a aplicat abordarea prin venit.

#### Modificarea valorii juste de nivel 3

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 martie 2023</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b><u>359.118.830</u></b>	<b><u>353.485.182</u></b>
Achiziții / Participări la majorări de capital	20.783.900	15.300.000
Vânzări	-	(117.691)
Pierdere recunoscută în profit sau pierdere	(1.915.538)	(276.346)
Pierdere recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	(8.499.205)	(2.761.226)
<b>Sold la 31 martie</b>	<b><u>369.487.987</u></b>	<b><u>365.629.919</u></b>

La 31 martie 2024 și 31 decembrie 2023, Compania a încadrat în nivelul 1 de evaluare titluri evaluate pe baza prețurilor de închidere de pe piața BVB din ultima zi de tranzacționare. În cadrul acestui nivel de evaluare sunt cuprinse și unitățile de fond măsurate pe baza valorilor unitare ale activului net al acestora, certificate de depozitarii respectivelor fonduri.

Participațiile clasificate în nivelul 3, reprezentând 15% din valoarea portofoliului de acțiuni al Companiei la 31 martie 2024 (31 decembrie 2023: 16%), au fost evaluate de evaluatori independenți externi sau interni, pe baza informațiilor financiare furnizate de compartimentele cu funcția de monitorizare, utilizând tehnici de evaluare care maximizează utilizarea datelor de intrare observabile relevante și minimizează utilizarea datelor de intrare neobservabile, sub supravegherea și revizuirea managementului, care se asigură că toate datele care stau la baza rapoartelor de evaluare sunt corecte și adecvate.

## 12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

### d) Rezerva din reevaluare la valoare justă a activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, netă de impozit amânat

	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 martie 2023</b>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b><u>1.035.679.283</u></b>	<b><u>699.891.438</u></b>
Câștig brut/(Pierdere brută) din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	261.985.809	(5.292.798)
Impozit amânat aferent câștigului/pierderii din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	<u>(40.748.053)</u>	<u>608.387</u>
<b>Câștig net/(pierderea netă) din reevaluarea activelor financiare FVTOCI</b>	<b><u>221.237.756</u></b>	<b><u>(4.684.411)</u></b>
Câștig net transferat în contul de rezultat reportat ca urmare a vânzării activelor financiare FVTOCI	<u>(67.584.356)</u>	<u>(7.012.172)</u>
<b>La 31 martie</b>	<b><u>1.189.332.683</u></b>	<b><u>688.194.855</u></b>

În primul trimestru al anului 2024, câștigul net, în sumă de 67.584.356 lei (câștig brut 80.391.880 lei, impozit aferent 12.807.524 lei), a fost realizat, în principal, ca urmare a vânzării de acțiuni deținute la Banca Transilvania, Romgaz și Hidroelectrică. În primul trimestru al anului 2023, câștigul net, în sumă de 7.012.172 lei (câștig brut 7.519.435 lei, impozit aferent 507.263 lei) a fost realizat, în principal, ca urmare a vânzării de acțiuni deținute la Romgaz).

### e) Obligațiuni la cost amortizat

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
Obligațiuni corporative	17.988.600	17.606.400
Obligațiuni municipale	<u>32.709</u>	<u>35.711</u>
<b>Total obligațiuni la cost amortizat – valoare brută</b>	<b><u>18.021.309</u></b>	<b><u>17.642.111</u></b>
Pierdere de credit așteptată	<u>(45.084)</u>	<u>(86.868)</u>
<b>Total obligațiuni la cost amortizat</b>	<b><u>17.976.225</u></b>	<b><u>17.555.243</u></b>
Obligațiuni corporative	<u>4.000.024</u>	<u>3.884.483</u>
<b>Total obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global</b>	<b><u>4.000.024</u></b>	<b><u>3.884.483</u></b>

La data de 31 martie 2024 și 31 decembrie 2023, categoria obligațiunilor la cost amortizat includea obligațiunile emise de EVER Imo și Primăria Bacău.

La data de 31 martie 2024 și 31 decembrie 2023, categoria obligațiunilor la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global includea obligațiunile emise de Autonom Service SA, care sunt deținute de către Companie în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a păstra activele financiare atât pentru a încasa fluxurile de numerar contractuale, cât și pentru vânzarea lor. Obligațiunile Autonom Service sunt cotate pe Bursa de Valori București.

Toate obligațiunile Companiei sunt clasificate în Stadiul 1.

### 13. ALTE ACTIVE FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
Debitori diverși	49.488.293	49.851.977
Creanțe din tranzacții în curs de decontare	6.611.147	70.685
Creanțe comerciale	102.937	128.618
Dividende de încasat	-	281.373
Depozite colaterale (garanții)	19.803	19.803
Avansuri acordate furnizorilor	48.620	15.146
Sumă reprezentând garanția pentru oferta publică de rascumpărare de acțiuni proprii	-	5.000.000
<b>Total alte active financiare – valoare brută</b>	<b>56.270.800</b>	<b>55.367.602</b>
Minus pierderea de credit așteptată aferentă altor active financiare	(48.945.528)	(48.948.812)
<b>Total alte active financiare</b>	<b><u>7.325.272</u></b>	<b><u>6.418.790</u></b>

Creanțele din debitori diverși includ în principal sume provenind din sentințe definitive în valoare de 48.865.927 lei (31 decembrie 2023: 48.869.211 lei).

La 31 decembrie 2023, suma reprezentând garanția pentru oferta publică de rascumpărare de acțiuni proprii a fost constituită la intermediar conform prevederilor Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, art. 57 pct. 1, lit. d).

La 31 martie 2024, Alte active financiare la cost amortizat sunt împărțite în creanțe performante în valoare de 7.325.272 lei (31.12.2023: 6.471.166 lei) și creanțe depreciate în valoare de 48.945.528 lei (31.12.2023: 48.948.812 lei), din care debitori diverși: 48.945.528 lei (31.12.2023: 48.948.812 lei).

Mișcarea ajustărilor pentru pierdere de credit așteptată pentru alte active financiare la cost amortizat poate fi analizat după cum urmează:

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 martie 2023</b>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b><u>(48.948.812)</u></b>	<b><u>(48.915.129)</u></b>
Constituire	-	(1.864)
Reluare	3.284	-
<b>La 31 martie</b>	<b><u>(48.945.528)</u></b>	<b><u>(48.916.993)</u></b>

#### 14. ÎMPRUMUTURI

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>	-	<b>63.342.648</b>
Împrumuturi bancare pe termen lung	-	63.342.648
<b>Datorii pe termen scurt</b>	<b>63.083.177</b>	<b>331.773</b>
Împrumuturi bancare pe termen scurt	63.083.177	331.773
<b>Total împrumuturi</b>	<b><u>63.083.177</u></b>	<b><u>63.674.421</u></b>

Reconcilierea soldurilor de împrumuturi de deschidere și de închidere este prezentată în tabelul de mai jos:

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 martie 2023</b>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b><u>63.674.421</u></b>	<b><u>-</u></b>
Încasări din împrumuturi	-	94.121.516
Rambursări de împrumuturi	(497.230)	-
Variație dobândă atașată	(29.355)	286.992
Diferente de curs valutar	(64.659)	901.201
<b>La 31 martie</b>	<b><u>63.083.177</u></b>	<b><u>95.309.709</u></b>

În ianuarie 2023, EVERGENT Investments a contractat de la Banca Comercială Română (BCR) o facilitate de credit de tip revolving, sub formă de overdraft, în valoare maximă de 19.200.000 euro, cu dobândă variabilă, pentru investiții în acțiuni listate.

Facilitatea de credit a fost contractată pe o perioadă de 12 luni (data inițială a scadenței: 17 ianuarie 2024), cu prelungirea automată a datei scadenței cu perioade succesive de 12 luni, dacă niciuna dintre părți nu notifică încetarea contractului, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data scadenței inițiale. Scadența facilității de credit a fost prelungită cu 12 luni, până la data de 17 ianuarie 2025.

La 31 martie 2024, EVERGENT Investments avea constituite în favoarea BCR următoarele garanții:

- Ipotecă mobilă asupra conturilor deschise de către Companie la BCR;
- Ipotecă mobilă asupra depozitului colateral, în sumă de 10.000.000 lei, constituit la BCR;
- Ipotecă mobilă asupra unui număr de 8.044.831 de acțiuni Banca Transilvania deținute de Companie.



## 15. DIVIDENDE DE PLATĂ

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
Dividende de plată aferente anului 2012	641	641
Dividende de plată aferente anului 2013	985	985
Dividende de plată aferente anului 2014	162.380	162.380
Dividende de plată aferente anului 2015	167.010	167.010
Dividende de plată aferente anului 2016	162.414	162.414
Dividende de plată aferente anului 2017	195.956	195.956
Dividende de plată aferente anului 2018	117.139	117.587
Dividende de plată aferente anului 2019	247.232	247.947
Dividende de plată aferente anului 2020	10.414.287	10.448.442
Dividende de plată aferente anului 2021	15.938.846	16.023.589
Dividende de plată aferente anului 2022	22.169.253	22.423.316
<b>Total dividende de plată</b>	<b><u>49.576.143</u></b>	<b><u>49.950.267</u></b>

Dividendele de plată neridicate în termen de 3 ani de la data declarării se prescriu conform legii și se înregistrează în capitaluri proprii, cu excepția sumelor poprite în condițiile legii (de exemplu în situația în care sumele cuvenite acționarilor cu titlu de dividende fac obiectul unei proceduri de executare silită).

## 16. a) DATORII FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
Furnizori și cheltuieli angajate	1.045.522	1.242.655
Alte datorii financiare	82.098	24.540
<b>Total</b>	<b><u>1.127.620</u></b>	<b><u>1.267.195</u></b>

## 16. b) ALTE DATORII

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
Taxe și impozite	834.239	2.677.521
Datorii privind planul de beneficii în numerar al angajaților	2.263.562	2.254.311
Datorii privind salariile și alte drepturi salariale	1.005.999	968.718
Alte datorii	247.667	243.872
<b>Total</b>	<b><u>4.351.467</u></b>	<b><u>6.144.422</u></b>

Datoriile privind planul de beneficii în numerar reprezintă sumele ce urmează a fi acordate ca participare la planul de beneficii și premii, în numerar, salariaților conform prevederilor Contractului colectiv de muncă.

Datoriile privind salariile și alte drepturi salariale includ în principal sumele ce urmează a fi plătite, reprezentând salarii, indemnizații pentru zilele de concediu de odihnă neefectuate, concedii medicale și alte drepturi.

Taxele și impozitele reprezintă datorii curente, inclusiv cele cu impozitul pe profit curent, și au fost achitate de către Companie la termen.

## 17. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Datoriile privind impozitul amânat la 31 martie 2024 sunt generate de elementele detaliate în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	<b>Active</b>	<b>Datorii</b>	<b>Net</b>
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.131.974.653	-	1.131.974.653
Imobilizări corporale	5.114.477	-	5.114.477
Provizioane pentru litigii și alte datorii	-	(1.632.553)	(1.632.553)
Datorii aferente participării la planul de beneficii și altor beneficii	-	(27.910.384)	(27.910.384)
<b>Total</b>	<b><u>1.137.089.130</u></b>	<b><u>(29.542.937)</u></b>	<b><u>1.107.546.193</u></b>
Diferențe temporare nete - cota 16%			1.107.546.193
<b>Datorii privind impozitul pe profit amânat</b>			<b><u>177.207.391</u></b>

## 17. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

Datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2023 sunt generate de elementele detaliate în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Net</u>
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	957.340.697	-	957.340.697
Imobilizări corporale	7.228.815	-	7.228.815
Investiții imobiliare	2.345.917	-	2.345.917
Provizioane pentru litigii și alte datorii	-	(1.632.553)	(1.632.553)
Datorii aferente participării la profit în numerar și altor beneficii	-	(27.924.253)	(27.924.253)
<b>Total</b>	<b><u>966.915.429</u></b>	<b><u>(29.556.806)</u></b>	<b><u>937.358.623</u></b>
Diferențe temporare nete - cota 16%			937.358.623
<b>Datorii privind impozitul pe profit amânat</b>			<b><u>149.977.380</u></b>

Impozitul pe profit amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este de 181.934.261 lei la data de 31 martie 2024 (31 decembrie 2023: 155.487.732 lei), fiind generat de activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global pentru care procentul deținere al Companiei este mai mic de 10% și/sau deținerile sunt pe o perioadă mai mică de un an, și de imobilizările corporale.

## 18. CAPITAL ȘI REZERVE

### a) Capital social

Structura acționariatului Companiei la data de 31 martie 2024, respectiv 31 decembrie 2023 este prezentată în tabelele de mai jos.

<b>31 martie 2024</b>	<b>Număr acționari</b>	<b>Număr acțiuni</b>	<b>Valoarea nominală (Lei)</b>	<b>(%)</b>
Persoane fizice	5.739.576	369.024.940	36.902.494	38%
Persoane juridice	150	592.728.652	59.272.865	62%
<b>Total</b>	<b><u>5.739.726</u></b>	<b><u>961.753.592</u></b>	<b><u>96.175.359</u></b>	<b><u>100%</u></b>

## 18. CAPITAL ȘI REZERVE

### a) Capital social (continuare)

31 decembrie 2023	Număr acționari	Număr acțiuni	Valoarea nominală (Lei)	(%)
Persoane fizice	5.740.158	363.730.993	36.373.099	38%
Persoane juridice	145	598.022.599	59.802.260	62%
<b>Total</b>	<b>5.740.303</b>	<b>961.753.592</b>	<b>96.175.359</b>	<b>100%</b>

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 martie 2024, respectiv 31 decembrie 2023.

Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0,1 lei/ acțiune. Numărul de acțiuni autorizate a fi emise este egal cu cel al acțiunilor emise.

Astfel, capitalul social la 31 martie 2024 avea o valoare nominală de 96.175.359 lei (31 decembrie 2023: 96.175.359 lei).

La 31 martie 2024, diferența de 403.813.278 lei între valoarea contabilă a capitalului social de 499.988.637 lei și valoarea sa nominală, este diferența de inflatare generată de aplicarea IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hipeinflaționiste” până la 1 ianuarie 2004.

### b) Rezerve din reevaluarea activelor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

Această rezervă cuprinde modificările nete cumulate ale valorii juste ale activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global de la data clasificării acestora în această categorie și până la data la care acestea au fost derecunoscute.

Rezervele din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt înregistrate la valoare netă de impozitul amânat aferent. Valoarea impozitului amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este prezentată în Nota 12 d).

### c) Rezerve legale

Conform cerințelor legale, Compania constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat conform reglementărilor contabile statutare aplicabile, până la nivelul de 20% din capitalul social. Valoarea rezervei legale la data de 31 martie 2024 este de 20.763.584 lei (31 decembrie 2023: 20.763.584 lei), fiind inclusă în Rezultatul reportat.

Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari și sunt incluse în rezultatul reportat.

## 18. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

### d) Acțiuni proprii

Totalul acțiunilor proprii deținute de Companie la 31 martie 2024 este de 61.742.535 acțiuni reprezentând 6,42% din capitalul social (31.12.2023: 51.742.535 acțiuni, reprezentând 5,38% din capitalul social) în valoare totală de 81.142.400 lei (31.12.2023: în valoare de 66.642.400 lei).

Evoluția numărului de acțiuni (și a valorii acestor) în cursul primelor 3 luni ale anului 2024, respectiv 2023 este următoarea:

Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2024	Achiziții în cursul perioadei	Anulări în cursul perioadei	Sold la 31 martie 2024
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 27 Aprilie 2023	9.017.535	10.000.000	-	19.017.535
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 28 Aprilie 2022	19.625.000	-	-	19.625.000
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 20 Ianuarie 2022	23.100.000	-	-	23.100.000
<b>Total număr acțiuni</b>	<b>51.742.535</b>	<b>10.000.000</b>	<b>-</b>	<b>61.742.535</b>
<b>Total valoare acțiuni (Lei)</b>	<b>66.642.400</b>	<b>14.500.000</b>	<b>-</b>	<b>81.142.400</b>

Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2023	Achiziții în cursul perioadei	Anulări în cursul perioadei	Sold la 31 martie 2023
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 28 Aprilie 2022	8.400.000	19.625.000	-	28.025.000
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 20 Ianuarie 2022	23.100.000	-	-	23.100.000
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 27 Aprilie 2020	347.896	-	-	347.896
<b>Total număr acțiuni</b>	<b>31.847.896</b>	<b>19.625.000</b>	<b>-</b>	<b>51.472.896</b>
<b>Total valoare acțiuni (Lei)</b>	<b>38.991.230</b>	<b>27.671.250</b>	<b>-</b>	<b>66.662.480</b>

## 18. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

### (d) Acțiuni proprii (continuare)

#### Oferta publică de cumpărare de acțiuni proprii (Programului nr. 9 de răscumpărare acțiuni proprii)

În cadrul programului de răscumpărare aprobat în AGEA din 27 aprilie 2023 (Programului nr. 9), în perioada 8-19 ianuarie 2024, Compania a delutat oferta publică de cumpărare de acțiuni proprii cu următoarele caracteristici principale:

- numărul acțiunilor proprii răscumpărate în cadrul ofertei: 10.000.000, reprezentând 1,0398% din capitalul social
- prețul de cumpărare: 1,45 lei per acțiune
- intermediarul ofertei: BT Capital Partners SA

Scopul programului este reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate, conform Hotărârii AGEA nr. 2 din 27 aprilie 2023.

### (e) Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii

Beneficiile acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii reprezintă valoarea beneficiilor privind participarea la planul de beneficii al administratorilor, directorilor și salariaților în cadrul programelor SOP, partea acordată în acțiuni. Beneficiile aferente următoarelor programe SOP sunt în sold la 31 martie 2024, respectiv 31 decembrie 2023:

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
SOP 2022	9.905.947	9.905.947
SOP 2023	14.975.431	14.975.431
<b>Total</b>	<b>24.881.378</b>	<b>24.881.378</b>

Opțiunile acordate în cursul anului 2023 și care sunt exercitabile la sfârșitul perioadei de raportare corespund acțiunilor aferente SOP 2022, care sunt în valoarea de 9.905.947 lei (un număr de 7.708.908 acțiuni) și vor fi atribuite în trimestrul al doilea al anului 2024 la prețul de 1,2850 lei/acțiune (preț închidere din 26 aprilie 2023).

Nu au existat opțiuni expirate sau pierdute în cursul anului 2023 și nici în primele 3 luni ale anului 2024.

Acțiunile aferente SOP 2023 sunt în valoare estimată de 14.975.431 lei și vor fi atribuite în 2025 la un preț de piață prevăzut în programul SOP 2023, program ce va fi supus aprobării Consiliului de administrație în aprilie 2024.

## 19. CÂȘTIGUL PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune de bază s-a efectuat în baza profitului atribuibil acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație (excluzând acțiunile răscumpărate):

În LEI	Notă	31 martie 2024	31 martie 2023
Profitul net atribuibil acționarilor Companiei		10.539.465	(4.600.521)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație		902.428.639	912.243.196
<b>Câștig/(Pierdere) pe acțiune de bază și diluat (profit net/(pierdere netă) pe acțiune)</b>		<b>0,0117</b>	<b>(0,0050)</b>
Profitul net/(Pierdere netă) atribuibil(ă) acționarilor Companiei		10.539.465	(4.600.521)
Câștig reflectat în rezultatul reportat atribuibil acționarilor (din vânzarea activelor financiare FVTOCI)		67.584.356	7.012.172
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație		902.428.639	912.243.196
<b>Rezultatul pe acțiune de bază (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)</b>		<b>0,0866</b>	<b>0,0026</b>

Câștigul pe acțiune diluat este egal cu câștigul pe acțiune de bază, întrucât Compania nu a înregistrat acțiuni ordinare potențiale.

Rezultatul pe acțiune de bază și diluat este calculat pe baza rezultatului net, care include, pe lângă profitul net, câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI.

Compania prezintă în situațiile financiare, alături de Câștigul pe acțiune de bază și diluat, și Rezultatul pe acțiune de bază și diluat (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI), întrucât alături de profitul net, câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI este considerat un indicator al performanței Companiei și reprezintă o potențială sursă pentru distribuirea de dividende către acționarii Companiei.

## 20. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILIATE

Compania a identificat în cursul desfășurării activității sale următoarele părți afiliate:

### Listă filiale și procente de deținere:

	31 martie 2024	31 decembrie 2023
Agrointens SA	99,99%	99,99%
Casa SA	99,78%	99,77%
Mecanica Ceahlău SA	73,30%	73,30%
Regal SA	93,89%	93,89%
EVER IMO SA	99,99%	99,99%
Everland SA	99,99%	99,99%
EVER AGRIBIO SA	99,99%	99,99%
VISIONALFA Investments SA*	99,99%	99,99%
A3 Snagov SRL*	99,99%	99,99%

\* AGEA filialei VISIONALFA Investments SA a aprobat, în 25 iulie 2023, suspendarea temporară a activității companiei și declararea stării de inactivitate fiscală, pe o perioadă de 3 ani.

\*\*Filiala A3 Snagov SRL, înființată în iunie 2021, este deținută de Companie în mod indirect, prin intermediul Everland SA, care deține 100% din părțile sociale ale acesteia.

În primul trimestru al anului 2024, Compania a participat la majorări de capital social ale filialelor sale, astfel:

- Agrointens SA: prin aport în numerar în sumă de 7.650.000 lei, sumă plătită integral
- EVER Imo SA: prin aport în numerar în sumă de 2.100.000 lei (sumă plătită integral) și prin aport în natură cu imobile în valoare de 4.975.000 lei, situate în București
- CASA S.A.: prin aport în natură cu imobile în valoare de 1.108.900 lei, situate în Iași și Vaslui.

În primul trimestru al anului 2023, Compania a participat la majorarea capitalului social al filialei Casa SA prin aport în numerar în sumă de 15.300.000 lei, din care vărsat efectiv până la data de 31 martie 2023, 9.590.000 lei și a vărsat suma de 1.365.000 lei din majorarea de capital social a filialei EVER AGRIBIO SA.

În cursul primului trimestru al anilor 2024 și 2023 nu s-au înregistrat vânzări de filiale.

### Entități asociate ale Companiei

Compania deține o investiție într-o entitate asociată la 31 martie 2024 și 31 decembrie 2023, Străulești Lac Alfa S.A., cu un procent de deținere de 50%.



## 20. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

La sfârșitul perioadei de raportare, următoarele solduri sunt aferente tranzacțiilor cu părțile afiliate:

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
<b>CASA SA</b>		
Alte active financiare la cost amortizat	-	25.065
Datorii financiare	105.647	111.159
<b>EVER IMO SA</b>		
Obligațiuni corporative la cost amortizat	17.988.600	17.606.400
Alte active financiare la cost amortizat	110.569	109.166
Alte active	11.193	11.199
Datorii din contracte de leasing	1.926.651	2.186.430
Datorii financiare	18.280	31.928

În perioada de raportare, s-au desfășurat următoarele tranzacții intra-grup, reprezentate în principal de dobânzi aferente obligațiunilor, chirii și prestări servicii de administrare spații, monitorizare evenimente corporative portofoliu și arhivare.

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024</b>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023</b>
<b>EVERLAND SA</b>		
Alte venituri operationale	403	399
<b>CASA SA</b>		
Alte venituri operationale	162.934	144.741
Alte cheltuieli operationale	258.597	253.971
<b>EVER IMO SA</b>		
Venituri din dobânzi	382.200	378.000
Alte venituri operaționale	1.769	-
Alte cheltuieli operaționale	41.759	40.043
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriei din contracte de leasing	31.286	14.852

## 20. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

### *Personalul cheie de conducere*

La data de 31 martie 2024 și 31 decembrie 2023 membrii Consiliului de administrație al Companiei sunt dl Liviu Claudiu Doroș (Președintele Consiliului de administrație și Director general), dl Cătălin Jianu Dan Iancu (Vicepreședintele Consiliului de administrație și Director general adjunct), dl Costel Ceocea (Administrator neexecutiv), dl Horia Ciorcilă (Administrator neexecutiv) și dl Octavian Claudiu Radu (Administrator neexecutiv).

Personalul cheie de conducere include membrii Consiliului de administrație și ai Comitetului de direcție ai Companiei.

Indemnizațiile corespunzătoare perioadei de trei luni aferente anilor 2024 și 2023, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023
Consiliul de administrație	1.759.299	1.589.043
Comitetul de direcție	1.037.535	937.128
<b>Total, din care:</b>	<b>2.796.834</b>	<b>2.526.171</b>
<b>Plata pe bază de acțiuni</b>		-

Informații detaliate cu privire la indemnizațiile și beneficiile acordate membrilor Consiliului de administrație și Comitetului de direcție sunt prezentate în Nota 7.

Compania nu acordă personalului cheie beneficii postangajare sau beneficii pentru terminarea contractului de muncă.

## 21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

### **Hotărârile Adunării generale ordinare (AGOA) și a Adunării Generale extraordinare (AGEA) a acționarilor din data de 29 aprilie 2024**

Principalele hotărâri ale acționarilor în cadrul AGOA din data de 29 aprilie 2024 au fost următoarele:

## 21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE (continuare)

- Aprobă Situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat 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, aprobate prin Norma ASF nr. 39/2015 (inclusiv în formatul conform cu prevederile Regulamentului Delegat al UE 2019/815 al Comisiei în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic), însoțite de Raportul auditorului independent și Raportul anual al Consiliului de administrație, aferent situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar 2023.
- Aprobă Situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat 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, aprobate prin Norma ASF nr. 39/2015 (inclusiv în formatul conform cu prevederile Regulamentului Delegat al UE 2019/815 al Comisiei în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic), însoțite de Raportul auditorului independent, Raportul anual al Consiliului de administrație aferent situațiilor financiare individuale și Raportul de remunerare al EVERGENT Investments aferent exercițiului financiar 2023.
- Aprobă repartizarea de dividende din rezultatul net realizat în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, compus din profitul net și câștigul net reflectat în rezultatul reportat din vânzarea activelor financiare (instrumente de capitaluri proprii) clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) și a dividendului brut de 0,09 lei/acțiune, respectiv a sumei totale a dividendelor (fondului de dividende) în cuantum de 81.694.796,85 lei.

Repartizarea dividendelor se va face din profitul net al EVERGENT Investments, iar diferența până la valoarea totală a profitului net se va repartiza la “Alte rezerve”.

Costurile aferente plăților se suportă din valoarea dividendului net. Plata dividendelor se efectuează prin Depozitarul Central și agentul de plată Banca Transilvania. Aprobă data de 22 mai 2024 ca dată de înregistrare (ex-date 21 mai 2024) și a datei de 12 iunie 2024 ca dată a plății dividendului.

- Aprobă Programul de activitate pentru anul 2024 în acord cu Strategia și politica de investiții a EVERGENT Investments S.A. și Bugetul de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar 2024.
- Aprobă prescrierea dividendelor aferente exercițiului financiar 2020 stabilite prin Hotărârea Adunării generale ordinare a acționarilor nr. 4 din 29.04.2021, neridicate până la data de 11.06.2024 și înregistrarea lor conform reglementărilor aplicabile.

## 21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE (continuare)

- Aprobă prelungirea mandatului auditorului financiar Deloitte Audit SRL, cu sediul social în București, Sector 1, Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etaj 9, înregistrată la Registrul comerțului sub nr. J40/6775/1995, CUI RO7756924, începând cu data de 01.01.2025 și până la data de 31.12.2025, precum și a duratei contractului privind serviciile de audit și asimilate, cu continuarea raporturilor contractuale până la finalizarea auditării situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 și a furnizării celorlalte servicii derivând din contractul de audit.

Principalele hotărâri ale acționarilor în cadrul AGEA din data de 29 aprilie 2024 au fost următoarele:

- Aprobă reducerea capitalului social al EVERGENT Investments SA de la 96.175.359,20 lei la 90.902.859,20 lei, respectiv cu suma de 5.272.500 lei, ca urmare a anulării unui număr de 52.725.000 de acțiuni proprii dobândite de către Companie, în conformitate și motivat de Hotărârile AGEA nr. 4/20.01.2022, nr. 2/28.04.2022 și nr. 2/27.04.2023, în temeiul art. 207 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 31/1990 privind societățile. Ulterior reducerii, capitalul social al EVERGENT Investments SA va avea valoarea de 90.902.859,20 lei, împărțit în 909.028.592 de acțiuni.

Aprobă modificarea articolului 3 alineatul (1) din Actul Constitutiv, urmare a reducerii capitalului social, care va avea următorul conținut: “Capitalul social este de 90.902.859,20 lei și este divizat în 909.028.592 de acțiuni”.

- Aprobă programele de răscumpărare a acțiunilor proprii - ”Programele 10, 11 și 12”, cu respectarea prevederilor legale aplicabile și întrunind următoarele caracteristici principale:
  - a) Scopul programelor: EVERGENT Investments va răscumpăra acțiuni în vederea derulării de programe de tip “stock option plan”, precum și pentru reducerea capitalului social, prin anularea acțiunilor.
  - b) Numărul de acțiuni ce pot fi răscumpărate și procentul de capital social, astfel cum va rezulta după operarea reducerii capitalului social conform punctului 2 de pe ordinea de zi a AGEA:
    - i) maxim 12.500.000 de acțiuni prin operațiuni în piață (1,3751% din capitalul social) în vederea distribuirii către angajați, administratori și directori ai Companiei, în cadrul unor programe de tip “stock option plan” (Programul 10)
    - ii) maxim 18.200.000 de acțiuni (2,0021% din capitalul social) prin ofertă publică de cumpărare, în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor (Programul 11)
    - iii) maxim 9.100.000 de acțiuni (1,0010% din capitalul social) prin operațiuni în piață, în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor (Programul 12)
  - c) Prețul minim per acțiune: prețul minim de achiziție va fi prețul de piață de la BVB din momentul efectuării achiziției.

## **21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE (continuare)**

d) Prețul maxim per acțiune: 2 lei.

e) Durata Programelor: 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 Companiei, înscrise în ultimele situații financiare anuale aprobate, cu excepția rezervelor legale, anume cele înregistrate în situațiile financiare aferente exercițiului financiar 2023, conform prevederilor art. 103 indice 1 din Legea nr. 31/1990 privind societățile.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 mai 2024 și au fost semnate în numele acestuia de către:

**Claudiu Doros**  
Președinte Director general

**Mihaela Moleavin**  
Director financiar

## SITUATIA LITIGIILOR LA 31.03.2024

### Anexa 3

#### Situatia litigiilor pe rol avand ca obiect anulara hotararilor AGA la societatile din portofoliul EVERGENT Investments SA - calitate de reclamant

Nr. crt.	Societatea	Obiect	Stadiul litigiului	Observatii
1	Dyonisos Cotesti	anulare HAGOA din 02.06.2023	Fond	
2	Rulmenti Barlad	anulare HAGOA din 30.05.2023	Respinge actiunea	Apel Evergent
3	Brikston Construction	anulare HAGOA din 12.05.2023	Respinge actiunea	Apel Evergent
4	Vastex SA - în faliment	anulare HAGOA din 29.05.2023	Admite actiunea	Apel Vastex SA

#### LITIGII SOLUTIONATE

1	Dyonisos Cotesti	anulare HAGOA din 14.04.2022	Admite apelul Evergent.
---	------------------	------------------------------	-------------------------

#### Situatia litigiilor pe rol avand ca obiect pretentii - EVERGENT Investments SA are calitatea de reclamant

Nr.crt.	Persoana juridica/fizica -parat	Cuquantum pretentii in lei	Obiect	Observatii
1	AIPC	3,479.45	executare silita	
2	AAAS	3,765.75	executare silita	
3	AAAS	3,817.58	executare silita	
4	A.A.A.S.	1,040.34	executare silita	
5	A.A.A.S.	5,790.02	executare silita	
6	A.A.A.S.	641,746.60	executare silita	
7	A.A.A.S.	8,171,990.24	executare silita	
8	A.A.A.S.	727,335.45	executare silita	
9	A.A.A.S.	1,748,693.01	executare silita	
10	A.A.A.S.	193,989.15	executare silita	
11	A.A.A.S.	509,527.96	executare silita	
12	A.A.A.S.	1,338,494.26	executare silita	
13	A.A.A.S.	1,532,646.42	executare silita	
14	A.A.A.S.	1,416,542.50	executare silita	
15	A.A.A.S.	1,795,452.14	executare silita	
16	A.A.A.S.	545,128.79	executare silita	
17	A.A.A.S.	13,978.84	executare silita	
18	A.A.A.S.	29,858.47	executare silita	
19	A.A.A.S.	6,126.20	executare silita	
20	A.A.A.S.	141,712.76	executare silita	
21	AAAS	3,580.64	executare silita	
22	A.A.A.S.	2,001,341.40	executare silita	
23	A.A.A.S.	2,102,013.54	executare silita	
24	A.A.A.S.	1,169,768.24	executare silita	
25	A.A.A.S.	1,669,508.35	executare silita	
26	A.A.A.S.	1,631,453.31	executare silita	

27	A.A.A.S.	16,878.26	executare silita
28	A.A.A.S.	1,716.10	executare silita
29	A.A.A.S.	49,037.93	executare silita
30	A.A.A.S.	2,390.06	executare silita
31	A.A.A.S.	34,678.23	executare silita
32	A.A.A.S.	2,138.94	executare silita
33	A.A.A.S.	38,560.30	executare silita
34	A.A.A.S.	2228.53	executare silita
35	A.A.A.S.	31,876.61	executare silita
36	A.A.A.S.	3,060.53	executare silita
37	A.A.A.S.	50,771.65	executare silita
38	A.A.A.S.	38,882.28	executare silita
39	A.A.A.S.	2,307.09	executare silita
40	A.A.A.S.	14,171.81	executare silita
41	A.A.A.S.	2,273.67	executare silita
42	A.A.A.S.	2,437.04	executare silita
43	A.A.A.S.	2,596.66	executare silita
44	A.A.A.S.	21,201.69	executare silita
45	A.A.A.S.	26,203.93	executare silita
46	A.A.A.S.	2,807,358.14	executare silita
47	A.A.A.S.	1,810,944.22	executare silita
48	A.A.A.S.	1,950,633.87	executare silita
49	A.A.A.S.	2,737,450.13	executare silita
50	A.A.A.S.	1,570,212.44	executare silita
51	A.A.A.S.	1,060,504.31	executare silita
52	A.A.A.S.	2,276,032.16	executare silita
53	A.A.A.S.	330,218.01	executare silita
54	A.A.A.S.	3,376,575.76	executare silita
55	A.A.A.S.	1,790,573.11	executare silita
56	A.A.A.S.	125,677.45	executare silita
57	A.A.A.S.	1,942,011.31	executare silita
58	A.A.A.S.	3,652,279.10	executare silita
59	A.A.A.S.	10,546.63	executare silita
60	A.A.A.S.	489,308.68	executare silita
61	A.A.A.S.	2,175,879.35	executare silita
62	A.A.A.S.	1,993,866.68	executare silita
63	A.A.A.S.	2,195,316.04	executare silita
64	A.A.A.S.	3,453,660.36	executare silita
65	A.A.A.S.	190,943.94	executare silita
66	A.A.A.S.	581.74	executare silita
67	A.A.A.S.	492,970.92	executare silita
68	A.A.A.S.	3,006.84	executare silita
69	AAAS	1,478.36	executare silita
70	AAAS	2,258.14	executare silita
71	AAAS	3,235.37	executare silita
72	AAAS	2,508.58	executare silita
73	AAAS	3,183.39	executare silită
74	AAAS	4,558.43	executare silită
75	AAAS	4,876.07	executare silită
76	AAAS	4,203.40	executare silită

77	AAAS	3,206.06	executare silită	
78	AAAS	4,251.10	executare silita	
79	AAAS	3,542.57	executare silita	
80	AAAS	4,836.68	executare silita	
81	AAAS	2,837.49	executare silita	
82	AAAS	4,351.54	executare silita	
83	AAAS	4,326.77	executare silita	
84	AAAS	4,301.25	executare silita	
85	AAAS	4,318.94	executare silita	
86	AAAS	4,325.80	executare silita	
87	AAAS	4,326.64	executare silita	
88	AAAS	1,666.39	executare silita	
89	AAAS	2,823.14	executare silita	
90	AAAS	1,857.76	executare silita	
91	AAAS	3,838.86	executare silita	
92	AAAS	3,719.45	executare silita	
93	AAAS	3,766.46	executare silita	
94	AAAS	3,767.00	executare silita	
95	AAAS	3,752.03	executare silita	
96	AAAS	3,705.67	executare silita	
97	AAAS	3,786.44	executare silita	
98	AAAS	2,483.51	executare silita	
99	AAAS	1,863.09	executare silita	
100	AAAS	3,748.78	executare silita	
101	AAAS	1,896.39	executare silita	
102	AAAS	3,532.05	executare silita	
103	AAAS	1,900.86	executare silita	
104	AAAS	2,240.49	executare silita	
105	AAAS	3,169.44	executare silita	
106	AAAS	1,425.45	executare silita	
107	AAAS	3,527.66	executare silita	
108	AAAS	2,225.34	executare silita	
109	AAAS	1,993.58	executare silita	
110	AAAS	3,541.92	executare silita	
111	AAAS	1,864.74	executare silita	
112	AAAS	1,649.92	executare silita	
113	AAAS	2,943.74	executare silita	
114	Cantoreanu Ioan Florin	7,620.85	executare silita	
115	Statul Roman	raspundere civila	pretentii	Admite apelul EVERGENT. Admite în parte. Recurs Evergent
116	Cantoreanu Ioan Florin	7,418.10	pretentii	Admite actiunea. Cu apel.
117	Statul Roman	raspundere civila	pretentii	Litigiu pe rol la fond
118	Accesorii Polka Dots SRL	29,513.15	pretentii	Litigiu pe rol la fond
<b>TOTAL:</b>		<b>64,376,912.75</b>		
<b>LITIGII SOLUTIONATE</b>				
1	SNGN Romgaz	431,271.23	pretentii	Definitiva.
2	AAAS	4,100.80	executare silită	
3	DGFRP	2,660.18	executare silita	



**Situatia litigiilor pe rol in care EVERGENT Investments are calitate de reclamant - dosare conexe celor în pretenții**

<b>Nr.crt.</b>	<b>Societatea</b>	<b>Obiect</b>	<b>Stadiul litigiului</b>	<b>Observatii</b>
1	Inco Industry SRL s.a.	interventie-actiune uzucapiune	Respinge apelurile. Cu recurs	
2	Vastex; Delkimvas	validare poprire	Suspenda judecata	
3	Vastex; Perpetuus Com	validare poprire	Suspenda judecata	
4	Vastex, Rovitec Cons	validare poprire	Suspenda judecata	
5	Vastex, Nechita Prestserv	validare poprire	Suspenda judecata	
6	Vastex, Lexfan Fitness	validare poprire	Suspenda judecata	
7	Vastex, Connected-Dval	validare poprire	Suspenda judecata	
8	Fortus Iasi	faliment/obligatia de a face	Litigiu pe rol la fond	
9	AAAS	incuviintare executare silita mobiliara	Recurs Evergent	
10	Conimpuls Bacau	actiune in constatare	Litigiu pe rol la fond	formulat cerere renuntare la judecata
11	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159029/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond	
12	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159029/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond	
13	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159029/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond	
14	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159029/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond	
15	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159039/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond	
16	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159039/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond	
17	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159039/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond	
18	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159039/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond	
19	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158897/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond	
20	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158897/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond	

21	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158897/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
22	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158897/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
23	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 131219/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
24	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 131219/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
25	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 131219/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
26	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 131219/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
27	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158923/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
28	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158923/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
29	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158923/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
30	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158923/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
31	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158930/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
32	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158930/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
33	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158930/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
34	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158930/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
35	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158944/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
36	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158944/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
37	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158944/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
38	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158944/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
39	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158946/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
40	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158946/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond

41	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158946/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
42	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158946/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
43	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158890/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
44	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158890/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
45	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158890/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
46	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158890/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
47	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158889/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
48	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158889/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
49	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158889/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
50	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158889/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
51	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158915/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
52	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158915/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
53	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158915/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
54	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158915/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
55	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159036/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
56	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159036/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
57	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159036/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
58	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159036/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
59	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158886/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond

60	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158886/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
61	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158886/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
62	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158886/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
63	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 131224	Litigiu pe rol la fond
64	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159033	Litigiu pe rol la fond
65	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 156393	Litigiu pe rol la fond
66	AAAS	incuvintare executare silita mobiliara	Respinge cererea ca lipsita de interes. Apel Evergent

#### LITIGII SOLUTIONATE

\*

#### Situatia litigiilor pe rol obiecte diverse (EVERGENT Investments SA are calitate de reclamant)

1*	ISU Bacau	plangere contraventionala	Litigiu pe rol la fond
----	-----------	---------------------------	------------------------

#### Situatia litigiilor pe rol avand ca obiect procedura insolventei (EVERGENT Investments SA are calitate de reclamant-creditor)

Nr. crt.	Societatea	Cuquantumul creantei in lei	Stadiu	Observatii
1	BIR	344.12	Faliment	Procedura continua
2	Network Press	3,799.87	Faliment	Procedura continua
3	Pantex S.A. Brasov	10.3	Faliment	Dispune inchiderea proceduri falimentului si radierea societatii. Recurs ANAF
4	Horticola SA	1,466,168.33	Insolventa	Procedura continua
5	Celule Electrice Bailesti	9,921.72	Insolventa	Procedura continua
6	Genko Med Group	93,835.07	Faliment	Procedura continua
7	Vastex Vaslui	8,834,829.73	Dispune intrarea in faliment. Cu apel	Procedura continua
8	First Bank SA	contestatie tabel suplimentar	Respinge cererea First Bank. Cu apel	
<b>TOTAL LEI:</b>		<b>10,408,909.14</b>		

#### LITIGII SOLUTIONATE

1	Vastex SA	apel impotriva intrarii in faliment	Respinge apelul VASTEX
---	-----------	-------------------------------------	------------------------

#### Situatia litigiilor pe rol in care EVERGENT Investments SA are calitatea de parat

Nr.crt.	Reclamant	Cuquantum pretentii	Obiect	Observatii
1	Spatariuc Maria		hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond

2	Spatariuc Dumitru s.a.	hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
3	Dionisie Mirela s.a.	hotarare care sa tina loc de act autentic	Apel Dionisie Mirela
4	Reuti Veronica	anulare act	Litigiu pe rol la fond
5	Tibuleac Petrica Iulian	hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
6	Dron Cristina-Lotrisoara	hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
7	Cazacu Ioan	hotarare care sa tina loc de act autentic	Disjuns din dosar nr. 9917/193/2021. Declina competenta in favoarea Tribunalului Botosani
8	Placintaru Ion	hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
9	Asavei Gheorghe	obligatia de a face	Respinge actiunea. Cu apel
10	Ever Imo/Octagon	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond
11	Nane Vasile	hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond

### **LITIGII SOLUTIONATE**

\*

### **LITIGII IN CONTRADICTORIU CU AAAS (reclamant) - EVER (parat)**

Nr crt	Suma contestata in lei	Obiect	Stadiu	Observatii. Terti popriti
1		contestatie in anulare dosar 18677/299/ 2022	Cale extraordinara de atac	Trezoreria
2		contestatie poprire	Respinge apelul AAAS	Trezoreria
3		contestatie poprire	Admite apelul AAAS. Schimba in parte sentinta. Contestatie in anulare Evergent	Trezoreria
4		contestatie poprire	Admite in parte contestatia. Apel Evergent	TP. Regal Galati
5		contestatie la executare	Respinge contestatia. Apel AAAS	Trezoreria
6		contestatie la executare	Respinge contestatia. Cu apel.	Trezoreria
7		contestatie la executare	Respinge contestatia. Cu recurs	Trezorerie

8	contestatie la executare	Respinge contestatia. Cu recurs	Trezorerie
9	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
10	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
11	contestatie la executare	Respinge contestatia. Cu apel.	Trezorerie
12	contestatie la executare	Respinge contestatia. Apel AAAS.	Trezorerie
13	contestatie la executare	Respinge contestatia. Apel AAAS	Trezorerie
14	contestatie poprire	Admite apelul AAAS. Formulare contestatie in anulare EVERGENT	Trezoreria
15	contestatie la executare	Admite in parte contestatia privind cheltuielile de executare. Cu apel	Trezorerie
16	contestatie la executare imobiliara	Litigiu pe rol la fond	
17	contestatie la executare imobiliara	Litigiu pe rol la fond	
18	contestatie la executare imobiliara	Litigiu pe rol la fond	
19*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
20*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
21*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
22*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
23*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
24*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
<b>LITIGII SOLUTIONATE</b>			
1	contestatie in anulare ds. 17368/299/2022	Respinge contestatia in anulare al Evergent	Trezoreria
* - litigiu nou, promovat in cursul anului 2024			

**Raportări către BVB și ASF la 31 martie 2024****A. RAPORTĂRI CURENTE**

- 25 martie 2024: Convocare AGEA & AGOA – 29 aprilie 2024
- 15 martie 2024: Incetare activitate manager conformitate
- 4 martie 2024: Majorare detinere la 10% din mWare
- 29 februarie 2024: Conferinta telefonica investitori si analisti - 5 martie 2024
- 28 februarie 2024: Politici si proceduri evaluare active
- 13 februarie 2024: EVERGENT Investments acceseaza facilitati de credit
- 26 ianuarie 2024: Tranzactii management – art. 19 Reg. (UE) 596/2014

**B. RAPORTĂRI PERIODICE**

- 15 martie 2024: VAN la data 29.02.2024
- 29 februarie 2024: Rezultate financiare preliminare 2023
- 15 februarie 2024: VAN la data 31.01.2024
- 19 ianuarie 2024: Calendar financiar 2024
- 15 ianuarie 2024: VAN la data 31.12.2023