

CĂTRE: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

Raport curent conform: Legii nr. 24/2017, Reg.
ASF nr. 5/2018, Cod BVB Operator de Piață
Data raportului: 15.05.2024
Piața reglementată pe care se tranzacționează
valorile mobiliare emise: Bursa de Valori
București, categoria Premium

Disponibilitatea Raportului Consiliului de administrație și a Situațiilor financiare la 31 martie 2024

Poziția companiei

- 3,195 miliarde lei - valoarea totală a activelor administrate, în creștere cu 32,1% față de T1 2023
- 2,880 miliarde lei – valoarea activului net, în creștere cu 32,3% față de T1 2023
- 3,1997 lei – valoarea unitară a activului net, în creștere cu 33,9% față de T1 2023

Performanța companiei

- 78,12 milioane lei – rezultatul net reprezentând 81% din nivelul bugetat pentru întreg anul 2024
- 70,73 milioane lei - investițiile în valori mobiliare

EVERGENT Investments a avut un start puternic, cu rezultate solide în primul trimestru al anului 2024. Rezultatul net, indicatorul de performanță al companiei, în valoare de 78,12 milioane de lei, este compus din 10,54 milioane de lei profit net și 67,58 milioane de lei câștig net din vânzarea activelor financiare reflectat în rezultatul reportat. Acesta reprezintă 81% din nivelul bugetat pentru întreg anul 2024.

Printr-un management activ, în condițiile de volatilitate ale pieței de capital, am atins o nouă valoare record a activelor administrate de 3,195 miliarde de lei, în creștere cu 32,1% față de 31 martie 2023, iar valoarea unitară a activului net de 3,1997 lei pe acțiune a avut o creștere cu 33,9% față de 31 martie 2023. Cei doi piloni de performanță ai strategiei EVERGENT Investments, portofoliile Financiar-bancar și Energie, au contribuit semnificativ la evoluția pozitivă a rezultatelor.

În linie cu strategia investițională, compania a recalibrat portofoliul de active și a continuat să crească performanța portofoliilor Financiar – bancar, cu o pondere de 45,5% din valoarea totală a activelor și a portofoliului Energie - industrial, cu 21,5% din totalul activelor.

Suntem poziționați pe un trend de creștere, nivelul investițiilor a ajuns la 70,73 milioane de lei în primele trei luni ale anului 2024 și continuăm să creăm valoare pentru investitorii noștri.

Pe 12 iunie 2024 va începe plata dividendelor repartizate din rezultatul net al exercițiului financiar 2023, valoarea totală a fondului de dividende fiind de 81,7 milioane lei.

Din 15 mai 2024, ora 18:00, sunt disponibile pe site-ul www.evergent.ro:

- Raportul de activitate al Consiliului de administrație al EVERGENT Investments la 31 martie 2024;
- Situațiile financiare individuale interimare simplificate la 31 martie 2024.

Claudiu Doros
Președinte Director general

Gabriel Lupașcu
Ofițer conformitate



Raportul Consiliului de administrație T1 2024



**Claudiu Doros**

Director general și Președinte al Consiliului de administrație

Stimați acționari,

„EVERGENT Investments a avut un start puternic, cu rezultate solide în primul trimestru al anului 2024. Rezultatul net, indicatorul de performanță al Companiei, în valoare de 78,12 milioane de lei, a atins 81% din nivelul bugetat pentru întreg anul 2024.

Evoluția pozitivă a pieței românești de capital a adus oportunități de alocare a capitalului. Am continuat dezvoltarea Companiei în acord cu prioritățile noastre strategice, ceea ce a condus la o poziție financiară puternică. Cei doi piloni de performanță ai strategiei EVERGENT Investments, portofoliile financiar-bancar și energie, au contribuit masiv la evoluția pozitivă a rezultatelor. Printr-un management activ, în condițiile de volatilitate ale pieței de capital, am atins o nouă valoare record a activelor administrate de 3,19 miliarde de lei, în creștere cu 32,1% față de 31 martie 2023, iar valoarea unitară a activului net de 3,19 lei a avut o creștere cu 33,9% față de 31 martie 2023.

Suntem poziționați pe un trend de creștere, nivelul investițiilor a ajuns la 70,73 milioane de lei în primele trei luni ale anului 2024, în timp ce continuăm să creăm valoare pentru investitorii noștri.

Privind înainte

Pe măsură ce avansăm în 2024, încrederea în perspectivele economice continuă să crească. Suntem atenți la forțele structurale care modelează economia globală și piețele de capital, inclusiv cea locală. Inflația, geopolitica cu cele două puncte fierbinți Ucraina și Orientul Mijlociu și dezvoltarea inteligenței artificiale generative, în special, vor influența mai multe sectoare de activitate într-un ritm alert. Megatendințele ne arată o complexitate în creștere a mediului economic, financiar și nu numai. Prin urmare, continuăm să privim către oportunitățile cu potențial de creștere pe termen lung, din perspectiva contextului în care ne aflăm.”

Poziția companiei

- ◆ **3,195 miliarde lei** - valoarea totală a activelor administrate, în creștere cu 32,1% față de T1 2023
- ◆ **2,880 miliarde lei** – valoarea activului net, în creștere cu 32,3% față de T1 2023
- ◆ **3,1997 lei** – valoarea unitară a activului net, în creștere cu 33,9% față de T1 2023

Performanța companiei

◆ **78,12 milioane lei** – rezultatul net

Rezultatul net înregistrat în primul trimestru al anului 2024 a fost de 78,12 milioane de lei, compus din 10,54 milioane de lei profit net și 67,58 milioane de lei câștig net din vânzarea activelor financiare reflectat în rezultatul reportat. Acesta reprezintă 81% din nivelul bugetat pentru întreg anul 2024.

◆ **70,73 milioane lei** - valoarea investițiilor în valori mobiliare

Investițiile în valori mobiliare realizate în T1 2024 au fost de 70,73 milioane de lei.

Structura portofoliului

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

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

Strategia investițională

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

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

Astfel, avem ca obiective principale:

- ◆ Creșterea investițiilor în portofoliul Private equity – în special în agribusiness și real estate.
- ◆ Creșterea performanței portofoliilor Financiar-bancar și Energie-industrial prin managementul activ al acestora, reprezentând principalele generatoare de venituri și surse pentru noi investiții.
- ◆ Valorificarea portofoliului Sell – vânzarea portofoliului nestrategic.

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

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

Proiecte în desfășurare și/sau finalizate:

- ✓ Proiectul "Fermele de afini" - cu o deținere de 100% prin Agriointens SA și EVER Agribio SA (înființată în anul 2022), proiectul ține de agricultura intensivă cu valoare adăugată mare. Suntem lideri în producția de afine, având o suprafață plantată de 105 ha. Producția de afine este un business scalabil. Avem deja în pregătire un teren de 50 ha pentru o nouă fermă dezvoltată prin EVER Agribio. Pentru înființarea plantației de afine la noua fermă a fost aprobat dosarul de finanțare prin AFIR în valoare de 3,9 milioane Euro, din care valoarea grantului este de 1,5 milioane Euro.
- ✓ Proiectul imobiliar "Atria Urban Resort" - cu o deținere de 50% prin Străulești Lac Alfa SA, proiectul vizează construirea în 4 faze a unui ansamblu rezidențial care include 1.365 de apartamente, situat în zona de NV a Municipiului București, în vecinătate cu Colosseum Retail Park, cu acces facil spre zona de nord a capitalei. Construcția și vânzarea Fazei 1 cu 160 de apartamente este finalizată. Faza 2 cuprinde 398 de apartamente, a fost finalizată în decembrie 2021 și au fost vândute 362 de apartamente. În prezent, este în derulare construirea Fazei 3 cu 350 de apartamente, conform standardelor nZeb de eficiență energetică. Această fază va fi finalizată în trimestrul al III lea al anului 2024.

Proiect



Faza 1 - finalizată



Faza 2 - finalizată



- ✓ Proiect imobiliar Iași. Amplasat pe un teren cu suprafața de 25.500 m² din Bd. Primăverii, nr. 2, proiectul este un ansamblu multifuncțional rezidențial cu birouri și funcțiuni comerciale, cu PUZ aprobat pe data de 28 februarie 2022. Proiectul, cu o valoare de dezvoltare de peste 100 de milioane de euro, este un proiect major de reconversie urbană dintr-o fostă zonă industrială neutilizată, în cel mai nou pol urban central din Iași. Nu a fost începută faza de construire din cauza incertitudinilor geopolitice din regiune.

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



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



- ✓ Proiect imobiliar A3 Snagov, deținere integrală Everland
 - un proiect rezidențial integrat în zona Snagov se va dezvolta pe o suprafață de 5 ha.
 - s-au contractat lucrările necesare obținerii PUZ.
- ✓ Proiecte imobiliare viitoare în București
 - deținere 99,99% prin EVER-IMO.

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

Proiectul Intrarea Străulești

Este în faza de pregătire a documentației de urbanism pentru un proiect imobiliar rezidențial cu funcțiuni mixte, pe un teren de 16.000 mp în nordul Bucureștiului, zonă care va fi un nou pol rezidențial premium și de afaceri.

Proiectul Piscul Moșului

Este un alt proiect în pregătire pe un teren de 19.000 mp, situat într-o zonă cu potențial de dezvoltare rezidențială în nordul Capitalei. Demersurile vor continua după clarificarea statusului PUZ-ului aplicabil.

Proiectul Spătarul Preda

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

În numele echipei EVERGENT Investments, vă mulțumesc pentru încredere!

Cu deosebită considerație,

Claudiu Doroș

Președinte Director general

Cuprins

1. Analiza activității
 - 1.1. Performanțe
 - 1.2. Portofolii. Strategii. Rezultate
 - 1.2.1. Portofoliul Energie – industrial
 - 1.2.2. Portofoliul Financiar – bancar
 - 1.2.3. Portofoliul Private equity. Grupul EVERGENT Investments
 - 1.2.4. Portofoliul Sell
 - 1.2.5. Stadiul implementării programului investițional 2024
2. Poziția și performanța financiară
 - 2.1. Rezultatul global. Cheltuieli de administrare. Poziția financiară
 - 2.2. Indicatori de performanță
 - 2.3. Gradul de realizare al Bugetului de venituri și cheltuieli
3. Managementul riscurilor
 - 3.1. Politica de administrare a riscurilor
 - 3.2. Profilul de risc al EVERGENT Investments
 - 3.3. Principalele riscuri la care este expusă EVERGENT Investments.
 - 3.4. Simulări de criză.
4. Acțiunea EVER
 - 4.1. Politica de dividend
 - 4.2. Achiziția propriilor acțiuni
5. Compartiment Audit intern
6. Compartiment Conformitate
7. Activitatea de asistență, consultanță și reprezentare juridică
8. Guvernanța corporativă
 - 8.1. Relația cu investitorii
 - 8.2. Managementul resurselor umane
 - 8.3. Politica de implicare
 - 8.4. Securitatea IT
9. Abordarea ESG
10. Activitatea de prevenire și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului
11. Evenimente ulterioare perioadei de raportare

Anexe:

1. Anexa 1 - Situația activului net la 31.03.2024
 - Anexa 1.1. - Situația activelor și datoriilor EVERGENT Investments (Reg. ASF nr. 7/2020 – A10)
 - Anexa 1.2. - Situația activelor și situația detaliată a investițiilor EVERGENT Investments (Reg. ASF nr. 7/2020 – A11)
2. Anexa 2 - Situațiile financiare individuale interimare simplificate la 31 martie 2024, întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea financiară interimară și aplicând Norma ASF nr. 39/2015 privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu IFRS
3. Anexa 3 - Situația litigiilor la 31.03.2024
4. Anexa 4 - Raportări BVB, ASF – T1 2024

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

Data raportului: 15 mai 2024

Denumirea emitentului: EVERGENT Investments S.A.

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

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

CIF: 2816642

ORC: Jo4/2400/1992

EUID: ROONRC J/04/2400/1992

LEI: 254900Y1O0025N04US14

Capital social subscris și vărsat: 96.175.359,2 lei

Numărul acțiunilor emise: 961.753.592

Valoarea nominală: 0,1 lei/acțiune

Structura acționariatului: 100% privată

Free float: 100%

Nr. Registru ASF: PJR09FLAIR/040003

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

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

Domeniul de activitate

TIPUL SOCIETĂȚII DE INVESTIȚII

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

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

Scopul – creșterea valorii activelor administrate.

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

Obiectul de activitate constă în:

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

1. Analiza activității

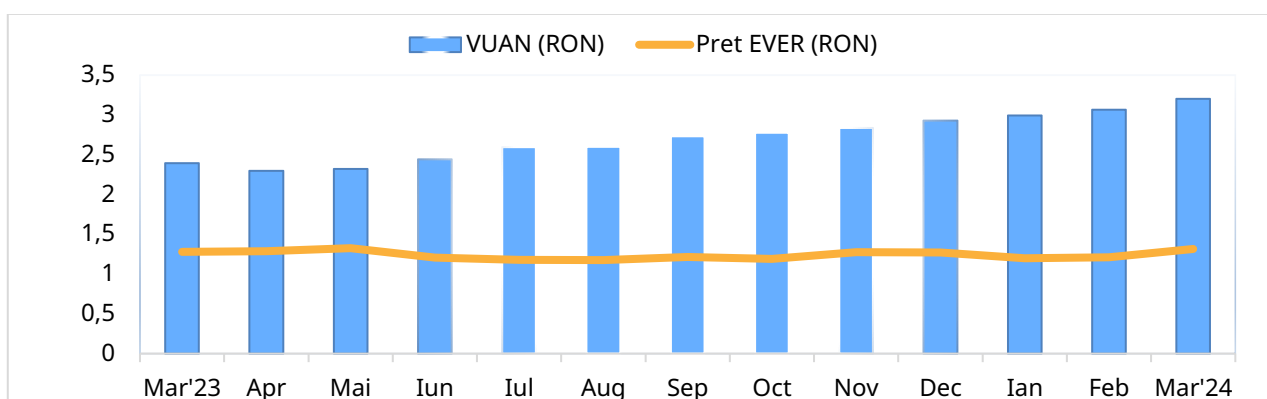
1.1. Performanțe

Valoarea activelor administrate

Indicator	T1 2023	T1 2024	T1 2024 / T1 2023 %
Total activ (mil lei)	2.419	3.195	+32,1
Activ net (mil lei)	2.177	2.880	+32,3
VUAN (lei)	2,3921	3,1997	+33,9
Preț piață (lei)	1,2800	1,3150	+2,7

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

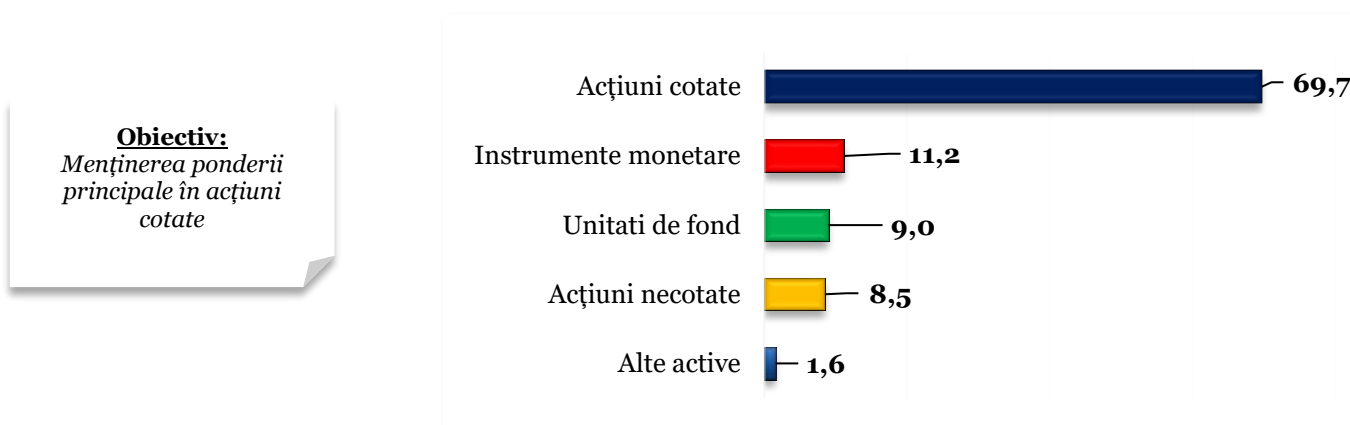
VUAN / Preț EVER



Structura portofoliului

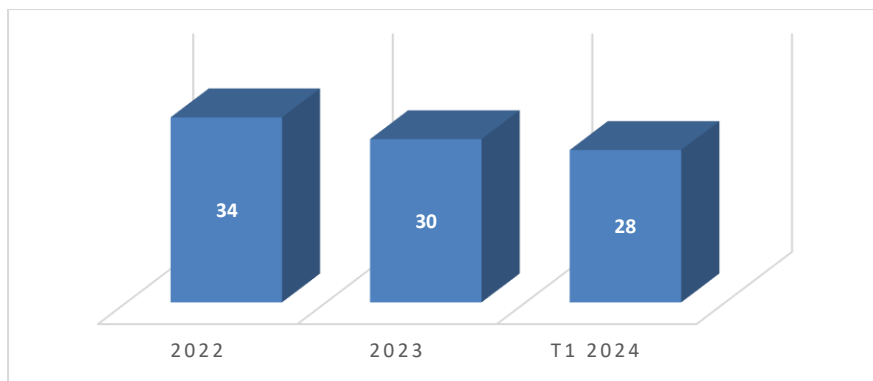
Structura activelor (% din valoarea totală a activelor)	T1 2023	T1 2024
Acțiuni, din care:	85,0	78,2
- cotate	73,9	69,7
- necotate	11,1	8,5
Titluri de participare AOPC + OPCVM (unități fond)	10,0	9,0
Instrumente monetare (depozite, disponibilități)	2,9	11,2
Alte active	2,1	1,6

Structura portofoliului – 31 martie 2023 (% din valoarea totală a activelor)



Numărul companiilor din portofoliu

Obiectiv:
Scăderea numerică a
participațiilor și creșterea
expunerii per emitent.

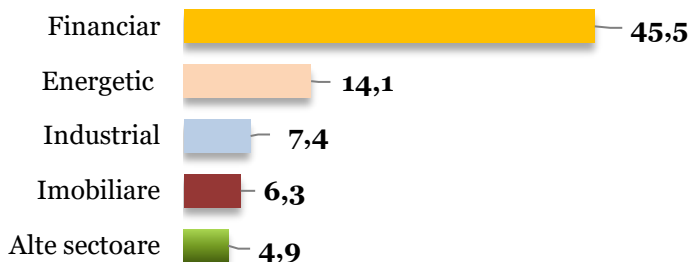


Expunerea sectorială - acțiuni

Expunerea sectorială (% din valoarea totală a activelor)	T1 2023	T1 2024
Financiar	40.4	45.5
Energie	22.1	14.1
Industrial	8.4	7.4
Imobiliare	7.9	6.3
Alte sectoare	6.2	4.9

Expunerea sectorială – 31 martie 2024 (78,2% din valoarea totală a activelor)

Obiectiv:
Creșterea performanței
portofoliilor financiar-bancar
și energie-industrial



Top companii/dețineri din portofoliu – 31 martie 2024

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	% deținere în capitalul social al emitentului	> 1% din val. totală active
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
TOTAL		75,3

Metodologia de calcul a valorii activului net EVERGENT Investments SA

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

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

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

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

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

Fundamentarea deciziei de selecție a metodei de evaluare are la bază o analiză, periodică și consecventă, efectuată conform unor criterii cantitative și calitative.

Având în vedere faptul că valoarea justă trebuie evaluată în raport cu o piață activă, metodologia internă de analiză pentru fundamentarea apartenenței acțiunilor unui emitent la această categorie se efectuează conform Manualului politicilor contabile, în conformitate cu IFRS 13 “Evaluarea la valoare justă”.

Evoluție comparativă în cadrul sectorului T1 2024/T1 2023

EVERGENT Investments are cel mai bun randament al dividendului de 6,79% în cadrul sectorului în care activează și ocupă a doua poziție în privința capitalizării de piață, cu 1,26 miliarde de lei, la 31 martie 2024.

Milioane lei	LION	EVER	TRANSI	SIF4	INFINITY
Activ net 31.03.2024	4,281.42	2,879.78	1,850.51	2,408.71	3,166.21
Activ net 31.03.2023	3,304.37	2,177.46	1,382.54	1,916.66	2,098.30
Evoluție NAV 24/23%	29.57%	32.25%	33.85%	25.67%	50.89%
Lichidități 31.03.2024*	462.35	368.31	16.77	175.44	109.26
Lichidități 31.03.2023*	55.29	79.06	17.22	131.87	58.00
Evoluție lichidități 24/23%	736.23%	365.86%	-2.61%	33.04%	88.38%
Rezultatul exercițiului 31.03.2024	11.34	10.54	16.69	8.26	21.73
Rezultatul exercițiului 31.03.2023	32.14	-4.60	23.95	21.42	-3.26
Capitalizare 31.03.2024	1,492.08	1,264.71	709.28	1,165.20	935.00
Capitalizare 31.03.2023	1,248.47	1,231.04	629.27	918.03	855.00
Evoluție capitalizare 24/23%	19.51%	2.73%	12.71%	26.92%	9.36%
VUAN 31.03.2024	8.4361	3.1997	0.8599	3.1647	6.6670
Preț 31.03.2024	2.940	1.315	0.328	1.485	1.870
Discount preț/ VUAN 31.03.2024	-65.1%	-58.9%	-61.9%	-53.1%	-72.0%
Discount preț/ VUAN 31.03.2023	-62.3%	-46.5%	-54.8%	-53.5%	-61.3%
Dividend plătit în 2023	0.000	0.090	0.014	0.000	0.000
DY% 2023	0.00%	6.79%	4.70%	0.00%	0.00%
Dividend aprobat în AGA 2024	0.000	0.090	0.015	0.000	0.000
Nr. acțiuni	507,510,056	961,753,592	2,162,443,797	784,645,201	500,000,000

*disponibilități, depozite, titluri de stat

1.2. Portofolii. Strategii. Rezultate

EVERGENT Investments are definite patru portofolii: Financiar - bancar, Energie - industrial, Sell și Private equity. Administrarea deținerilor din portofoliu s-a realizat pe coordonatele strategiilor multianuale și a Programului de activitate 2024, respectiv:

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

EVERGENT Investments este investitor pe termen lung, prin urmare performanța în investiții este un obiectiv esențial în activitatea noastră. Filozofia noastră de investiții este concentrată pe creștere, într-un univers lărgit al oportunităților, prin posibilitatea de a investi în portofolii de active imobiliare, în obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare, părți sociale ale societăților cu răspundere limitată ale căror situații financiare anuale sunt auditate conform legii și alte instrumente. Ca perspectivă de investiții în următorii ani, vom continua expunerea în agribusiness și real estate, dar ne putem dezvolta activitatea și în domenii care interferează cu cele două mari teme de interes global și național: evoluția tehnologică și protejarea mediului înconjurător.

Context

Bursa de Valori București a rămas una dintre cele mai performante piețe de capital la nivel mondial în primul trimestru al anului 2024, înregistrând noi recorduri în ceea ce privește capitalizarea companiilor listate și a nivelului indicelui principal BET.

În ultimele 12 luni, doar indicii din Polonia (WIG 20) și Ungaria (BUX) au surclasat performanța BET. În primul trimestru al anului 2024, evoluția BET a fost similară cu cea a S&P 500.

Astfel, primele trei luni ale anului 2024 au adus o creștere de 10,76% pentru indicele BET, în timp ce indicele BET-BK a avut o creștere de 5,31%. Diferența evoluției BET față de BET-BK provine, în principal, de la ponderile mai mari ale acțiunilor OMV Petrom (SNP) și Banca Transilvania (TLV) în BET.

Cele mai bune evoluții bursiere au fost în general corelate cu rezultatele financiare publicate pentru trimestrul IV 2023.

Indice	% Evoluție T1 2024	% Evoluție 12 luni
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. Portofoliul Financiar - bancar

Sectorul financiar-bancar este principalul pilon investițional al EVERGENT Investments, reprezentând 45,51% din total active la 31 martie 2024, față de 40,4% în perioada similară a anului precedent.

Conducerea BNR apreciază că economia va avea creșteri trimestriale mai mari în prima parte a acestui an decât cele previzionate anterior, implicând totuși o scădere semnificativă a dinamicii față de nivelul atins la finele lui 2023. Principalul motor al creșterii din primul trimestru este consumul privat, dată fiind accelerarea puternică a creșterii vânzărilor din retail.

Analiștii Băncii Naționale atrag atenția asupra riscurilor generate în continuare de războiul din Ucraina și de conflictul din Orientul Mijlociu asupra economiei.

Din 2024, băncile comerciale din România plătesc impozitul suplimentar de 2% din cifra de afaceri, plățile se fac trimestrial, iar prima plată este în 25 aprilie. În contul acestui impozit suplimentar, băncile vor plăti în plus la buget în jur de 1 miliard de lei pe an, reprezentând 1,5% din fondurile proprii totale ale băncilor.

Acest nou impozit se adaugă la impozitul pe profit de 16%. Impozitul suplimentar pe cifra de afaceri este aplicabil tuturor băncilor, indiferent de rezultatul financiar (profit sau pierdere).

După șocurile induse de criza pandemică și de agravarea situației geopolitice din regiune în urma conflictului din Ucraina, sectorul bancar a reușit să își mențină o poziție financiară și prudențială

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

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

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

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

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

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

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

Creșterea prețului acțiunii în piață a determinat activarea mecanismului intern în primele trei luni ale anului 2024, realizându-se vânzări în piață din portofoliul de acțiuni TLV.

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

În AGOA din data de 25 aprilie 2024, acționarii băncii au hotărât ca din rezervele de profit net aferente anului 2023, să fie distribuite dividende în suma de 1.000.000 de lei. De asemenea, în cadrul AGEA din aceeași dată, s-a hotărât majorarea capitalului social prin emiterea unui număr de 118.221.613 de acțiuni, în beneficiul acționarilor.

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

Consiliul de Administrație al Băncii Transilvania S.A. a aprobat în data de 8 februarie 2024 perfectarea tranzacției pentru achiziționarea a 100% din acțiunile OTP Bank România S.A., precum și a altor companii din Grupul OTP România (inclusiv OTP Asset Management SAI S.A. și OTP Leasing România IFN S.A.). Prețul total al tranzacției care urmează să fie plătit de către Banca Transilvania S.A. este de 347,5 milioane EUR. Până la finalizarea tranzacției, atât Banca Transilvania S.A., cât și OTP Bank România S.A. vor acționa ca entități separate. Ulterior semnării, vor fi demarate și derulate procedurile legale pentru obținerea tuturor aprobărilor necesare din partea autorităților competente.

BRD - SOCIETE GENERALE (BRD) – se află în topul băncilor care activează pe piața creditelor pentru persoane fizice și pe cea a cardurilor bancare. BRD deține o rețea de peste 400 de unități și este unul dintre marii finanțatori ai IMM-urilor, precum și unul dintre cei mai importanți jucători pe piața de corporate banking din România.

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

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

În ultimii ani, banca a distribuit 70% din profitul realizat anual sub formă de dividende către acționari, excepție făcând 2022 și 2023, când acționarii au aprobat un payout de 50% pentru distribuția de dividende, deși anul 2023 l-a încheiat cu rezultate remarcabile.

Transilvania Investments Alliance (TRANSI)

Deținerile de acțiuni TRANSI reprezentau 1,06% din activele totale ale EVERGENT Investments la 31.03.2024.

Compania urmărește creșterea valorii activelor administrate prin maximizarea randamentelor agregate și continuarea procesului de restructurare a portofoliului. De asemenea, vizează maximizarea potențialului oferit de principalele linii de business, respectiv turism, real estate, industrie și private equity.

Bursa de Valori București (BVB)

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

În primul trimestru al anului 2024, BVB înregistrează un profit net de 2,15 mil. de lei, mai mare cu 40% față de aceeași perioadă a anului precedent, influențat în principal de creșterea veniturilor din tranzacționare pe fondul volumelor tranzacționate mai mari precum și a creșterii numărului de investitori.

Valoarea totală a tranzacțiilor pe piața principală în primul trimestru din 2024 a atins 6,1 mld RON (+135% față de T1 2023).

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

1.2.2. Portofoliul Energie - industrial

Ponderea portofoliului Energie-industrial era de 20,9 % în total active la 31 martie 2024, față de 29,3% la 31 martie 2023.

EVERGENT Investments are în vedere în principal ratele de creștere ale profiturilor companiilor, dar și sustenabilitatea acestor profituri.

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

Compania estimează că-și va majora cu 31% profitul net în 2024, comparativ cu cel din 2023, la 5,17 miliarde de lei, pe seama unor venituri în creștere și eliminării contribuției de solidaritate.

Profitul net realizat în primul trimestru al anului 2024 a fost de 1.399 milioane de lei, în scădere cu 5,5% față de T1 2023.

În T1 2024, prețul mediu al țițeiului Brent a fost de 83,16 USD/bbl față de 81,17 USD/bbl în T1 2023. Marja de rafinare a fost de 12,56 USD/bbl sub cea din T1 2023 (16,61 USD/bbl), dar peste cea realizată în T4 2023 (10,79 USD/bbl).

Valoarea veniturilor din vânzări consolidate a scăzut cu 10% comparativ cu T1 2023, influențată negativ de prețuri mai mici la gaze naturale și energie electrică, precum și de volume vândute mai mici de gaze naturale, parțial compensate de volume vândute mai mari de energie electrică și produse rafinate.

Vânzările totale de produse rafinate au fost cu 4% mai mari față de T1 2023. Volumele vânzărilor cu amănuntul ale Grupului, care au reprezentat 54% din vânzările totale de produse rafinate, au crescut cu 7% pe fondul unei cereri puternice a pieței. În T1 2024, volumul vânzărilor totale de produse rafinate exceptând vânzările cu amănuntul a crescut cu 2%, susținut de vânzările comerciale mai mari, parțial contrabalansate de exporturile mai scăzute. În plus, au înregistrat o îmbunătățire a marjei din vânzările de produse complementare.

Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale a fost în suma de 1.769 mil. de lei în T1 2024, în scădere față de 2.095 mil. de lei din T1 2023, ca urmare a contribuției mai mici din partea tuturor segmentelor de activitate, în principal din cauza marjelor mai mici din gaze naturale în segmentul Gaze și Energie, a scăderii prețurilor la gaze naturale și a volumelor vândute mai mici în segmentul Explorare și Producție și a scăderii marjei de rafinare și a ratei de utilizare în segmentul Rafinare și Marketing. Linia Consolidare a avut o contribuție pozitivă de 151 mil. de lei în T1 2024, în principal datorită scăderii stocului de gaze naturale, comparativ cu contribuția negativă de (205) mil de lei în T1 2023 care a reflectat în special creșterea cantităților de produse petroliere în stoc în vederea pregătirii reviziei generale planificate a rafinării în T2 2023.

Perspectivile pentru restul anului 2024 sunt pozitive în condițiile unor prețuri Brent și marje de rafinare ridicate și a înlocuirii contribuției de solidaritate din 2023, în sumă de 2,73 mld. de lei cu impozitul de 0,5% din venituri, care va fi sub 250 mil. de lei în 2024.

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

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

Soliditatea modelului de afaceri și managementul performant reprezintă garanția depășirii cu succes a provocărilor cu care se mai confruntă domeniul aeronautic și transportul aerian. Profitul net a fost de 93 de milioane de lei la 31 decembrie 2023, în creștere cu 3,1%. În anul 2023, fabricarea produselor de aviație a menținut trendul în creștere, datorită redresării parțiale a traficului internațional de călătorii aeriene și ca urmare a reluării comenzilor de avioane noi.

La 31 decembrie 2023, Aerostar a realizat o cifră de afaceri de 506,3 milioane de lei, în creștere cu 8,4% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, datorată creșterii cu 11,7% a vânzării din fabricația produselor de aviație și cu 16,5% a serviciilor de mentenanță pentru avioanele comerciale. Compania a vândut produse și servicii de 95,4 milioane de lei pe piața internă și de 410,9 milioane de lei pe piața externă. Aproximativ 81% din cifra de afaceri reprezintă vânzări la export. Clienții Aerostar sunt localizați în Europa, Asia, Africa, SUA și Canada. Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, procentul de vânzări la export este în creștere în Europa (+32%), unde oferă servicii de mentenanță pentru aviația civilă, produse de aviație (sisteme trenuri de aterizare, piese mecanice, ansamble și subansamble), echipamente electronice și echipamente de sol.

Compania americană Lockheed Martin, în parteneriat cu Aerostar S.A., au anunțat în ianuarie 2024 că au deschis un centru de mentenanță a elicopterelor Black Hawk în Bacău, România. Centrul de mentenanță - primul din Europa - va contribui la crearea și susținerea locurilor de muncă de înaltă calificare în România și va asigura o disponibilitate sporită și costuri operaționale mai mici pentru elicopterele S-70 Black Hawk operate de Ministerul de Interne.

1.2.3. Portofoliul Private equity. Grupul EVERGENT Investments

La data de 31 martie 2024, activele celor 8 filiale ale EVERGENT Investments înregistrau o valoare de 201,4 milioane de lei, reprezentând 6,31% din activele totale ale EVERGENT Investments.

Componența Grupului EVERGENT Investments:

Nr	Denumire filială	deținere EVERGENT Investments - compania mamă %	Pondere în total active % 31.03.2024	Tip companie (închisă/ listată)	Activitate
1	EVERLAND SA Bacău*	100,00	1,59	Necotată	Real estate
2	EVER-IMO SA București	100,00	1,52	Necotată	
3	CASA SA Bacău	99,77	1,02	Necotată	
4	REGAL SA Galați	93,89	0,22	Necotată	
5	MECANICA CEAHLĂU SA Piatra Neamț	73,30	0,47	BVB-REGS (MECF)	Agricultură
6	AGROINTENS SA București	100,00	1,38	Necotată	
7	EVER Agribio SA Săucești, Bacău	100,00	0,08	Necotată	
8	VISIONALFA Investments SA Bacău	100,00	0,00	Necotată	servicii financiare (încetare temporară de activitate)
	Total		6,31		

*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.

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

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

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

Reguli aplicate conform legislației AFIA

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

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

Proiectele private equity se afla în stadii diferite de dezvoltare.

1.2.3.1. Agrointens SA – Proiect de înființare și operare ferme de afini (www.agrointens.ro)

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

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

Investiție EVERGENT Investments: 11,6 milioane de euro.

Evenimente corporative:

AGEA din 22.02.2024 a aprobat:

Majorarea capitalului social al AGROINTENS SA cu suma de 7,65 milioane lei pentru finanțarea activității companiei.

Rezultate financiare la 31.03.2024

Indicatori – Agrointens (mii lei)	BVC 2024	Realizat T1 2024	Realizat T1 2024 / BVC 2024 (%)
Venituri totale	20.266	1.513	7
Cheltuieli totale	(20.840)	(2.797)	13
Profit net/(Pierdere)	(574)	(1.284)	224

Pierderea înregistrată este în concordanță cu sezonabilitatea veniturilor și cheltuielilor și cu stadiul implementării modelului financiar de dezvoltare.

1.2.3.2. Everland SA – Proiect imobiliar Iași

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

- ✓ teren deținut în suprafață de 25.500mp;
- ✓ clădire administrativă (P+8) cu o suprafață construită desfășurată de 4.000 mp.

Stadiu:

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

Rezultate financiare la 31.03.2024

Indicatori – EVERLAND SA (mii lei)	BVC 2024	Realizat T1 2024	Realizat T1 2024/ BVC 2024 (%)
Venituri totale	108	43	40
Cheltuieli totale	(712)	(155)	22
Profit net/(Pierdere)	(604)	(112)	19

Pierderea a fost generată de cheltuielile operaționale curente.

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

Evenimente corporative:

AGEA din 29.02.2024 a aprobat majorarea capitalului social al companiei A3 Snagov SRL cu suma totală de 250.000 de lei, prin contribuția asociatului Everland SA, în scopul susținerii demersurilor necesare obținerii PUZ.

1.2.3.3. CASA SA

Compania este specializată în administrarea activelor imobiliare.

Rezultate financiare la 31.03.2024

Indicatori – CASA SA (mii lei)	BVC 2024	Realizat T1 2024	Realizat T1 2024 / BVC 2024 (%)
Venituri totale	5.956	1.226	21
Cheltuieli totale	(5.746)	(1.396)	24
Profit net/(Pierdere)	210	(170)	n/a

Evenimente corporative:

AGOA – 22.02.2024:

1. Alegerea membrilor Consiliului de administrație al companiei, pentru un mandat de 4 ani, respectiv începând cu data de 24.02.2024 – până la data de 24.02.2028

AGEA – 29.02.2024:

1. Aprobarea aportului în natură al unor imobile la capitalul social al CASA SA de către acționarul majoritar EVERGENT Investments.
2. Aprobarea majorării capitalului social al CASA S.A. prin aport în natură, cu suma de 1.108.900 de lei, ca urmare a aportului în natură al imobilelor aflate în proprietatea acționarului majoritar, situate în Vaslui, respectiv în Iasi, str. Grigore Ureche, nr. 3, în scopul degrevării EVERGENT de o activitate secundară și transferul către o companie specializată și cu experiență în domeniu.

3. Aprobarea achiziției de către EVERGENT Investments S.A. de la CASA S.A. a imobilelor din Bacău, str. Pictor Aman nr. 94C, Clădirea Pictor Aman, etajele 8-partial + 9-11.
4. Aprobarea vânzării către CASA S.A. a imobilelor EVERGENT Investments S.A. situate în Bacău, str. Pictor Aman, nr. 94C, amplasate la subsol, parter, mezanin, etaj 1, etaj 2, etaj 3 și a spațiilor comune aferente din clădire.

1.2.3.4. Mecanica Ceahlău SA (www.meanicaceahlau.ro)

Compania produce echipamente agricole pentru prelucrarea solului și distribuție: tractoare Steyr, echipamente de erbicidat Projet și încărcătoare frontale Stoll.

Rezultate financiare la 31.03.2024

Indicatori – Mecanica Ceahlău SA (mii lei)	BVC 2024	Realizat T1 2024	Realizat T1 2024 / BVC 2024 (%)
Venituri totale	46.746	7.228	15
Cheltuieli totale (exceptând impozitul pe profit)	(45.187)	(9.504)	21
Profit net/(Pierdere)	1.087	(2.127)	n/a

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

1.2.3.5. Regal SA

La data raportării, compania mai deține 3 spații comerciale plus sediul administrativ. Compania va fi valorificată prin obținerea de dividende din vânzarea activelor.

Rezultate financiare la 31.03.2024

Indicatori – REGAL (mii lei)	BVC 2024	Realizat T1 2024	Realizat T1 2024 / BVC 2024 (%)
Venituri totale	2.843	122	4
Cheltuieli totale (exceptând impozitul pe profit)	(3.006)	(177)	6
Profit net/(Pierdere)	(495)	(55)	11

În T1 2024 a fost încasată a doua tranșă din cadrul contractului de vânzare-cumpărare activ „teren francezi”, urmând ca ultima tranșă să fie încasată în 30 iunie 2024.

Veniturile obținute în perioada de raportare corespund numărului redus de spații comerciale pe care compania le administrează, fără a periclita continuarea activității, dar cu impact asupra profitabilității companiei. În cursul T1 2024 nu a fost vândut niciun activ.

1.2.3.6. EVER IMO SA

Proiecte imobiliare în zona de Nord a Bucureștiului

Compania deține în zona de nord a Bucureștiului, pentru dezvoltări imobiliare, două loturi de teren în suprafață 19.000mp în Intrarea Straulesti și 16.000mp în Piscul Mosului, precum și în zona semicentrală un lot de teren de 11.000mp.

Rezultate financiare la 31.03.2024

Indicatori – EVER IMO SA (mii lei)	BVC 2024	Realizat T1 2024	Realizat T1 2024/ BVC 2024 (%)
Venituri totale	3.906	674	17
Cheltuieli totale (exceptând impozitul pe profit)	(6.818)	(1.330)	20
Profit net/(Pierdere)	(2.912)	(656)	23

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

Evenimente corporative:

AGEA – 05.03.2024:

Aprobă majorarea capitalului social al companiei EVER IMO SA cu suma de 7.075.000 de lei, fără prima de emisiune, reprezentând aportul acționarului majoritar EVERGENT Investments, valoare compusă din aportul în natură al unor imobile în valoare de 4.975.000 de lei și aportul în numerar în suma de 2.100.000 de lei, în scopul degrevării EVERGENT de o activitate secundară și transferul către o companie specializată și cu experiență în domeniu.

1.2.3.7. EVER Agribio SA

Compania a fost înființată în luna septembrie 2022 pentru dezvoltarea unei plantații de afini pe terenul de 50 ha pe care îl deține în comuna Săucești, jud. Bacău.

Compania este inclusă pe lista preliminară de finanțare prin AFIR pentru înființare plantație de afine de cultură. Valoarea proiectului este de 3,9 mil Euro, din care valoarea grantului este de 1,5 mil Euro.

Rezultate financiare la 31.03.2024

Indicatori – EVER Agribio SA (mii lei)	BVC 2024	Realizat T1 2024	Realizat T1 2024/ BVC 2024 (%)
Venituri totale	11.835	6	0
Cheltuieli totale (exceptând impozitul pe profit)	(13.000)	(233)	2
Profit net/(Pierdere)	(1.165)	(227)	19

Evenimente corporative:

AGEA – 31.01.2024:

1. Aprobă înscrierea companiei la Programul strategic 2023-2027 finanțat de Fondul european agricol pentru dezvoltarea rurală - Intervenția DR 15 – Investiții în exploatațile pomicole și depunerea proiectului „Înființare plantație de afini” din localitatea Săucești, județul Bacău, în vederea obținerii finanțării acestuia în condițiile prevăzute în Ghidul solicitantului – Intervenția DR 15, Investiții în exploatații pomicole.

Ever Agribio și-a propus ca dezvoltare strategică, pe terenul de 50 ha pe care îl deține la Săucești, o plantație de afini cu o structură mixtă de finanțare compusă din granturi nerambursabile, fonduri proprii și împrumuturi bancare.

În acest scop, în data de 06.02.2024, EVER Agribio a aplicat pentru submăsura DR-15, conform Hotărârii AGEA din 31.01.2024.

AGEA – 29.03.2024:

Aprobă majorarea capitalului social al EVER Agribio SA cu suma de 4.763.440 de lei pentru finanțarea activităților operaționale aferente proiectului „Înființare plantație afini Săucești Bacău”.

Destinația sumei aferente majorării capitalului social:

- Capitalul de lucru necesar pentru lucrări agricole de pregătire și cheltuieli operaționale.
- CAPEX necesar pentru avans achiziții: material săditor, substrat, agrotexil, ghivece, sistem fertirigare, drum acces.

1.2.3.8. Visionalfa Investments SA

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

Portofoliul Private equity are în componența și companiile:

- ✓ Nord SA, simbol bursier NORD (deținere 18,19% din capitalul social) și Professional Imo Partners SA, simbol bursier PPLI (deținere 31,42% din capitalul social) care participă direct/indirect la implementarea proiectului "Veranda Mall" București;
- ✓ Străulești Lac Alfa SA, compania necotată (deținere 50% din capitalul social) care implementează proiectul "Atria Urban Resort" București;
- ✓ Agroserv Măriuța SA, simbol bursier MILK (deținere 11,44% din capitalul social);
- ✓ mWare Solutions SA, compania necotată (deținere 10% din capitalul social).

1.2.3.9. Proiect imobiliar centrul comercial "Veranda Mall" (www.verandamall.ro)

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

Caracteristici proiect: GLE (suprafața construită desfășurată) cca. 67.000 mp; GLA (suprafața închirială) cca. 34.000 mp după extindere; grad de ocupare: 98%

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

Stadiul actual – Evoluția pozitivă a companiei este reflectată atât de cifra de afaceri, cât și de traficul în continuă creștere înregistrat în centrul comercial.

1.2.3.10. Străulești Lac Alfa SA

Proiect imobiliar rezidențial "ATRIA URBAN RESORT" (www.atriaresort.ro)

EVERGENT Investments investește în proiectul imobiliar "ATRIA URBAN RESORT", dezvoltat prin intermediul companiei Străulești Lac Alfa SA. Proiectul vizează construirea a 1.365 de apartamente în 4 faze, pe o suprafață de teren de cca. 90.000mp, situată în zona de NV a municipiului București, în vecinătate cu Colosseum Retail Park, cu acces facil în zona de nord a capitalei.

Investiție: EVERGENT Investments este acționar în compania Străulești Lac Alfa SA, alături de CityRing Property SRL și dl Liviu Lepădatu care asigură și managementul dezvoltării proiectului imobiliar. Investiția totală a EVERGENT Investments este de 8,3 mil euro. Finanțarea proiectului este asigurată atât cu capital propriu, cât și cu împrumut bancar, iar valoarea de realizare estimată a proiectului este de peste 120 de mil. de euro.

Stadiul actual:

- ✓ Faza 1, 160 de apartamente: vândută
- ✓ Faza 2 (398 de apartamente):
 - au fost vândute și antecontractate cca. 91% din numărul total de apartamente
- ✓ Faza 3 (350 de apartamente) – construcție demarată în trimestrul IV 2022
 - Contractate cca 39% din numărul total de apartamente

Rezultate financiare la 31.03.2024

Indicatori – Străulești Lac Alfa SA (mii lei)	BVC 2024	Realizat T1 2024	Realizat T1 2024 / BVC 2024 (%)
Venituri totale	93,398	20,840	22%
Cheltuieli totale (exceptând impozitul pe profit)	58,682	21,615	37%
Profit net	29,439	(776)	n/a

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

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

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

Pentru anul 2024, compania are în plan optimizarea portofoliului de produse cu accent pe gama de produse acidofile, consolidarea produselor listate în 2023 și efectuarea investițiilor planificate (instalația de biogaz și linia de igienizare a ambalajelor din sticlă) odata cu deschiderea finanțării nerambursabile.

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

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

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

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

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

1.2.4. Portofoliul Sell

Portofoliul Sell a fost construit pe baza criteriilor de lichiditate, performanță și potențial de creștere reduse ale participațiilor care îl compun. Pentru atingerea obiectivelor investiționale prevăzute în "Strategia și politica de investiții a EVERGENT Investments S.A.", în primul trimestru al anului 2024 au continuat demersurile privind reducerea ponderii Portofoliului Sell în cadrul activului total al companiei.

Astfel, la 31 martie 2024, ponderea portofoliului Sell era de 0,16% din valoarea totală a activelor, numărul emitenților din portofoliu s-a diminuat la 6 companii.

Prin activități specifice Portofoliului Sell, s-a asigurat participarea activă a EVERGENT Investments la Adunările generale ale acționarilor companiilor din acest portofoliu, au fost transmise întrebări

adresate consiliilor de administrație, a fost cerută convocarea unor adunări generale ale acționarilor care să dezbată rapoarte ale administratorilor cu privire la aspecte sensibile din viața acestor companii, a fost monitorizată legalitatea hotărârilor adunărilor generale ale acționarilor care afectau interesele acționarilor minoritari și formulate propuneri de contestare, după caz.

1.2.5. Implementarea programului investițional 2024

EVERGENT Investments a analizat și implementat investiții conforme cu direcțiile și principiile enunțate în cadrul Programului de activitate 2024, aprobat de către acționari în AGOA din 29 aprilie 2024.

mil. lei	Program de activitate 2024	Realizat la 31.03.2024
Program investițional total , din care alocat pentru portofoliile:	155,8	70,7
• Financiar-bancar	48,3	0
• Energie - industrial	50	49,9
• Private - equity	57,5	20,8

2. Poziția și performanța financiară

Situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2024 au fost întocmite 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 (“IFRS”), aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF. În înțelesul Normei 39/2015, 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.

Situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2024 nu au fost auditate.

În primul trimestru al anului 2024, poziția financiară a Companiei a înregistrat o creștere de 8,4% și o valoare record a activelor totale, de 3,2 milioane de lei la 31 martie 2024, pe fondul aprecierii acțiunilor din portofoliu.

Rezultatul net realizat în aceasta perioadă, incluzând profitul net și câștigul net din vânzarea activelor financiare clasificate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI), a fost de 78,12 milioane de lei, reprezentând 81% nivelul bugetat pentru întreg anul 2024.

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

➤ Situația individuală a rezultatului global:

(lei)	2022 (auditat)	T1 2023 (neauditat)	2023 (auditat)	T1 2024 (neauditat)
Venituri				
Venituri brute din dividende	120.777.371	-	143.419.181	5.963.352
Venituri din dobânzi	7.087.713	2.059.675	9.909.187	5.341.386
Alte venituri operaționale	1.607.660	259.068	1.163.202	356.279
Câștig net/ (Pierdere netă) din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL)	(474.436)	2.306.746	39.332.779	10.932.088
Câștig net din vânzarea activelor nefinanciare	-	-	5.490	2.800
Câștig net din reevaluarea Investițiilor imobiliare	798.078	-	37.290	-
Cheltuieli				
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	2.332.072	(18.160)	100.129	41.076
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare	671	-	-	-
Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	117.190	-	-	-
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate	(28.773.429)	(4.961.949)	(37.100.983)	(5.649.833)
Alte cheltuieli operaționale	(11.660.747)	(3.585.762)	(13.553.289)	(3.367.374)
Profit /(Pierdere) operațional(ă)	91.812.143	(3.940.382)	143.312.986	13.619.774
Cheltuieli de finanțare	(95.436)	(654.745)	(4.084.887)	(923.750)
Profit /(Pierdere) înainte de impozitare	91.716.707	(4.595.127)	139.228.099	12.696.024
Impozitul pe profit	(8.863.072)	(5.394)	(14.494.674)	(2.156.559)
Profit /(Pierdere) net(ă)	82.853.635	(4.600.521)	124.733.425	10.539.465
Alte elemente ale rezultatului global				
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat	806.957	9.284	1.530.984	-
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	(168.168.297)	(4.514.249)	414.997.141	221.178.084
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere	(167.361.340)	(4.504.965)	416.528.125	221.178.084

Câștig net/ (Pierdere netă) din reevaluarea obligațiunilor FVTOCI	(105.304)	(170.161)	(185.969)	59.672
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere	(105.304)	(170.161)	(185.969)	59.672
Alte elemente ale rezultatului global - Total	(167.466.644)	(4.675.126)	416.342.156	221.237.756
Total rezultat global	(84.613.009)	(9.275.647)	541.075.581	231.777.221
Câștigul pe acțiuni de bază și diluat (profit /pierdere) net(ă) pe acțiune)	0,0874	(0,0050)	0,1365	0,0117
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat (incluzând câștigul net realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	0,1244	0,0026	0,2230	0,0866

În primul trimestru al anului 2024, Compania a înregistrat un profit net de 10,5 milioane de lei, comparativ cu o pierdere înregistrată în perioada similară a anului anterior, creștere determinată, în principal, de câștigul net din reevaluarea unităților de fond clasificate la valoare justă prin profit sau pierdere (FVTPL) și de dividendul special primit de la BRD – Groupe Société Générale.

Rezultatul global a fost influențat semnificativ și de câștigul net din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI), în suma de 221,2 milioane de lei, generat de creșterea prețurilor acțiunilor listate din portofoliu.

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

În consecință, EVERGENT Investments consideră ca indicator de performanță al Companiei Rezultatul net, incluzând profitul net și câștigul net realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI:

(lei)	2022 (auditat)	T1 2023 (neauditat)	2023 (auditat)	T1 2024 (auditat)
Profit / (Pierdere) net(ă)	82.853.635	(4.600.521)	124.733.425	10.539.465
Câștig aferent vânzării activelor financiare FVTOCI*, net de impozit, reflectat în rezultatul reportat	35.081.104	7.012.172	79.023.327	67.584.356
Rezultatul net (incluzând Câștig aferent vânzării activelor financiare FVTOCI)	117.934.739	2.411.651	203.756.752	78.123.821

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

Câștigul aferent vânzării activelor financiare FVTOCI în valoare de 67,6 de milioane de lei, reflectat în rezultatul reportat, a fost semnificativ mai mare decât cel înregistrat în primul trimestru al anului precedent, pe fondul vânzărilor făcute în contextul creșterii cotațiilor bursiere.

➤ Cheltuieli de administrare

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

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

Structura cheltuielilor de administrare

Cheltuieli de administrare (lei)	7.372.465
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și asimilate, din care:	5.679.540
- salarii și indemnizații	5.531.517
- cheltuieli privind asigurările și protecția socială și alte cheltuieli sociale	118.316
- cheltuieli cu pregătirea profesională	29.707
Cheltuieli cu prestații externe și alte cheltuieli operaționale	1.459.489
Cheltuieli privind energia și apa	194.095
Cheltuieli cu combustibil și materiale	39.341

Cheltuielile de administrare cuprind cheltuielile direct legate de desfășurarea activității curente. În cadrul cheltuielilor de administrare, ponderea principală, de 77%, este deținută de cheltuielile cu salariile, indemnizațiile și asimilate care includ salarii, indemnizații, cheltuieli cu asigurările sociale și pregătirea profesională, exclusiv participarea la planul de beneficii a administratorilor, directorilor și angajaților, dacă este cazul). Pentru mai multe detalii privind cheltuielile cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate, împărțite în cheltuieli fixe și variabile, a se vedea Nota 7 la Situațiile financiare individuale simplificate la 31 martie 2024.

Cheltuielile privind prestațiile externe și alte cheltuieli operaționale reprezintă 20% din totalul cheltuielilor de administrare și cuprind, în principal, servicii de consultanță profesională, de monitorizare a companiilor din portofoliu, de administrare spații și arhivare, asigurări, cheltuieli poștale și abonamente, chirii, redevențe, taxe de concesiune, cheltuielile de protocol, deplasări, cheltuieli cu întreținerea și reparațiile, alte cheltuieli operaționale.

➤ Situația individuală a poziției financiare:

(lei)	31 decembrie 2022 (auditat)	31 martie 2023 (neauditat)	31 decembrie 2022 (auditat)	31 martie 2024 (neauditat)
Active				
Numerar și conturi curente	788.781	794.618	1.024.388	6.812.368
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	104.971.764	69.761.221	299.408.624	318.729.251
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	10.149.890	10.724.880	36.145.661
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	333.619.756	315.218.826	347.807.747	365.814.835
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.875.688.529	1.984.438.098	2.240.394.284	2.418.998.859
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.982.047	3.828.895	3.884.483	4.000.024
Obligațiuni la cost amortizat	17.550.535	17.903.623	17.555.243	17.976.225
Alte active financiare la cost amortizat	9.869.910	1.146.892	6.418.790	7.325.272
Alte active	497.055	470.790	515.601	749.399
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	-	-	212.738	-
Investiții imobiliare	4.284.448	4.284.448	4.109.000	-
Imobilizări corporale	9.282.127	9.117.871	10.435.507	15.141.849
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	3.474.536	3.161.523	3.320.774	3.020.483
Imobilizări necorporale	412.375	438.516	402.983	391.308
Total active	2.364.421.863	2.420.715.211	2.946.215.042	3.195.105.534
Datorii				
Împrumuturi	-	95.309.709	63.674.421	63.083.177
Datorii din contracte de leasing	3.456.939	3.158.205	3.303.893	3.024.640
Dividende de plată	42.633.808	42.321.351	49.950.267	49.576.143
Datorii privind impozitul pe profit curent	5.370.896	507.263	7.410.272	15.199.486
Datorii financiare la cost amortizat	2.871.103	8.444.934	1.267.195	1.127.620
Alte datorii	4.154.999	3.463.029	6.144.422	4.351.467
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.632.553	1.632.553	1.632.553	1.632.553
Datorii privind impozitul pe profit amânat	89.669.402	88.549.860	149.977.380	177.207.391
Total datorii	149.789.700	243.386.904	283.360.403	315.202.477
Capitaluri proprii				
Capital social	499.988.637	499.988.637	499.988.637	499.988.637
Rezultatul reportat	1.018.427.444	1.020.839.095	1.153.588.929	1.233.837.558
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	9.774.793	9.784.078	11.305.777	9.180.969
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	699.891.438	688.194.855	1.035.679.283	1.189.332.683
Acțiuni proprii	(38.991.230)	(66.662.480)	(66.642.400)	(81.142.400)
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	20.765.780	20.765.780	24.881.378	24.881.378
Alte elemente de capitaluri proprii	4.775.301	4.418.342	4.053.035	3.824.232
Total capitaluri proprii	2.214.632.163	2.177.328.307	2.662.854.639	2.879.903.057
Total datorii și capitaluri proprii	2.364.421.863	2.420.715.211	2.946.215.042	3.195.105.534

La 31 martie 2024, valoarea activelor totale ale Companiei a atins un nou maxim istoric, de 3,2 miliarde de lei, în creștere cu 8,4% față de nivelul de la sfârșitul anului anterior. Această majorare semnificativă a activelor este reflectată, în principal, în creșterea valorii activelor financiare FVTOCI, fiind determinată de evoluția favorabilă a valorii acțiunilor listate din portofoliu clasificate în această categorie.

Creșterea datorii totale a fost determinată în cea mai mare măsură de majorarea datoriei cu impozitul amânat aferente rezervei din reevaluarea activelor financiare FVTOCI, corelată cu creșterea acestei rezerve în 2024.

2.2. Indicatori de performanță

	2022	T1 2023	2023	T1 2024
Indicatorul lichidității curente	3,5	1,0	4,5	4,8
Viteza de rotație a debitorilor-clienți	21	107	15	28
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,07	0,002	0,09	0,01
Profit /(Pierdere) net(ă) pe acțiune (lei/acțiune)	0,0874	(0,0050)	0,1365	0,0117
Rezultatul pe acțiune de bază (lei/acțiune)	0,1244	0,0026	0,2230	0,0866

Specificații:

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

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

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

2.3. Gradul de realizare al BVC 2023

milioane lei	Bugetat 2024	Realizat T1 2024	Grad de realizare %
Venituri totale	119,70	22,68	19
Venituri financiare	119,53	22,28	19
• venituri din dividende	108,18	5,96	6
• venituri din dobânzi bancare și obligațiuni	11,35	5,34	47
• câștig din active financiare FVTPL	-	10,93	n/a
• alte venituri financiare	-	0,05	n/a
Alte venituri operaționale	0,17	0,40	231
• venituri din chirii și activități anexe	0,17	0,27	156
• alte venituri din activitatea curentă	-	0,13	n/a
Cheltuieli totale	(96,51)	(9,98)	10
Cheltuieli financiare	(44,18)	(1,23)	3
• pierderi din active financiare FVTPL	(32,73)	-	-
• cheltuieli cu comisioane tranzacții și comisioane bancare	(0,75)	(0,31)	41
• cheltuieli nete din diferențe de curs valutar	(2,92)	-	-
• alte cheltuieli financiare	(7,78)	(0,92)	12
Cheltuieli ale activității curente	(52,33)	(8,75)	17
Profit brut	23,19	12,70	55
Impozit pe profit	(7,96)	(2,16)	27
Profit net	15,23	10,54	69
Câștig net din vânzarea activelor FVTOCI	80,66	67,58	84
Rezultat net	95,89	78,12	81

Rezultatul net realizat în primul trimestru al anului 2024 a fost în valoare de 78,12 milioane de lei, reprezentând 81% din nivelul bugetat pentru întreg anul 2024.

Profitul net realizat reprezintă 69% din nivelul bugetat pentru anul 2024, în principal datorită câștigului net din reevaluarea unităților de fond clasificate la valoare justă prin profit sau pierdere (FVTPL) înregistrat în această perioadă, comparativ cu o pierdere prognozată cu prudență pentru anul 2024, având în vedere contextul geopolitic internațional și posibilitatea unei recesiuni.

Câștigul net din vânzarea activelor FVTOCI reprezintă 84% din nivelul bugetat pentru anul 2024, datorită vânzărilor făcute în contextul creșterii cotațiilor bursiere în primul trimestru al acestui an.

3. Managementul riscurilor

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

Administratori de risc autorizați de ASF:
Sonia Fechet - nr. Registru ASF - PFR13²FARA/040050
Elena Rebei - nr. Registru ASF - PFR13²FARA/040049

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

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

3.1. Politica de administrare a riscurilor

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

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

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

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

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

Principalele activități derulate în perioada de raportare, în baza Planului privind activitatea de administrare a riscurilor, au vizat:

- ✓ evaluarea profilului de risc curent al companiei;
- ✓ calcularea și raportarea indicatorilor de risc stabiliți conform procedurilor de administrare a riscurilor și analiza încadrării acestora în limitele de toleranță la risc aprobate;
- ✓ analize de risc cu privire la investițiile propuse de către compartimentele cu funcție de administrare a portofoliului;
- ✓ analiza impactului programului de activitate 2024 asupra structurii activelor, sistemului de limite prudentiale și a profilului de risc al companiei;
- ✓ elaborare raport semestrial privind evaluarea eficienței sistemului de administrare a riscurilor;

- ✓ monitorizarea zilnică a încadrării activelor din portofoliu în limitele prudentiale;
- ✓ urmărirea îndeplinirii măsurilor stabilite prin Planul anual de răspuns la risc și prin fișele de raportare a evenimentelor de risc operațional;
- ✓ analiza încadrării categoriilor de active pe clase de risc în funcție de gradul de lichiditate;
- ✓ monitorizare săptămânală și lunară a indicatorilor de risc de lichiditate;
- ✓ Calcularea expunerii și a efectului de levier;
- ✓ calcularea și completarea informațiilor prevăzute la secțiunea Profil de risc din cadrul Anexei IV la Regulamentul (UE) 231/2013;
- ✓ monitorizarea indicatorului sintetic de risc (ISR) al acțiunii EVERGENT Investments și calcularea scenariilor de performanță anterioare;
- ✓ calculul fondurilor proprii și a necesarului de fonduri proprii;
- ✓ participarea în cadrul grupurilor de lucru nominalizate de Consiliul de administrație sau directori, pentru implementarea și realizarea unor proiecte

Alte activități:

- ✓ planificarea activității de management risc
- ✓ raportarea cu privire la activitatea de management risc
- ✓ raportarea cu privire la calculul fondurilor proprii și a necesarului de fonduri proprii
- ✓ raportarea rezultatelor autoevaluării anuale a riscurilor operaționale IT și a indicatorilor de raportarea anuală IT
- ✓ raportarea cu privire la stadiul implementării recomandărilor formulate de către administratorul de risc
- ✓ activități administrative.

3.2. Profilul de risc

Profilul de risc reprezintă ansamblul expunerilor EVERGENT Investments la riscuri reale și potențiale. Profilul de risc al EVERGENT Investments la data de 31 martie 2024 este următorul:

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

Tip risc	Nivel risc asumat	Nivel risc la 31.03.2024
Riscul de piață	Mediu	Mediu
Riscul de emitent	Mediu	Scăzut
Riscul de lichiditate	Scăzut	Scăzut
Riscul de credit și contrapartidă	Mediu	Scăzut
Riscul operațional	Mediu	Mediu
Riscul de durabilitate	Mediu	Mediu

La data de 31 martie 2024, indicatorii de risc calculați pentru riscurile relevante la care este sau ar putea fi expusă EVERGENT Investments se încadrează în limitele de toleranță, apetitul și profilul de risc aprobate de Consiliul de administrație.

În perioada 01.01.2024 - 31.03.2024 nu au fost sesizate depășiri ale limitelor de risc asumate prin profilul de risc.

3.3. Principalele riscuri la care este expusă compania

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

Principalele riscuri la care este supusă compania EVERGENT Investments sunt:

1. Riscul de piață

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

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

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

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

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

2. Riscul de lichiditate

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

Riscul de lichiditate este un risc relevant pentru EVERGENT Investments, deși structura de tip închis a Fondului (care nu prevede obligații de răscumpărare continuă, ca în cazul unităților de fond) determină cerințe prudențiale relativ scăzute cu privire la lichiditate. Gestionarea profilului de risc de lichiditate pe parcursul perioadei de raportare a fost un factor important în menținerea unei lichidități adecvate.

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

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

3. Riscul de emitent

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

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

4. Riscul de credit și contrapartidă

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

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

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

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

5. Riscul operațional

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

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

Pentru încadrarea în cerințele Normei ASF nr. 4/2018, *riscul aferent tehnologiei informației (IT)* este tratat distinct în cadrul procesului de autoevaluare a riscurilor operaționale. Conform autoevaluării anuale efectuate pentru anul 2023, nivelul riscului operațional rezidual generat de sistemele informatice se menține în categoria de *risc mediu*, încadrându-se în cerințele Normei ASF nr. 4/2018. Rezultatul evaluării interne a riscurilor operaționale IT se comunică anual către ASF.

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

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

6. Riscul de durabilitate

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

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

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

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

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

La data de 31 martie 2024, activele din portofoliul EVERGENT Investments se încadrează în limitele prudențiale legale. În perioada 01.01.2024-31.03.2024 nu s-au înregistrat depășiri ale limitelor prudențiale legale.

7.1 Limite privind nivelul expunerilor pe categorii de active raportat la activele totale, conform raportării lunare “Situția activelor și datorii” la data de 31.03.2024, reglementate prin *Legea nr. 243/2019, art. 35, alin (2)*

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

Deținerile în valori mobiliare care depășesc ponderea de 10% în activul total al companiei sunt:

Denumire emitent	Valoare de piață (lei)	Pondere în total active (%)
Acțiuni BANCA TRANSILVANIA	1.254.613.804	39,27
Acțiuni OMW PETROM	451.000.684	14,12
Total dețineri peste 10%	1.705.614.488	53,38

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

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

Denumire grup	Valoare de piață (lei)	Pondere în total active (%)
EVER IMO, din care:	66.642.805	2,09
• acțiuni Ever Imo	48.654.205	1,52
• obligațiuni Ever Imo	17.988.600	0,56
BVB, din care:	23.339.511	0,73
• acțiuni Bursa de Valori București	22.427.686	0,70
• acțiuni Depozitarul Central	911.825	0,03

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

Denumire emitent	Valoare de piață (lei)	Pondere în total active (%)
Acțiuni EVERLAND	50.952.229	1,59
Acțiuni EVER IMO	48.654.205	1,52
Acțiuni AGROINTENS	44.223.36643.450.309	1,38,47
Acțiuni CASA	32.734.092	1,02
Obligațiuni EVER IMO	17.988.600	0,56
Acțiuni MECANICA CEAHLAU	15.141.344	0,47
Acțiuni REGAL	7.082.453	0,22
Acțiuni EVER AGRIBIO	2.582.026	0,08
Acțiuni VISIONALFA INVESTMENTS	0	0
Total Grup EVERGENT Investments	219.358.315	6,87

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

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

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

Valoarea conturilor curente și a numerarului la data de 31.03.2024 este de 6.811.108 lei, reprezentând 0,21% din valoarea activelor.

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

Denumire bancă	Valoare depozite (lei)	Pondere în total active (%)
BANCA TRANSILVANIA	337.025.511	10,55
BCR	17.871.463	0,56

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

Denumire FIAIR	Valoare de piață (lei)	Pondere în total activ (%)
FIA Fondul Privat Comercial	85.132.213	2,66
FIA DCP Investiții	45.892.773	1,44
FIA Hermes	15.280.112	0,48

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

Denumire FIAIP	Valoare de piață (lei)	Pondere în total active (%)
FIA Alchemist	76.756.886	2,40
FIA BT Invest 1	32.235.557	1,01

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

Denumire FIA de tip deschis	Valoare de piață (lei)	Pondere în total active (%)
FIA Fondul Privat Comercial	85.132.213	2,66
FIA Alchemist	76.756.886	2,40
FIA DCP Investiții	45.892.773	1,44
FIA BT Invest 1	32.235.557	1,01
FIA Hermes	15.280.112	0,48
TOTAL FIA de tip deschis	255.297.541	7,99

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

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

Denumire OPCVM	Valoare de piață (lei)	Pondere în total active (%)
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. Titluri de participare emise de un singur OPC admis la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare din România, alt stat membru sau pe o bursă dintr-un stat terț – *limita admisă: 40% din active.*

Denumire OPC	Valoare de piață (lei)	Pondere în total active (%)
Transilvania Investments Alliance	33.870.694	1,06
Fondul Proprietatea	1.627.173	0,05

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

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

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

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

Tip activ	Valoare de piață (lei)	Pondere în total active (%)
Acțiuni deținute la emitenți de tip închis (inclusiv sume de încasat ca urmare a retragerii din societăți închise)	270.073.842	8,45
Obligațiuni emise de societăți închise	17.988.600	0,56
TOTAL	288.062.442	9,02

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Denumire emitent	Număr de acțiuni deținute	Număr total de acțiuni al emitentului	Procent deținere în capitalul social al emitentului (%)
Banca Transilvania	45.065.151	798.658.233	5,64

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

3.4. Valoarea activelor administrate și efectul de levier

La 31 martie 2024, activele administrate de EVERGENT Investments și raportate conform *“Situăției activelor și datoriilor EVERGENT Investments”* au fost de 3.194.970.864 lei. Valoarea acestora în euro este de 642.915.960.

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

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

La data de 31 martie 2024, portofoliul EVERGENT Investments include active dobândite prin utilizarea efectului de levier, respectiv acțiuni cotate ce au fost achiziționate din împrumut bancar, rezultând un levier determinat prin metoda brută de 0,9693 și prin metoda angajamentului de 1,0219.

Tip metodă	Valoarea expunerii (lei)	Nivel levier	Limita internă nivel levier
Metoda brută	2.791.381.410	0,9693 (sau 96,93%)	2
Metoda angajamentului	2.942.863.462	1,0219 (sau 102,19%)	

Expunerea și efectul de levier au fost calculate în baza *Situăției activelor și datoriilor EVERGENT Investments* la data de 31.03.2024 certificată de către depozitarul BCR SA, cu aplicarea regulilor de calcul și de tratare (excludere, convertire, includere) prevăzute la art. 7 (metoda brută) și la art.8 (metoda angajamentului) din Regulamentul (UE) nr. 231/2013.

În perioada 01.01.2024 - 31.03.2024 nu s-au desfășurat operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT) și nu au fost realizate tranzacții cu instrumente de tip *total return swap* (TRS), așa cum sunt definite în Regulamentul (UE) nr. 2365/2015.

3.5. Simulări de criză

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

Conform Politicii de administrare a riscurilor, simulările de criză se efectuează cel puțin o dată pe an și ad-hoc, luând în considerare politica de investiții, profilul de risc și politica de dividend. Data de referință pentru derularea simulărilor de criză anuale este 31 martie a fiecărui an. EVERGENT Investments a elaborat simularea de criză anuală pentru data de referință 31 martie 2024, în conformitate cu art. 15, alineatul (3) litera (b) din Directiva 2011/61/UE și cu art. 16, alineatul (1), al doilea paragraf din Directiva 2011/61/UE coroborat cu art. 2 din Norma ASF nr.39/2020.

În cadrul simulării s-au derulat scenarii de aplicare a unor șocuri extreme pe active și, separat, pe pasivele Fondului, precum și scenarii combinate, atât pe active, cât și pe pasive, pentru a determina efectul general asupra valorii activelor și asupra lichidității Fondului.

Simulările de criză reconfirmă faptul că elementele cheie ale Fondului îi permit să rămână suficient de lichid pentru îndeplinirea obligațiilor de plată, în circumstanțe normale și de criză.

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

Rezultatele simulărilor de criză anuale au fost prezentate și aprobate de către Consiliul de administrație în ședința din 15.05.2024 și vor fi comunicate ASF, împreună cu metodologia utilizată.

4. Acțiunea EVER

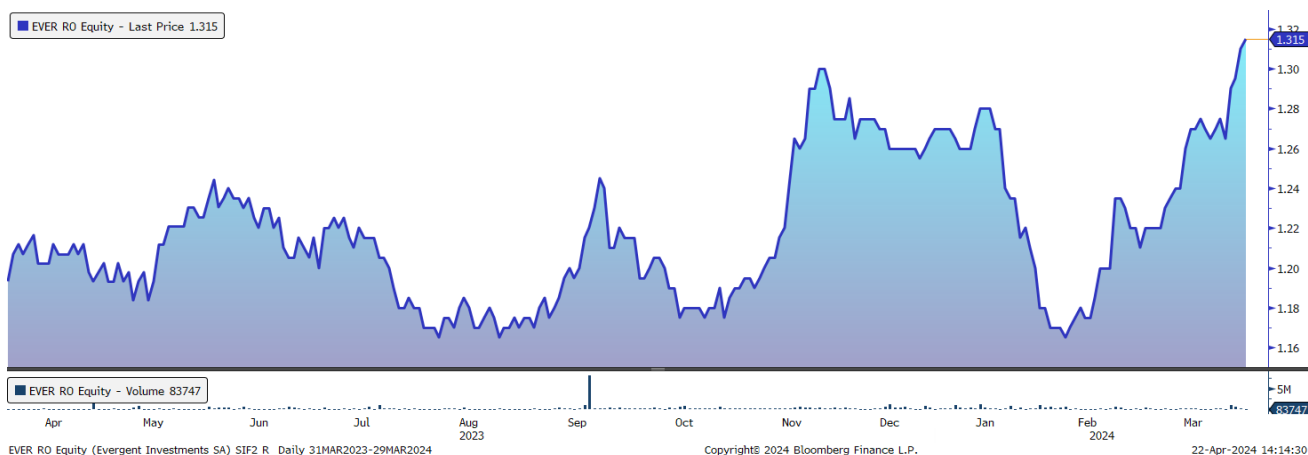
Număr acțiuni: 961.753.592
 Valoarea nominală: 0,1 lei
 Capital social: 96.175.359,2 lei
 Capitalizare (31.03.2024): 1.264.705.973 lei
 (254 milioane euro)
 Preț: 1,315 lei, EPS*: 0,2118 lei; PER*: 6,2; DY: 6,8%

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

Piața pe care se tranzacționează acțiunea EVER: Bursa de Valori București, categoria *Premium*, începând cu data de 01 noiembrie 1999. Se tranzacționează sub simbolul EVER, începând cu data de 28 martie 2021.

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

Evoluția acțiunii EVER în perioada 31.03.2023 – 31.03.2024



Randamente: acțiunea EVER, VUAN EVER, BET-FI

Randamente Martie 2023 (%)	Acțiunea EVER	BET-FI	VUAN EVER
1 lună	8,68	7,17	4,41
3 luni	3,54	2,47	9,22
6 luni	8,23	12,33	17,12
12 luni	2,73	20,81	33,76

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

Indicator	Acțiunea EVER	BET-FI
Volatilitate anualizată (%)*	12,85	11,25
Beta**	0,40	1,00

Notă: Serii de prețuri istorice luate în calculul indicatorilor de randament/risc sunt ajustate cu evenimentele corporative ale emitenților.

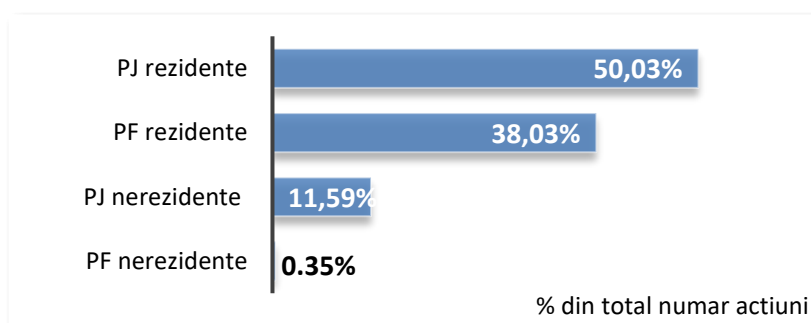
* Volatilitate (12L) = volatilitate anualizată

** Beta = sensibilitate preț la mișcările pieței

4.1. Politica de dividend

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

Structura acționariatului - la 31 martie 2024 – Număr acționari: 5.739.726



Plata dividendelor

Plăți dividende la 31.03.2024 (lei/act)	Dividend 2020	Dividend 2021	Dividend 2022
	0,043	0,065	0,09
Total de plata (lei)	42.012.148	62.052.983	82.695.517
Total platit (lei)	31.597.860	46.114.136	60.526.264

4.2. Achiziția propriilor acțiuni

Derularea și finalizarea Ofertei publice de cumpărare de acțiuni emise de EVERGENT Investments, aprobată prin Decizia ASF nr. 1328/22.12.2023 – rapoarte curente din 19.01.2024 și din 25.01.2024 furnizate pieței de către BT Capital Partners, în calitate de intermediar al ofertei.

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

5. Auditul intern

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

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

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

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

Auditul intern se exercită sub următoarele forme:

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

Funcția de audit intern:

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

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

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

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

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

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

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

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

Obiectivele generale ale auditului intern pentru trimestrul I 2024 au fost axate pe evaluarea eficacității sistemului de management al riscurilor și a sistemului de controale implementate pe procese și activități.

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

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

Activitățile derulate de auditul intern în trimestrul I 2024, în baza planului de audit intern, au vizat:

- ✓ auditul activității juridice;
- ✓ auditul resurselor umane;
- ✓ auditul raportărilor periodice și curente;
- ✓ auditul activității filialei Mecanica Ceahlău SA – derulare parțială;
- ✓ auditul activității de tranzacționare – derulare parțială;
- ✓ urmărirea progreselor înregistrate în implementarea recomandărilor de audit intern, aflate în monitorizare;
- ✓ verificarea unor aspecte de conformitate, la solicitarea Consiliului de administrație sau directorilor;
- ✓ participarea în cadrul comisiilor/grupurilor de lucru nominalizate de Consiliul de administrație sau directori, pentru implementarea unor proiecte/realizarea unor activități.

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

- ✓ planificarea strategică și anuală a activității de audit intern;

- ✓ raportarea asupra activității de audit intern;
- ✓ monitorizarea și raportarea cu privire la programul de asigurare și îmbunătățire a calității activității de audit intern;
- ✓ raportarea cu privire la stadiul implementării recomandărilor formulate de către auditorii interni, auditorul statutar, auditorul IT și Comitetul de audit;
- ✓ activități administrative.

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

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

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

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

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

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

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

6. Conformitate

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

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

Ofițeri de conformitate autorizați ASF:

Michaela Pușcaș – nr. Registru ASF - PFR13RCCO/04003
Gabriel Lupașcu – nr. Registru ASF - PFR14RCCO/040020
31.03.2022

Activitatea de control intern s-a realizat preponderent prin controlul permanent, cu caracter proactiv, exercitat prin supravegherea și monitorizarea continuă a activităților ce intră în sfera controlului intern, în vederea prevenirii apariției situațiilor de neconformitate legală și internă, pentru creșterea eficienței funcției de control intern. Principalele activități ale Compartimentului de Conformitate pentru trimestrul 1 2024 sunt specifice activității EVERGENT Investments ca AFIA (autorizația nr. 20/23.01.2018), definite de art. 51 al Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative și sunt aprobate de Consiliul de administrație, în cadrul Planului anual de investigații 2024.

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

1. Stadiul conformării cu normele legale privind:

- ✓ *Administratorii de Fonduri de Investiții Alternative*, prin „*Verificarea respectării Politicii și procedurii de evaluare a persoanelor din structura de conducere și a persoanelor care ocupă posturi cu funcții-cheie în cadrul EVERGENT Investments SA*”, inclusiv efectuarea evaluării adecvării anuale a personalului menționat.
- ✓ *Emitenții de instrumente financiare*, prin verificarea, în principal, a convocatorului, materialelor și informațiilor prezentate acționarilor la AGOA și AGEA din 29.04.2024.

2. Condițiile care au stat la baza autorizării/avizării și a condițiilor de funcționare prevăzute la art. 2, 4 și 6-10 din Legea nr. 74/2015 (autorizarea EVERGENT Investments ca AFIA - autorizația ASF nr. 20/23.01.2018) și a modificărilor ulterioare - a continuat procesul de revizuire a cadrului intern procedural și s-a notificat ASF cu privire la:

- Evaluarea anuală a adecvării „*Politicilor și procedurilor de evaluare a activelor și de calculare a valorii unitare a activului net pe acțiune*” și comunicarea către investitori, prin Raportul curent în termenul legal (28.02.2024) și afișarea pe site a documentelor revizuite :
 - “*Politicile și procedurile de evaluare a activelor și de calculare a valorii unitare a activului net pe acțiune*”.
 - “*Regulile și procedurile de evaluare a activelor EVERGENT Investments S.A.*”.

Comunicatul a cuprins informația că metodele pentru determinarea valorii activelor nu au fost modificate.

Concluzie: *nu s-au constatat neconformități.*

3. Regulile prudențiale prevăzute la art. 12 din Legea nr. 74/2015 - *nu s-au constatat neconformități.*

4. Politicile de remunerare prevăzute la art. 13 din Legea nr. 74/2015
S-a verificat respectarea:
 - Politicii de remunerare a EVERGENT Investments, la operațiunea de oferire de acțiuni EVER conform “Planului de acordare acțiuni” pentru anul 2023;
 - Politicii de remunerare la nivel de grup, inclusiv în cadrul AGA de bilanț de la filiale.*Concluzie: nu s-au constatat neconformități.*

5. Prevederile art. 14 din Legea nr. 74/2015 privind identificarea, prevenirea, gestionarea și monitorizarea situațiilor menționate la art. 30-37 din Reg UE nr. 231/2013 generatoare de conflicte de interese - Situațiile potențiale de conflict de interese, aferente tipurilor de conflicte de interese identificate în activitatea EVERGENT Investments și Grupului EVERGENT Investments, au fost gestionate conform regulilor stabilite.
Au fost declarate și gestionate conform măsurilor reglementate.
 - Salariați care sunt în compartimentele de administrare a portofoliului, care fundamentează notele investiționale și care au calitatea de administrator la compania analizată - neimplicarea persoanei aflate în conflict de interese la analiza și fundamentarea propunerilor EVERGENT Investments.*Concluzie: nu a fost înregistrat niciun conflict consumat.*

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

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

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

9. Obligațiile de transparență și de raportare prevăzute la art. 21 și 23, respectiv a celor de transparență prevăzute la art. 22 din Legea nr. 74/2015.
Toate raportările obligatorii și comunicatele publice, conform bunelor practici instituite prin propriul Cod de Governanță corporativă, au fost avizate de Compartimentul de Conformitate din punct de vedere al respectării termenului legal și al conținutului raportării; pagina web este actualizată permanent, în română și engleză, odată cu comunicarea informațiilor către public.
Concluzie: Verificare prealabilă în totalitate - nu au fost constatate neconformități.

10. Obligațiile ce revin AFIA ca urmare a obținerii controlului asupra unor societăți necotate și a unor emitenți prevăzute la art. 25-29 din Legea nr. 74/2015.
 - a) S-au făcut notificări către ASF privind modificarea pragurilor de deținere – majorarea cotei de deținere la 10% la mWare Solutions SA;
 - b) Sunt incluse informații privind activitatea filialelor în conținutul actualului raport, precum și informații mai detaliate în cadrul raportului consolidat de activitate al EVERGENT Investments SA pentru anul 2023.*Concluzie: Verificare prealabilă în totalitate - nu au fost constatate neconformități.*

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

- b) S-au comunicat restricțiile de tranzacții personale cu acțiuni EVER pentru anumite categorii de persoane, conform prevederilor art. 55 alin (2) și art. 58 alin (6) din Regulamentul ASF nr. 5/2018, în legătură cu *Oferta publică de cumpărare acțiuni EVER inițiată de emitent și derulată în perioada 08.01.-19.01.2024.*

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

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

- au fost efectuate raportările conform Reg. ASF nr. 9/2015.
- Nu au fost înregistrate petiții în cursul trim. 1 2024.

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

- Adunărilor generale extraordinare și ordinare ale acționarilor din 29.04.2024, cu certificarea respectării acestor obligații. S-a prezentat către CA și a fost aprobat Rapoartul privind *“Respectarea de către EVERGENT Investments a reglementărilor legale și interne privind pregătirea AGA.”*

Concluzie: nu au fost constatate neconformități.

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

Concluzie: nu au fost constatate neconformități.

15. Modul de respectare a procedurilor interne - Verificarea respectării procedurilor interne s-a referit în principal la:

- a) Viza de conformitate internă pentru note investiționale, inclusiv privind operațiunea de prelungire a facilității de credit revolving sub forma de overdraft, în valoare maximă de 19.200.000 de euro, pentru o perioadă de 12 luni împrumut de numerar contractat inițial în 2023;
- b) proceduri de lucru, fișe de post din punct de vedere al respectării și reflectării prevederilor legale și a reglementărilor interne.

Concluzie: din verificările efectuate nu au fost constatate neconformități.

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

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

17. Respectarea procedurilor interne privind *“Supravegherea punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale pe piața de capital”*

- Monitorizare și comunicare către ASF, dacă este cazul, dacă persoanele vizate de măsurile restrictive impuse la nivel internațional se regăsesc în structura acționariatului EVERGENT Investments SA sau dacă au impact asupra activității sau asupra strategiei și politicii investiționale a Companiei. Nu a fost nicio situație identificată.
- *monitorizare secțiune site asfromania.ro și efectuarea de informări și instruirii către structura de conducere și angajați.*

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

- INFO - Regulament UE 2022/2554 privind digitalizarea (DORA) , cu aplicare de la 17 ianuarie 2025.

7. Activitatea de asistență, consultanță și reprezentare juridică

În acord cu strategia și obiectivele Companiei, Serviciul Juridic, sub coordonarea Directorului, s-a asigurat că drepturile și interesele legitime sunt protejate și realizate în conformitate cu prevederile și reglementările legale aplicabile. Activitatea Serviciului s-a materializat în ducerea la îndeplinire a strategiei în cadrul litigiilor, oferirea de consiliere profesională și reprezentare legală în fața instanțelor de judecată, dar și a altor instituții de drept privat sau public.

7.1. Reprezentarea legală

Activitatea de asistență și reprezentare juridică în trimestrul I al anului 2024 s-a concentrat pe formularea apărărilor necesare în cele 238 de litigii înregistrate în evidențele specifice, dintre acestea fiind definitiv soluționate un număr de 6 litigii. Pentru a se asigura de justa soluționare a cererilor Companiei, serviciul acordă maximă importanță studierii dosarelor în care este parte, legislației și jurisprudenței relevante, precum și respectării termenelor și măsurilor judecătorești, corelat cu prezența reprezentanților convenționali în instanță.

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

Litigii în care EVERGENT Investments SA are calitatea de reclamant:

- ✓ 202 dosare, din care: 197 de dosare sunt litigii pe rol în diferite stadii procesuale (din care 169 de dosare sunt în contradictoriu cu AAAS), iar 5 dosare sunt finalizate.
- ✓ Valoarea litigiilor pe rolul instanțelor: 74.785.839,89 lei (pretenții și procedura insolvenței).

Litigii în care EVERGENT Investments SA are calitatea de pârât:

- ✓ 36 de dosare, din care: 35 de dosare sunt litigii pe rol în diferite stadii procesuale, iar 1 dosar este finalizat.
- ✓ Litigiile au ca obiect diferite pretenții necuantificabile în bani (e.g.: hotărâre care să țină loc de act autentic).

7.1.1 În cursul perioadei de raportare, Serviciul juridic a acordat o atenție deosebită dosarelor în pretenții și litigiilor conexe acestora, în condițiile în care acestea vizează recuperarea unor sume datorate Companiei în principal de debitorul Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului (datoriile acestei instituții fiind mai vechi de 12 ani).

Sunt continuate în mod perseverent procedurile de executare silită în contradictoriu cu AAAS, Serviciul juridic fiind în permanentă legătură cu executorii judecătorești și contribuind alături de aceștia la identificarea unor bunuri urmăribile (mobile sau imobile). Astfel, au fost instituite popriri asupra conturilor bancare a unor terți identificați ca fiind debitori ai AAAS, fiind formulate 48 de cereri noi în cursul perioadei de raportare, urmând să fim satisfăcuți în măsura efectuării unor plăți către această instituție.

Totodată, continuăm demersurile în dosarele în contradictoriu cu Statul Român în vederea atragerii răspunderii acestuia în calitate de beneficiar final al sumelor executate nelegal de la subscrisa de către AAAS. Totodată, alăturat acțiunilor în instanță, am formulat cereri și notificări către AAAS, Guvern, Ministerul Finanțelor Publice, cu solicitarea expresă și insistentă de a găsi soluții și a dispune măsuri în vederea asigurării fondurilor necesare, astfel încât AAAS să-și îndeplinească obligația legală de achitare a întregii datorii pe care o înregistrează față de EVERGENT Investments și care decurge din hotărâri judecătorești definitive și executorii.

7.1.2. Litigiile având ca obiect procedura insolvenței și cereri conexe sunt în număr de 9 (8 dosare pe rol și 1 soluționat) și vizează recuperarea unor creanțe în dosare care prin natura lor presupun operațiuni de durată. În cadrul acestor dosare deținem creanțe chirografare și nu estimăm șanse mari de recuperare a tuturor sumelor declarate în tabelele creditorilor.

O situație diferită este cea a societății Vastex S.A. – în faliment, EVERGENT având calitatea de creditor majoritar cu o creanță înscrisă în tabelul creditorilor debitoarei în valoare de 8.834.829,73 lei, motiv pentru care se acordă o atenție sporită acestei proceduri, debitoarea având în patrimoniul său active mobiliare și imobiliare ce pot fi valorificate.

7.1.3. În calitate de pârât, Compania are înregistrate un număr de 36 de dosare, din care 35 pe rol și 1 dosar soluționat definitiv. Litigiile din această categorie cuprind în principal contestații la executare în contradictoriu cu AAAS, cereri pe care această instituție le promovează în încercarea de a tergiversa sau împiedica executarea silită, urmare a acțiunilor legitime întreprinse de EVERGENT. În toate aceste litigii, EVERGENT formulează în mod temeinic apărările necesare, în marea lor majoritate soluțiile fiind favorabile Companiei.

În litigiile având ca obiect pronunțarea unor hotărâri care să țină loc de act autentic, acțiuni promovate de diverși reclamanți care au desfășurat în trecut o serie de operațiuni cu societăți radiate la acest moment din registrul comerțului și la care compania noastră a avut calitatea de acționar, estimăm soluții favorabile în baza excepției lipsei calității procesuale pasive a Companiei.

7.2. Consultanță juridică

Serviciul Juridic este implicat în toate ariile de activitate a Companiei fiind consultat, atât de către departamentele interne, cât și de către filialele Grupului. Consultanța vizează în principal: operațiuni corporative, contracte, proiecte investiționale, propuneri legislative, tranzacții.

În cursul perioadei de raportare, principalele documente și operațiuni efectuate în cadrul activității de consultanță juridică și acordare a avizelor de legalitate se referă la:

- ✓ Participarea la pregătirea documentelor aferente Adunărilor generale ale acționarilor EVERGENT Investments desfășurate în luna aprilie 2024;
- ✓ Consultanță juridică cu privire la mandatele de reprezentare eliberate de Companie în cadrul Adunărilor generale ale acționarilor desfășurate de subsidiarele EVERGENT;
- ✓ Asigurarea consultanței juridice și a avizului de legalitate în operațiunile corporative și/sau tranzacțiile desfășurate de Companie, cu accent în zona de private equity.

La finele perioadei de raportare, activitatea de consultanță juridică evidențiază un număr de 27 de dosare de consultanță și un număr total de 121 de avize de legalitate pe diverse acte juridice, precum contracte, acte adiționale, decizii, mandate, acorduri. Astfel, serviciul și-a atins obiectivul de a menține un nivel ridicat de răspunsuri privind avizele de legalitate, la termenele limită stabilite.

Subliniem totodată aprobarea, la nivelul activității Directorului, a unui număr de 479 de dispoziții de înființări și/sau sistări popririi referitoare la plata dividendelor către acționari și adreselor corespunzătoare de răspuns.

8. Guvernanța corporativă

8.1. Relația cu investitorii

În primele trei luni ale anului 2024, au fost respectate și asigurate toate cerințele¹ și obligațiile de transparență, informare și raportare, prin publicarea raportărilor curente² și notificărilor obligatorii, prin comunicate de presă și derularea unei corespondențe ample cu acționarii. Au fost puse la dispoziția acționarilor informații suplimentare, din care unele cu caracter periodic (newsletter lunar), concepute astfel încât să asigure informarea la zi cu privire la activitatea companiei.

Conform prevederilor “Codului de Guvernanță corporativă”, informațiile periodice și continue relevante au fost diseminate simultan, atât în limba română, cât și în limba engleză. O componentă importantă a relației cu acționarii o constituie activitatea de comunicare directă: corespondența scrisă (scrisori; e-mailuri) și comunicare telefonică.

8.2. Managementul resurselor umane

La nivelul executivului se acordă o atenție deosebită resurselor umane în sensul asigurării continuității programelor de perfecționare profesională și în vederea menținerii expertizei dobândite pe parcursul mai multor ani de specializare. În programele de pregătire continuă a fost inclus personalul care activează în domeniile: analiza investițiilor, evaluare active, financiar, contabilitate, audit, administrarea riscurilor, guvernanță corporativă. Suma alocată în perioada de raportare pentru pregătirea profesională și participarea la conferințe și seminarii de profil a fost de 29.707 lei.

În primul trimestru al acestui an, personalul a fost evaluat pentru activitatea desfășurată în anul 2023, atât din perspectiva performanțelor profesionale, cât și din cea a cunoștințelor specifice.

La sfârșitul lunii martie 2023, compania avea 44 de angajați. În acord cu Planul de succesiune și dezvoltare aprobat la nivelul Consiliului de administrație, continuă procesul de recrutare și selecție de personal, cu orizont de timp 2025-2026.

8.3. Politica de implicare

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

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

- a) Codul de guvernanță corporativă al Companiei, document care întrunește cerințele legale menționate pentru politica de implicare în cadrul emitenților de portofoliu.

Codul de guvernanță corporativă al companiei prezintă, într-un mod integrat și sintetic, toate aspectele relevante legate de administrarea și funcționarea companiei, prin asimilarea aspectelor semnificative din documentele de autorizare ale companiei ca FIA și AFIA.

Codul este aliniat la prevederile legale incidente și la cele mai bune practici din domeniu, cu trimitere la principii și reguli ale unor entități reprezentative național și internațional.

Codul este revizuit periodic, ultima ediție este afișată pe website www.evergent.ro.

¹ Informații conexe în Codul de Guvernanță corporativă al EVERGENT Investments: Cap.1.1. Adunarea generală a acționarilor și Cap.8. Drepturile acționarilor

² Notă - detaliile privind fiecare categorie de raportări efectuate în perioada de raportare sunt prezentate în Anexa 4.

- b) O serie de alte documente ale Companiei, conforme cu legislația AFIA și FIA, cuprind descrieri ale modului în care EVERGENT Investments îndeplinește prevederile stipulate la alin. (3) din Legea nr. 24/2017, respectiv în:
- 1 Proceduri privind structura organizatorică și cerințe administrative, contabile și dispozitive de control și de protecție în domeniul prelucrării electronice a datelor, precum și mecanisme adecvate de control intern;
 - 2 Strategia și politica de investiții; Declarație privind politicile de diligență cu privire la luarea în considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate;
 - 3 Politica privind prevenirea și gestionarea conflictelor de interese și a tranzacțiilor personale.

EVERGENT Investments a acționat în cel mai bun interes al investitorilor săi și a urmărit o strategie de implicare activă în raport cu companiile în care investește, în scopul îmbunătățirii potențialului acestora de a crea valoare pe termen mediu și lung și implicit a performanței ajustate la risc pentru investitorii săi.

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

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

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

În exercitarea politicii de vot, EVERGENT Investments acționează în mod onest, echitabil, profesionist și independent, în interesul companiei și a investitorilor acesteia.

Astfel, în conformitate cu cele mai bune practici și a prevederilor din Codul de guvernanta corporativă, compania susține propunerile administratorilor companiilor din portofoliu care se referă la: schimbarea denumirii, schimbarea sediului, listarea la bursă, stabilirea locului și a datei pentru adunarea generală anuală, acceptarea/aprobarea situațiilor financiare, aprobarea plății dividendelor, autorizarea de transfer al rezervelor și de alocare a veniturilor, amendamente la semnatarii autorizați, aprobarea modificării metodelor de ținere a evidenței contabile, acceptarea acordurilor de muncă, numirea auditorilor interni.

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

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

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

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

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

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

8.4. Securitatea IT

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

1. monitorizarea traficului internet și email pentru depistarea timpurie a atacurilor cibernetice;
2. informarea angajaților cu privire la atacurile cibernetice și oferirea de măsuri pentru contracararea acestora;
3. adaptarea politicilor de securitate în contextul desfășurării activității de la distanță;
4. elaborarea de instrucțiuni, ghiduri de utilizare a unor aplicații de la distanță și testarea acestora anterior utilizării lor;
5. identificarea riscurilor suplimentare și a modalităților de gestionare în cazul în care se permite personalului utilizarea dispozitivelor de lucru personale (calculator, laptop, telefon);
6. optimizarea procesului de identificare și raportare a incidentelor de securitate cibernetică;
7. actualizarea licențierilor programelor informatice folosite.

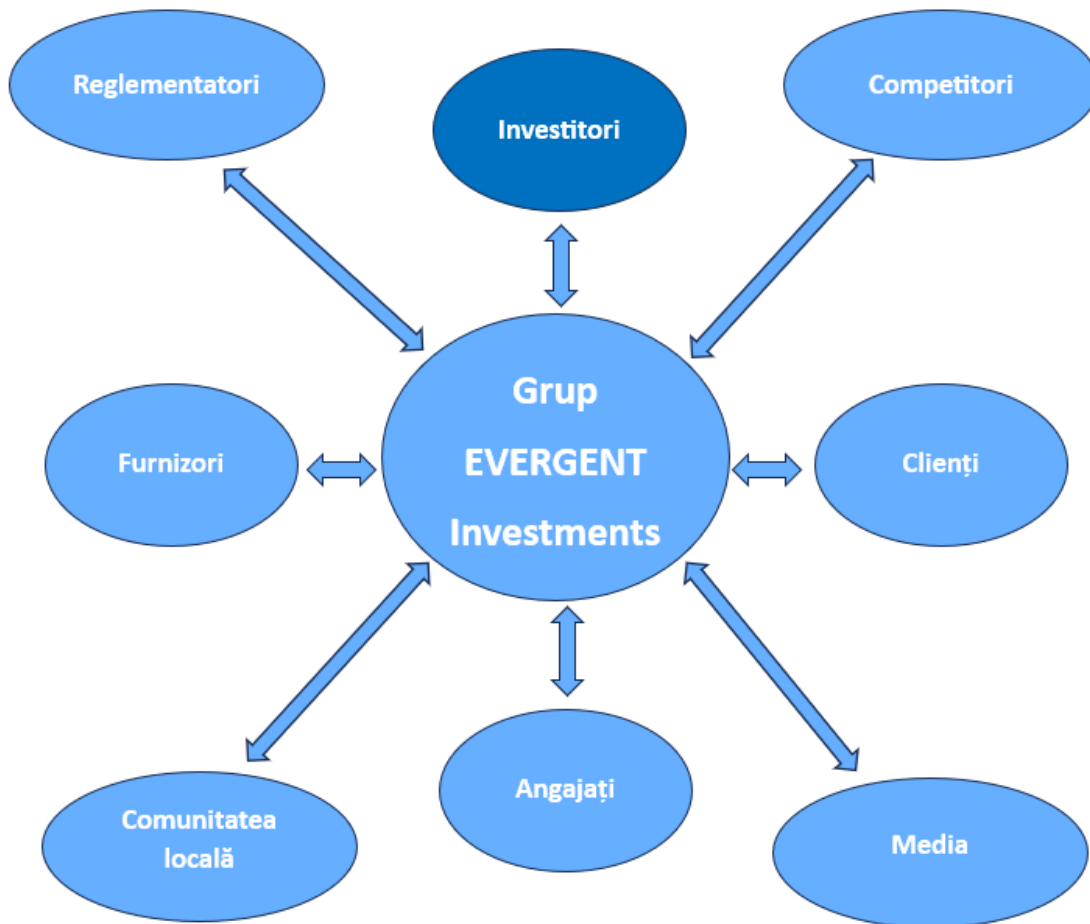
9. Abordarea EVERGENT Investments privind aspectele de mediu, sociale și de guvernanță -
“ESG”



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

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

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



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

Cadrul de reglementare

EVERGENT Investments, în calitate de participant la piața financiară, intră sub incidența cerințelor de transparență prevăzute de Regulamentul (UE) nr. 2019/2088 privind informațiile referitoare la durabilitate în sectorul serviciilor financiare. EVERGENT are elaborată o politică privind integrarea riscurilor de durabilitate în procesul de luare a deciziilor de investiții și își propune o integrare treptată a analizei de durabilitate în cadrul analizelor investiționale.

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

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

Componenta de mediu – „Environmental”

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

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

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

Ce sectoare poate ținti EVERGENT Investments

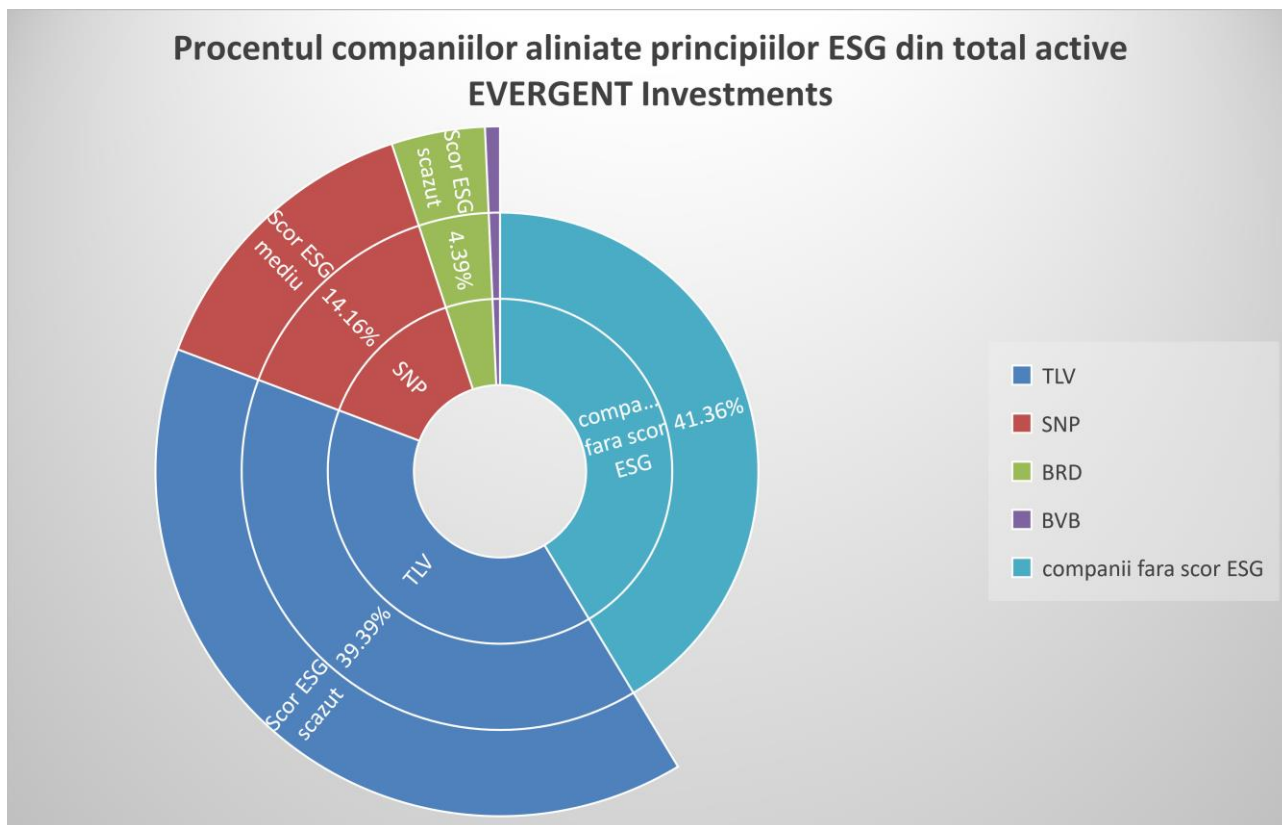
În acest sens, EVERGENT Investments încearcă să identifice segmentele din afaceri care produc sau furnizează bunuri, produse și servicii care oferă soluții de mediu. Compania consideră că în această arie se pot încadra:

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

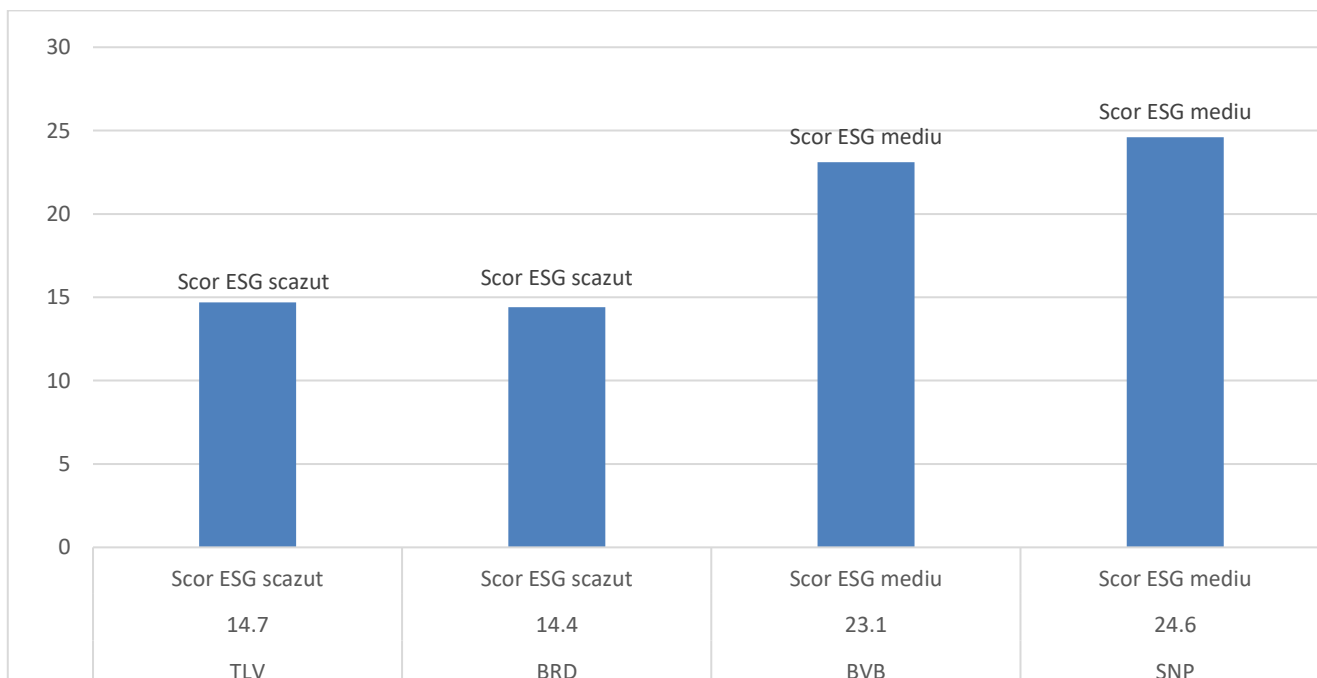
Datorită experienței și diversității echipei de analiști, EVERGENT Investments poate avea o acoperire mare a pieței în funcție de sector și tipul de activitate, astfel încât să identifice oportunitățile de investiții pe care le urmărește, aliniate standardelor de durabilitate.

Structura portofoliului de acțiuni listate EVERGENT Investments conform principiilor ESG

La 31 martie 2024, peste 58% din portofoliul de active este deținut în emitenți care integrează factorii ESG în activitățile desfășurate.



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



*Scor ESG conform Sustainalytics.

Principalul emitent este Banca Transilvania, care a obținut un ESG Risk Rating foarte bun (14.7) și este încadrată în categoria Low Risk, în ceea ce privește inițiativele și performanțele ESG. Rezultatul clasează Banca Transilvania în primele 11% dintre companiile analizate de Sustainalytics la nivel global.

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

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

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

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

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

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

OMV Petrom și-a setat obiectivul de a atinge neutralitatea din punct de vedere al emisiilor de carbon din operațiuni până în 2050. Compania va acționa în trei domenii-cheie: decarbonarea operațiunilor curente, extinderea afacerilor în domeniul gazelor naturale cu emisii mai reduse de carbon, urmărirea oportunităților de afaceri cu emisii de carbon reduse și zero. Se preconizează că intensitatea emisiilor de carbon din operațiunile OMV Petrom va scădea cu aproximativ 30%, iar intensitatea emisiilor Scope 1-3 va scădea cu aproximativ 20% până în 2030. Țintește o reducere a intensității emisiilor de metan la mai puțin de 0,2% până în 2025, în linie cu țintele internaționale.

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

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

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

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

OMV Petrom va achiziționa de la RNV Infrastructure un pachet de 50% din acțiunile Electrocentrale Borzești, care deține proiecte din surse regenerabile cu o capacitate de aproximativ 1 GW, din care 950 MW eolian și 50 MW fotovoltaic. Proiectele vor fi dezvoltate, construite și operate în parteneriat cu RNV Infrastructure. Mai mult, OMV Petrom va achiziționa integral Renovatio Asset Management, proprietarul celei mai mari rețele de încărcare pentru vehicule electrice din România, cu peste 400 de

puncte de încărcare în România, cu perspective de creștere la aproximativ 650, până în 2026. OMV Petrom împreună cu Renovatio planifică să investească circa 1,3 miliarde de euro până în 2027, inclusiv finanțare bancară, în surse regenerabile în România.

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

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

Portofoliul Private - equity

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

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

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

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

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

Componenta socială – “Social”

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

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

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

Compania recunoaște impactul pozitiv pe care îl poate avea asupra comunității din care face parte, fie prin investiții de capital, fie prin sponsorizări. Își propune să creeze oportunități pentru comunitățile cu resurse insuficiente. Prin urmare, în primul trimestru al anului 2024 a alocat sume pentru donații și sponsorizări pentru susținerea excelenței și performanței în educație, pentru susținerea copiilor din mediile defavorizate, pentru proiecte culturale ori competiții sportive.

Educația

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

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

Sănătate, bunăstare și incluziune

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

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

Responsabilitatea socială

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

Inițiativele și proiectele numeroase în care s-a implicat în primele trei luni ale anului 2024 reflectă misiunea companiei de a construi comunități reziliente.

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

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

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

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

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

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

Componenta de guvernanță corporativă– “Governance”

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

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

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

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

EVERGENT Investments asigură respectarea obligațiilor legale și un grad de conformare adecvat în materie CSB/CFT, conform legislației aplicabile, bunelor practici și instrucțiunilor sectoriale aplicabile, sens în care Persoanele desemnate SB/FT și-au îndeplinit responsabilitățile și au dus obiectivele la îndeplinire în cursul perioadei de raportare. Principalele activități desfășurate au constat în:

- ✓ aplicarea unui cadru intern CSB/CFT particularizat la specificul activității, astfel încât să asigure eficiența măsurilor și controalelor în materie.
- ✓ implementarea fluxurilor de raportare către structura de conducere.
- ✓ emiterea avizelor de conformitate, conform procedurilor interne.
- ✓ implementarea și aplicarea instrumentelor necesare în scopul identificării și evaluării riscurilor SB/FT.
- ✓ realizarea evaluării riscului de spălare a banilor și finanțare a terorismului la nivel individual și la nivelul întregii activități, cât și evaluarea eficienței controalelor interne. Toate controalele interne au fost evaluate ca fiind conforme, iar riscul rezidual a fost evaluat ca fiind ”scăzut”.
- ✓ elaborarea Raportului de activitate pentru anul 2023 și comunicarea acestuia către Autoritatea de Supraveghere Financiară în termenul stabilit de Regulamentul ASF nr. 13/2019 (cel târziu la data de 31 martie 2024), cu luarea în considerare a scopului, obiectivelor și acțiunilor prioritare ale EVERGENT în materie de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului la nivelul activității sale și la nivelul Grupului EVERGENT. Profilul de risc de SB/FT la nivel de Grup este unul scăzut.
- ✓ întocmirea Planului de activitate pentru anul 2024, în acord cu obiectivele stabilite de Strategia CSB/CFT instituită la nivelul EVERGENT și cu luarea în considerare a cadrului legal aplicabil și a reglementărilor interne, cu aprobarea structurii de conducere.

11. Evenimente ulterioare datei de raportare

În data de 29 aprilie 2024 au avut loc Adunările generale extraordinară și ordinară ale acționarilor EVERGENT Investments. Între cele mai importante hotărâri adoptate se regăsesc următoarele:

1. Adunarea generală extraordinară

- Aprobarea reducerii capitalului social al EVERGENT Investments SA de la 96.175.359,20 lei la 90.902.859,20 lei, ca urmare a anulării unui număr de 52.725.000 de acțiuni proprii dobândite de către companie.
- Aprobarea a trei programe de răscumpărare a acțiunilor proprii - ”Programele 10, 11 și 12”. Compania va răscumpăra acțiuni în număr maxim de 12.500.000 acțiuni prin operațiuni în piață (1,3751% din capitalul social) în vederea derulării de programe de tip “*stock option plan*” (Programul 10), maxim 18.200.000 de acțiuni (2,0021% din capitalul social) prin ofertă publică de cumpărare, pentru reducerea capitalului social, prin anularea acțiunilor (Programul 11), precum și 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). (Procentele menționate mai sus sunt calculate după reducerea capitalului social.)

2. Adunarea generală ordinară

- Aprobarea Situațiilor financiare consolidate și individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, însoțite de opinia auditorului.
- Aprobarea repartizării de dividende în sumă totală de 81.694.796,85 lei 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 instrumentelor de capitaluri proprii clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI).

- Aprobarea dividendului brut de 0,09 lei/acțiune, cu randament de 7,06% calculat la prețul de închidere din data de 22 martie 2024, pentru acționarii înregistrați la data de 22 mai 2024. Data plății este 12 iunie 2024.
- Aprobarea Programului de activitate și a Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2024.

Raportul de activitate la T1 2024 al Consiliului de administrație aferent Situațiilor financiare individuale interimare simplificate la 31 martie 2024, a fost aprobat în ședința CA din 15 mai 2024.

Claudiu Doroș
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director Financiar

Gabriel Lupașcu
Ofițer conformitate

Georgiana Dolgoș
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
1	Imobilizari necorporale	391.307,83	0,012
2	Imobilizari corporale	15.141.849,02	0,474
3	Investitii imobiliare	0,00	0,000
4	Active biologice	0,00	0,000
5	Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor-suport în cadrul unui contract de leasing	3.020.483,05	0,095
6	Active financiare, din care:	2.806.646.371,22	87,846
6.1	Active financiare evaluate la cost amortizat, din care:	18.021.309,16	0,564
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
6.2	Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, din care:	365.814.835,14	11,450
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
6.3	Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, din care:	2.422.810.226,92	75,832
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
7	Disponibilitati (numerar si echivalente de numerar), din care:	13.410.355,84	0,420
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
8	Depozite bancare	354.896.973,51	11,108
9	Alte active	827.068,95	0,026
9.1	Dividende sau alte drepturi de incasat, din care:	0,00	0,000
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
9.2	Alte active, din care:	827.068,95	0,026
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
10	Cheltuieli înregistrate în avans	636.454,32	0,020
11	Total activ	3.194.970.863,74	100,000
12	Total datorii	313.532.397,01	
12.1	Datorii financiare evaluate la cost amortizat	1.115.690,18	
12.2	Datorii privind impozitul pe profit amânat	177.207.391,37	
12.3	Imprumuturi	63.083.176,60	
12.4	Alte datorii, din care:	72.126.138,86	
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	
13	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.632.553,14	
14	Venituri înregistrate în avans	25.627,85	
15	Capital propriu, din care:	2.879.903.055,77	
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	

		LEI	% din total active
15.8	Rezultat reportat	319.097.282,00	
15.9	Rezultatul exercitiului	10.539.464,34	
16	Activul Net	2.879.780.285,74	
17	Numar de actiuni emise si aflate in circulatie	900.011.057	
18	Valoarea unitara a activului net	3,1997	
19	Numar societati din portofoliu, din care:	28	
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
EUR							
Actiuni necotate (inchise)							
1	CATALYST ROMANIA SCA SICAR Munsbach	LU25590227		299,5440	424 / 22.03.2024	691,7899	1.029.787,34
RON							
Actiuni cotate fara piata activa							
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
Actiuni necotate (inchise)							
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	I. Total active	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	I.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare 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
3	I.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare 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
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	I.2. valori mobiliare nou emise	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
18	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:	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	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:	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	I.4. Depozite bancare din care:	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	I.5. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
31	I.6. Conturi curente si numerar	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	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	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
35	I.8. Titluri de participare ale FIA/OPCVM, din care:	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	I.9. Dividende sau alte drepturi de incasat	RON	0,277	0,250	0,00	7.650.000,00	0,000	0,000	0,00	0,00	-7.650.000,00
39	I.10. Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, etc.)	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	II. Total obligatii	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 comisioanelor 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 comisioanelor 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 comisioanele 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 comisioanele 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 comisioanelor/ 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	III. Valoarea activului net (I-II)	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
Activul Net	2.879.780.285,74	2.177.459.929,61	702.320.356,13
Numar de actiuni emise si aflate in circulatie	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
TOTAL							2.192.505.594,23		68,624

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
TOTAL							0,00	0,000

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	%	%
Obligatiuni admise la tranzactionare in EUR														
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
Total obligatiuni admise la tranzactionare in EUR												4.000.023,85		0,125

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
Total obligatiuni admise la tranzactionare in RON												32.709,16		0,001
TOTAL												4.032.733,01		0,126

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
TOTAL					6.611.147,46		0,207

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	%	%
Actiuni necotate in EUR							
1	CATALYST ROMANIA SCA SICAR	299,5440	1.000,0000	691,7899	1.029.787,34	1,989	0,032
Total actiuni necotate in EUR					1.029.787,34		0,032
Actiuni necotate in RON							
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
Total actiuni necotate in RON					268.971.087,00		8,419
TOTAL					270.000.874,34		8,451

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	%	%
Obligatiuni neadmise la tranzactionare in RON												
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
Total obligatiuni neadmise la tranzactionare in RON										17.988.600,00		0,563
TOTAL										17.988.600,00		0,563

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
TOTAL		6.730.355,58	0,211

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			%
Disponibil in conturi curente si numerar in EUR					
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
Total disponibil in conturi curente si numerar in EUR		12.466,21		61.950,83	0,002

Nr. crt.	Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata in lei	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
		valuta			%
Disponibil in conturi curente si numerar in USD					
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
Total disponibil in conturi curente si numerar in USD		4.080,46		18.801,94	0,001
TOTAL				80.752,77	0,003

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
TOTAL							354.896.973,54	11,108

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	%	%
Actiuni								
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
Total Actiuni						35.497.866,24		1,111
Unitati de fond								
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
Total Unitati de fond						286.620.703,40		8,971
TOTAL						322.118.569,64		10,082

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
Activul Net	2.879.780.285,74	2.177.459.929,61	2.350.013.372,83
Valoarea unitara a activului net	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		
Venituri și câștiguri/(pierderi)			
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	-
Cheltuieli			
(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)
Profit/(Pierdere) operational(ă)		13.619.774	(3.940.382)
Cheltuieli de finanțare	9	(923.750)	(654.745)
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare		12.696.024	(4.595.127)
Impozitul pe profit	10	(2.156.559)	(5.394)
Profit net/(Pierdere netă) aferent(ă) perioadei		10.539.465	(4.600.521)
Alte elemente ale rezultatului global			
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)
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere		221.178.084	(4.504.965)
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea obligațiunilor FVTOCI	12 d)	59.672	(170.161)
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere		59.672	(170.161)
Alte elemente ale rezultatului global - Total		221.237.756	(4.675.126)
Total rezultat global aferent perioadei		231.777.221	(9.275.647)

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)

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

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
Active			
Numerar și conturi curente		6.812.368	1.024.388
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mica de 3 luni	11 a)	318.729.251	299.408.624
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	11 b)	36.145.661	10.724.880
Active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	12 a)	365.814.835	347.807.747
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	12 b)	2.418.998.859	2.240.394.284
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	12 e)	4.000.024	3.884.483
Obligațiuni la cost amortizat	12 e)	17.976.225	17.555.243
Alte active financiare la cost amortizat	13	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
Total active		<u>3.195.105.534</u>	<u>2.946.215.042</u>
Datorii			
Împrumuturi	14	63.083.177	63.674.421
Datorii din contracte de leasing		3.024.640	3.303.893
Dividende de plată	15	49.576.143	49.950.267
Datorii privind impozitul pe profit curent		15.199.486	7.410.272
Datorii financiare la cost amortizat	16 a)	1.127.620	1.267.195
Alte datorii	16 b)	4.351.467	6.144.422
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		1.632.553	1.632.553
Datorii privind impozitul pe profit amânat	17	177.207.391	149.977.380
Total datorii		<u>315.202.477</u>	<u>283.360.403</u>
Capitaluri proprii			
Capital social	18 a)	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	12 d)	1.189.332.683	1.035.679.283
Ațiuni propria	18 d)	(81.142.400)	(66.642.400)
Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri propria	18 e)	24.881.378	24.881.378
Alte elemente de capitaluri proprii		3.824.232	4.053.035
Total capitaluri proprii		<u>2.879.903.057</u>	<u>2.662.854.639</u>
Total datorii și capitaluri proprii		<u>3.195.105.534</u>	<u>2.946.215.042</u>

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
Sold la 31 decembrie 2023	18	499.988.637	11.305.777	1.035.679.283	1.153.588.929	(66.642.400)	24.881.378	4.053.035	2.662.854.639
Rezultatul global									
Profitul net aferent perioadei		-	-	-	10.539.465	-	-	-	10.539.465
Alte elemente ale rezultatului global									-
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
Total alte elemente ale rezultatului global		-	-	221.237.756	-	-	-	-	221.237.756
Total rezultat global aferent perioadei		-	-	221.237.756	10.539.465	-	-	-	231.777.221
Câștig net, transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	12 d)	-	-	(67.584.356)	67.584.356	-	-	-	-
Surplus realizat din rezerve din reevaluare, transferat în rezultatul reportat ca urmare a derecunoașterii imobilizărilor corporale, net de impozit amânat		-	(2.124.808)	-	2.124.808	-	-	-	-
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii									
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-	-	(14.500.000)	-	(228.803)	(14.728.803)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		-	-	-	-	(14.500.000)	-	(228.803)	(14.728.803)
Sold la 31 martie 2024	18	499.988.637	9.180.969	1.189.332.683	1.233.837.558	(81.142.400)	24.881.378	3.824.232	2.879.903.057

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
Sold la 31 decembrie 2022	18	499.988.637	9.774.793	699.891.438	1.018.427.444	(38.991.230)	20.765.780	4.775.301	2.214.632.163
Rezultatul global									
Pierdere netă aferentă perioadei		-	-	-	(4.600.521)	-	-	-	(4.600.521)
Alte elemente ale rezultatului global									
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)
Total alte elemente ale rezultatului global		-	9.285	(4.684.411)	-	-	-	-	(4.675.126)
Total rezultat global aferent perioadei		-	9.285	(4.684.411)	(4.600.521)	-	-	-	(9.275.647)
Câștig net, transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	12 d)	-	-	(7.012.172)	7.012.172	-	-	-	-
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii									
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-	-	(27.671.250)	-	(356.959)	(28.028.209)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		-	-	-	-	(27.671.250)	-	(356.959)	(28.028.209)
Sold la 31 martie 2023	18	499.988.637	9.784.078	688.194.855	1.020.839.095	(66.662.480)	20.765.780	4.418.342	2.177.328.307

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
Activități de exploatare			
Profit net/(Pierdere netă) aferent(ă) perioadei		10.539.465	(4.600.521)
Ajustări:			
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
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare			
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)
Numerar net rezultat din/(utilizat în) activități de exploatare		47.914.157	(100.329.855)
Activități de investiții			
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	-
Numerar net utilizat în activități de investiții		(6.637.982)	(85.033)
Activități de finanțare			
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)
Numerar net (utilizat în)/rezultat din activități de finanțare		(16.676.672)	65.296.017
Creșterea / (Scăderea) netă în numerar și echivalente de numerar		24.599.503	(35.118.871)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		298.464.570	105.541.921
Numerar și echivalente de numerar la 31 martie		323.064.073	70.423.050

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>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023
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>
Numerar și echivalente de numerar	<u>323.064.073</u>	<u>70.423.050</u>

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. 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 echilibrului macroeconomic 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
Total active financiare	365.814.835	2.422.998.883	386.988.777	3.175.802.495	3.175.802.495
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
Total datorii financiare	-	-	116.811.580	116.811.580	116.811.580

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
Total active financiare	347.807.747	2.244.278.767	335.131.925	2.927.218.439	2.927.218.439
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
Total datorii financiare	-	-	118.195.776	118.195.776	118.195.776

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

5. VENITURI BRUTE DIN DIVIDENDE

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

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>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023
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
Total	<u>10.932.088</u>	<u>2.306.746</u>

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
Remuneratii fixe				
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>
Total remunerații fixe		<u>5.454.331</u>		<u>4.756.254</u>
Remunerații variabile				
Salariați				
Premii aferente anului în curs	45	100.306	45	101.875
Total		<u>100.306</u>		<u>101.875</u>
Total remunerații variabile		<u>100.306</u>		<u>101.875</u>
Cheltuieli cu contribuțiile sociale și cheltuieli asimilate		<u>118.316</u>		<u>103.820</u>
Venituri nete din reluarea provizioanelor aferente concediilor de odihnă neefectuate		<u>(23.120)</u>		<u>-</u>
Total salarii, indemnizații, contribuții și cheltuieli asimilate		<u>5.649.833</u>		<u>4.961.949</u>

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>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023
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
Total	3.367.374	3.585.762

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

10. IMPOZITUL PE PROFIT

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023
Impozit pe profit curent		
Impozitul pe profit curent (16%)	2.053.668	-
Impozitul pe dividende (8%)	475.115	-
	2.528.783	-
Impozitul pe profit amânat		
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
	(372.224)	5.394
Impozit pe profit (partea prin profit sau pierdere)	2.156.559	5.394

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

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023
Profit înainte de impozitare	12.696.024	(4.595.127)
Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% (2023: 16%)	2.031.364	(735.220)
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
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	-
Impozitul pe profit, din care:	15.302.377	512.657
• <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 INIȚIALĂ MAI MICĂ DE 3 LUNI

<i>În LEI</i>	31 martie 2024	31 decembrie 2023
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
Total depozite plasate la bănci – valoare brută	318.744.135	299.424.213
Pierderea de credit așteptată	(14.884)	(15.589)
Total depozite plasate la bănci	318.729.251	299.408.624

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

<i>În LEI</i>	31 martie 2024	31 decembrie 2023
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
Total depozite plasate la bănci – valoare brută	36.152.839	10.725.000
Pierderea de credit așteptată	(7.178)	(120)
Total depozite plasate la bănci	36.145.661	10.724.880

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 facilitatea 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>	31 martie 2024	31 decembrie 2023
Unități de fond	286.620.703	273.355.170
Acțiuni	79.194.132	74.452.577
Total	365.814.835	347.807.747

<i>În LEI</i>	31 martie 2024	31 martie 2023
1 ianuarie	347.807.747	333.619.756
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
31 martie	365.814.835	315.218.826

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
Total	<u>2.418.998.859</u>	<u>2.240.394.284</u>

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
1 ianuarie	<u>2.240.394.284</u>	<u>1.875.688.530</u>
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)
31 martie	<u>2.418.998.859</u>	<u>1.984.438.098</u>

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
Total	<u>2.419.325.731</u>	<u>-</u>	<u>369.487.987</u>	<u>2.788.813.718</u>

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
Total	<u>2.232.967.684</u>	<u>-</u>	<u>359.118.830</u>	<u>2.592.086.514</u>

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.
Total	369.487.987			

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.
Total	359.118.830			

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:

Ipozeza modificată (Lei)	Impact în profit sau pierdere (înainte de impozitare)	Impact în alte elemente ale rezultatului global (înainte de impozitare)
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>	31 martie 2024	31 martie 2023
Sold la 1 ianuarie	<u>359.118.830</u>	<u>353.485.182</u>
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)
Sold la 31 martie	<u>369.487.987</u>	<u>365.629.919</u>

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

	31 martie 2024	31 martie 2023
La 1 ianuarie	1.035.679.283	699.891.438
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	(40.748.053)	608.387
Câștig net/(pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	221.237.756	(4.684.411)
Câștig net transferat în contul de rezultat reportat ca urmare a vânzării activelor financiare FVTOCI	(67.584.356)	(7.012.172)
La 31 martie	1.189.332.683	688.194.855

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

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>	31 martie 2024	31 decembrie 2023
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
Total alte active financiare – valoare brută	56.270.800	55.367.602
Minus pierderea de credit așteptată aferentă altor active financiare	(48.945.528)	(48.948.812)
Total alte active financiare	<u>7.325.272</u>	<u>6.418.790</u>

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

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

14. ÎMPRUMUTURI

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

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

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

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>	31 martie 2024	31 decembrie 2023
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
Total dividende de plată	<u>49.576.143</u>	<u>49.950.267</u>

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

16. b) ALTE DATORII

<i>În LEI</i>	31 martie 2024	31 decembrie 2023
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
Total	<u>4.351.467</u>	<u>6.144.422</u>

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>	Active	Datorii	Net
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)
Total	<u>1.137.089.130</u>	<u>(29.542.937)</u>	<u>1.107.546.193</u>
Diferențe temporare nete - cota 16%			1.107.546.193
Datorii privind impozitul pe profit amânat			<u>177.207.391</u>

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>	Active	Datorii	Net
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)
Total	966.915.429	(29.556.806)	937.358.623
Diferențe temporare nete - cota 16%			937.358.623
Datorii privind impozitul pe profit amânat			149.977.380

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.

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

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%
Total	5.740.303	961.753.592	96.175.359	100%

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
Total număr acțiuni	51.742.535	10.000.000	-	61.742.535
Total valoare acțiuni (Lei)	66.642.400	14.500.000	-	81.142.400

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
Total număr acțiuni	31.847.896	19.625.000	-	51.472.896
Total valoare acțiuni (Lei)	38.991.230	27.671.250	-	66.662.480

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>	31 martie 2024	31 decembrie 2023
SOP 2022	9.905.947	9.905.947
SOP 2023	14.975.431	14.975.431
Total	24.881.378	24.881.378

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
Câștig/(Pierdere) pe acțiune de bază și diluat (profit net/(pierdere netă) pe acțiune)		0,0117	(0,0050)
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
Rezultatul pe acțiune de bază (incluzând castigul realizat din vanzarea activelor financiare FVTOCI)		0,0866	0,0026

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>	31 martie 2024	31 decembrie 2023
CASA SA		
Alte active financiare la cost amortizat	-	25.065
Datorii financiare	105.647	111.159
EVER IMO SA		
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>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023
EVERLAND SA		
Alte venituri operationale	403	399
CASA SA		
Alte venituri operationale	162.934	144.741
Alte cheltuieli operationale	258.597	253.971
EVER IMO SA		
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
Total, din care:	<u>2.796.834</u>	<u>2.526.171</u>
Plata pe bază de acțiuni		-

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
TOTAL:		64,376,912.75		
LITIGII SOLUTIONATE				
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

Nr.crt.	Societatea	Obiect	Stadiul litigiului	Observatii
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	
TOTAL LEI:		10,408,909.14		

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
LITIGII SOLUTIONATE			
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