

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: 11.08.2023
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 30 iunie 2023

EVERGENT Investments a depășit pragul de 500 milioane euro al activelor administrate la 30 iunie 2023 în contextul volatilității accentuate, al climatului macro-financiar european și global și al tensiunilor geo-politice regionale.

Compania a continuat consolidarea poziției financiare generând un rezultat net de 47,7 milioane lei, compus din 26,2 milioane lei profit net și 21,5 milioane lei câștig net din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI), reflectat în rezultatul reportat.

La 30 iunie 2023, valoarea totală a activelor de 2.511 milioane lei a fost în creștere cu 2,5% față de 30 iunie 2022, iar valoarea unitară a activului net de 2,4424 a fost în creștere cu 2,2% față de 30 iunie 2022.

Compania a repartizat dividende de peste 82 milioane lei din rezultatul net al anului 2022. EVERGENT Investments returnează valoare acționarilor sai atât pe termen scurt, cât și pe termen lung, aspect susținut de ratele de distribuire ale dividendelor din ultimii ani.

În linie cu strategia investițională, compania a recalibrat portofoliul de active, atingând un nivel al investițiilor de 186,44 milioane lei. EVERGENT Investments continuă să acorde o atenție deosebită companiilor din sectorul energetic și cel financiar-bancar și analizează cu interes oportunitățile oferite de piață.

Din 11 august 2023, ora 18:00, vor fi disponibile pe site-ul www.evergent.ro:

- Raportul de activitate al Consiliului de administrație al EVERGENT Investments la 30 iunie 2023;
- Situațiile financiare individuale interimare simplificate la 30 iunie 2023.

Cătălin Iancu
Director general adjunct

Michaela Pușcaș
Manager conformitate



Raportul Consiliului de administratie S1 2023



**Claudiu Doros**

Director general și Președinte al Consiliului de administrație

Stimați acționari,

EVERGENT Investments a înregistrat o performanță financiară bună în cel de-al doilea trimestru al anului 2023, prin depășirea pragului de jumătate de miliard de euro al activelor totale administrate, respectiv o creștere cu 2,5% față de 30 iunie 2022.

Am continuat să consolidăm poziția companiei și am generat un rezultat net de 47,7 milioane lei, în contextul volatilității accentuate, al climatului macro-financiar european și global și al tensiunilor geopolitice regionale. Am acționat rapid și am concentrat capitalul în sectoare cu potențial de dezvoltare.

Ritmul și rapiditatea schimbărilor au o dinamică neașteptată și nu este surprinzător că există perturbări semnificative în unele domenii, ceea ce oferă noi oportunități. Avem standarde înalte pentru noile investiții, dar extindem opțiunile pentru a optimiza performanța portofoliului și a crea valoare pe termen lung. Astfel, investițiile în prima jumătate a anului 2023 au ajuns la 186 milioane lei, în timp ce am repartizat dividende de peste 82 milioane lei, din rezultatul net al anului 2022.

Ramânem fermi în angajamentul nostru de a arăta rezultate, prin aplicarea consecventă a strategiei pe termen lung a companiei.

Intelegem succesul prin valoarea pe care o creăm pentru toate părțile interesate: investitori, parteneri, angajați și comunitatea din care facem parte.

Performanța companiei

- ◆ **2.511 milioane lei** - valoarea totală a activelor (AUM), **în creștere cu 2,5%** față de 30 iunie 2022
- ◆ **2.243 milioane lei** – valoarea activului net, **în scădere cu 1,5%** față de 30 iunie 2022
- ◆ **2.4424 lei** – valoarea unitară a activului net, **în creștere cu 2,2%** față de 30 iunie 2022
- ◆ **47,7 milioane lei** – **rezultatul net**
- ◆ **186,44 milioane lei** - **valoarea investițiilor în valori mobiliare**

Rezultatul net înregistrat la 30 iunie 2023 este compus din 26,2 milioane lei profit net și 21,5 milioane lei câștig net din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI), reflectat în rezultatul reportat.

Investițiile în valori mobiliare realizate în S1 2023 au fost de 186,44 milioane lei, reprezentând 61% din bugetul aprobat de către acționari pentru anul 2023.

Structura portofoliului

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

Raportat la valoarea totală a activelor administrate, 75% reprezintă portofoliul de acțiuni cotate, iar 10,8% este portofoliul de acțiuni necotate. Se mențin ca sectoare principale în structura portofoliului, sectorul financiar-bancar cu 41,3% și sectorul energetic-industrial cu 22% 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 are ca obiectiv generarea de performanță pe termen lung, prin politici de investiții calibrate pe fiecare portofoliu administrat.

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 portofoliul SELL – vânzarea portofoliului istoric de acțiuni.

Investițiile de tip private equity, diferențiatorul companiei, contribuie la creșterea randamentului activelor administrate pe termen lung și asigură compensarea riscului 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 finalizate:

- ✓ **Proiectul "Fermele de afini"**- cu o deținere de 100% prin Agrintens SA și EVER AGRIBIO SA (filială înființată în anul 2022, având ca obiectiv intrarea pe segmentul bio, cu potențial mare de creștere), ține de agricultura intensivă cu valoare adăugată mare. Suntem lideri în producția de afini având o suprafață plantată de 105 ha. Producția de afini este un business scalabil și avem deja noi terenuri (50 ha la ferma EVER AGRIBIO), care vor asigura creșterea.

- ✓ **Proiectul imobiliar “Atria Urban Resort”** - cu o deținere de 50% prin Straulești Lac Alfa SA, vizează construirea în 4 faze a unui ansamblu rezidențial care include 1.378 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 apartamente, este finalizată. Faza 2 cuprinde 398 apartamente, a fost finalizată în decembrie 2021 și au fost vândute 323 apartamente (81%) din numărul total de apartamente. În prezent, este în derulare construirea Fazei 3 cu 350 apartamente, conform standardelor nZeb de eficiență energetică.

Proiect



Faza 1 - finalizată



Faza 2 finalizată



- ✓ **Proiect imobiliar Iași** dezvoltat prin EVERLAND SA, din Bd. Primăverii, nr. 2, situat pe un teren cu suprafața de 2,55 ha este un ansamblu multifuncțional rezidențial cu birouri și funcțiuni comerciale, cu PUZ aprobat pe data de 28 februarie 2022. Ansamblul EVERLAND, cu o valoare de peste 100 milioane de euro, este un proiect major de reconversie urbană dintr-o fostă zonă industrială neutilizată în cel mai nou pol urban central în Iași

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 apartamente, 4.191 mp pentru serviciile complementare, 6.000 mp spații verzi și locuri de parcare aferente preponderent subterane.

Până la faza de autorizatie de construire, înălțimile și suprafețele finale pot fi optimizate pentru cea mai bună utilizare.



- ✓ În proiectul "**Veranda Mall**" avem o deținere indirectă de 37% prin intermediul Professional Imo Partners SA și Nord SA. S-a finalizat etapa de extindere cu cca 6.300 mp cu zona dedicată galeriilor comerciale și un cinema multiplex dotat cu 12 sali de proiecție, suprafața închiriabilă ajungând la aproximativ 34.000 mp. Activitatea mallului Veranda s-a îmbunătățit constant, veniturile au depășit nivelul anterior pandemiei.



- ✓ **Proiecte imobiliare viitoare pentru dezvoltare în București** - deținere 99,99% prin EVER-IMO.

Prin EVER IMO se continuă dezvoltarea portofoliului de tip private equity, concentrând investițiile în real estate într-un land bank strategic. 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.

- 1. Proiect Intrarea Străulești** – sunt în derulare activități specifice în vederea obținerii PUD privind dezvoltarea pe un teren de 16.000 mp în Nordul Bucureștiului, zonă care va fi un nou pol financiar și rezidențial premium.
- 2. Proiect Piscul Moșului** - un alt proiect în pregătire pe un teren de 19.000 mp, situat în zonă cu potențial de dezvoltare rezidențială în Nordul Capitalei.
- 3. Proiect Spătarul Preda** se va dezvolta pe un teren de 11.480 mp în zona semicentrală a Bucureștiului, cu perspective bune în segmentul rezidențial.

În numele echipei EVERGENT Investments, vă mulțumesc!

Cu deosebită considerație,

Claudiu Doros
Președinte Director general

Cuprins

1. Analiza activitatii

- 1.1. Performante
- 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 implementarii programului investitional 2023
 - 1.2.6. Principalele riscuri si incertitudini in S2 2023

2. Pozitia si performanta financiara

- 2.1. Rezultatul global. Cheltuieli de administrare. Pozitia financiara.
- 2.2. Indicatori de performanta.
- 2.3. Gradul de realizare al Bugetului de venituri si 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 expusa EVERGENT Investments.
- 3.4. Simulari de criza.

4. Actiunea EVER

- 4.1. Politica de dividend
- 4.2. Achizitia propriilor actiuni

5. Audit intern

6. Conformitate

7. Activitatea de asistenta, consultanta si reprezentare juridica

8. Guvernanta corporativa

- 8.1. Relatia cu investitorii.
- 8.2. Managementul resurselor umane
- 8.3. Politica de implicare
- 8.4. Securitatea IT

9. Abordarea ESG

10. Activitatea de prevenire si combatere a spalarii banilor si finantarii terorismului

11. Evenimente ulterioare perioadei de raportare

Anexe:

1. Anexa 1 - Situatiile activului net la 30.06.2023
 - Anexa 1.1. - Situatiile activelor si datoriilor (Reg. ASF nr. 7/2020 – Anexa 10)
 - Anexa 1.2. - Situatiile activelor si situatiile detaliate a investitiilor (Reg. ASF nr. 7/2020 – Anexa 11)
2. Anexa 2 - Situatiile financiare individuale interimare simplificate la 30 iunie 2023, 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 - Situatiile litigiilor la 30.06.2023
4. Anexa 4 - Raportari BVB, ASF – S1 2023

Raport semestrial 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 Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate și supravegheate de ASF.

Data raportului: 11 august 2023

Denumirea emitentului: EVERGENT Investments SA

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

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

CIF: 2816642

ORC: Jo4/2400/1992

EUID: ROONRC J/04/2400/1992

LEI: 254900Y100025N04US14

Capital social subscris și varsat: 96.175.359,2 lei

Numarul actiunilor emise: 961.753.592

Valoarea nominala: 0,1 lei/actiune

Structura actionariatului: 100% privata

Free float: 100%

Nr. Registru ASF: PJR09FIAIR/040003

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti, categoria Premium

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

Domeniul de activitate

TIPUL SOCIETATII DE INVESTITII

EVERGENT Investments este un AFIA, pozitionat in principal pe piata romaneasca, ca fond inchis destinat investitorilor de retail (FIAIR), cu investitii preponderent in actiuni, cu grad mediu de risc si plasamente temporare de lichiditate in instrumente cu venit fix.

Cadrul legal - EVERGENT Investments SA este incadrata, 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 (FIAIR), cu o politica de investitii diversificata, inchis, autoadministrat, autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară cu Autorizatia nr. 101/25.06.2021 și funcționează cu respectarea prevederilor Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investitii 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 societatile și reglementările ASF emise în aplicarea legislației primare.

Scopul – creșterea valorii activelor administrate.

Domeniul principal de activitate al societatii il constituie efectuarea de investitii financiare.

Obiectul de activitate consta in:

- a) administrarea portofoliului;
- b) administrarea riscurilor;
- c) alte activitati auxiliare și adiacente activitatii de administrare colectiva permise de legislația în vigoare.

1. Analiza activitatii

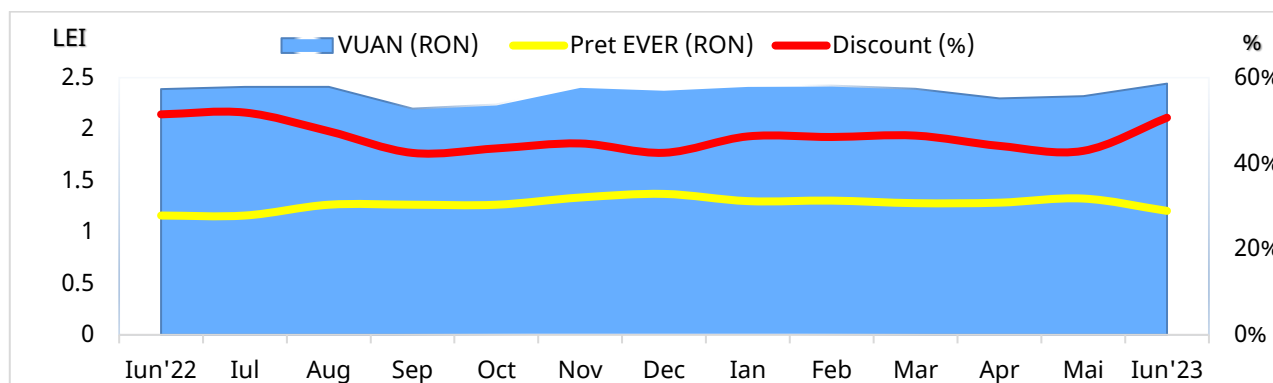
1.1. Performante

Evoluția valorii activelor administrate

Indicator	31.12. 2021	30.06. 2022	31.12. 2022	30.06. 2023	30.06. 2023 /30.06. 2022 %
Total activ (mil lei)	2.553	2.450	2,365	2,511	+2.5
Activ net (mil lei)	2.383	2.278	2,215	2,243	-1.5
VUAN (lei)	2.48	2.39	2.38	2.44	+2.2
Pret piata (lei)	1.22	1.16	1.37	1.21	+3.9
Discount (%) Pret piata / VUAN	51	51	42	51	0.0pp

*Metodologia de calcul a valorii activului net EVERGENT Investments SA – pag. 10

Evoluția VUAN / Pret EVER / Discount (YoY)



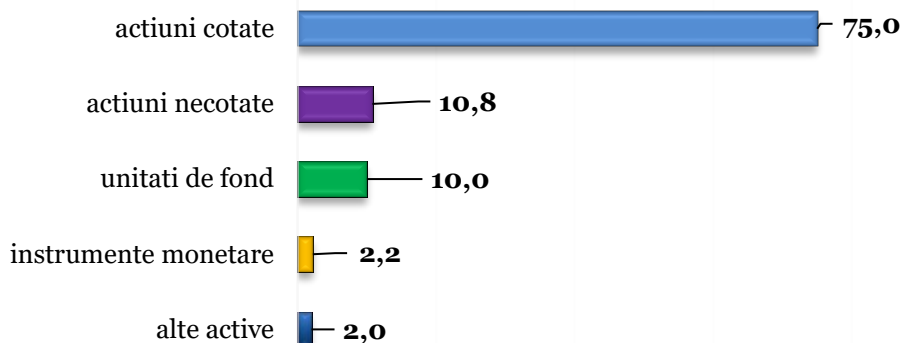
Evoluția structurii portofoliului

Structura activelor (% din val. totala a activelor)	31.12. 2021	30.06. 2022	31.12. 2022	30.06. 2023	30.06.2023 – 30.06. 2022
Actiuni, din care:	79,1	82,1	82,2	85,8	+3,7
✓ cotate	70,2	72,5	71,4	75,0	+2,5
✓ necotate	8,9	9,6	10,8	10,8	+1,2
Titluri de participare AOPC + OPCVM (unitati fond)	12,3	12,3	11,2	10,0	-2,3
Instrumente monetare (depozite, disponibilitati)	6,3	3,2	4,5	2,2	-1,0
Alte active	2,3	2,4	2,1	2,0	-0,4

Structura portofoliului – 30 iunie 2023 (% din valoarea totala a activelor)

Obiectiv:

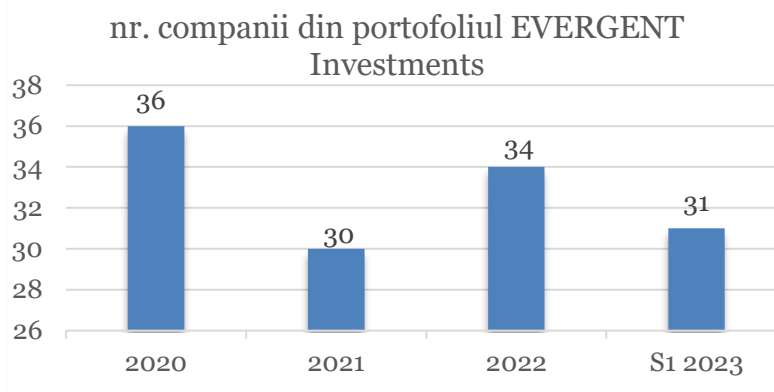
Mentinerea ponderii principale in actiuni cotate



Numarul companiilor din portofoliu

Obiectiv:

Scaderea numerica a participatiilor si cresterea expunerii per emitent, pentru cresterea eficientei actului de administrare.



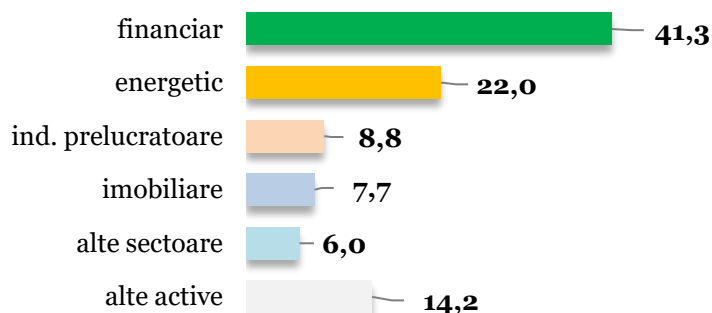
Expunerea sectoriala

Expunerea sectoriala (% din val. totala active)	31.12.2021	30.06. 2022	31.12.2022	30.06.2023	30.06.2023-30.06.2022
Financiar	44.8	40.4	42.2	41.3	+0.9
Energie	13.2	20.2	17.3	22	+1.8
Industria prelucratoare	8.8	8.7	8.7	8.8	+0.1
Imobiliare	6.6	6.7	7.6	7.7	+1.0
Alte sectoare	5.7	6.1	6.4	6	-0.1

Expunerea sectoriala – 30 iunie 2023 (% din valoarea totala a activelor).

Obiectiv:

Optimizarea sectoarelor financiar-bancar si energetic-industrial ca piloni de stabilitate a portofoliului



Top companii/detineri din portofoliu – 30 iunie 2023

Top companii din portofoliu	> 1% din val. totala active (%)	% detinere in capitalul social al emitentului
BANCA TRANSILVANIA	35,5	6.08
OMV PETROM	12,8	1.03
ROMGAZ	8,3	1.22
AEROSTAR	7,6	15.17
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	3,4	0.92
STRAULESTI LAC ALFA	2,5	50.00
PROFESSIONAL IMO PARTNERS	2,2	31.42
AGROINTENS	2,2	99.99
EVER IMO	1,9	99.99
EVERLAND	1,9	99.99
CASA	1,4	99.77
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE	1,2	4.85
TOTAL	80,9	

Metodologia de calcul a valorii activului net EVERGENT Investments SA

Evaluarea activelor EVERGENT Investments SA se face cu aplicarea metodelor de evaluare specifice fiecărei categorii de active, conforme cu prevederile *Regulamentului ASF nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare*, cu modificările și completările ulterioare și ale *Regulamentului ASF nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative*, cu modificările și completările ulterioare.

Conform prevederilor legale, compania **revizuieste anual politicile si procedurile de evaluare a activelor si le comunica investitorilor**. Astfel, prin raportul curent din 28.02.2023 am informat piata ca sunt adecvate actualele reglementari disponibile pe site www.evergent.ro, respectiv:

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

Evoluție comparativă în cadrul sectorului S1 2023 / S1 2022

În cadrul sectorului în care activează, EVERGENT Investments înregistrează la 30.06.2023 cel mai mare randament al dividendului de 7,47% și al doilea cel mai scăzut discount al pretului față de VUAN, de 50,7%, în ușoară scădere față de 30.06.2022.

De asemenea, EVERGENT Investments ocupă a doua poziție în privința capitalizării de piață, cu 1,16 miliarde lei, după LION (1,21 mld lei). Față de 30.06.2022, capitalizarea companiei a crescut cu aproximativ 2%. Valoarea activului net de 2,24 miliarde lei plasează EVERGENT pe locul doi, în cadrul societăților de investiții financiare.

mil lei	LION	EVER	TRANSI	SIF4	SIF5
Activ net 30.06.2023	3,455.86	2,243.11	1,412.90	1,980.42	2,215.88
Activ net 30.06.2022	3,158.63	2,278.31	1,355.85	1,873.21	2,128.61
Evoluție NAV 23/22%	9.41%	-1.54%	4.21%	5.72%	4.10%
Lichidități 30.06.2023*	205.95	64.75	58.78	163.96	61.94
Lichidități 30.06.2022*	246.23	77.88	33.24	185.07	63.80
Evoluție lichidități 23/22%	-16.36%	-16.86%	76.84%	-11.41%	-2.92%
Rezultatul exercitiului 30.06.2023	114.69	26.24	52.38	43.04	18.43
Rezultatul exercitiului 30.06.2022	4.35	54.20	68.77	-69.16	143.98
Capitalizare 30.06.2023	1,212.95	1,158.91	611.97	1,039.65	845.00
Capitalizare 30.06.2022	1,262.78	1,138.21	518.99	1,098.50	977.50
Evoluție capitalizare 23/22%	-3.95%	1.82%	17.92%	-5.36%	-13.55%
VUAN 30.06.2023	6.8227	2.4424	0.6584	2.6020	4.6650
Pret 30.06.2023	2.390	1.205	0.283	1.325	1.690
Discount pret/ VUAN 30.06.2023	-65.0%	-50.7%	-57.0%	-49.1%	-63.8%
Discount pret/ VUAN 30.06.2022	-60.6%	-51.4%	-61.9%	-41.4%	-54.1%
Dividend 2022	0.000	0.090	0.014	0.000	0.000
DY%	0.00%	7.47%	4.95%	0.00%	0.00%
nr actiuni	507,510,056	961,753,592	2,162,443,797	784,645,201	500,000,000

*disponibilitati, depozite, titluri de stat

1.2. Portofolii. Strategii. Rezultate

EVERGENT Investments are definite patru portofolii: FINANCIAR-BANCAR, ENERGIE-INDUSTRIAL, SELL și PRIVATE EQUITY. Administrarea participațiilor din portofolii s-a realizat pe coordonatele strategiilor multianuale și a Programului de activitate 2023, respectiv:

- ✓ *Crestere* pentru portofoliul Private-Equity - abordare de tip "private equity" în cadrul unor detineri majoritare existente (real estate, agricol, alte sectoare).
- ✓ *Cresterea 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 istoric de acțiuni.

Proiectele private equity ne diferențiază față de ceilalți actori ai pieței și aduc un raport atractiv randament/risc, cu profit semnificativ pe termen lung, pentru acționarii noștri. Sprijinim companiile în care investim pentru a-și atinge potențialul maxim. Cadrul FIA ne permite alocarea până la 40% din active în acest tip de proiecte.

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. De exemplu, ne îndreptăm atenția în a găsi și dezvolta companii cu tehnologie pentru resurse curate (apa, sol, aer) și energie verde (hidro și fotovoltaic).

Context

Trimestrul 2 al anului 2023 a fost profitabil pentru pietele de capital internaționale, dar acest lucru nu s-a reflectat și la BVB, ai cărei indici au avut performanțe destul de slabe comparativ cu pietele relevante.

BUX (Ungaria) și WIG 20 (Polonia) au înregistrat cele mai mari creșteri, peste 20%, în T2 2023. În ultimele 12 luni, cea mai bună performanță a realizat-o BUX, cu creștere de 44%.

Variațiile din ultimele 12 luni se raportează la perioada de început a războiului din Ucraina, în prezent cele mai mari creșteri se regăsesc, în principal, pe pietele care au avut cele mai mari scăderi la începutul războiului.

Evoluția BVB a fost în T2 2023 sub media bursei internaționale, motivat parțial de nevoia de resurse financiare pentru a participa la IPO-ul Hidroelectrică.

Indice	Evoluție T2 2023	Evoluție 12 luni	Deviație standard
BET-BK	-0,02%	6,27%	7,85%
BUX	22,72%	43,75%	14,58%
Nasdaq Composite	10,91%	22,91%	7,64%
DAX	2,10%	30,69%	13,79%
CAC 40	-0,77%	28,44%	13,01%
PX	-4,41%	13,91%	12,17%
SAX	3,01%	-8,17%	4,03%
SOFIX	10,48%	15,22%	7,02%
S&P 500	6,55%	15,67%	4,74%
WIG 20	22,99%	33,15%	15,83%

Pe fondul atenuării crizei energetice, rata anuală a inflației a scăzut în iunie la 10,3% de la 16,4% în decembrie 2022.

1.2.1. Portofoliul FINANCIAR - BANCAR

Sectorul financiar-bancar rămâne principalul pilon investițional al EVERGENT Investments, acesta reprezentând 40,4% din total active la 30 iunie 2023, față de 42,2% la 31 decembrie 2022.

În primul semestru al anului 2023 am asistat la consolidarea climatului pozitiv în sfera sectorului bancar, evoluție susținută de relansarea economică post-pandemie, ciclul de normalizare a politicii monetare și scăderea ratelor de dobândă la titluri.

După șocurile induse de criza pandemică și de agravarea situației geopolitice din regiune în urma conflictului din Ucraina, mediul macroeconomic a fost marcat de presiuni inflationiste puternice, o tendință accelerată de majorare a dobânzilor de piață și o volatilitate crescută.

Sectorul bancar a reușit să își mențină o poziție financiară și prudențială adecvată, fără a transmite sau amplifica riscuri la nivelul sectorului real.

Războiul din Ucraina și sancțiunile asociate continuă să genereze incertitudini și riscuri însemnate la adresa perspectivei activităților economice, implicit a evoluției pe termen mediu a inflației, iar absorbția fondurilor europene, în principal a celor aferente programului Next Generation EU, este condiționată de îndeplinirea unor ținte și jaloane stricte în implementarea proiectelor.

Climatul macroeconomic mondial s-a deteriorat în iunie. Dobânzile mai mari și efectele crizei bancare din acest an vor încetini drastic creșterea economică pentru cele mai mari economii la nivel global, conform Bancii Mondiale, care anticipează că economiile avansate, respectiv SUA, Japonia și țările din zona euro, vor crește în ansamblu cu doar 0,7% în 2023, în scădere de la 2,6% în 2022.

În România, sistemul bancar arată o bună capitalizare și rezerve de lichiditate.

Piața interbancară a încheiat primul semestru din 2023 cu un excedent de lichiditate substanțial, care a depășit 25 mld. lei, medie zilnică, la sfârșitul lunii iunie, rămânând astfel pe surplus, așa cum a închis și anul 2022.

Suma depusă de bănci la BNR prin facilitatea de depozit a fost în iunie de 25,2 mil. lei, medie zilnică, în scădere față de valorile din lunile martie, aprilie și mai. În aprilie 2023, suma depusă de bănci la facilitatea de depozit urcase la maximum ultimului deceniu, de 30,7 mld. lei, potrivit BNR.

În contextul excedentului mare de lichiditate din sistemul bancar, instrumentul de politică monetară relevant în România devine dobânda de 6% la facilitatea de depozit, și nu dobânda-cheie de 7%.

Nivelul ridicat al dobânzii la facilitatea de depozit încurajează băncile să își plaseze banii la BNR, în timp ce creditarea economiei a frânat.

Dobânda medie oferită de BNR băncilor la depozite a urcat în perioada februarie-iunie 2023 la 6%, după ce în ianuarie a fost 5,93%, iar în decembrie 2022 era de 5,75%.

În condițiile menținerii pieței interbancare pe excedent de lichiditate, BNR a rămas în S1 2023 debitor net în raport cu băncile comerciale.

Ultima majorare de dobânda s-a făcut în prima ședință de politică monetară din 2023, BNR majorând rata de dobândă de referință cu 25 puncte bază la 7,00%, pentru ancorarea așteptărilor privind dinamica anuală a prețurilor de consum pe termen mediu, în convergență spre intervalul țintă.

Relevante continuă să fie deciziile de politică monetară ale Fed și BCE, precum și atitudinea băncilor centrale din regiune.

În primul semestru al acestui an, într-un context macroeconomic încă provocator, băncile au dovedit o performanță robustă.

Dinamica anuală a creditului acordat sectorului privat și-a accelerat ușor descreșterea în primele două luni din trimestrul II, ajungând la 7,8% în mai, de la 10,2% în martie, în condițiile în care ritmul componentei în lei a continuat să decelereze alert, iar creditul în valută și-a stopat ascensiunea, consemnând scăderi succesive în aprilie și mai. Prin urmare, ponderea componentei în lei în creditul acordat sectorului privat și-a temperat considerabil trendul descendent, reducându-se doar marginal, la 67,6 % în mai, de la 67,8% în martie.

Perspectivile pentru anul 2023 corespund cu o încetinire a activității economice și o persistență a inflației ridicate la nivelul țărilor europene. În condițiile în care procesul de diminuare a ratelor de dobândă este așteptat să înceapă de abia în anul 2024, este probabil ca acest an să fie caracterizat de presiuni asupra sustenabilității serviciului datoriei sectorului real.

În perioada următoare, se conturează o serie de provocări la adresa profitabilității sectorului bancar, pe fondul continuării creșterii costurilor de finanțare (cu precădere în cazul depozitelor la termen), a

deteriorării calității activelor (sub influența creșterii ratelor de dobândă și a unui cadru macroeconomic care ar putea afecta cererea agregată, cu efecte adverse asupra situațiilor financiare ale societăților nefinanciare), reducerea creditării noi în condițiile înăspririi standardelor de creditare ale băncilor și a unei înclinații mai reduse spre consum și investiții.

În ultimii ani, legătura dintre bănci și sectorul guvernamental s-a accentuat, fiind cea mai ridicată din UE, aspect reflectat de raportul dintre soldul titlurilor de stat și al creditelor acordate administrației centrale și locale raportat la cuantumul activelor bancare. Conexiunea presupune expuneri directe (titluri și credite, 22,4%, decembrie 2022), cât și expuneri create prin garanții aferente creditelor acordate de bănci sectorului real.

Deținerile de titluri de stat contribuie la îmbunătățirea indicatorilor de solvabilitate (prin ponderile reduse de risc) sau lichiditate, dar expun sectorul bancar la riscul de concentrare și de rata dobânzii, în cazul ajustării ascendente a randamentelor, dacă incertitudinilor economice și geopolitice persistă. Cea mai mare parte a portofoliului de titluri este evaluat la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (61,6%, decembrie 2022), cu impact direct asupra fondurilor proprii, respectiv asupra solvabilității. Totuși, ponderea ridicată a finanțării asigurate prin depozite la vedere (slab remunerate) conferă o bună capacitate a instituțiilor de credit de finanțare a datoriei suverane în condițiile menținerii unei marje pozitive între nivelul mediu al cupoanelor titlurilor de stat și costul mediu de finanțare.

BANCA TRANSILVANIA (TLV), cea mai importanta institutie bancara din sistem, ramane principala detinere a EVERGENT Investments, care furnizeaza stabilitate si crestere portofoliului.

Actiunea TLV a generat an de an valoare pentru actionari si este inclusa in indicii FTSE Global Equities Index Series (2020), fiind unul dintre cei mai lichizi emitenti listati la BVB.

Banca Transilvania a obținut și în acest un ESG Risk Rating foarte bun, Low Risk, în urma analizei Sustainalytics. Ratingul BT în 2023 este 15,1 față de 17 obținut anul precedent - 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.

Valoarea brandului Banca Transilvania a trecut de 500 milioane USD (513 milioane USD) și intră în top 300, fiind pe locul 297. De asemenea, este pe locul 7 în Top 10 Strongest Banking Brands Worldwide, cu un brand rating AAA+.

EVERGENT Investments are implementat un mecanism intern de gestionare a expunerii, supusa fluctuatiilor cotatei actiunii TLV, astfel incat sunt respectate limitele legale si prudentiale privind detinerea per emitent (40%), pe Grup (50%) si in capitalul social al bancii (10%).

In primul semestru al anului 2023, evolutia pretului actiunii pe piata de capital nu a determinat vanzarea de actiuni prin intermediul mecanismului mai sus mentionat, deoarece nu a existat riscul ca expunerea pe emitentul Banca Transilvania sa se apropie de limita admisa de 40% in activul total.

Desi Banca Transilvania a obținut la finalul anului 2022 un profit net de 2,18 miliarde lei, în creștere cu 22% fata de profitul obținut la finalul anului 2021, propunerea Consiliului de administratie este de a nu acorda dividende actionarilor si de alocare a profitului aferent 2022 pentru capitalizarea bancii si pentru constituirea de rezerve din rezultatul reportat.

In vederea indeplinirii cerintelor legale de datorii eligibile MREL (valabile la nivel european), Banca Transilvania a vandut in primul semestru al anului 2023, obligatiuni de 600 milioane de euro, in cadrul unei emisiuni suprasubscrise in doar cateva ore, investitorii plasand ordine de peste 850 de milioane de euro. Peste 80% din totalul emisiunii a fost subscrise de investitori internationali din aproape 20 de

tari. Emisiunea consta în obligatiuni senior non-preferentiale cu maturitatea de 4 ani, la un randament de 9%/an și este listată la Euronext Dublin (ISIN XS2616733981). De asemenea în luna iulie, Banca Transilvania IFC a oferit Bancii Transilvania 100 milioane de euro ca parte a unui pachet de obligatiuni subordonate de 200 milioane de euro, alături de Asian Infrastructure Investments.

Banca este bine capitalizată, atât prin incorporarea profitului anului precedent, cât și prin sumele atrase în cadrul emisiunilor de obligatiuni din acest an.

Banca a început anul în forță, înregistrând în primele 3 luni ale anului un profit de 675,9 milioane lei, mai mare cu 120% față de aceeași perioadă a anului 2022.

Rata creditelor neperformante se menține la un nivel redus de numai 2,4%, iar banca continuă politica prudențială și menține gradul de acoperire cu provizioane totale a creditelor neperformante la un nivel ridicat de 196%.

Solvabilitatea este de 19,86% și cuprinde profitul aferent trimestrului încheiat.

Activele bancii au înregistrat o creștere de 4,5% față de finalul anului precedent, respectiv de 15,6% față de martie 2022, ajungând aproape de valoarea de 140 miliarde lei.

Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR), calculat conform cerințelor introduse de Basel III, a înregistrat valoarea de 345% la data de 31.03.2023, fiind cu mult peste nivelul minim necesar de 100%.

Rezultatele înregistrate la 31.03.2023 și indicatorii bancari raportați la primul trimestru al anului 2023, indică o performanță managerială foarte bună.

BRD - SOCIETATE GENERALE (BRD) – este a treia cea mai mare bancă din România, cu un model de afaceri consacrat, orientat spre segmentul retail și o cotă de piață de 9,9% pe active.

BRD a reușit să traverseze turbulențele generate de pandemie cu bine fără să-și pună bilanțul în pericol.

Banca este bine poziționată și își propune să crească în mod sănătos și constant, sprijinind trecerea economiei românești către sustenabilitate. Modelul de afaceri prezintă risc moderat axat exclusiv pe piața internă și pe împrumuturi diversificate.

În cursul anului 2022, BRD a inovat și și-a diversificat oferta de servicii cu o nouă structură specializată, Euromentor, construită pentru a-i sprijini pe antreprenori și clienții companiei să acceseze fonduri europene.

BRD a finanțat în semestrul I al anului 2023 peste 1.500 de clienți în cadrul programului IMM Invest Plus, aprobând credite în valoare de 1,6 miliarde lei și a cofinanțat 450 de companii eligibile pentru subvenții nerambursabile de la bugetul de stat sau din bugetul Uniunii Europene cu o valoare totală a creditelor de 195 milioane lei. În paralel, Banca este implicată în finanțarea tranziției către sustenabilitate, volumul total al finanțărilor noi sustenabile ajungând la 1,2 miliarde lei în primul semestru al anului 2023.

Adunarea generală extraordinară a acționarilor a aprobat în ședința din 16 februarie 2023 un pachet de 300 de milioane EUR, pentru unul/mai multe împrumuturi care pot fi eligibile ca instrumente de nivel 1 suplimentar, în conformitate cu Regulamentul UE nr. 575/2013. Împrumuturile vor fi perpetue (incluzând opțiuni call pentru emitent), denominate în EURO sau RON, cu rata dobânzii fixă sau variabilă, cu frecvența anuală sau semestrială, prin una sau mai multe emisiuni, derulate până la atingerea plafonului maxim.

AGOA a probat nerepartizarea de dividende acționarilor, din profitul înregistrat la 31.12.2022 și alocarea profitului aferent 2022 pentru capitalizarea bancii și pentru constituirea de rezerve din rezultatul raportat.

Transilvania Investments Alliance (TRANSI)

Detinerile de acțiuni TRANSI reprezentau 1,18% din activele totale ale EVERGENT Investments la 30 iunie 2023. Compania urmărește creșterea valorii activelor administrate prin maximizarea randamentelor agregate și vizează continuarea procesului de restructurare a portofoliului, îmbunătățirea lichidității acestuia și promovarea instrumentelor de remunerare eficiente și atractive a acționarilor. Transilvania Investments vizează maximizarea potențialului oferit de principalele linii de business, respectiv turism, real estate, industrie și venture capital/private equity.

BVB

EVERGENT Investments este parte a dezvoltării pieței de capital din România, iar detinerea de 4,33%, o poziție importantă în acționariatul BVB, este benefică pentru acționarii noștri.

Anul 2023 este un an foarte important și din perspectiva celui mai mare proiect inițiat de către BVB, înființarea Contrapărții Centrale, CCP.RO Bucharest. Astfel, în trimestrul IV din acest an, BVB anticipează operaționalizarea contrapărții centrale, ulterior autorizării acesteia.

Piața de capital din România a depășit un nou reper și a atins un maxim istoric în iunie, atunci când indicele BET-TR, care include și dividendele, a trecut pentru prima dată de la înființare de pragul de 25.000 de puncte.

Tot la nivelul primului semestru, cel mai mare avans a fost înregistrat de indicele companiilor din energie și utilități, BET-NG crescând cu 12,5%.

Companiile din indicele BET-TR au oferit investitorilor creșteri de peste 100% în ultimii 5 ani, peste nivelul oferit de indicele american S&P500 și mai mult decât dublu față de indicele european STOXX600.

Așteptările sunt ca în a doua jumătate a acestui an să vedem o creștere a activității pe piață comparativ cu primele 6 luni. Tranzacționarea Hidroelectrică, o companie atât de importantă în spectrul economic național, a generat noi reperi în ceea ce privește lichiditatea și evaluarea companiilor românești listate.

Vom vedea un nou an record pe segmentul de acțiuni de pe Piața Reglementată în ceea ce privește valoarea totală de tranzacționare, incluzând și ofertele, precedentul record fiind nedeborât din 2007, când această valoare a fost de 13,8 miliarde lei.

BVB va continua în anul 2023 proiectele lansate în ultimii ani, precum portalul BVB Research Hub, dar și proiectul de acoperire cu analize ESG a companiilor listate. Astfel, în anul 2022, 17 companii listate au fost acoperite cu analiză fundamentală prin intermediul programului BVB Research și 43 de companii au primit analize ESG în urma parteneriatului cu Sustainabilitytics.

1.2.2. Portofoliul Energie – Industrial

Ponderea portofoliului energie-industrial este de 29,6% în total active la S1 2023 față de 26,9% la S1 2022.

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

EVERGENT Investments este interesată să aloce capital către proiecte din sectoare economice care sprijină tranziția la o economie sustenabilă, cu emisii reduse de carbon.

În linie cu Strategia energetică a României și Taxonomia UE, considerăm gazul și combustibilul nuclear, ca fiind combustibili de tranziție, indispensabili în cadrul economiei europene, pentru atingerea tintelor de neutralitate până în 2050.

EVERGENT Investments are intenția de a investi în produse financiare verzi. Această intenție depinde în mare parte de capacitatea pieței locale de a oferi astfel de alternative investitoriale.

De asemenea, compania intenționează să investească în titluri de stat verzi (sovereign green bonds), obligațiuni verzi listate la BVB sau în indici ponderați cu scoruri ESG (ESG-weighted indices).

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

EVERGENT Investments evaluează investițiile din punct de vedere al durabilității conform unei metodologii procedurate intern care analizează criteriile de mediu, sociale și de guvernanta. Evaluarea se efectuează pe baza datelor publice disponibile în cazul companiilor listate sau a datelor obținute la nivelul conductorilor emitentilor nelistați.

Informațiile din evaluarea ESG proprie reprezintă suport în decizia investitională și completează celelalte elemente de analiză, reprezentând un avantaj/dezavantaj în selectarea unei investiții.

EVERGENT Investments analizează permanent posibilitatea alocării de capital către proiecte din sectoare economice care sprijină tranziția la o economie sustenabilă, cu emisii reduse de carbon. În acest sens, vom încerca să identificăm segmentele din afaceri care produc sau furnizează bunuri, produse și servicii care oferă soluții de mediu. Considerăm 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 carbune 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.

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 energiei 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 energiei 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.

Datele actuale arată ca cererea pentru combustibilii fosili pe piața globală este în creștere. Menținerea preturilor la gaze și petrol peste media ultimilor ani este susținută de întreruperea importurilor rusești și de faptul că, la momentul actual nu există infrastructură pentru stocarea energiei din surse regenerabile la scară industrială și nici infrastructură pentru transportarea acesteia. Cel mai probabil, pe termen scurt și mediu, sistemul energetic global va funcționa într-un regim hibrid.

OMV PETROM (SNP) a înregistrat pierdere de 537 mil. lei în T2 2023, comparativ cu un profit net de 2,9 mld. de lei în aceeași perioadă din 2022. Pierderea din trimestrul 2 s-a realizat pe fondul taxelor pe solidaritate solicitate de coaliția PSD-PNL marilor companii din energie în suma totală de 1.982 mil. lei, înregistrată în T2 2023 și ca urmare a activităților de întreținere planificate, în principal la rafinaria Petrobrazi și centrala electrică Brazi.

Profitul înainte de contribuția pe solidaritate pe țițeiul rafinat și de impozitare a fost de 1,7 mld. lei în T2 2023, față de 3,4 mld. lei în T2 2022. Vânzările companiei au fost în T2 2023 de 8,4 mld. lei, față de 13,7 mld. lei în aceeași perioadă din 2022. La semestrul I (6 luni), SNP a înregistrat un profit net de 944 mil. lei, în scădere cu 80% față de cel de 4,6 mld. lei realizat în S1 2022.

Valoarea veniturilor din vânzări consolidate de 17.864 mil lei în S1 2023 a scăzut cu 30% comparativ cu S1 2022, influențată negativ de preturi mai mici ale marfurilor și de volume mai mici aferente vânzărilor de produse petroliere și energie electrică, compensate doar parțial de volumele mai mari aferente vânzărilor de gaze naturale. Vânzările din segmentul Rafinare și Marketing au reprezentat 66% din totalul vânzărilor consolidate, vânzările din segmentul Gaze și Energie au reprezentat 33%, în timp ce vânzările din segmentul Explorare și Producție au reprezentat numai 0,2% (vânzările din Explorare și Producție fiind, în mare parte, vânzări în interiorul Grupului, nu către terți).

Rezultatul din exploatare în semestrul I al 2023 a scăzut la valoarea de 3.176 mil lei, comparativ cu 5.718 mil lei în semestrul I al 2022, în mare parte din cauza preturilor de piață mai mici și disponibilității mai scăzute a activelor, ca urmare a activităților de întreținere planificate, în principal la rafinaria Petrobrazi și centrala electrică Brazi, ambele activități prelungite mai mult decât era programat inițial, ca a urmare a unor lucrări suplimentare identificate în timpul activităților de mentenanță.

În mai 2023, Legea nr. 119/2023 de aprobare a OUG 186/2022, a introdus obligația de plată pentru anii 2022 și 2023 a unei contribuții de 350 lei pentru fiecare tonă de titei procesat pentru companiile cu activități de extracție și rafinare a titeiului.

SNP a înregistrat în T2 2023 Contribuția de solidaritate pe titeiul rafinat pentru anul 2022 în suma de 1.485 mil lei și pentru perioada ianuarie – iunie 2023 în suma de 498 mil lei, prezentată pe o linie separată în situația interimară consolidată simplificată a veniturilor și cheltuielilor, deasupra liniei Impozit pe profit.

Profitul net la S1 2023 a fost de 944 mil lei (S1 2022: 4.646 mil lei).

Investitiile au însumat 2.393 mil lei în S1 2023, cu 72% mai mari față de S1 2022 (1.389 mil lei).

La 30.06.2023, compania detinea lichidități de 14 miliarde lei.

SNP construiește 4 parcuri fotovoltaice cu o capacitate totală de 450 MW în parteneriat cu CE Oltenia. Investițiile totale se vor ridica la 400 de milioane EUR, iar 70% vor fi finanțate prin Fondul de Modernizare. Conform Strategiei 2030, SNP va extinde acest tip de capacitate regenerabilă la peste 1 GW până în 2030.

OMV Petrom, împreună cu partenerul său Romgaz, a luat decizia finală de investiție pentru dezvoltarea proiectului Neptun Deep din Marea Neagră. OMV Petrom este operatorul proiectului, cu o participație de 50%. Cele două companii au aprobat planul de dezvoltare a zăcămintelor comerciale de gaze naturale Domino și Pelican Sud din perimetrul offshore Neptun Deep, care este înaintat spre confirmare Agenției Naționale pentru Resurse Minerale (ANRM).

Aspecte-cheie estimate privind proiectul Neptun Deep :

- Investițiile totale pentru dezvoltare sunt estimate până la 4 miliarde EUR, urmând a fi cheltuite în cea mai mare parte în perioada 2024-2026
- Prima producție este așteptată în 2027
- Producția de platou este estimată la aproximativ 140 mii bep/zi timp de aproape 10 ani
- Volumele recuperabile estimate sunt în prezent de aproximativ 100 mld. metri cubi (~700 mil. bep)
- Costul unitar de producție este estimat la o medie de 3 USD/bep (pentru durata de viață a zăcămintului)
- HSSE: se estimează că amprenta de carbon va fi mai bună decât valoarea de referință a industriei (la producția de platou, amprentă de carbon de aproximativ 2,2 kg CO₂/bep, semnificativ sub media industriei de 16,7 kg CO₂/bep conform IOGP). Tehnologia și expertiza de ultimă generație urmează să fie utilizate pentru a produce gazul natural în condiții de siguranță și într-un mod prietenos față de mediul înconjurător.

Perimetrul offshore de hidrocarburi Han Asparuh din sectorul bulgăresc al Mării Negre, concesionat de OMV Petrom (42,86%) și TotalEnergies (cu 57,14% din drepturi și statutul de operator), are un potențial estimat de extracție de 13 miliarde de metri cubi de gaze naturale pe an, în 2 blocuri, a declarat șeful subsidiarei bulgărești a francezilor, Yves Le Stunff.

În total, din zăcămintul bulgăresc offshore este așteptată o producție de 221 miliarde metri cubi de gaze naturale, din care celor de la OMV Petrom le-ar reveni 42,86%, adică 94,7 miliarde metri cubi.

Se estimează că în actualul context economic, legislativ și geopolitic s-au creat premisele rebalansării portofoliului energetic în sensul creșterii expunerii pe emitentul SNP.

Strategia de majorare a detinerii SNP se fundamentează pe:

- capacitatea superioară de apreciere a pretului SNP
- estimarea unui randament superior al dividendului
- multiplii mai atractivi

Considerăm că investițiile masive în energia verde vor permite SNP menținerea unei profitabilități ridicate pe termen lung prin compensarea reducerii producției de petrol.

SNP are o politică progresivă și predictibilă de dividende, un bilanț solid și există premisele pentru dividende speciale în următorii ani.

Directoratul SNP a propus distribuirea unui dividend special în valoare brută de 0,0450 lei pe acțiune. Propunerea de dividend special mai sus menționată va conduce la un dividend total pe acțiune distribuit anul acesta de 0,0825 lei, incluzând dividendul de bază în valoare de 0,0375 lei aprobat, ceea ce duce la un randament total al dividendului de 19,6%.

ROMGAZ (SNG) Romgaz a înregistrat în T1 2023 o cifră de afaceri de 2.909,0 mil. lei, în scădere cu 25,90%, respectiv cu 1.016,8 mil. lei, comparativ cu cea realizată în T1 2022, la o diminuare a volumelor livrate de 5,69%. Față de T4 2022, cifra de afaceri s-a majorat cu 14,21%, în timp ce cantitatea livrată a crescut cu 6,25%.

Profitul net consolidat de 970,0 mil. lei a fost mai mic cu 0,98%, respectiv cu 9,6 mil. lei, comparativ cu perioada similară a anului anterior. Față de T4 2022, profitul net este în creștere cu 214,01%, având în vedere că T4 2022 a fost afectat de contribuția de solidaritate introdusă la finalul anului 2022 (contribuția, prezentată ca impozit pe profit, a fost aferentă întregului an 2022, nu doar T4).

Producția de gaze naturale înregistrată în T1 2023 a fost de 1.236,7 mil.mc, fiind cu 0,73% mai mare decât producția programată. Comparativ cu producția de gaze naturale din T1 2022, producția înregistrată în T1 2023 a fost cu 5,4% mai mică.

Principalele doua taxe incluse la „Alte cheltuieli” din contul de profit și pierdere au înregistrat o scădere, cu efect pozitiv:

1. Impozitul pe veniturile suplimentare a fost de 477 milioane lei, datorită unui nivel diminuat al prețurilor și volumelor de gaze vândute;
2. Redevențele pentru activitățile de producție gaze și de înmagazinare au însumat 150 milioane lei, în principal datorită prețurilor de referință diminuate la gazele naturale pe CEGH și în România, precum și a producției mai scăzute;

Alte cheltuieli au înregistrat o scădere cu 67,13% față de primul trimestru al anului 2022. Scăderea de 1.662,12 milioane lei se datorează în principal diminuării cheltuielilor cu impozitul pe veniturile suplimentare și a cheltuielilor cu redevența. Cheltuielile cu redevența (inclusiv redevența pentru activitatea de înmagazinare) au scăzut cu 310,32 milioane lei (-67,36%) față de T1 2022, iar impozitul pe veniturile suplimentare a scăzut în T1 2023 cu 1.366,26 milioane lei (-74,13%) comparativ cu T2 2022.

Proiectul Neptun Deep va crește profitabilitatea SNG și SNP începând din anul 2027.

Romgaz își propune extinderea prin reabilitare a duratei de exploatare a zăcămintelor mature, concesionarea de noi perimetre, maximizarea factorului de recuperare a rezervelor de hidrocarburi, dezvoltarea de noi proiecte de explorare și exploatare, menținerea declinului anual al producției de gaze sub 2,5%.

Centrala pe gaze de la Iernut va fi gata în termen de 16 luni de la începerea lucrărilor în baza noului contract semnat de Romgaz cu Duro Felguera.

“Finalizarea lucrărilor și punerea în funcțiune a obiectivului de investiții Dezvoltarea CTE Iernut prin construcția unei centrale termoelectrice noi cu ciclu combinat cu turbine cu gaze” este denumirea contractului care a fost semnat pe 3 aprilie de producătorul de gaze cu firma spaniolă Duro Felguera, după ce Consiliul de Administrație a decis continuarea lucrărilor cu același constructor, la finalul lunii martie. Prețul acestui nou contract este de 344.925.922 de lei. Compania va plăti constructorului un avans de 15%. Termenul de finalizare este de 16 luni de la data ordinului de începere a lucrărilor, cu posibilitatea de prelungire conform prevederilor contractului.

Potrivit înțelegerii inițiale, centrala ar fi trebuit finalizată încă din anul 2020. Lucrările au fost întârziate de neînțelegerile între Romgaz și asocieria Duro Felguera – Romelectro, care au condus în final la rezilierea contractului.

NUCLEARELECTRICA (SNN) Veniturile realizate pe piața de energie electrică aferente livrarilor de energie electrică din trimestrul I 2023 au fost de 2.093,4 mil. lei, mai mari cu 14% față de realizările din trimestrul I 2022. Veniturile din exploatare au crescut cu 13,5%. Această creștere este determinată de creșterea cu 14% a pretului mediu ponderat al energiei electrice vândute în trimestrul I 2023 față de pretul mediu ponderat din aceeași perioadă a anului 2022, în condițiile vânzării unei cantități totale de energie electrică similară (-0,7%).

Profitul net realizat în T1 2023 a fost de 766,5 mil. lei, în scădere cu 6% față de cel realizat în T1 2022.

Pretul mediu de vânzare în T1 2023 a fost de 754,72 lei/Mwh. Pe piața centralizată s-a vândut 44,41% din producție cu pretul obligatoriu de 450 lei/Mwh, pe piața contracte bilaterale s-a vândut cu pretul de 1.104 lei/Mwh și pe PZU cu 615,99 lei/Mwh.

Cheltuiala cu contribuția la fondul de tranziție energetică / impozitul pe venitul suplimentar, în valoare de 840.842 mii lei datorat pentru T1 2023, a crescut cu 83,1% (trimestrul I 2022: 459.177 mii lei).

Energia nucleară reprezintă o alternativă durabilă de dezvoltare a sectorului energetic, având în vedere

resursele limitate de materii prime energetice, precum și nevoia producerii de energie electrică fără emisii de gaze cu efect de seră. Rolul energiei nucleare devine și mai evident în atingerea țintelor ambițioase de reducere a emisiilor de gaze cu efect de seră, contribuind în același timp la asigurarea securității energetice și promovarea unui preț suportabil de consumatorii finali, precum și prin facilitarea creșterii gradului de independență energetică a țării. Energia nucleară este de departe cea mai eficientă, cu peste 90% factor de capacitate, urmată de biomasa (cu o producție redusă), hidrocarburi și carbune, ambele cu circa 40%, eolian, cu un factor de capacitate apropiat de cel al sectorului hidroelectric și, energia din surse fotovoltaice, cu mai puțin de 15%. Trebuie avut în vedere faptul că, dacă în cazul surselor hidro, eolian și fotovoltaic producția este intermitentă, iar factorul de capacitate mic are legătura cu imposibilitatea de a produce mai mult, pentru carbune și hidrocarburi este o decizie de a nu produce constant, aceste surse fiind cele mai scumpe în momentul de față, atât din cauza certificatelor verzi, cât și din cauza creșterii pretului gazelor.

În contextul condițiilor Green Deal, prețul certificatelor CO₂ va continua să crească, susținând prețul energiei electrice. Nuclearelectrica beneficiază de acest context prin producția de energie ieftină, costurile sale de producție nefiind afectate de creșterea prețului certificatului CO₂.

Proiectul de „Strategie energetică a României 2019-2030, cu perspectiva anului 2050”, își propune ținte concrete, stabilește direcții clare și definește reperele prin care România își va menține poziția de producător de energie în regiune și de actor activ și important în gestionarea situațiilor de stres la nivel regional; dezvoltarea sectorului energetic este direct proporțională cu realizarea unor proiecte de investiții strategice de interes național, finalizarea Proiectului cu Reactoare Modulare Mici fiind prioritară.

SN Nuclearelectrica SA are în derulare proiecte de investiții strategice în valoare estimată de 12 miliarde de Euro, printre care: Retehnologizarea Unității 1, Proiectul Unităților 3 și 4, dezvoltarea reactoarelor modulare mici în cooperare cu NuScale, dar și proiecte suport pentru operarea curentă, cum este Instalația de detritiere. Proiectele de investiții ale SNN vor contribui cu energie curată la stabilitatea energetică a României, la dezvoltarea industriei nucleare și la formarea unei noi generații de specialiști. Proiectul Unităților CANDU 3 și 4 CNE Cernavoda este prevăzut în Proiectul de Strategie Energetică a României 2019-2030 cu perspectiva anului 2050 precum și în Planul Național Integrat în domeniul Energiei și Schimbărilor Climatice, ca pilon al independenței energetice a României și al îndeplinirii țintelor de decarbonizare asumate de România în calitate de Stat Membru UE. În ceea ce privește retehnologizarea Unității 1, care se preconizează că va crește durata de viață a reactorului cu încă 30 de ani, costurile sunt semnificativ mai mari decât estimările companiei până în prezent (1,2-1,5 miliarde EUR). Există 3 scenarii de retehnologizare, bazate pe diferite grade de siguranță și performanță, iar costurile variază de la 1,81 mld. euro până la 2,09 mld. EUR. În timpul retehnologizării, reactorul 1 este proiectat să fie închis în perioada ianuarie 2027 până în septembrie 2029. În mai 2022, Nuclearelectrica, NuScale și E-Infra au semnat un Memorandum de Înțelegere pentru analiza potențialului amplasării primului reactor modular mic (SMR) din România pe amplasamentul fostei termocentrale de la Doicești, județul Dâmbovița.

AEROSTAR (ARS) Este lider în România pentru fabricarea de produse de aviație, furnizor recunoscut în lanțul de furnizare al mai multor programe globale. Produsele finale în care ajung 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, este furnizor de prim rang pentru Ministerul Aparării Naționale în domeniul sistemelor pentru apărare din categoria aer, terestru și naval. Soliditatea modelului de afaceri și managementul performant reprezintă garanția depășirii cu succes a provocărilor cu care se confruntă în prezent domeniul aeronautic și al transportului aerian.

În primul trimestru al anului 2023, Aerostar a realizat un profit net de 30 mil. lei în creștere cu 50% față

de cel realizat în T1 2022. Profitul din exploatare s-a majorat la 29,4 mil. lei (+38% a/a). Din cifra de afaceri de 124.702 mii lei realizată în primul trimestru al anului 2023, societatea a vândut produse și servicii pe piața internă de 21.833 mii lei, iar pe piața externă de 102.869 echivalent mii lei.

Compania americană Lockheed Martin, în parteneriat cu Aerostar S.A., au anunțat recent, că în următoarele luni vor deschide un centru de întreținere, reparații și revizie (MRO) a elicopterelor Black Hawk în Bacău, România.

Conform contractului semnat între cele două companii la începutul acestui an, centrul de mentenanță de la Bacău va fi complet acreditat și operațional în momentul în care șapte elicoptere S-70 Black Hawk, achiziționate de Ministerul de Interne, vor sosi în țara noastră. Amintim că MAI a semnat în noiembrie 2021 un acord-cadru pentru o flotă de 12 elicoptere Black Hawk, pentru a răspunde nevoilor serviciilor de urgență ale țării.

AEROSTAR S.A. a anunțat realizarea în anul 2022 a unei investiții, în valoare de trei milioane de euro, din surse proprii, constând în securizarea energiei prin implementarea unui parc fotovoltaic. În anul 2022, AEROSTAR S.A. a dus la îndeplinire obiectivul ce contribuie la creșterea sustenabilității și la reducerea consumului de energie electrică prin implementarea parcului fotovoltaic, pentru a beneficia de energia verde din sursă proprie. Parcul fotovoltaic este format din peste 7000 de panouri, amplasate pe acoperișul clădirilor deținute de AEROSTAR S.A., având o putere instalată totală de 3MW.

1.2.3. Portofoliul PRIVATE EQUITY. Grupul EVERGENT Investments

La data de 30 iunie 2023, activele celor 8 filiale ale Grupului EVERGENT Investments înregistrau o valoare de 218,5 mil. lei, reprezentând 8,70% din activele totale ale EVERGENT Investments.

Componenta Grupului EVERGENT Investments:

Nr	Denumire filiala	detinere directa EVERGENT Investments - compania mama %	Pondere in total active % 30.06.2023	Tip companie (inchisa/ listata)	Activitate
1	EVERLAND SA Bacău	99,99	1,87	Necotata	Real estate portofoliul de private-equity
2	EVER-IMO SA Bucuresti	99,99	1,90	Necotata	
3	REGAL SA Galați	93,89	0,28	Necotata	
4	MECANICA CEAHLAU SA Piatra Neamț	73,30	0,91	BVB-REGS (MECF)	Agricultură portofoliul de private-equity
5	AGROINTENS SA Bucuresti	99,99	2,23	Necotata	
6	EVER Agribio SA Săucești, Bacău	99,99	0,13	Necotata	
7	CASA SA Bacău	99,60	1,37	Necotata	Proprie si suport EVERGENT Investments
8	VISIONALFA Investments SA Bacău	99,99	0,01	Necotata	servicii financiare (fara activitate)
	Total		8,70		

Conform *Strategiei si politicii de investiții*, EVERGENT Investments are o strategie investițională de dezvoltare a Portofoliului PRIVATE EQUITY, caracterizata prin:

- implementarea de proiecte in diferite sectoare de activitate si dezvoltarea de afaceri in companiile din portofoliul istoric al EVERGENT Investments.
- investitiile din cadrul acestui portofoliu reprezinta o abordare tip “private equity” care presupune **cresterea unor detineri existente (real-estate, mașini agricole, agribusiness, IT), dar si noi investiții (real-estate, agribusiness, IT)** si oferă oportunități de dezvoltare pe termen mediu sau lung.

Reguli aplicate conform legislației AFIA

- ✓ Politica de investiții tip private equity prin care se dobândește controlul asupra societăților necotate este in acord cu strategia de investitii multianuala si cu limitele de risc legale si prudentiale ale EVERGENT Investments, fara a reprezenta principala politica investitionala.
- ✓ EVERGENT Investments este actionar cu detinere de peste 90% in toate societățile necotate. In selectarea și monitorizarea investițiilor in societati necotate, EVERGENT INVESTMENTS aplica un nivel ridicat de diligență, personalul detinand competențele și cunoștințele profesionale adecvate pentru activitatile specifice domeniului investional: analize financiare, juridice, comerciale si tehnice, negociere, incheiere de acorduri si contracte.
- ✓ Aceste active sunt evaluate în conformitate cu politicile și procedurile de evaluare, valoarea lor fiind raportata lunar.

Abordarea de tip “private equity” presupune o implicare activa in proiecte antreprenoriale, care conduce la cresterea rentabilității activelor administrate si da posibilitatea de a compensa riscul unor posibile involuții ale participațiilor EVERGENT Investments in companii listate.

O parte din investitiile prezentate in paragrafele de mai jos se afla in perioada de dezvoltare, iar altele parcurg in continuare perioada de maturitate a ciclului de viață a unei afaceri.

1.2.3.1. AGROINTENS SA – Proiect cultura afine “Extindere FERMA AFINE” (www.agrointens.ro)

Agrointens SA este o companie a cărei activitate consta in exploatarea si valorificarea culturilor de afine.

Descriere proiect: Proiectul are ca obiect înființarea si dezvoltarea de ferme pentru culturile de afine. In prezent, sunt in diverse stadii de dezvoltare fermele Viștea si Mandra – jud. Brașov, Popești si Rătești – jud. Argeș. La sfârșitul perioadei de raportare suprafața plantata a fost de 105 ha.

Investiție EVERGENT Investments: 8,8 mil euro.

Stadiu actual: s-au desfășurat lucrările agricole de sezon și a început recoltatul.

Rezultate financiare S1 2023

Indicatori – AGROINTENS (mii lei)	BVC 2023	Realizat S1 2023	Realizat S1 2023 / BVC 2023 (%)
Venituri totale	27.692	8.246	30
Cheltuieli totale	(24.818)	(10.813)	44
Profit net/(Pierdere)	2.874	(2.567)	n/a

Pierderea înregistrată este datorată sezonității activității și este în concordanță cu stadiul implementării modelului financiar de dezvoltare care prevede cumpărarea de noi terenuri și înființarea de noi ferme de afină cu finanțare mixtă din surse proprii, împrumuturi bancare și aport al acționarului majoritar.

1.2.3.2. EVERLAND SA – Proiect imobiliar Iași

Premise: Societatea are în proprietate un teren în suprafață de cca 2,55 ha și o clădire administrativă P+8 cu o suprafață construită desfasurată de 4.600 mp, poziționate în zona centrală a municipiului Iași. Analizele și proiecțiile noastre detaliate au vizat, atât calitatea și locația activelor achiziționate, cât și potențialul semnificativ de dezvoltare imobiliară a municipiului Iași.

Stadiu:

În baza PUZ-ului aprobat, se analizează dezvoltarea unui proiect imobiliar de cca. 100 milioane euro având o suprafață construită desfășurată maximă este de 83.800 mp.

Rezultate financiare S1 2023

Indicatori – EVERLAND SA (mii lei)	BVC 2023	Realizat S1 2023	Realizat S1 2023 / BVC 2023 (%)
Venituri totale	120	116	97
Cheltuieli totale	(585)	(272)	46
Profit net/(Pierdere)	(465)	(156)	34

Pierderea a fost generată de cheltuielile operaționale de pregătire a proiectului imobiliar.

1.2.3.3. CASA SA

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

Rezultate financiare S1 2023

Indicatori – CASA SA (mii lei)	BVC 2023	Realizat S1 2023	Realizat S1 2023 / BVC 2023 (%)
Venituri totale	6.264	1.568	25
Cheltuieli totale	(5.967)	1.534	26
Profit net/(Pierdere)	297	34	11

1.2.3.4. MECANICA CEAHLAU SA

Compania produce și comercializează echipamente agricole pentru prelucrarea solului și distribuie: tractoare Steyr, echipamente de erbicidat Project și încărcătoare frontale Stoll.

Rezultate financiare S1 2023

Indicatori – MECANICA CEAHLAU SA (mii lei)	BVC 2023	Realizat S1 2023	Realizat S1 2023 / BVC 2023 (%)
Venituri totale	46.300	23.306	50
Cheltuieli totale (exceptand impozitul pe profit)	(43.600)	(23.147)	53
Profit net/(Pierdere)	2.250	(28)	n/a

1.2.3.5. REGAL SA

La data raportării, compania are 3 spații comerciale plus sediul administrativ, cu o suprafață construită desfășurată de cca. 1.500 mp. Compania continuă vânzarea spațiilor comerciale, conform strategiei aprobate.

Rezultate financiare S1 2023

Indicatori – REGAL (mii lei)	BVC 2023	Realizat S1 2023	Realizat S1 2023 / BVC 2023 (%)
Venituri totale	4.047	295	7
Cheltuieli totale (exceptand impozitul pe profit)	(4.024)	(346)	9
Profit net/(Pierdere)	(477)	(57)	12

1.2.3.6. EVER IMO SA

Proiecte imobiliare viitoare in Bucuresti

Ca urmare a succesului proiectului imobiliar „Baba Novac Residence”, compania are in pregatire trei proiecte de dezvoltare imobiliară: Proiectul Intrarea Străulești, Proiectul Piscul Moșului și Proiectul Spătarul Preda.

Rezultate financiare S1 2023

Indicatori – EVER-IMO SA (mii lei)	BVC 2023	Realizat S1 2023	Realizat S1 2023 / BVC 2023 (%)
Venituri totale	2.925	1.378	47
Cheltuieli totale	(6.616)	(2.994)	45
Profit net/(Pierdere)	(3.691)	(1.616)	44

1.2.3.7. EVER AGRIBIO SA – Proiect cultura afine bio

Societatea a fost înființată în luna septembrie 2022, urmând să desfășoare activități în domeniul agricol și energie regenerabilă, pe terenul de 50 ha pe care îl deține în com. Săucești, jud. Bacău.

În curs de pregătire documentația de accesare de fonduri nerambursabile privind înființarea unei plantații de afine bio de cultura și a unui spațiu logistic.

Rezultate financiare S1 2023

Indicatori – EVER-AGRIBIO SA (mii lei)	BVC 2023	Realizat S1 2023	Realizat S1 2023 / BVC 2023 (%)
Venituri totale	0	26	na
Cheltuieli totale	(1.143)	(473)	41
Profit net/(Pierdere)	(1.143)	(447)	39

1.2.3.8. VISIONALFA Investments SA

Societate înființată în luna august 2022 în scopul administrării de fonduri de investiții; nu desfășoară activitate.

Mențiuni: Portofoliul Private Equity are în monitorizare și companiile:

- ✓ NORD SA - deținere 18,19% din capitalul social și Professional Imo Partners SA - deținere 31,42% din capitalul social, care participă direct/indirect la implementarea proiectului "**Veranda Mall**" București
- ✓ STRAULEȘTI LAC ALFA SA - deținere 50% din capitalul social, care implementează proiectul "**Atria Urban Resort**" București
- ✓ AGROSERV MARIUTA SA – deținere 11,44% din capitalul social, cu brandul „Lăptăria cu caimac”
- ✓ mWare SOLUTIONS SA – deținere 5,6% din capitalul social, cu activitate în domeniul IT/Big data/AI

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

Bucuresti si operarea acestuia prin intermediul societății Veranda Obor SA. Centrul comercial este un mall de proximitate, situat intr-o zona dens populata cu vad comercial, Obor-Colentina. "VERANDA MALL" a fost inaugurat la 27 octombrie 2016.

Caracteristici proiect: GLE (suprafata construita desfășurată) cca. 67.000 mp; GLA (suprafata închiriabilă) cca. 34.000 mp după extindere; nr. magazine chiriași: cca. 100; grad de ocupare: 98%

Investitie: Valoarea investiției EVERGENT Investments se ridica la 14,3 milioane euro. EVERGENT Investments detine indirect in Veranda Obor SA o participație de cca. 37% prin intermediul Professional Imo Partners SA (PPLI) si Nord SA (NORD), societăți listate la BVB - segment ATS.

Stadiul actual: După criza pandemica, mall-ul si-a crescut activitatea, veniturile au depasit nivelul anterior pandemiei.

1.2.3.10. STRAULESTI LAC ALFA SA

Proiect imobiliar rezidential "ATRIA URBAN RESORT"

(www.atriaresort.ro)

EVERGENT Investments investeste in proiectul imobiliar "ATRIA URBAN RESORT", dezvoltat prin intermediul companiei STRAULESTI LAC ALFA SA. Proiectul vizeaza construirea a 1.378 apartamente, in 4 faze, pe o suprafata de teren de cca. 9 ha, situata in zona de NV a municipiului Bucuresti, in vecinatate cu Colosseum Retail Park cu acces facil in zona de nord a Capitalei.

Investitie: EVERGENT Investments este actionar in compania STRAULESTI LAC ALFA SA, alături de CityRing Property SRL si dl Liviu Lepadatu care asigura si managementul dezvoltarii proiectului imobiliar. Investitia totala a EVERGENT Investments este de 8,3 milioane euro. Finantarea proiectului este asigurata, atât cu capital propriu, cat si cu împrumut bancar, iar valoarea de realizare estimata a proiectului este de peste 100 milioane euro.

Stadiul actual:

- ✓ Faza 1, care cuprinde un numar de 160 de apartamente, a fost finalizata si vândută integral;
- ✓ Faza 2 cuprinde 398 apartamente a fost finalizata, fiind vândute 323 apartamente;
- ✓ Faza 3 cuprinde 350 apartamente, aflată in faza de construire.

Rezultate financiare S1 2023

Indicatori – STRAULESTI LAC ALFA SA (mii lei)	BVC 2023	Realizat S1 2023	Realizat S1 2023 / BVC 2023 (%)
Venituri totale	106.645	38.810	36
Cheltuieli totale (excluzand impozitul pe profit)	(102.783)	(38.103)	37
Profit net	3.275	566	17

1.2.3.11. AGROSERV MARIUTA SA

(www.laptariacucaimac.ro)

Agroserv Măriuța SA este o companie care desfășoară o activitate agricolă mixtă, adica cultura vegetală, creșterea animalelor si procesarea laptelui de vacă, respectiv obținerea de produse lactate – lapte integral ambalat la sticlă, brânzeturi maturate, produse acidofile.

Compania are un model de afaceri integrat, vânzarea produselor lactate desfasurandu-se prin Key Accounts, magazine proprii si online. Portofoliul de produse al companiei contine lapte, iaurt, smântâna, caș, sana. Toate produsele brandului (cu excepția brânzeturilor) sunt ambalate in sticla.

Activitatea companiei a fost impactata in 2022 de inflatie, de majorarea preturilor la energie si combustibili, de razboiul din Ucraina si seceta din primavara, dar si de intarzierea deschiderii liniilor de finantare nerambursabila pentru planurile investitionale ale companiei. Aceste aspecte s-au reflectat in rezultatele la 31 decembrie 2022, prin cresterea cheltuielilor cu 11% si cea a veniturilor din exploatare cu 7% fata de anul anterior, rezultand o pierdere neta de 1,9 milioane lei la o cifra de afaceri de 72,9 milioane lei.

Pentru anul 2023, compania vizeaza atingerea unei cifre de afaceri de 79,6 milioane de lei și un profit net de 2,1 milioane de lei, planuri sustinute prin extinderea sistemului de irigații, cresterea productivitatii la nivelul fermei zootehnice si al fabricii si prin implementarea proiectelor investitionale, respectiv a liniei de spalare ambalaje si a statie de biogaz.

Compania va raporta pe 27 septembrie rezultatele financiare ale primului semestru ale anului 2023.

Stadiu:

Proiecte investiționale in anul 2023: linie de spalare ambalaje si stație de biogaz

Finanțare mixta: capital propriu, credit bancar si fonduri nerambursabile.

1.2.3.12. mWare Solutions

MWARE Solutions SA (<https://www.bigconnect.io/>) este un jucator local important din sectorul IT deep-tech, care furnizează soluții integrate Big Data, inteligență artificială și digitalizare, atât pentru sectorul public, cat și pentru sectorul privat, in principal pentru industrii cu volume mari de date precum telecomunicatii, financiar-bancar, energie, agricultura sau medical.

Compania a dezvoltat o platforma proprie care introduce capabilitatea de analiza a datelor nestructurate din cadrul organizatiilor utilizand un model semantic de intelegere a datelor bazat pe rețele neuronale, cu capabilitati native de tip deep-learning si machine learning pentru a descoperi noi perspective in luarea deciziilor, intelegerea clientilor, noi indicatori si posibilitati de automatizare a proceselor organizationale bazate pe inteligenta artificiala.

In scopul pregatirii proiectelor viitoare, compania s-a axat in primul semestru al anului 2023 pe cresterea numarului de angajati (75% fata de inceputul anului), pe extinderea solutiilor oferite (de tip smart city, laborator de AI si produse specifice fiecarei industrii mai sus mentionate) si pe cresterea portofoliului de clienti, atat la nivelul sectorului public, cat si cel privat.

Mware Solutions a dezvoltat un stack complet pentru digitalizare, care include pe langa produsele existente BigConnect, o bază de date Enterprise edition și un framework low-code pentru dezvoltare aplicații, care reprezinta in acest moment o alternativă completă și mult mai competitivă la stack-ul tehnologic oferit de alti jucatori din piata.

Sectorul IT este unul de importanta majora in economia romaneasca, cu un aport de aproximativ 6,2% la Produsul Intern Brut care insumeaza 13,6 miliarde de euro. Asteptarile acestui sector sunt de crestere cu rate de doua cifre in anii urmasori, fiind sustinut suplimentar si de PNRR prin componenta C7 – Transformarea digitala cu o alocare bugetara de 1,88 miliarde de euro.

1.2.4. Portofoliul “SELL”

Portofoliul SELL a fost construit pe baza criteriilor de lichiditate, performanta si potential de crestere reduse ale participatiilor care il compun. Pentru atingerea obiectivelor investitionale prevazute in ”Strategia si politica de investitii a EVERGENT Investments SA”, in semestrul I 2023 a continuat reducerea ponderii Portofoliului SELL in cadrul activului total al companiei.

Astfel, prin vanzarea detinerilor din cadrul portofoliului SELL, la 30 iunie 2023, ponderea era de 0,26% din valoarea totala a activelor, fata de 0,42% la 30 iunie 2022.

Pana la data de 30 iunie 2023 au fost vandute integral participatiile detinute de EVERGENT Investments la urmatoarele companii:

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

Suma cumulată de 0,77 milioane lei obținută din vanzarea celor doua companii alimentează necesarul investițional al EVERGENT Investments SA.

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

1.2.5. Implementarea programului investitional 2023

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

mil. lei	Program de activitate 2023	Realizat la S1 2023	% realizare S1 2023
Program investitional total , din care alocat pentru portofoliile:	305,2	186,4	61
• FINANCIAR-BANCAR		0	
• ENERGIE-INDUSTRIAL		168	64,6
• PRIVATE – EQUITY		18,4	

1.2.6. Principalele riscuri și incertitudini în S2 2023

Conform Raportului BNR asupra inflației mai 2023, implicațiile economice ale războiului din Ucraina își reconfirmă importanța ca sursă majoră de riscuri. Etapele viitoare și intensitatea acestuia sunt grevate de numeroase incertitudini, însă, pornind de la evoluțiile efective din teren, tot mai multe opinii par să sugereze posibilitatea unei prelungiri pe o perioadă mai lungă de timp a conflictului armat. Riscurile în plan geopolitic s-au amplificat, inclusiv din perspectiva unei posibile escaladări a disputelor comerciale dintre China și SUA.

O astfel de evoluție ar fi de natură să amâne sau chiar să reverseze progresele în materie de restructurare și eficientizare a lanțurilor globale de valoare adăugată, inducând noi puseuri inflaționiste și noi încetiniri de ritm ale activității economice. Așa cum s-a văzut și într-o serie de episoade recente – în special cel care a culminat cu autoizolarea Chinei pe fondul răspunsului la pandemia COVID din această țară –, efectele de contagiune sunt multiple și au potențialul de a fi relativ ample.

O sursă semnificativă de incertitudini și riscuri rămâne, de asemenea, absorbția fondurilor europene, în principal a celor aferente programului „Next Generation EU”, în contextul condiționalităților atașate.

Incertitudini și riscuri mari continuă să fie asociate și conduitei politicii fiscale, având în vedere, pe de o parte, ținta de deficit bugetar stabilită pentru anul curent în vederea continuării consolidării bugetare în contextul procedurii de deficit excesiv și al majorării semnificative a costului finanțării, iar, pe de altă parte, caracteristicile execuției bugetare din primele luni ale anului și seturile de măsuri de sprijin prevăzute a fi aplicate ori prelungite în 2023, într-o conjunctură economică și socială dificilă pe plan intern și global, cu potențiale implicații adverse asupra parametrilor bugetari finali.

Piața rezidențială este de așteptat să scadă, ceea ce sugerează că a intrat într-o etapă de reajustare și se confruntă cu o ușoară regresie. Această tendință este influențată de condițiile de finanțare și de sentimentul pieței. Prețurile rezidențiale în 2022 au crescut cu 2,4%, ceea ce este mult mai puțin decât creșterea de 10,8% din anul 2021, fiind totodată cea mai slabă creștere din 2015.

Potrivit datelor publicate de INS, în februarie 2023 s-a înregistrat o scădere a numărului de autorizații de construire eliberate pentru clădiri rezidențiale (-27,4%) față de februarie 2022 la nivel național.

În regiunea București-Ilfov se constată o scădere cu 50% a numărului de autorizații de construire eliberate. În 2022 s-a înregistrat o scădere de 22% față de 2021.

Piața imobiliară rezidențială din București și România se confruntă cu o etapă de regresie și reajustare, cu o usoară scădere a prețurilor și o scădere a numărului de autorizații de construire eliberate.

Procesul de scădere a dobanzilor va fi însă lent și inflația va fi greu de scăzut, mai ales ca a început spirala de creștere a salariilor. Achizițiile pe baza de credite au scăzut mult, așa că ceea ce se tranzacționează în prezent are la bază în special cash, achizițiile se fac mai mult din banii acumulați de clienți. Prețurile și-au redus ritmul de creștere, dar nici nu scad. În piața s-a acumulat cash, care așteaptă oportunități de investiții.

De la 1 aprilie 2023 a intrat în vigoare noul IRCC, care pentru T2 2023 a fost 5,98%, la care se adaugă 2% marja bancii, rezultând în final, cu toate comisioanele DAE peste 8%. De la 1 iulie, IRCC s-a modificat la 5,94%.

Se estimează că piața materialelor de construcții va intra în 2023 într-un trend echilibrat. În București situația generată de blocarea PUZ – urilor va contribui la reducerea ofertei de locuințe în perioada următoare.

2. Pozitia si performanta financiara

Situatiile financiare individuale interimare simplificate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2023 au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 "Raportarea financiara interimara" si aplicand prevederile Normei 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF. In intelesul Normei 39/2015, IFRS reprezinta standardele adoptate potrivit procedurii prevazute de Regulamentul (CE) nr.1606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate, cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare individuale interimare simplificate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2023 nu au fost auditate.

In primul semestru al anului 2023, pozitia financiara a Societatii a inregistrat o crestere de peste 6%, pe fondul aprecierii cotatiilor bursiere in aceasta perioada, dar si datorita utilizarii, in primul trimestru al anului, a facilitatii de credit contractate de la Banca Comerciala Romana pentru valorificarea oportunitatilor din piata.

Rezultatul net realizat in aceasta perioada, incluzand, alaturi de profitul net, castigul net din vanzarea activelor financiare clasificate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI), reprezinta 60% din nivelul bugetat pentru intreg anului 2023.

2.1. Rezultatul global. Cheltuieli de administrare. Pozitia financiara

➤ Situatiile individuale a rezultatului global:

(lei)	2021 (auditat)	6 luni 2022 (neauditat)	2022 (auditat)	6 luni 2023 (neauditat)
Venituri				
Venituri brute din dividende	54.656.711	85.182.439	120.777.371	32.948.168
Venituri din dobanzi	4.718.481	3.302.059	7.087.713	3.681.078
Alte venituri operationale	1.030.926	1.087.632	1.607.660	510.418
Castig net/ (Pierdere neta) din activele financiare FVTPL	25.460.617	(18.545.690)	(474.436)	11.398.289
Castig net din reevaluarea investitiilor imobiliare	143.329	-	798.078	-
Cheltuieli				
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	3.895.437	2.284.442	2.332.072	19.645
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare	(28.989)	671	671	-
(Constituii)/Reluarea ale provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli	(1.620.399)	44.446	117.190	-
Cheltuieli cu salariile, indemnizatiile si alte cheltuieli asimilate	(29.426.547)	(8.534.927)	(28.773.429)	(9.839.136)
Alte cheltuieli operationale	(10.477.957)	(5.169.699)	(11.660.747)	(6.499.583)
Profit operational	48.351.609	59.651.373	91.812.143	32.218.879
Cheltuieli de finantare	(42.218)	(46.642)	(95.436)	(1.679.734)
Profit inainte de impozitare	48.309.391	59.604.731	91.716.707	30.539.145
Impozitul pe profit	(1.920.757)	(5.408.413)	(8.863.072)	(4.303.104)
Profit net	46.388.634	54.196.318	82.853.635	26.236.041
Alte elemente ale rezultatului global				
Cresteri ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit amanat	439.940	14.352	806.957	18.569
Castig net/ (Pierdere neta) din reevaluarea activelor financiare FVOCI	414.290.697	(87.467.793)	(168.168.297)	99.950.154
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclassificate in profit sau pierdere	414.730.637	(87.453.441)	(167.361.340)	99.968.723
Castig net/(Pierdere neta) din reevaluarea obligatiunilor FVTOCI	45.845	(79.175)	(105.304)	(146.945)
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclassificate in profit sau pierdere	45.845	(79.175)	(105.304)	(146.945)
Alte elemente ale rezultatului global - Total	414.776.482	(87.532.616)	(167.466.644)	99.821.778
Total rezultat global aferent exercitiului financiar/perioadei	461.165.116	(33.336.298)	(84.613.009)	126.057.819

Castig pe actiune de baza si diluat (profit net pe actiune)	0,0477	0,0568	0,0874	0,0287
Rezultat pe actiune de baza si diluat (incluzand si castigul realizat din vanzarea activelor financiare FVTOCI)	0,1536	0,0683	0,1244	0,0523

In primul semestru al anului 2023, Societatea a inregistrat un profit de 26,2 milioane lei determinat, atat de veniturile din dividende primite de la companiile din portofoliu, cat si de castigul din reevaluarea activelor financiare clasificate la valoarea justa prin profit sau pierdere (FVTPL).

Rezultatul global al acestei perioade a fost influențat si de castigul net din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI), in suma de 100 milioane lei, determinata de cresterea preturilor actiunilor listate din portofoliu.

Conform IFRS 9 "Instrumente Financiare", in cazul actiunilor din portofoliu, in functie de clasificare lor, castigurile sau pierderile din vanzare se reflecta fie in profit sau pierdere (in cazul activelor financiare FVTPL), fie direct in Rezultat reportat (in cazul activelor financiare FVTOCI).

In consecinta, conducerea considera ca indicator al performantei Societatii Rezultatul net, incluzand alaturi de Profitul net / (Pierdere neta) si castigul realizat din vanzarea activelor financiare FVTOCI.

(lei)	2021 (auditat)	6 luni 2022 (neauditat)	2022 (auditat)	6 luni 2023 (neauditat)
Profit net	46.388.634	54.196.318	82.853.635	26.236.041
Castig aferent vanzarii activelor financiare FVTOCI*, net de impozit, reciclat in rezultatul reportat	102.908.216	11.003.715	35.081.104	21.504.320
Rezultatul net (incluzand si Castigul aferent vanzarii activelor financiare FVTOCI)	149.296.850	65.200.033	117.934.739	47.740.361

* reprezinta o reclasificare din alte elemente ale rezultatului global in rezultat reportat

➤ Cheltuieli de administrare

Procentul mediu lunar al cheltuielilor de administrare reprezinta 0,09% din valoarea activelor totale

Procentul mediu lunar al cheltuielilor de administrare reprezinta 0,09% din valoarea activelor totale, fiind inferior comisioanelor medii platite societatiilor de administrare de catre fondurile de investitii locale (0,15% - 0,32%).

Structura cheltuielilor de administrare

Cheltuieli de administrare (lei)	13.157.290
Cheltuieli cu salariile, indemnizatiile si asimilate, din care:	9.943.866
- salarii si indemnizatii	9.630.037
- cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala și alte cheltuieli sociale	209.099
- cheltuieli cu pregatirea profesionala	104.730
Cheltuieli cu prestatii externe si alte cheltuieli operationale	2.792.121
Cheltuieli privind energia si apa	341.349
Cheltuieli cu combustibil si materiale	79.954

Cheltuielile de administrare cuprind cheltuielile direct legate de desfasurarea activitatii curente a Societatii.

In cadrul cheltuielilor de administrare, ponderea principala, de 76%, este detinuta de *cheltuielile cu indemnizatii, salarii si asimilate* (salarii, indemnizatii, cheltuieli cu asigurarile sociale si pregatire profesionala ale personalului, directorilor si administratorilor). Pentru mai multe detalii privind cheltuielile cu salariile, indemnizatiile si alte cheltuieli asimilate, impartite in remuneratii fixe si variabile, a se vedea nota 7 la Situatiile financiare individuale la 30 iunie 2023.

Cheltuielile privind prestatiile externe si alte cheltuieli operationale reprezinta 21% din totalul cheltuielilor de administrare si cuprind, in principal, servicii de monitorizare a societatiilor din portofoliu, de consultanta, administrare spatii si arhiva, asigurari, cheltuieli postale si abonamente,

chirii, redevente, taxe de concesiune, cheltuielile de protocol, deplasari, cheltuieli cu intretinerea si reparatiile, alte cheltuieli operationale.

➤ **Situatia individuala a pozitiei financiare:**

(lei)	31 decembrie 2021 (auditat)	30 iunie 2022 (neauditat)	31 decembrie 2022 (auditat)	30 iunie 2023 (neauditat)
Active				
Numerar si conturi curente	267.380	10.733.101	788.781	1.301.763
Depozite plasate la banci cu maturitatea originara mai mica de 3 luni	157.466.639	67.259.737	104.971.764	51.984.252
Depozite plasate la banci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	-	-	10.340.300
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	381.215.357	367.669.668	333.619.756	324.310.369
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.952.286.731	1.945.579.520	1.875.688.529	2.080.328.258
Obligatiuni la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	3.982.215	4.067.742	3.982.047	3.963.426
Obligatiuni la cost amortizat	34.171.645	34.160.824	17.550.535	16.720.903
Alte active financiare la cost amortizat	5.361.399	3.190.908	9.869.910	4.877.649
Alte active	1.579.222	1.036.729	497.055	605.703
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	-	-	-	212.738
Investitii imobiliare	4.247.186	4.247.186	4.284.448	4.071.710
Imobilizari corporale	8.308.912	8.540.881	9.282.127	9.005.516
Active reprezentand drepturi de utilizare a activelor suport in contracte de leasing	3.570.975	3.287.958	3.474.536	3.040.945
Imobilizari necorporale	360.960	324.174	412.375	444.971
Total active	2.552.818.621	2.450.098.428	2.364.421.863	2.511.208.503
Datorii				
Imprumuturi	-	-	-	95.627.836
Datorii din contracte de leasing	3.511.637	3.243.980	3.456.939	3.058.477
Dividende de plata	34.036.742	52.576.181	42.633.808	54.467.644
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-	5.370.896	3.334.643
Datorii financiare la cost amortizat	1.833.601	687.617	2.871.103	700.740
Alte datorii	3.409.990	2.565.452	4.154.999	4.723.696
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.749.743	1.705.297	1.632.553	1.632.553
Datorii privind impozitul pe profit amanat	125.338.378	111.090.834	89.669.402	104.652.052
Total datorii	169.880.091	171.869.361	149.789.700	268.197.641
Capitaluri proprii				
Capital social	510.105.062	510.105.062	499.988.637	499.988.637
Rezultatul reportat	981.801.980	984.949.030	1.018.427.444	997.572.538
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	8.967.836	8.982.188	9.774.793	9.793.362
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	903.246.143	804.695.460	699.891.438	778.190.327
Actiuni proprii	(41.119.507)	(45.723.253)	(38.991.230)	(56.514.937)
Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	16.252.012	10.850.388	20.765.780	9.905.947
Alte elemente de capitaluri proprii	3.685.004	4.370.192	4.775.301	4.074.988
Total capitaluri proprii	2.382.938.530	2.278.229.067	2.214.632.163	2.243.010.862
Total datorii si capitaluri proprii	2.552.818.621	2.450.098.428	2.364.421.863	2.511.208.503

In primul semestru al anului 2023, activele totale ale EVERGENT Investments au crescut cu 6,2%, pe fondul aprecierii cotatiilor bursiere in aceasta perioada, dar si datorita utilizarii, in primul trimestru al anului, a facilitatii de credit contractate de la Banca Comerciala Romana pentru valorificarea oportunitatilor din piata.

Principala modificare din punct de vedere al structurii activelor a fost scaderea depozitelor plasate la banci, lichiditatile fiind folosite in mare masura, alaturi de cele din facilitatea de credit, pentru investitii in actiuni listate, clasificate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI). Nivelul lichiditatilor Societatii a fost impactat si de plata dividendelor distribuite din rezultatul net al exercitiului financiar 2022, in iunie 2023.

Datoriile totale ale Societatii au crescut de la 149,8 milioane lei la 31 decembrie 2022 la 268,2 milioane lei la 30 iunie 2023, crestere determinata in principal de utilizarea facilitatii de credit de 19,2 milioane euro, contractata de la BCR in ianuarie 2023, pentru achizitia de actiuni listate.

2.2 Indicatori de performanta

	2021	6 luni 2022	2022	6 luni 2023
Indicatorul lichiditatii curente	6,6	3,1	3,5	1,5
Viteza de rotatie a debitorilor-clienti	29	9	21	27
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0,043	0,045	0,07	0,02
Castig pe actiune de baza si diluat (lei/actiune)	0,0477	0,0568	0,0874	0,0287
Rezultat pe actiune de baza si diluat (lei/actiune)	0,1536	0,0683	0,1244	0,0523

Specificatii:

- ✓ Indicatorul lichiditatii curente = active curente/ datorii curente
- ✓ Viteza de rotatie a debitorilor-clienti = sold mediu creante/cifra afaceri x nr zile aferent perioadei de raportare
- ✓ Viteza de rotatie a activelor imobilizate = venituri din activitatea curenta/active imobilizate
- ✓ Rezultatul pe actiune de baza (lei/actiune) = (profit net/(pierdere neta)+castig din cedarea activelor FVTOCI)/numar actiuni in circulatie

Nota:

(1) Cifra de afaceri include veniturile din dividende, din dobanzi, alte venituri operationale si castigul net din activele financiare la valoarea justa prin de profit sau pierdere

(2) Rezultatul pe actiune, respectiv castigul pe actiune au fost calculate folosind numarul mediu de actiuni in circulatie (i.e. excluzand actiunile propria rascumparate de Societate).

2.3 Gradul de realizare al BVC 2023

milioane lei	Bugetat 2023	Realizat 6 luni 2023	Grad de realizare %
Venituri totale	102,75	48,66	47
Venituri financiare	101,96	48,05	47
• venituri din dividende	97,43	32,95	34
• venituri din dobanzi bancare si obligatiuni	4,53	3,68	81
• castiguri nete din active financiare FVTPL	-	11,40	n/a
• alte venituri financiare	-	0,02	n/a
Alte venituri operationale	0,79	0,61	77
• venituri din chirii si activitati anexe	0,79	0,57	72
• alte venituri din activitatea curentă	-	0,04	n/a
Cheltuieli totale	(71,03)	(18,12)	26
Cheltuieli financiare	(24,58)	(3,10)	13
• pierderi nete din active financiare FVTPL	(17,15)	-	n/a
• cheltuieli cu comisioane aferente tranzactiilor si comisioane bancare	(0,91)	(0,26)	29
• cheltuieli cu diferente de curs valutar	(1,81)	(1,17)	65
• alte cheltuieli financiare	(4,71)	(1,67)	35
Cheltuieli ale activitatii curente	(46,45)	(15,02)	32
Profit brut	31,72	30,54	96
Impozit pe profit	(6,97)	(4,30)	62
Profit net	24,75	26,24	106
Castig net din vanzarea activelor financiare FVTOCI	54,18	21,50	40
Rezultat net	78,93	47,74	60

Rezultatul net realizat in primele 6 luni ale anului 2023 reprezinta 60% din nivelul bugetat pentru intreg anul 2023, fiind determinat, atat de veniturile din dividende si de castigul net din reevaluarea activelor financiare FVTPL, cat si de castigul net realizat din vanzarea activelor financiare FVTOCI.

In acelasi timp, cheltuielile activitatii curente (principala categorie de cheltuieli), reprezinta 32% din totalul bugetat pentru anul 2023.

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.

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 societate, pentru a putea asigura conformitatea permanentă a nivelului de risc cu profilul de risc al societății.

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.

Activitatea de administrare a riscurilor este realizată de către compartimentul management risc 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 management risc.

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 societății să evalueze expunerea sa la riscurile relevante la care este sau poate fi expusă

Obiectivele politicii de administrare a riscurilor sunt gestionarea prudentă a riscurilor astfel încât să se prevină impactul negativ pe care factorii interni sau externi îl pot avea asupra activității societății, 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 Regulamentul ASF nr.2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF, modificat și completat prin Regulamentul ASF nr.9/13.08.2019.

În urma examinării caracteristicilor și performanțelor sistemului de management al riscurilor, Consiliul de administrație a concluzionat că, în semestrul I 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 societății.

Personalul Compartimentului Management Risc:

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

Principalele activități desfășurate în perioada 01.01.2023 - 30.06.2023:

- ✓ Revizuirea anuală a Politicii, Profilului și a procedurilor de administrare a riscurilor. Notificare la ASF a Politicii și Profilului de risc revizuite.
- ✓ Evaluarea profilului de risc al societății;
- ✓ Calcularea indicatorilor de risc stabiliți conform procedurilor de administrare a riscurilor și analiza încadrării acestora în limitele de toleranță la risc aprobate;
- ✓ Analize de risc cu privire la investițiile propuse de către compartimentele cu funcție de administrare a portofoliului;
- ✓ Analiza impactului programului de activitate 2023 asupra structurii activelor, sistemului de limite prudentiale și a profilului de risc al societății;
- ✓ Evaluarea modului în care structura remunerației variabile afectează profilul de risc al societății
- ✓ Monitorizarea zilnică a încadrării activelor din portofoliu în limitele prudentiale;
- ✓ Urmarirea îndeplinirii măsurilor stabilite prin Planul anual de raspuns 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;
- ✓ Monitorizarea indicatorului sintetic de risc (ISR) al acțiunii EVERGENT Investments și calcularea scenariilor de performanță anterioare;
- ✓ Monitorizare săptămânală și lunară a indicatorilor de risc de lichiditate
- ✓ Calcularea expunerii și a efectului de levier;
- ✓ Completarea secțiunii Profil de risc din cadrul Anexei semestriale de raportare instituțională (Anexa IV la Regulamentul (UE) 231/2013);
- ✓ Efectuarea simulării de criză anuale;
- ✓ Calculul fondurilor proprii și a necesarului de fonduri proprii;
- ✓ Actualizare ISR și scenarii de performanță anterioare cu date la 31.05.2023, în cadrul Documentului cu informații esențiale revizuit ca urmare a schimbării Depozitarului activelor societății.
- ✓ Raportări cu privire la activitatea de management risc, autoevaluarea anuală a riscurilor operaționale IT, simularea de criză anuală, stadiul implementării recomandărilor formulate de către administratorul de risc, fondurile proprii și cerințele de fonduri proprii.
- ✓ Activități administrative.

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 30.06.2023 este următorul:

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

Tip risc	Nivel risc asumat	Nivel risc la 30.06.2023
Risc de piața	Mediu	Mediu
Riscul de emitent	Mediu	Scazut
Riscul de lichiditate	Scazut	Scazut
Riscul de credit și contrapartida	Mediu	Scazut
Riscul operational	Mediu	Mediu
Riscul de durabilitate	Mediu	Mediu

La data de 30 iunie 2023, indicatorii de risc calculați pentru riscurile relevante la care este sau ar putea fi expusă EVERGENT Investments **se încadrează** în limitele de toleranță, apetitul și profilul de risc aprobate de Consiliul de administrație.

În perioada 01.01.2023-30.06.2023 nu au fost sesizate depășiri ale limitelor de risc asumate prin profilul de risc.

3.3. Principalele riscuri la care este expus Fondul

În activitatea sa, EVERGENT Investments este expusă la diverse tipuri de riscuri care sunt asociate

portofoliului de valori mobiliare (acțiuni, unități de fond, obligațiuni), în special portofoliului de instrumente financiare tranzacționate pe piața de capital, acestea fiind cele mai importante tipuri de riscuri cu care se confruntă.

Principalele riscuri la care este supusă societatea 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. Având în vedere că activele expuse la riscul de preț dețin o pondere de cca.95% din totalul activelor administrate la 30 iunie 2023, 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 denumite în alte valute decât leul să se modifice datorită modificărilor de curs valutar. Având în vedere ponderea activelor și instrumentelor de datorie în alte valute în totalul activelor administrate la 30 iunie 2023 (cca.4%), riscul valutar reprezintă un risc relevant pentru EVERGENT Investments.
- c) **Riscul ratei dobânzii** se referă la posibilitatea ca instrumentele financiare (ex.obligațiuni) sau monetare și împrumuturile bancare cu dobândă variabilă, să sufere ca urmare a modificărilor neașteptate ale ratei dobânzii. Având în vedere mărimea expunerii pe instrumente expuse la riscul de rata a dobânzii la 30 iunie 2023 (cca. 5%), acesta este un risc relevant pentru EVERGENT Investments.

Obiectivul principal al managementului riscului de piață, ca parte a funcției independente de management risc, este de a asigura că funcția de business optimizează relația risc/recompensă și nu expune EVERGENT Investments la pierderi inacceptabile, care nu corespund apetitului pentru risc. Pentru a atinge acest obiectiv, managementul riscului de piață definește și pune în aplicare un cadru care identifică, evaluează, monitorizează și raportează în mod sistematic riscul de piață, astfel încât conducerea superioară să poată lua decizii eficiente și în timp util cu privire la modalitatea de gestionare și atenuare a acestuia. Compartimentul Management risc identifică riscurile de piață prin analiza activă a portofoliului și a propunerilor de investire ale funcției de business.

2. Riscul de lichiditate

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

Având în vedere că toate activele administrate sunt expuse la riscul de lichiditate, acesta este un risc relevant pentru EVERGENT Investments, deși structura de tip închis a Fondului determină cerințe prudentiale relativ scăzute cu privire la lichiditate (acționarii neavând dreptul să solicite Fondului răscumpărări de acțiuni). Gestionarea profilului de risc de lichiditate pe parcursul semestrului I al anului 2023 a fost un factor important în menținerea unei lichidități adecvate.

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

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

3. Riscul de emitent

Riscul de emitent rezultă din expunerile pe acțiunile deținute în entitățile din portofoliu și reprezintă

riscul actual sau viitor de pierdere a valorii unui titlu din portofoliu, ca urmare a deteriorării situației sale economico-financiare, fie datorită condițiilor afacerii (nefuncționarea sau necorelarea activităților sale interne conform planului său de afaceri), fie datorită unor evenimente, tendințe și schimbări externe care nu au putut fi cunoscute și prevenite prin sistemul de control. Având în vedere că activele expuse la riscul de emitent dețin o pondere de cca. 86% din totalul activelor administrate la 30 iunie 2023, acesta 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 societate, 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. Având în vedere că activele expuse la riscul de credit și contrapartidă dețin o pondere de cca. 3,36% din totalul activelor administrate la 30 iunie 2023, acesta 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 societății, acestea reprezintă riscuri relevante pentru EVERGENT Investments. -

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

Pentru încadrarea în cerințele Normei ASF nr.4/2018, riscul aferent tehnologiei informației (IT) este tratat distinct în cadrul procesului de autoevaluare a riscurilor operaționale. Conform autoevaluării efectuate la 31.12.2022, 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 comunica anual către ASF. De asemenea, riscul de spălare a banilor și 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.

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 30 iunie 2023, activele din portofoliul EVERGENT Investments **se încadrează** în limitele prudențiale legale. În perioada 01.01.2023-30.06.2023 nu s-au înregistrat depășiri ale limitelor prudențiale legale.

7.1 Limite privind nivelul expunerilor pe categorii de active raportat la activele totale conform Raportării de activ net lunar din 30.06.2023 – Legea nr.243/2019, art.35, alin (2):

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

Denumire emitent	Val. piata categorie activ (Reg ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere in total active EVERGENT Investments (%)
Acțiuni Banca Transilvania	892.015.640	35,52
Acțiuni OMW Petrom	321.225.683	12,79
Total	1.213.241.323	48,31

Expunerea pe emitent TLV (35,52%) se încadrează în limita maximă de deținere de 40% și este atent urmărită prin mecanisme de monitorizare zilnică a deținerii. Cei doi emitenți care depășesc 10% individual **nu depășesc** cumulativ 80% din total active.

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

Denumire grup	Valoare de piață categorie activ (Reg.ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
Grup EVER IMO, din care:	64.546.405	2,57
• actiuni Ever Imo	47.712.805	1,90
• obligatiuni Ever Imo	16.833.600	0,67
Grup BVB, din care:	18.187.879	0,72
• actiuni Bursa de Valori Bucuresti	17.412.800	0,69
• actiuni Depozitarul Central	775.079	0,03

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

Denumire	Valoare de piață categorie activ (Reg.ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere in total active EVERGENT Investments (%)
Actiuni Agrointens	55.927.041	2,23
Actiuni Ever Imo	47.712.805	1,90

Actiuni Everland	46.877.181	1,87
Actiuni Casa	34.369.057	1,37
Actiuni Mecanica Ceahlau	22.901.596	0,91
Obligatiuni Ever Imo	16.833.600	0,67
Actiuni Regal	7.144.944	0,28
Actiuni Ever Agribio	3.388.583	0,13
Actiuni Visionalfa Investments	219.845	0,01
TOTAL Grup EVERGENT Investments	235.374.652	9,37

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

e) **Valoarea conturilor curente și a numerarului - limita admisă: 20% din active.** Limita poate fi depășită până la maximum 50% cu condiția ca sumele respective să provină din emisiunea de titluri de participare, din plasamente ajunse la scadență sau din vânzarea de instrumente financiare din portofoliu, iar depășirea respectivă să nu fie pe o perioadă mai mare de 90 de zile. În activul net la 30.06.2023, valoarea conturilor curente și a numerarului este de 1.301.771 lei, reprezentând 0,05% din valoarea activelor.

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

Denumire bancă	Valoare depozite (Reg ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere in total active EVERGENT Investments (%)
BCR *	29.788.351	1,19
CEC BANK	22.414.307	0,89
Banca Transilvania	10.125.354	0,40

*include depozit colateral garanție credit in suma de 10.341.667 lei

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

Denumire FIAIR	Val. piata categorie activ (Reg ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere in total active EVERGENT Investments (%)
FIA Fondul Privat Comercial	75.203.775	2,99
FIA DCP Investitii	40.751.804	1,62
FIA Hermes	13.621.381	0,54

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

Denumire FIAIP	Val. piata categorie activ (Reg ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere in total active EVERGENT Investments (%)
FIA Alchemist	64.059.562	2,55
FIA BT Invest 1	27.902.913	1,11

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

Denumire FIA de tip deschis	Val. piata categorie activ (Reg ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere in total active EVERGENT Investments (%)
FIA Fondul Privat Comercial	75.203.775	2,99
FIA Alchemist	64.059.562	2,55
FIA DCP Investitii	40.751.804	1,62

FIA BT Invest 1	27.902.913	1,11
FIA Hermes	13.621.381	0,54
TOTAL uf FIA de tip deschis	221.539.435	8,82

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

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

Denumire OPCVM	Val. piata categorie activ (Reg ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
FDI Transilvania	6.374.130	0,25
FDI BT Maxim	6.008.881	0,24
FDI BT Index Romania ROTX	5.833.889	0,23
FDI Napoca	5.454.149	0,22
FDI Star Next	3.047.113	0,12
FDI Tehnoglobinvest	1.582.196	0,06
FDI Star Focus	1.135.678	0,05

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

Denumire OPC	Val. piata categorie activ (Reg ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
Transilvania Investments Alliance	29.680.332	1,18
Fondul Proprietatea	11.606.896	0,46

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

Tip activ	Val.piata categorie activ (Reg. ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere in total active EVERGENT Investments (%)
Actiuni detinute la emitenti de tip inchis (inclusiv sume de incasat ca urmare a retragerii din societati inchise)	270.496.667	10,77
Obligatiuni inchise	16.833.600	0,67
TOTAL	287.330.267	11,44

Nota: investițiile noi în obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare se vor realiza cu îndeplinirea condițiilor prevăzute la art.44 din Regulamentul ASF nr.7/2020; art.44 din Regulamentul ASF nr.7/2020 nu se aplică în cazul în care obligațiunile corporative neadmise la tranzacționare sunt emise de către o societate 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, republicată, cu modificările și completările ulterioare – *limita admisă: 20% din active – nu este cazul.*

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

Alte restricții aplicabile EVERGENT Investments:

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

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

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

Actionarii societății nu pot deține mai mult de **5% din drepturile de vot**, excepție facând operatorii de piață, care pot deține până la 75% din drepturile de vot, cu aprobarea ASF.

Denumire emitent	Numar de actiuni detinute	Numar total de actiuni al emitentului	Procent detinere in capitalul social al emitentului (%)
Depozitarul Central	7.396.029	252.919.526	2,92

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

Nici un 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	Numar de actiuni detinute	Numar total de actiuni al emitentului	Procent detinere in capitalul social al emitentului (%)
Bursa de Valori Bucuresti	348.256	8.049.246	4,33

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

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

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

Denumire emitent	Numar de actiuni detinute	Numar total de actiuni al emitentului	Procent detinere in capitalul social al emitentului (%)
Banca Transilvania	43.009.433	707.658.233	6,08

7.3. Valoarea activelor administrate (Legea nr. 74/2015, art. 2 alin (2)) - La 30.06.2023, activele administrate de EVERGENT Investments și raportate conform “*Situației activelor și datorilor EVERGENT Investments*”, au fost de 2.511.205.091 lei. Valoarea acestora în euro este de 505.944.532.

Politica EVERGENT Investments cu privire la utilizarea efectului de levier (conform Procedurii Calcularea expunerii și a efectului de levier): „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 „Situția activelor și datoriilor EVERGENT Investments” și la Anexa 11 „Situția detaliată a investițiilor” din Regulament ASF nr.7/2020, conform art. 38, alin (4) din Legea nr.243/2019 și **semestrial** în cadrul Secțiunii Profil de risc din Anexa IV la Regulamentul UE nr.231/2013.

La data de 30.06.2023 portofoliul EVERGENT Investments include active dobândite prin utilizarea efectului de levier, *respectiv acțiuni cotate ce au fost achiziționate din împrumut bancar*, rezultând un levier determinat prin metoda brută de 1,0205 și prin metoda angajamentului de 1,0426.

Tip metoda	Nivel levier	Valoarea expunerii (lei)
Metoda brută	1,0205 (sau 102,05%)	2.289.183.720
Metoda angajamentului	1,0426 (sau 104,26%)	2.338.742.116

Expunerea și efectul de levier au fost calculate în baza *Situției activelor și datoriilor EVERGENT Investments* la data de 30.06.2023 certificată de către depozitarul BCR SA, cu aplicarea regulilor de calcul și de tratare (excludere, convertire, includere) prevăzute la art.7 (metoda brută) și la art.8 (metoda angajamentului) din Reg.UE nr.231/2013.

În perioada 01.01.2023 - 30.06.2023 nu s-au desfășurat *operațiuni de finanțare prin instrumente financiare* (SFT) și nu au fost realizate tranzacții cu instrumente de tip *total return swap* (TRS), așa cum sunt definite în Regulamentul (UE) nr.2365/2015.

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

3.4. Simulari de criza

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

EVERGENT Investments a elaborat **simularea de criză anuală** pentru data de referință **31 martie 2023** în conformitate cu art. 15, alineatul (3) litera (b) din Directiva 2011/61/UE și cu art. 16, alineatul (1), al doilea paragraf din Directiva 2011/61/UE coroborat cu art.2 din Norma ASF nr.39/2020.

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

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

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

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

Simulările de criză vor contribui la procesul de luare a deciziilor adecvate la nivelul managementului, inclusiv a deciziilor strategice de afaceri. Rezultatele simulărilor de criză anuale au fost prezentate și aprobate de către Consiliul de administrație în ședința din 15.05.2023 și au fost comunicate ASF, împreună cu metodologia utilizată

4. Piata actiunii EVER

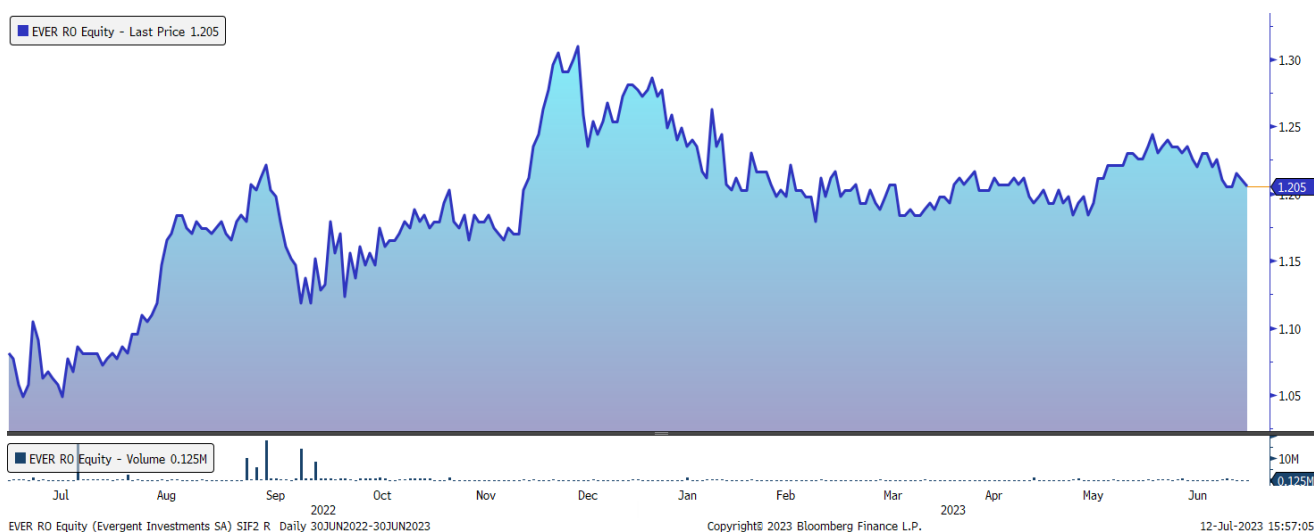
Numar actiuni: 961.753.592
 Valoarea nominala: 0,1 lei
 Capital social: 96.175.359,20 lei
 Capitalizare: 1.158.913.078 lei
 31.03.2023 (233 milioane euro)

Pret: 1,205 lei, EPS: 0,11 lei, PER: 10,95; DIVY: 7,46%
 52 m: 1,14 lei; 52 M: 1,415 lei

Piata pe care se tranzactioneaza actiunea EVER este Bursa de Valori Bucuresti, categoria *Premium*, din 01.11.1999, sub simbolul EVER începând cu data de 28 martie 2021.

Evidenta actiunilor si actionarilor este tinuta, în conditiile legii, de catre Depozitarul Central SA.

Evolutia actiunii EVER in perioada 01.07.2022 – 30.06.2023



Informatii conexe în

Codul de guvernanta corporativă al EVERGENT Investments

Cap.16. Evaluarea performantei companiei si a actiunii EVER

Randamente: actiunea EVER, VUAN EVER, BET-FI

Randamente 30.06.2023 (%)	Actiunea EVER	BET-FI	VUAN EVER
1 luna	-9,06	-4,03	5,20
3 luni	-5,86	-2,76	2,10
6 luni	-12,04	-2,73	2,55
12 luni	3,88	-2,96	2,23

Nota: Seriiile de preturi si de VUAN-uri istorice luate in calculul indicatorilor de randament/risc sunt ajustate cu evenimentele corporative ale emitentilor.

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

Indicator	Actiunea EVER	BET-FI
Volatilitate anualizată (%)*	19,62	11,50
Beta**	0,91	1,00

* Volatilitate (12L) = volatilitate anualizata

** Beta = senzitivitate pret la miscarile pietei

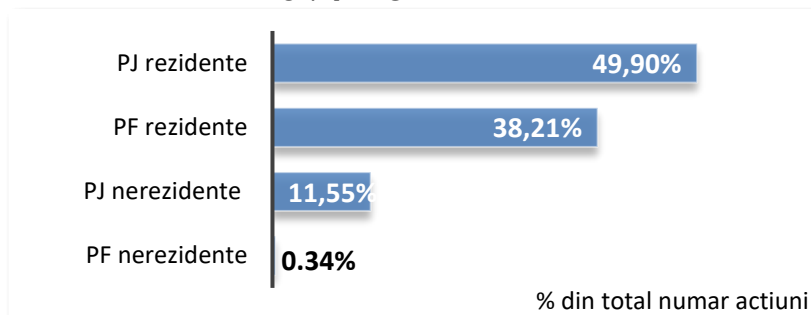
Începand cu 26 iulie 2021, EVERGENT Investments SA beneficiaza de serviciile de Market Maker ale Raiffeisen Centrobank AG, in vederea cresterii lichiditatii actiunilor EVER.

4.1. Politica de dividend

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 ale dividendelor din ultimii ani care demonstrează predictibilitatea acordării de dividende acționarilor pe o bază consistentă și stabilitatea fluxurilor de numerar ale companiei, implicând o poziție financiară puternică pe piață.

Structura acționariatului la 30 iunie 2023

Numar acționari: 5.741.838



Plata dividendelor

Plati dividende la 30.06.2023(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)	31.450.207	45.681.442	56.217.184
% achitare	74,86	73,62	67,98

Adunarea generală a acționarilor din 27 aprilie 2023 a aprobat un dividend brut de 0,09 lei/acțiune pentru acționarii înregistrați la data de 9 iunie 2023. Data plății a fost stabilită pe 28 iunie 2023.

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

4.2. Achiziția propriilor acțiuni

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

Oferta a fost un succes din perspectiva interesului manifestat de investitori, indicele de alocare fiind de 0.0908835825.

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

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

- a) Scopul programelor: Societatea va răscumpăra acțiuni în vederea derularii de programe de tip “stock option plan” (Programul 8), precum și pentru reducerea capitalului social, prin anularea acțiunilor (Programul 9).
- b) Numărul de acțiuni care pot fi rascumparate: (i) maxim 9.200.000 acțiuni prin operațiuni în piață (0,956% din capitalul social înregistrat) în vederea distribuirii către angajați, administratori și directori ai Societății, în cadrul unor programe de tip “stock option plan” (Programul 8) și (ii) maxim 10.000.000 acțiuni (1,039% din capitalul social înregistrat) prin oferta publică de cumpărare, în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor (Programul 9).
- c) Prețul minim per acțiune: prețul minim de achiziție va fi prețul de piață de la BVB din momentul efectuării achiziției.
- d) Prețul maxim per acțiune: 2 lei.
- e) Durata fiecărui Program: maximum 18 luni de la data înregistrării hotărârii în Registrul Comerțului.
- f) Plata acțiunilor rascumparate va fi făcută din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale înregistrate în situațiile financiare 2022, conform prevederilor art. 103 indice 1 din Legea nr. 31/1990 privind societățile.
- împuternicește Consiliul de administrație și în mod individual membrii acestuia pentru adoptarea tuturor deciziilor necesare în vederea ducerii la îndeplinire a hotărârii, incluzând parcurgerea tuturor etapelor și formalităților pentru implementarea programelor, aplicarea criteriilor de alocare, determinarea beneficiarilor și a numărului de drepturi/opțiuni de a achiziționa acțiuni, perioada de exercitare a drepturilor, întocmirea și publicarea documentelor de informare în condițiile legii.

Prima etapa a Programului 8 de rascumparare acțiuni proprii, în conformitate cu hotărârea Adunării generale extraordinare a acționarilor EVERGENT Investments nr. 2/27.04.2022, s-a derulat conform Hotărârii Consiliului de administrație din data de 15.05.2023, caracteristicile Programului fiind următoarele:

- Perioada: 17.05.2023 – 14.07.2023;
- Număr acțiuni: maxim 1.000.000 acțiuni;
- Volumul zilnic: maxim 25% din volumul zilnic mediu de acțiuni tranzactionate la BVB, calculat pe baza volumului zilnic mediu înregistrat în luna aprilie 2023, conform art. 3 alin (3) lit. b) din Regulamentul delegat UE 2016/1052;
- Pret: prețul minim de achiziție va fi prețul de piață de la BVB din momentul efectuării achiziției, prețul maxim – 2 lei/acțiune, conform hotărârii AGEA nr. 2/27.04.2023;
- Scopul programului: Societatea va răscumpăra acțiuni în vederea distribuirii către angajați, administratori și directori ai Societății, în cadrul unor programe de tip “stock option plan”.
- Intermediar: BT CAPITAL PARTNERS.

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 societății. Ajută societatea 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 societății.

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 ținând 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 și în cadrul Grupului 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 societății.

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 societății 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 semestrul I 2023 au fost axate pe evaluarea eficacității sistemului de management al riscurilor și a sistemului de controale implementate pe procese și activități.

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

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

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

- ✓ auditul activității de evaluare a activelor și calculul valorii unitare a activului net pe acțiune (VUAN);
- ✓ auditul guvernantei corporative;
- ✓ auditul activității filialei Agointens SA;
- ✓ auditul politicii de remunerare a conducătorilor societății (membri ai Consiliului de administrație și directori) și a personalului;
- ✓ 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**, care includ:

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

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

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

În urma misiunilor de asigurare derulate în perioada de raportare, auditul intern a formulat recomandări pentru îmbunătățirea proceselor. În baza concluziilor și recomandărilor formulate de auditul intern, conducerea executivă a EVERGENT Investments a 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 guvernare 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 societate.

6. Conformitate

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

a) monitorizează și evaluează periodic caracterul adecvat și eficacitatea măsurilor, a politicilor și a procedurilor stabilite în conformitate cu reglementările în vigoare precum și a acțiunilor întreprinse pentru remedierea deficiențelor în materie de respectare de către societate a obligațiilor care îi revin.

b) monitorizează și verifică cu regularitate aplicarea prevederilor legale incidente activității EVERGENT Investments, a reglementărilor și procedurilor interne și acționează conform competențelor sale pentru a preveni și propune măsuri pentru remedierea oricărei situații de încălcare a legilor, reglementărilor în vigoare incidente pieței de capital sau a reglementărilor și procedurilor interne ale EVERGENT Investments de către EVERGENT Investments sau de către angajații acesteia; urmărește implementarea propunerilor și recomandărilor;

c) consiliază și asistă persoanele relevante responsabile pentru desfășurarea de activități pentru respectarea de către EVERGENT Investments a obligațiilor care îi revin în temeiul legislației pieței de capital incidente.

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

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

1. Stadiul conformării cu normele legale privind:

- ✓ *Administratorii de Fonduri de Investiții Alternative*, prin „Verificarea respectării Politicii și procedurii de evaluare a persoanelor din structura de conducere și a persoanelor care ocupa posturi cu funcții-cheie în cadrul EVERGENT Investments SA”, inclusiv efectuarea evaluării adecvării anuale a personalului menționat.
- ✓ *Fondurile de investiții alternative*, prin inserarea denumirii noului depozitar și elementele contractelor de servicii de depozitare și de prestare a serviciilor de custodie și actualizarea unor categorii de date și informații, prezentate mai jos:
 - a) *„Documentul cu informații esențiale”*
 - aliniere la prevederile *Regulamentului delegat UE nr. 2268/2021* de modificare a Regulamentului UE nr. 653/2017 privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP), prin stabilirea unor standarde tehnice de reglementare privind modul de prezentare, conținutul, revizuirea și modificarea documentelor cu informații esențiale, precum și condițiile de îndeplinire a cerinței de a furniza astfel de documente, cu aplicare de la 1 ianuarie 2023.
 - actualizare date la 31.05.2023 privind indicatorul sintetic de risc și scenariile de performanță, transpuse corespunzător și în anexele: i) Informații cu privire la performanța anterioară a Fondului din ultimii 10 ani; ii) Rezultatele scenariilor de performanță anterioare.
 - b) *„Regulile EVERGENT Investments SA - Fond închis de investiții alternative pentru investitori de retail, înființat ca societate de investiții (FIAS)”*
 - Modificările privesc și Secțiunea 3.7. *Metode de calculare a nivelului de levier*, în sensul reformulării informațiilor privind metodele de calcul pentru expunere și

eliminării enunțului că Societatea nu are active dobândite prin utilizarea efectului de levier, în acord cu situația actuală privind contractarea unui credit de investiții.

- c) „Prospectul FIAS care atrage capital de la investitorii de retail - rezumat” - actualizări privind:
- Date financiare la ultima raportare, respectiv 31 martie 2023, neauditate.
 - Prezentarea datelor la 31 martie 2023 privind structura acționariatului și structura portofoliului de active, preluate din raportul de activitate al Consiliului de administrație la T1.
 - Reformularea informațiilor privind efectul de levier în ceea ce privește metodele de calcul pentru expunere și eliminarea enunțului că Societatea nu are active dobândite prin utilizarea efectului de levier.
- d) *Emitentii de instrumente financiare*, prin verificarea în principal, a convocatorului, materialelor și informațiilor prezentate acționarilor la AGOA și AGEA din 27.04.2023.
- e) *Informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare*.

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

- a) Evaluarea anuală a adecvării „Politicilor și procedurilor de evaluare a activelor și de calculare a valorii unitare a activului net pe acțiune” și comunicarea către investitori, prin Raportul curent în termenul legal (28.02.2023) și afisarea pe site a documentelor revizuite:
- (i) “Politicile și procedurile de evaluare a activelor și de calculare a valorii unitare a activului net pe acțiune”.
 - (ii) “Regulile și procedurile de evaluare a activelor EVERGENT Investments S.A.”.
- Comunicatul a cuprins informația că metodele pentru determinarea valorii activelor nu au fost modificate.
- b) „Proceduri privind structura organizatorică și cerințe administrative, contabile și dispozitive de control și de protecție în domeniul prelucrării electronice a datelor, precum și mecanisme adecvate de control intern”.
- c) Politica de administrare a lichidităților
- 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 operatiunea de oferirea de acțiuni EVER conform “Planului de acordare acțiuni” pentru anul 2022 (RC 05.05.2023) și de atribuirea de acțiuni EVER conform “Planului de acordare acțiuni” pentru anul 2021 (RC 30.05.2023);
- Politicii de remunerare la nivel de grup, inclusiv în cadrul AGA de bilanț de la filiale.

Concluzie: *nu s-au constatat neconformități*.

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

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

6. Prevederile art. 18 din Legea 74/2015, alin. (1), (3) - (9), (11), (12) privind **evaluarea activelor FIA** - S-a avizat activul net lunar, care include și verificarea modului de evaluare a activelor deținute.

Concluzie: *nu au fost constatate încălcări ale prevederilor legale.*

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

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

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

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

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

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

10. Obligațiile ce revin AFIA ca urmare a **obținerii controlului asupra unor 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;
- 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 2022.

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

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

- a) S-a comunicat tuturor persoanelor cu acces la informații privilegiate perioada închisă preliminară anunțării rezultatelor financiare privind interdicția pentru tranzacționare a acțiunilor EVER, conform calendarului de raportare financiară publicat, și s-a verificat situația ex-post, conform procedurii interne. Concluzie: *nu au fost constatate neconformități.*
- b) S-a prezentat către CA și au fost aprobate Rapoartele privind “Respectarea de către EVERGENT Investments a reglementărilor legale și interne privind pregătirea AGOA, AGEA din 27.04.2023” și privind “Respectarea de către EVERGENT Investments SA a reglementărilor legale și interne referitoare la regimul informațiilor privilegiate”.

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

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

- a fost derulat un control intern privind Verificarea respectarii de catre EVERGENT Investments SA a modului de gestionare a petitiilor actionarilor;
 - au fost efectuate raportarile conform Reg. ASF nr. 9/2015.
- 13. Respectarea prevederilor legale si interne in organizarea si desfasurarea:**
- Adunarilor generale extraordinare si ordinare ale actionarilor din 27.04.2023, cu certificarea respectarii acestor obligatii. S-a prezentat catre CA si au fost aprobate Rapoartele privind “Respectarea de catre EVERGENT Investments a reglementarilor legale si interne privind pregatirea AGA.”
- Concluzie: *nu au fost constatate neconformitati.*
- 14. Verificarea respectarii Normei nr. 33/2017 privind organizarea activității de arhivă la entitățile autorizate/avizate, reglementate și supravegheate de către ASF - in mod curent, in procesul de avizare a unor documente interne/operatiuni, se verifica existenta si pastrarea evidentelor si inregistrarilor documentelor in format letric si electronic.**
- Concluzie: *nu au fost constatate neconformitati.*
- 15. Obținere autorizatii/decizii ASF; Notificări catre ASF:**
- ✓ Autorizarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară a Băncii Comerciale Române ca depozitar al activelor companiei - Autorizație ASF nr. 74 din 18 mai 2023 . Compartimentul de conformitate a avizat documentatia trimisa catre ASF privind incetarea, prin acordul părților, a contractului de depozitare și custodie încheiat cu BRD – Groupe Société Générale odata cu contractele privind serviciile de depozitare și custodie încheiate cu Banca Comercială Română, aprobate de către Consiliul de administrație al EVERGENT Investments.
- 16. Modul de respectare a procedurilor interne - Verificarea respectarii procedurilor interne s-a referit in principal la:**
- a) Viza de conformitate interna pentru note investitionale, inclusiv privind operatiune de imprumut de numerar contractat in ianuarie 2023 (RC din 17.01.2023), proceduri de lucru, fise de post din punct de vedere al respectarii și reflectarii prevederilor legale si a reglementarilor interne;
 - b) Viza de conformitate pentru derularea programului de rascumparare actiuni proprii conform Hotararii AGEA nr. 2/27.04.2023 (perioada de derulare: etapa 1: 17.05-14.07.2023, RC 15.05.2023)
 - c) Rapoartele prezentate Consiliului de administratie privind stadiul implementarii hotararilor CA si ale CD la 31.12.2022 si 31.03.2023;
- Incepand cu raportarile interne la 30.06.2023, aceasta activitate este trecuta la alta structura.
- Concluzie: *din verificarile efectuate nu au fost constatate neconformitati.*
- 17. Conformitatea investirii activelor administrate cu reglementarile pietei de capital, a regulilor si procedurilor interne si a actului constitutiv - au fost emise vize de conformitate interna pentru note investitionale.**
- Concluzie: *nu au fost constatate incalcari ale prevederilor legale si ale reglementarilor interne.*
- 18. Respectarea procedurilor interne privind “Supravegherea punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale pe piața de capital” –**
- Monitorizare si comunicare catre ASF, daca este cazul, daca persoanele vizate de măsurile restrictive impuse la nivel internațional se regăsesc în structura acționariatului EVERGENT Investments SA sau daca au impact asupra activității sau asupra strategiei și politicii investiționale a Societatii. Nu a fost nicio situatie identificata.

- Raportare lunara catre ASF, incepand cu luna octombrie 2022, privind neexistenta situațiilor de înghețare fonduri si resurse economice, ca urmare a măsurilor restrictive emise de Uniunea Europeană față de Federația Rusă .
- *monitorizare sectiune site asfromania.ro si efectuarea de informari si instruiri catre structura de conducere si angajati.*

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

Personalul Compartimentului de Conformitate:

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

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

7. Activitatea de asistentă, consultanță și reprezentare juridică

Serviciul Juridic a desfășurat activitățile specifice de asistență, consultanță și reprezentare juridică, astfel încât obiectivele urmărite de companie în cadrul litigiilor și a diverselor tranzacții judiciare și extrajudiciare să fie îndeplinite.

7.1. Reprezentarea legală

Activitatea de reprezentare juridică derulată în perioada de raportare s-a concentrat pe **formularea apărărilor necesare în cele 200 litigii** înregistrate în evidențele specifice, dintre acestea fiind definitiv soluționate un număr de 25 litigii. În cadrul fiecărui litigiu au fost concepute și elaborate înscrisurile și apărățile necesare pentru protejarea intereselor EVERGENT.

Dosarele având ca obiect pretenții reprezintă o componentă importantă a litigiilor în care EVERGENT are calitatea de reclamant, sens în care **continuă demersurile legale pentru realizarea creanțelor față de AAAS, dar și în raport cu ceilalți debitori**. Au fost inițiate noi cereri de executare silită în contradictoriu cu AAAS pentru recuperarea cheltuielilor de judecată pe care societatea noastră le-a suportat în apărare dar și dezvoltate noi strategii de recuperare a creanțelor.

S-a asigurat asistența și reprezentarea juridică **în litigiile pe care EVERGENT le derulează în contradictoriu cu diverse societăți din portofoliu privind anularea unor hotărâri AGA nelegale, cât și în dosarele în care compania are calitatea de pârât**.

Urmare a demersurilor întreprinse au fost obținut unele soluții favorabile atât în dosare având diverse obiecte, cât și în cadrul contestațiilor la executare în contradictoriu cu AAAS.

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

Litigii în care EVERGENT Investments are calitatea de reclamant:

- ✓ 156 dosare din care: 142 dosare sunt litigii pe rol în diferite stadii procesuale (din care 113 dosare sunt în contradictoriu cu AAAS), iar 14 dosare sunt finalizate.
- ✓ Valoarea litigiilor pe rolul instanțelor: 69.646.227,04 lei (pretenții și procedura insolvenței).

Litigii în care EVERGENT Investments are calitatea de pârât:

- ✓ 44 dosare din care: 33 dosare sunt litigii pe rol în diferite stadii procesuale, iar 11 dosare sunt finalizate.

7.2. Consultanță juridică

Un rol important se acordă consultanței juridice, atât în cadrul Societății cât și a filialelor din cadrul Grupului EVERGENT Investments. Consultanța vizează întreaga arie de activitate a Societății fiind constituite dosare de consultanță în domenii precum: proiecte investiționale, revizuri propuneri legislative, tranzacții, operațiuni corporative, contracte, adunări generale ale acționarilor.

Ca și linii generale ce fac obiectul consultanței, amintim:

- ✓ Avize și elaborare opinii solicitate de compartimentele EVERGENT;
- ✓ Participare continuă la sedințele de lucru privind obiectivele EVERGENT în materie de plata dividendelor și evidența popririi;
- ✓ Consultanță juridică și aviz, după caz, cu privire la mandatele eliberate de companie în cadrul unor Adunări generale ale acționarilor la societăți aflate în portofoliile EVERGENT;
- ✓ Observații și propuneri legislative în diverse arii de interes pentru companie.

Viza de legalitate se acordă pentru toate actele juridice în care societatea este parte sau este interesată în mod direct, asigurându-se faptul că respectivele acte se încadrează în limitele legale aplicabile. În perioada de raportare se înregistrează un număr total de 170 avize de legalitate acordate pe diverse acte juridice, precum contracte, acte adiționale, decizii, mandate, acorduri, în toate ariile de activitate din cadrul companiei.

Evidențiem totodată avizarea unui număr de 1087 de dispoziții de înființări și/sau sistări de plată referitoare la plata dividendelor către acționari și aprobarea adreselor corespunzătoare de răspuns, după caz.

8. Guvernanța corporativă

8.1. Relația cu investitorii

În primul semestru al anului 2023, 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 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: analiză investițiilor, evaluare active, contabilitate, conformitate, audit, administrarea riscurilor, juridic, guvernanță corporativă. Suma alocată în perioada de raportare pentru pregătirea profesională și participare la conferințe și seminarii de profil a fost de 104,730 mii lei.

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

La sfârșitul semestrului I 2023, compania are 47 de angajați.

8.3. Politica de implicare

EVERGENT Investments are elaborată din anul 2022 o „Politica de implicare și principiile privind exercitarea drepturilor în companiile din portofoliul EVERGENT Investments SA”

Politica este postată pe www.evergent.ro, conform prevederilor art. 101 alin (2) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată.

În cadrul raportului de activitate pentru anul 2022 s-au prezentat informații privind modul de aplicare a politicii de implicare în cadrul emitentilor din portofoliu, conform prevederilor art. 101 alin. (1) din Legea nr. 24/2017.

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 mail și depistarea timpurie a atacurilor cibernetică;

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

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

2. atentionarea salariatilor cu privire la aceste atacuri si oferirea de masuri de contracarare a acestora;
3. adaptarea politicilor de securitate în contextul desfasurării activității de la distanță;
4. elaborarea de instrucțiuni, ghiduri de utilizare a unor aplicații de la distanță si testarea acestora anterior utilizării lor;
5. identificarea riscurilor suplimentare si a modalităților de gestionare în cazul in care se permite personalului utilizarea dispozitivelor de lucru personale (calculator, laptop, telefon);
6. optimizarea procesului de identificare si raportare a incidentelor de securitate cibernetică.

Alte activitati:

1. Obținere recertificare ISO 27001.
2. Sustinere Audit IT in conformitate cu Norma 4/2018 ASF – auditor Omega Trust SRL Bucuresti

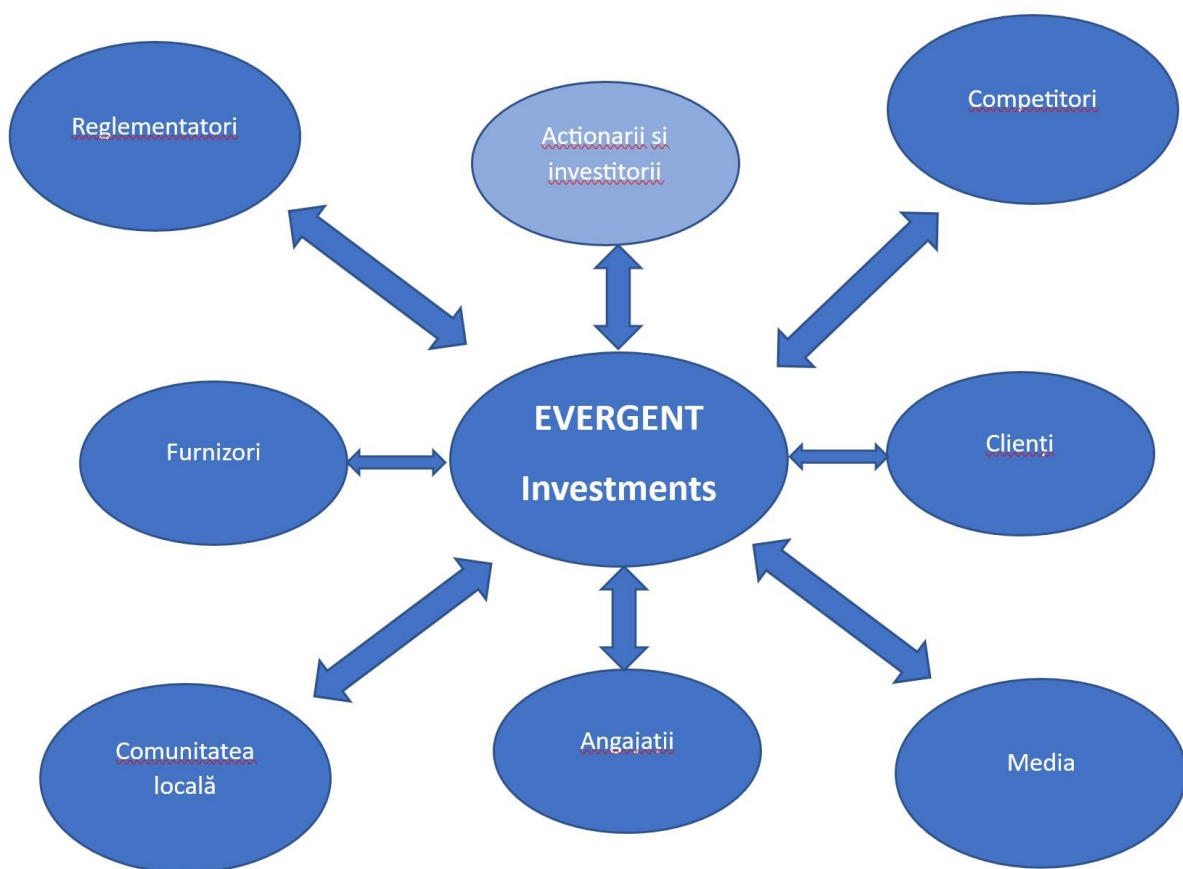


9. Abordarea EVERGENT Investments privind aspectele de mediu, sociale si de guvernanta - “ESG”

Pentru EVERGENT Investments a genera valoare înseamnă, pe langa performanta financiara si rentabilitate pentru actionarii sai, și impactul pozitiv asupra mediului și a comunității în care isi desfășură activitatea.

Prin aplicarea experientei si expertizei în domeniul investițiilor, compania se poziționeaza pentru a contribui la construirea unui viitor durabil.

Pe măsură ce eforturile de integrare ESG în sectorul investițiilor evolueaza, abordarea EVERGENT Investments va continua să se dezvolte. Compania colaboreaza 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 postata pe www.evergent.ro

Cadrul de reglementare

EVERGENT Investments, in calitate de participant la piata financiara, intra sub incidenta cerintelor de transparenta prevazute de Regulamentul (UE) nr. 2019/2088 privind informatiile referitoare la durabilitate in sectorul serviciilor financiare. EVERGENT are elaborata o politica cu privire la integrarea riscurilor de durabilitate in procesul de luare a deciziilor de investitii si isi propune o integrare treptata a analizei de durabilitate in cadrul analizelor investitionale.

Avand în vedere acest obiectiv, cat si 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 societății poate reduce riscurile și spori rentabilitatea.

Componenta de mediu – „Environmental”

EVERGENT Investments își propune să conducă prin puterea exemplului și să folosească experiența investitională pentru a determina schimbări pozitive asupra mediului inconjurător. 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 tintelor 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 inconjurător, care respectă principiile sociale și de guvernanta 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 carbune de dimensiuni echivalente;
- energia nucleară poate avea un efect reversibil asupra încălzirii globale, având în vedere faptul că cererea de energie este prognozată să crească. Pe parcursul ciclului de combustibil nuclear, centralele nucleare au emisii foarte scăzute de gaze cu efect de seră comparativ cu alte surse de producere a energiei.

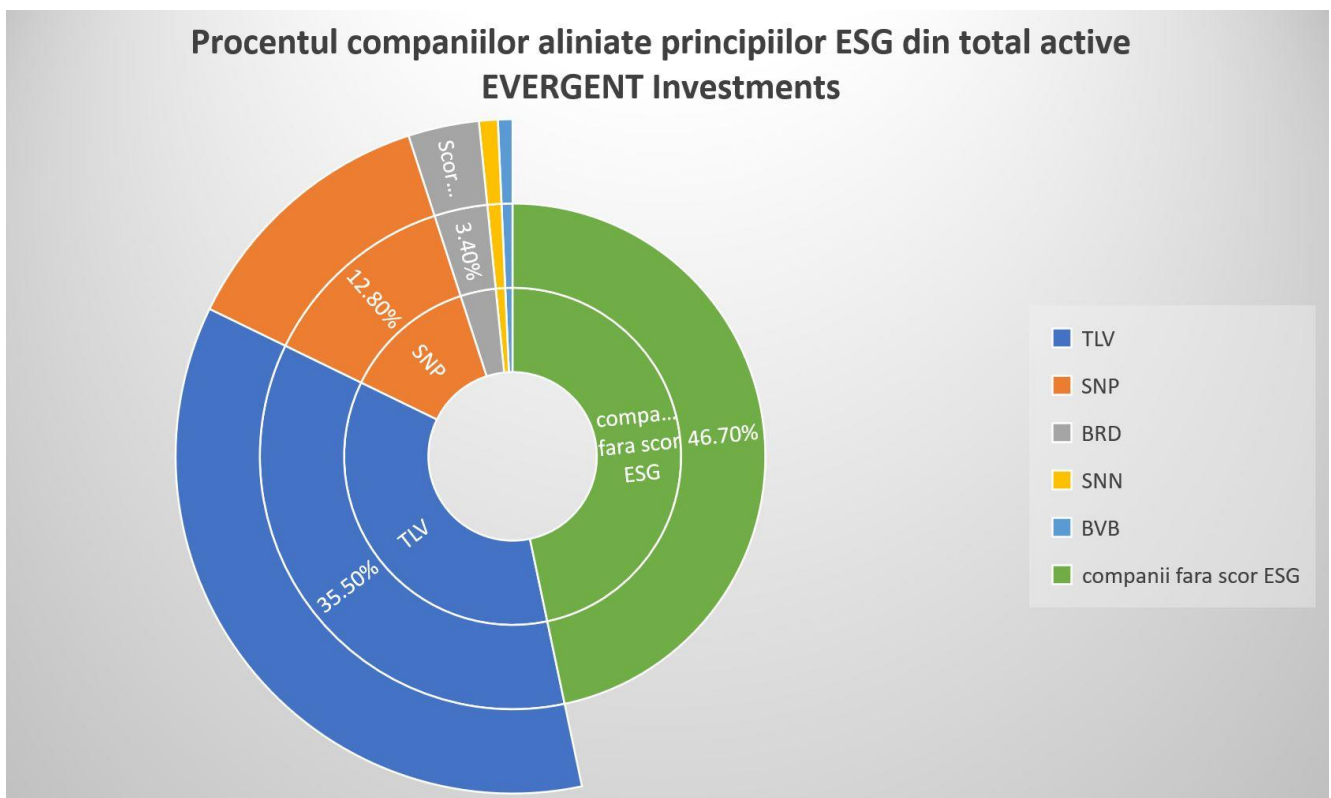
EVERGENT Investments analizează posibilitatea de a investi în produse financiare verzi. Materializarea intenției depinde în mare parte de capacitatea pieței locale de a oferi astfel de alternative investitoriale.

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

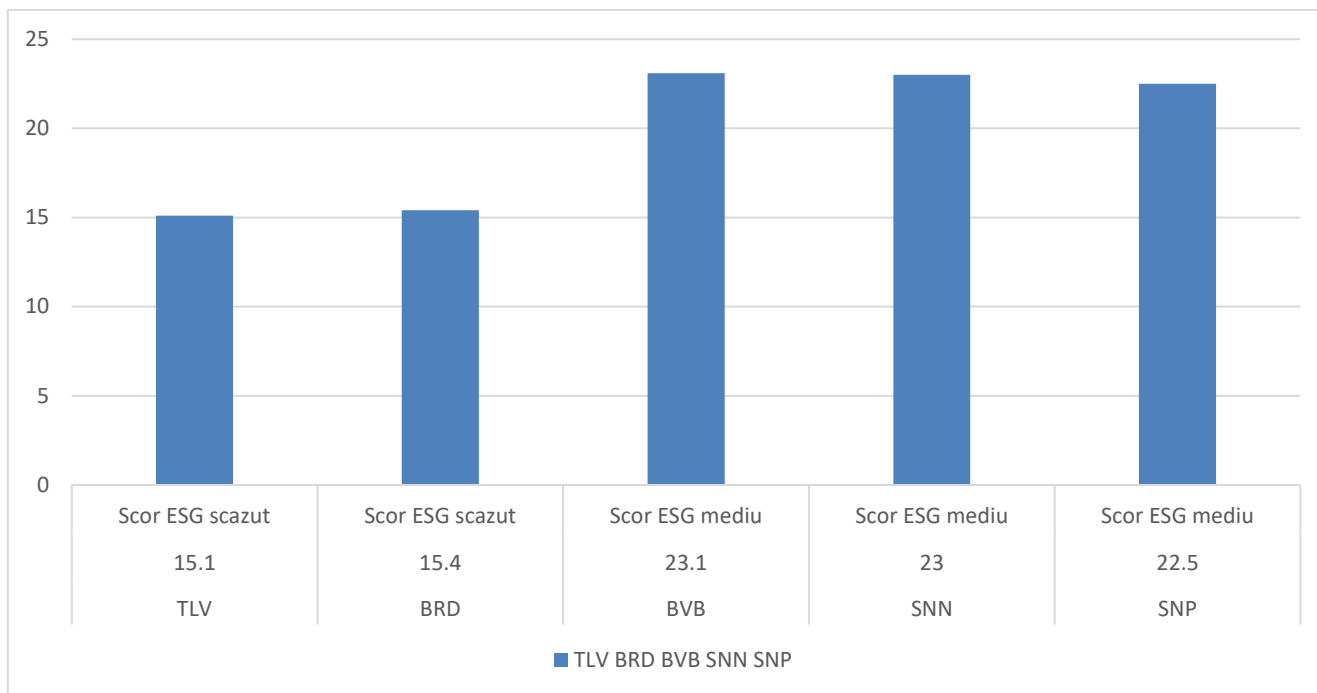
EVERGENT Investments evaluează investițiile din punct de vedere al durabilității, conform unei metodologii procedurate intern care analizează criteriile de mediu, sociale și de guvernanta. *Datorită experienței și diversității echipei de analiști, EVERGENT Investments poate avea o acoperire mare a pieței 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 30 iunie 2023, peste 50% din portofoliul de active este deținut în emitenți care integrează factorii ESG în activitățile desfășurate. Principalul emitent este Banca Transilvania, care a obținut un ESG Risk Rating foarte bun (15,1) și este încadrată în categoria Low Risk, în ceea ce privește inițiativele și performanțele ESG. Astfel, se confirmă rezultatele bancii 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.



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



*Scor ESG conform Sustainalytics.

OMV Petrom si-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. Ținteste 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 mii 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 infrastructura 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.

În cursul anului 2022, BRD a continuat să integreze principiile ESG în activitatea desfășurată și a lansat o gamă completă de credite verzi: “Expresso verde” și “Habitat Verde”, acordând finanțări sustenabile în valoare de peste 1 miliard de lei. La finalul anului 2022, BRD a publicat prima ediție a raportului de sustenabilitate “Building Tomorrow”.

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 III a, în acord cu standardul nZEB de eficiență energetică (consum de energie aproape de zero), respectând principiile ”eco-friendly” și reducerea amprentei de carbon. Clădirile vor fi dotate cu panouri solare pentru prepararea apei calde menajere și cu recuperatoare de căldură.

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. Prin urmare, au fost alocate prin buget și sume pentru programe de pregătire continuă a angajaților pe probleme privind 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, a alocat sume pentru donații și sponsorizări în 2023 pentru susținerea excelenței și performanței în educație, pentru susținerea copiilor din mediile defavorizate, pentru proiecte culturale ori competiții sportive, pentru nevoi ori crize sanitare și umanitare.

Educația

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

În scopul sprijinirii performanței, accesului la educație ori la excelență în educație, EVERGENT Investments a susținut organizarea Olimpiadei Naționale de Fizică la Bacău, burse de studiu MBA, participarea elevilor eminenti la concursurile naționale de șah, proiectele facultății FABIZ din cadrul Academiei de Studii Economice, București.

Sanătate, 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 întregul spectrul stakeholderilor. Compania se implică în activități de responsabilitate socială, conform propriului

Cod de Governanta corporativa, sprijinindu-le direct sau prin intermediul fundatiilor ori asociatiilor specializate.

Principalele arii de implicare sunt: educatia, sanatatea, cultura, sportul, social.

Educatia este un factor esential al dezvoltarii durabile a societatii. EVERGENT Investments are parteneriate strategice cu universitati, scoli ori organizatii pentru a sustine performanta in educatie, creand conexiuni intre mediul de afaceri local si comunitatea academica nationala ori globala. Misiunea EVERGENT Investments este de a descoperi tinerii talentati si a-i sprijini in parcursul lor catre excelenta.

EVERGENT Investments sprijina domeniul sanatatii pe mai multe planuri, astfel incat actul medical sa ajunga sa se desfasoare in conditii aliniate standardelor europene.

EVERGENT sustine cultura deoarece isi doreste ca tinerii sa-si insuseasca identitatea romaneasca, sa le cultive curiozitatea si spiritul critic. Prin arta si cultura favorizeaza tuturor generatiilor un spatiu de dialog.

Sportul inseamna perseverenta, cutezanta, limite depasite, spirit de echipa, performanta si continuitatea ei. EVERGENT Investments sustine, atat sportivii aflati la inceput de drum, cat si pe cei cu experienta, in atingerea obiectivelor propuse.

Comunitatile si companiile impartasesc aceleasi interese, impactul pozitiv asupra societatii contribuie la consolidarea afacerilor. Implicarea EVERGENT Investments in comunitatea din care face are ca obiectiv dezvoltarea economica durabila. Crearea de noi locuri de munca si sprijinirea persoanelor defavorizate pentru integrarea lor in comunitate sunt mecanisme sustenabile de interventie in societate, pe termen lung.

Componenta de guvernanta corporativa – “Governance”

EVERGENT Investments aplica un sistem de guvernanta corporativa aliniat la dispozitiile legale aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara, prevederile Codului de Governanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, principiile OECD de Governanta corporativa, precum si celor mai bune practici in materie. Acest sistem reprezinta setul de responsabilitati si practici ale conducerii in scopul oferirii unei directii strategice si a unei garantii privind atingerea obiectivelor.

Implementarea principiilor de guvernanta corporativa, precum si dezvoltarea practicilor de afaceri responsabile si transparente, reprezinta repere importante ale activitatii EVERGENT Investments, asigurand totodata premisele pentru obtinerea unei cresteri a performantei durabile si pentru armonizarea intereselor tuturor partilor implicate in relatia cu EVERGENT.

EVERGENT Investments se bazeaza pe valori ca responsabilitate, inovatie, performanta, diligenta in actiune si modul in care isi depasesc limitele angajatii pentru a fi mai buni. Valorile companiei sunt bine inradacinate in cultura organizationala, fiind un ghid, atat la nivel personal, cat si in strategia de business. Echipa companiei este formata din oameni talentati si perseverenti, care impartasesc aceleasi valori, care au devenit avantajele competitive si au generat performanta.

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

În primul semestru al anului 2023, persoanele desemnate SB/FT și-au îndeplinit responsabilitățile stabilite de legislația în materie și procedurile interne. Principalele operațiuni întreprinse vizează:

- ✓ elaborarea rapoartelor și evaluărilor periodice specifice.
- ✓ efectuarea demersurilor necesare pentru realizarea procesului de evaluare CSB/FT la nivel de Grup și a implementării politicilor și procedurii revizuite în cursul anului 2023, în acord cu legislația la zi.
- ✓ continuarea etapelor și măsurilor necesare de monitorizare la nivelul subsidiarelor în vederea adoptării unor proceduri în funcție de specificul și dimensiunea activității economice desfășurate, precum și de particularitățile relațiilor de afaceri, clienților, produselor și serviciilor, de natură a asigura evaluarea procesului de evaluare a riscului de CSB/FT la nivel de Grup cu respectarea dispozițiilor legale incidente.
- ✓ asigurarea condițiilor pentru instructarea și evaluarea tuturor angajaților companiei, în condițiile stabilite de Regulamentul ASF nr. 13/2019, sens în care întreg personalul responsabil a participat la cursurile de formare profesională obligatorii.
- ✓ întocmirea și difuzarea către angajații companiei a informărilor corespunzătoare în materie.

11. Evenimente ulterioare datei de raportare

1. Finalizarea etapei I a Programului nr. 8 de răscumpărare acțiuni EVER

La data de 11 iulie 2023 a fost finalizat Programul nr. 8 de răscumpărare a acțiunilor proprii desfășurat în vederea implementării Hotărârii Adunării generale extraordinare a acționarilor EVERGENT Investments nr. 2 din 27 aprilie 2023 și în conformitate cu Hotărârea Consiliului de administrație nr. 3 din 15 mai 2023.

Rezultatele cumulate ale operațiunilor, derulate în intervalul 17 mai 2023 – 11 iulie 2023, sunt următoarele:

- Număr total acțiuni răscumpărate: 1.000.000;
- Preț mediu răscumpărare lei/acțiune: 1,2587;
- Valoarea totală în lei a acțiunilor răscumpărate: 1.258.686,64;
- Procent răscumpărat din capitalul social al societății: 0,1040%;
- Scopul: răscumpărarea acțiunilor proprii pentru respectarea obligațiilor legale provenite din programele de tip “*stock option plan*”;
- Intermediar: BT Capital Partners.

2. Inițierea etapei a II-a a Programului nr. 8 de răscumpărare acțiuni EVER

A fost inițiată cea de-a II-a etapă din cadrul Programului nr. 8 de răscumpărare acțiuni proprii în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 2 din 27 aprilie 2023 și a Hotărârii Consiliului de administrație din 11 iulie 2023.

Caracteristicile etapei a II-a sunt următoarele:

- Perioada de derulare: 13 iulie 2023 – 12 octombrie 2023;
- Scopul programului: societatea va răscumpăra acțiuni pentru respectarea obligațiilor legale privind derularea de programe de tip “*stock option plan*”, conform prevederilor art. 5 (2) lit. c) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 și a politicii de remunerare a personalului aplicabilă la nivelul AFIA;
- Numărul de acțiuni ce pot fi răscumpărate: maxim 3.500.000 acțiuni prin operațiuni în piață, reprezentând 0,3639% din capitalul social;
- Prețul minim per acțiune: prețul de piață de la BVB din momentul efectuării achiziției;
- Prețul maxim per acțiune: 2,00 lei;
- Volumul zilnic: lichiditatea medie înregistrată în luna iunie 2023;
- Intermediar: BT Capital Partners.

Raportul de activitate la S1 2023 al Consiliului de administrație aferent Situațiilor financiare individuale interimare simplificate la 30 iunie 2023, a fost aprobat în ședința CA din 11 august 2023.

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director Financiar

Michaela Pușcaș
Manager conformitate

Georgiana Dolgoș
Director

EVERGENT INVESTMENTS SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI INCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023

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

NR. PAGINĂ

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	1
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	2
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	3 – 4
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	5 – 6
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE	7 – 44

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI		Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022
	Notă		
Venituri			
Venituri brute din dividende	5	32.948.168	85.182.439
Venituri din dobânzi		3.681.078	3.302.059
Alte venituri operaționale		510.418	1.087.632
Câștig net/(Pierdere netă) din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	6	11.398.289	(18.545.690)
Cheltuieli			
Re luarea pierderilor din deprecierea activelor financiare		19.645	2.284.442
Re luarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare		-	671
Re luări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		-	44.446
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate	7	(9.839.136)	(8.534.927)
Alte cheltuieli operaționale	8	(6.499.583)	(5.169.699)
Profit operational		32.218.879	59.651.373
Cheltuieli de finanțare	9	(1.679.734)	(46.642)
Profit înainte de impozitare		30.539.145	59.604.731
Impozitul pe profit	10	(4.303.104)	(5.408.413)
Profit net aferent perioadei		26.236.041	54.196.318
Alte elemente ale rezultatului global			
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat		18.569	14.352
Câștig net / (Pierdere netă) din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI)	12 d)	99.950.154	(87.467.793)
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere		99.968.723	(87.453.441)
Pierdere netă din reevaluarea obligațiunilor FVTOCI	12 d)	(146.945)	(79.175)
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere		(146.945)	(79.175)
Alte elemente ale rezultatului global - Total		99.821.778	(87.532.616)
Total rezultat global aferent perioadei		126.057.819	(33.336.298)
Câștig pe acțiuni de bază și diluat (profit net pe acțiuni)	19	0,0287	0,0568
Rezultatul pe acțiuni de bază și diluat (incluzând și câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	19	0,0523	0,0683

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 11 august 2023 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 30 IUNIE 2023

(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

<i>În LEI</i>	<i>Notă</i>	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Active			
Numerar și conturi curente		1.301.763	788.781
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	11 a)	51.984.252	104.971.764
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	11 b)	10.340.300	-
Active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	12 a)	324.310.369	333.619.756
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	12 b)	2.080.328.258	1.875.688.529
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	12 e)	3.963.426	3.982.047
Obligațiuni la cost amortizat	12 e)	16.720.903	17.550.535
Alte active financiare la cost amortizat	13	4.877.649	9.869.910
Alte active		605.703	497.055
Active imobilizate deținute în vederea vânzării		212.738	-
Investiții imobiliare		4.071.710	4.284.448
Imobilizări corporale		9.005.516	9.282.127
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing		3.040.945	3.474.536
Imobilizări necorporale		444.971	412.375
Total active		2.511.208.503	2.364.421.863
Datorii			
Imprumuturi	14	95.627.836	-
Datorii din contracte de leasing		3.058.477	3.456.939
Dividende de plată	15	54.467.644	42.633.808
Datorii privind impozitul pe profit curent		3.334.643	5.370.896
Datorii financiare la cost amortizat	16 a)	700.740	2.871.103
Alte datorii	16 b)	4.723.696	4.154.999
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		1.632.553	1.632.553
Datorii privind impozitul pe profit amânat	17	104.652.052	89.669.402
Total datorii		268.197.641	149.789.700
Capitaluri proprii			
Capital social	18	499.988.637	499.988.637
Rezultatul reportat		997.572.538	1.018.427.444
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		9.793.362	9.774.793
Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	12 d)	778.190.327	699.891.438
Acțiuni proprii	18 d)	(56.514.937)	(38.991.230)
Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	18 e)	9.905.947	20.765.780
Alte elemente de capitaluri proprii		4.074.988	4.775.301
Total capitaluri proprii		2.243.010.862	2.214.632.163
Total datorii și capitaluri proprii		2.511.208.503	2.364.421.863

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 11 august 2023 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

SITUAȚIA SIMPLIFICATĂ MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI INCHEIATĂ LA 30 Iunie 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Capital social	Rezerve din reevaluarea immobilizărilor 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									
Profitul net al perioadei încheiate la 30 iunie 2023		-	-	-	26.236.041	-	-	-	26.236.041
Alte elemente ale rezultatului global									
Creșteri ale rezervei din reevaluarea immobilizărilor corporale, nete de impozitul amânat		-	18.569	-	-	-	-	-	18.569
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat		-	-	99.950.154	-	-	-	-	99.950.154
Reevaluarea la valoare justă a obligațiilor FVTOCI		-	-	(146.945)	-	-	-	-	(146.945)
Câștig net, transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	12 d)	-	-	(21.504.320)	21.504.320	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global		-	18.569	78.298.889	21.504.320	-	-	-	99.821.778
Total rezultat global aferent perioadei		-	18.569	78.298.889	47.740.361	-	-	-	126.057.819
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii									
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-		(28.715.362)	-	(359.046)	(29.074.408)
Acțiuni proprii atribuite salariaților și administratorilor		-	-	-		11.191.655	(10.850.388)	(341.267)	-
Dividende prescrise conform legii		-	-	-	14.100.250	-	-	-	14.100.250
Dividende de plată aferente anului 2022		-	-	-	(82.695.517)	-	-	-	(82.695.519)
Alte elemente		-	-	-	-	-	(9.445)	-	(9.445)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		-	-	-	(68.595.267)	(17.523.707)	(10.859.833)	(700.313)	(97.679.120)
Sold la 30 iunie 2023	18	499.988.637	9.793.362	778.190.327	997.572.538	(56.514.937)	9.905.947	4.074.988	2.243.010.862

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 11 august 2023 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

Notele atasate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA SIMPLIFICATĂ MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI INCHEIATĂ LA 30 Iunie 2023
(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 2021	18	510.105.062	8.967.836	903.246.143	981.801.980	(41.119.507)	16.252.012	3.685.004	2.382.938.530
Rezultatul global									
Profitul net al perioadei încheiate la 30 iunie 2022		-	-	-	54.196.318	-	-	-	54.196.318
Alte elemente ale rezultatului global									
Creșterea ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozitul amânat		-	14.352	-	-	-	-	-	14.352
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat		-	-	(87.467.793)	-	-	-	-	(87.467.793)
Reevaluarea la valoare justă a obligațiilor FVTOCI		-	-	(79.175)	-	-	-	-	(79.175)
Câștig net, transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	12 d)	-	-	(11.003.715)	11.003.715	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global			14.352	(98.550.683)	11.003.715				(87.532.616)
Total rezultat global aferent perioadei		-	14.352	(98.550.683)	65.200.033	-	-	-	(33.336.298)
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii									
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-	-	(9.298.185)	-	(18.597)	(9.316.782)
Acțiuni proprii atribuite salariaților și administratorilor		-	-	-	-	4.694.439	(5.398.224)	703.785	-
Dividende de plată aferente anului 2021		-	-	-	(62.052.983)	-	-	-	(62.052.983)
Alte elemente		-	-	-	-	-	(3.400)	-	(3.400)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		-	-	-	(62.052.983)	(4.603.746)	(5.401.624)	685.188	(71.373.165)
Sold la 30 iunie 2022	18	510.105.062	8.982.188	804.695.460	984.949.030	(45.723.253)	10.850.388	4.370.192	2.278.229.067

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 11 august 2023 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022
Activități de exploatare			
Profit net aferent perioadei		26.236.041	54.196.318
Ajustări:			
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare		(19.645)	(2.284.442)
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare (Câștig net) / Pierdere netă aferentă activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	6	-	(671)
Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		(11.398.289)	18.545.690
Venituri brute din dividende	5	-	(44.446)
Venituri din dobânzi		(32.948.168)	(85.182.439)
Cheltuieli de finanțare		(3.681.078)	(3.302.058)
Impozit pe profit		1.679.734	46.642
Alte ajustări		4.303.104	5.408.413
		238.976	(1.383.713)
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare			
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		-	(5.000.000)
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		(185.075.840)	(112.340.320)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		97.270.694	18.359.587
Încasări din obligațiuni		5.880	5.880
Constituirii de depozite cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni		(10.000.000)	-
Modificări ale altor active		4.936.228	4.300.345
Modificări ale altor datorii		6.008	(588.476)
Dividende încasate		30.590.564	81.288.507
Dobânzi încasate		4.220.623	3.264.085
Impozit pe profit plătit		(5.878.159)	(1.372.642)
Numerar net utilizat în activități de exploatare		(58.805.651)	(26.083.740)
Activități de investiții			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale		(120.669)	(556.248)
Plăți pentru achiziții de imobilizări necorporale		(75.935)	(4.826)
Încasări din vânzarea imobilizărilor și a investițiilor imobiliare		90	2.321
Numerar net utilizat în activități de investiții		(196.514)	(558.753)
Activități de finanțare			
Dividende plătite		(56.761.431)	(43.513.544)
Plăți aferente contractelor de leasing		(216.808)	(278.585)
Încasări din împrumuturi		94.121.516	-
Dobânzi plătite aferente împrumuturilor		(1.299.162)	-
Dobânzi plătite aferente contractelor de leasing		(50.012)	(46.642)
Acțiuni proprii răscumpărate		(29.074.408)	(9.316.782)
Numerar net rezultat din/(utilizat în) activități de finanțare		6.719.695	(53.155.553)
Scăderea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		(52.282.470)	(79.798.046)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		105.541.921	157.633.721
Numerar și echivalente de numerar la 30 iunie		53.259.451	77.835.675

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

<i>În LEI</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022
Numerar în casierie	4.342	3.068
Conturi curente la bănci	1.297.429	10.730.078
Depozite bancare cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni (principal)	51.957.680	67.102.529
Numerar și echivalente de numerar	<u>53.259.451</u>	<u>77.835.675</u>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 11 august 2023 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

EVERGENT Investments SA („Societatea”), 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.

Societatea 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 Societății este situat în strada Pictor Aman nr. 94C, municipiul Bacău, județul Bacău, România.

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

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

Societatea 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 Societății 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 SA.

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. Anterior, aceste servicii au fost asigurate de către BRD – Groupe Société Générale S.A.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

(a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023, au fost întocmite de către Societate, 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 2022, disponibile pe pagina de internet a Societății: www.evergent.ro. Tot aici sunt disponibile, începând cu data de 11 august 2023 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 Societății față de ultimele situații financiare anuale publicate.

Situațiile financiare consolidate ale Grupului EVERGENT Investments la 30 iunie 2023 vor fi întocmite, aprobate și făcute publice până la data de 15 septembrie 2023. Acestea vor putea fi consultate pe site-ul Societății: www.evergent.ro.

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

(b) Prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1.

Prezentele situații financiare individuale au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(b) Prezentarea situațiilor financiare (continuare)

Conducerea Societății consideră că Societatea își va continua în mod normal activitatea în viitor și, în consecință, situațiile financiare individuale au fost întocmite pe această bază (a se vedea și Nota 2 (f) “Impactul conflictului militar ruso-ucrainian și al altor tendințe la nivel internațional, asupra poziției și performanței financiare ale Societății”).

(c) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății 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 sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Societății a ales-o ca monedă de prezentare.

(d) 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.

(e) Utilizarea estimărilor și judecăților

Întocmirea situațiilor financiare individuale interimare simplificate în conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează determinarea și aplicarea politicilor contabile ale Societății, 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 interimare, sunt următoarele:

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(e) Utilizarea estimărilor și judecăților (continuare)

- 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 notele 12 (c))
- Clasificarea instrumentelor financiare (a se vedea nota 4)

(f) Impactul conflictului militar ruso-ucrainian și al altor tendințe la nivel internațional, asupra poziției și performanței financiare ale Societății

În contextul continuării conflictului militar ruso-ucrainian cu toate consecințele acestuia, în primul semestru al anului 2023 Bursa de Valori București a înregistrat o volatilitate ridicată și lichiditate relativ scăzută, însă a continuat trendul ascendent din ultima parte a anului trecut.

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, iar Banca Central Europeană a continuat creșterea dobânzii de referință (în 27 iulie 2023 a anunțat a noua majorare consecutivă), aceasta atingând un nou maxim istoric.

Intern, riscurile suplimentare se referă la dezechilibrele macroeconomice care au continuat să se accentueze, întârzierea reformelor și a absorbției fondurilor europene, în special prin Planul Național de Redresare și Reziliență (PNRR) și la riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental.

Prelungirea războiului din Ucraina și estimările privind evoluția pe termen mediu a inflației generează, în continuare, incertitudini și riscuri cu privire la perspectiva activității economice, cu potențial impact asupra evoluției cotațiilor instrumentelor financiare, inclusiv pe Bursa de Valori București, unde este de așteptat ca în continuare, cel puțin pe termen scurt, pe un orizont de 3-6 luni, să fie o volatilitate ridicată.

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

Conducerea monitorizează atent evoluția acestui conflict și a altor evenimente și tendințe la nivel global, și impactul acestora, și a măsurilor luate la nivel internațional, asupra mediului economic la nivel național, piață unde activele Societății sunt expuse.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicele contabile semnificative aplicate în aceste situații financiare interimare simplificate sunt consecvente cu cele din situațiile financiare anuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, 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 Societății la data de 30 iunie 2023:

<i>În LEI</i>	Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și conturi curente	-	-	1.301.763	1.301.763	1.301.763
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	-	-	51.984.252	51.984.252	51.984.252
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	-	10.340.300	10.340.300	10.340.300
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	324.310.369	-	-	324.310.369	324.310.369
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	2.080.328.258	-	2.080.328.258	2.080.328.258
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	3.963.426	-	3.963.426	3.963.426
Obligațiuni la cost amortizat	-	-	16.720.903	16.720.903	16.720.903
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	4.877.649	4.877.649	4.877.649
Total active financiare	324.310.369	2.084.291.684	85.224.867	2.493.826.920	2.493.826.920
Imprumuturi	-	-	95.627.836	95.627.836	95.627.836
Datorii din contractele de leasing	-	-	3.058.477	3.058.477	3.058.477
Dividende de plată	-	-	54.467.644	54.467.644	54.467.644
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	700.740	700.740	700.740
Total datorii financiare	-	-	153.854.697	153.854.697	153.854.697

Pentru activele și datoriile financiare la cost amortizat, Societatea a analizat valoarea justă la 30 iunie 2023 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 Societății la data de 31 decembrie 2022:

<i>În LEI</i>	Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și conturi curente	-	-	788.781	788.781	788.781
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	-	-	104.971.764	104.971.764	104.971.764
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	333.619.756	-	-	333.619.756	333.619.756
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	1.875.688.529	-	1.875.688.529	1.875.688.529
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	3.982.047	-	3.982.047	3.982.047
Obligațiuni la cost amortizat	-	-	17.550.535	17.550.535	17.550.535
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	9.869.910	9.869.910	9.869.910
Total active financiare	333.619.756	1.879.670.576	133.180.990	2.346.471.322	2.346.471.322
Datorii din contractele de leasing	-	-	3.456.939	3.456.939	3.456.939
Dividende de plată	-	-	42.633.808	42.633.808	42.633.808
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	2.871.103	2.871.103	2.871.103
Total datorii financiare	-	-	48.961.850	48.961.850	48.961.850

Notele atasate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

5. VENITURI BRUTE DIN DIVIDENDE

<i>În LEI</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022
OMV Petrom	22.741.926	4.092.000
Aerostar	4.159.104	3.465.920
SN Nuclearelectrica	3.771.535	1.751.501
Transilvania Investments Alliance	1.468.285	-
Bursa de Valori București	449.877	334.047
Fondul Proprietatea	298.224	922.695
Banca Transilvania	-	48.355.982
BRD – Groupe Societe Generale	-	21.124.249
Străulești Lac Alfa	-	3.553.026
Regal	-	1.518.111
Alte dividende	59.217	64.908
Total	<u>32.948.168</u>	<u>85.182.439</u>

Veniturile din dividende se înregistrează la valoare brută. Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei încheiată la 30 iunie 2023 sunt de 8% și 0% (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022: 5% și 0%). Scutirea de impozit pe dividende se aplică în cazul în care procentul de deținere al Societății 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 primul semestru al anului 2023, 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 32.498.291 lei (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022: 83.330.281 lei).

6. CÂȘTIG NET / (PIERDERE NETĂ) DIN ACTIVELE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE

<i>În LEI</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	11.336.654	(18.545.690)
Câștig net realizat din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	61.635	-
Total	<u>11.398.289</u>	<u>(18.545.690)</u>

6. CÂȘTIG NET / (PIERDERE NETĂ) DIN ACTIVELE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE (continuare)

Câștigul net nerealizat înregistrat în primul semestru al anului 2023, în sumă de 11.336.654 lei (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022: pierderea netă nerealizată de 18.545.690 lei) reprezintă diferența din reevaluarea la valoare justă a unităților de fond și acțiunilor deținute, clasificate la valoare justă prin profit sau pierdere.

În primul semestru al anului 2023, câștigul net nerealizat a fost generat în principal de creșterea valorii juste a investițiilor în acțiuni, iar câștigul net realizat provine din vânzarea de unități de fond.

În primul semestru al anului 2022, pierderea netă nerealizată a fost generată în principal de scăderea valorii juste a investițiilor în unități de fond, ca urmare a impactului nefavorabil pe care conflictul militar ruso-ucrainian, dar și alte tendințe la nivel global (creșterea prețurilor materiilor prime, creșterea inflației, etc.) l-au avut asupra piețelor financiare internaționale și naționale, inclusiv asupra cotațiilor instrumentelor financiare la Bursa de Valori București.

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 salariaților, membrilor Comitetului de direcție și ai Consiliului de administrație.

În LEI	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023		Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022	
	Numar beneficiari	Valoare	Numar beneficiari	Valoare
Remuneratii fixe				
Consiliul de administrație	5	3.178.086	5	2.855.034
Comitet de direcție	2	1.874.256	2	1.683.750
Salariați – salarii și alte beneficii	47	4.387.509	42	3.575.209
Total remunerații fixe		9.439.851		8.113.993
Remunerații variabile				
Consiliul de administrație și				
Comitetul de direcție				
Premii aferente anului în curs		-	5	87.849
Total		-		87.849
Salariați				
Premii aferente anului în curs	47	191.413	42	151.578
Total		191.413		151.578
Total remunerații variabile		191.413		239.427

7. CHELTUIELI CU SALARIILE, INDEMNIZAȚIILE ȘI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE (continuare)

În LEI	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023		Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022	
	Numar beneficiari	Valoare	Numar beneficiari	Valoare
Cheltuieli cu contribuțiile sociale și cheltuieli asimilate		209.099		216.520
Cheltuieli/Venituri nete din provizioane aferente concediilor de odihnă neefectuate		(1.227)		(35.013)
Total salarii, indemnizații, contribuții și cheltuieli asimilate		9.839.136		8.534.927

Drepturile bănești ale administratorilor se aprobă de către Adunarea generală a acționarilor prin Actul constitutiv, contractele de administrare și Politica de remunerare a conducătorilor Societății, 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 Societății.

Numărul mediu de salariați pentru perioada de 6 luni încheiată la data de 30 iunie 2023 a fost de 45 (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022: 41).

8. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

În LEI	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	1.796.796	1.718.977
Cheltuieli cu prestațiile externe	1.490.712	1.413.456
Cheltuieli de promovare și protocol	423.283	173.425
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	440.619	364.240
Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente dreptului de proprietate în contracte de leasing	256.190	292.639
Cheltuieli de sponsorizare și mecenat	260.237	217.333
Cheltuieli nete cu diferențele de curs valutar	1.166.499	9.021
Alte cheltuieli operaționale	665.247	980.608
Total	6.499.583	5.169.699

8. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE (continuare)

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 de depozitare 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, asigurare, servicii de evaluare active și servicii de administrare spații aflate în proprietatea Societății.

Creșterea cheltuielilor nete din diferențe de curs valutar din primele 6 luni ale anului 2023, comparativ perioada similară a anului anterior, se datorează în principal cheltuielilor cu diferențele de curs valutar aferente facilității de credit în euro, contractată de la Banca Comercială Română, în ianuarie 2023.

Alte cheltuieli operaționale includ 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 semestru al anului 2023, cheltuielile aferente contractelor de leasing pe termen scurt au fost de 38.606 lei (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022: 14.732 lei).

9. CHELTUIELI DE FINANȚARE

<i>În LEI</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022
Cheltuieli cu dobânzile la împrumuturi	1.629.722	-
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	50.012	46.642
Total	1.679.734	46.642

10. IMPOZITUL PE PROFIT

În LEI	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022
Impozit pe profit curent		
Impozitul pe profit curent (16%)	-	487.969
Impozitul pe dividende (2023: 8%, 2022: 5%)	2.303.125	3.832.269
	2.303.125	4.320.238
Impozitul pe profit amânat		
Active financiare	11.163	-
Investiții imobiliare și imobilizări corporale	(11.772)	(11.294)
Datorii aferente participării la planul de beneficii și aferente altor beneficii	2.000.588	1.092.358
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli și alte datorii	-	7.111
	1.999.979	1.088.175
Impozit pe profit (partea prin profit sau pierdere)	4.303.104	5.408.413

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

În LEI	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022
Profit înainte de impozitare	30.539.145	59.604.731
Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% (2022: 16%)	4.886.263	9.536.757
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Cheltuielilor nedeductibile	2.194.446	6.246.543
Veniturilor neimpozabile	(5.576.590)	(14.323.591)
Înregistrării/(reluării) diferențelor temporare	1.999.979	1.088.175
Alte elemente	2.337.789	1.114.396
Impozitul pe dividende (2023: 8%, 2022: 5%)	2.303.125	3.832.269
Impozitul pe profit, din care:	8.145.012	7.494.549
• Cheltuială cu impozitul pe profit (Prin profit sau pierdere)	4.303.104	5.408.413
• Impozit pe profit prin rezultatul reportat aferent vânzării activelor financiare FVTOCI	3.841.908	2.086.136

10. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

În primul semestru al anului 2023, rata efectivă a impozitului pe profit (calculată pe baza cheltuielii reflectate prin profit sau pierdere), este de 14% (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022: 9%).

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%), iar în cadrul cheltuielilor nedeductibile sunt incluse cheltuielile din diferențe din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (dețineri peste 10%), 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 Societate.

Principalele componente ale categoriei Alte elemente le reprezintă elementele similare veniturilor care includ, în principal, câștigul net realizat, reflectat în rezultatul reportat, aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii clasificate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) și elementele similare cheltuielilor care includ în principal beneficiile acordate administratorilor, directorilor și angajaților Societății în instrumente de capitaluri decontate în acțiuni, la data atribuirii lor efective.

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

<i>În LEI</i>	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Depozite bancare la termen cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	51.957.680	104.753.137
Creanțe atașate din dobânzi	28.665	224.697
Total depozite plasate la bănci – valoare brută	51.986.345	104.977.834
Pierderea de credit așteptată	(2.093)	(6.070)
Total depozite plasate la bănci	51.984.252	104.971.764

Depozitele bancare sunt în permanență la dispoziția Societății și nu sunt restricționate. Toate depozitele bancare ale Societății sunt clasificate în Stadiul 1.

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

<i>În LEI</i>	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Depozite plasate la banci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	10.000.000	-
Creanțe atașate din dobânzi	341.667	-
Total depozite plasate la bănci – valoare brută	10.341.667	-
Pierderea de credit așteptată	(1.367)	-
Total depozite plasate la bănci	10.340.300	-

La 30 iunie 2023, în această categorie este inclus depozitul colateral la Banca Comercială Română, constituit ca garanție pentru facilitatea de credit contractată de la această bancă (a se vedea nota 14 Imprumuturi). Depozitul colateral este clasificat în Stadiul 1.

12. ACTIVE FINANCIARE

a) Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

<i>În LEI</i>	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Unități de fond	250.975.471	265.105.760
Acțiuni	73.334.898	68.513.996
Total	<u>324.310.369</u>	<u>333.619.756</u>
<i>În LEI</i>	30 iunie 2023	30 iunie 2022
1 ianuarie	<u>333.619.756</u>	<u>381.215.357</u>
Achiziții	-	5.000.000
Vânzări	(20.707.676)	-
Modificarea valorii juste	11.336.654	(18.545.689)
Câștig din vânzarea FVTPL	61.635	-
30 iunie	<u>324.310.369</u>	<u>367.669.668</u>

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

<i>În LEI</i>	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Acțiuni evaluate la valoare justă	2.080.328.258	1.875.688.529
Total	<u>2.080.328.258</u>	<u>1.875.688.529</u>

La datele de 30 iunie 2023 și 31 decembrie 2022, categoria acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global include în principal acțiunile deținute în Banca Transilvania, SNGN Romgaz, Aerostar, BRD - Groupe Société Générale, OMV – Petrom, Professional Imo Partners și Străulești Lac Alfa.

Societatea 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.

12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

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

Mișcarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în perioada încheiată la 30 iunie 2023, respectiv 30 iunie 2022 este prezentată în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	30 iunie 2023	30 iunie 2022
1 ianuarie	<u>1.875.688.530</u>	<u>1.952.286.731</u>
Achiziții	185.075.840	112.340.320
Vânzări	(97.270.694)	(18.359.587)
Modificarea valorii juste	116.834.582	(100.687.944)
30 iunie	<u>2.080.328.258</u>	<u>1.945.579.520</u>

În primul semestru al anului 2023, categoria Acțiuni evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global a înregistrat o creștere, pe fondul aprecierii cotatiilor bursiere în aceasta perioadă, dar și ca urmare a derulării programelor de investiții aprobate.

În perioada similară a anului 2022, acțiunile evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global au înregistrat o scădere, ca urmare a impactului nefavorabil pe care conflictul militar ruso-ucrainian l-a avut asupra piețelor financiare (inclusiv asupra Bursei de Valori București), dar și ca urmare a creșterii dobânzilor, determinată de majorarea dobânzii de politică monetară de către Banca Națională a României, pe fondul presiunilor inflaționiste accentuate, începând din a doua jumătate a anului 2021.

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 Societății 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.

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 30 iunie 2023, un număr de 8.044.831 de acțiuni Banca Transilvania deținute de Societate sunt ipotecate în favoarea BCR, ca și garanție pentru facilitatea de credit contractată de la această bancă (a se vedea Nota 14 Împrumuturi).

12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste

Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare înregistrate la valoarea justă în funcție de metoda de evaluare. Nivelele 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).

30 iunie 2023

În LEI	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	268.388.271	-	55.922.098	324.310.369
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.768.892.553	-	311.435.705	2.080.328.258
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.963.426	-	-	3.963.426
Total	<u>2.041.244.250</u>	<u>-</u>	<u>367.357.803</u>	<u>2.408.602.053</u>

31 decembrie 2022

În LEI	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	277.399.197	-	56.220.559	333.619.756
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.578.423.906	-	297.264.623	1.875.688.529
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.982.047	-	-	3.982.047
Total	<u>1.859.805.150</u>	<u>-</u>	<u>353.485.182</u>	<u>2.213.290.332</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI INCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in „Lei” daca nu este specificat altfel)

12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 30 iunie 2023	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participatii cu drept de control, nelistate	55.927.041	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 11,8% Rata de crestere perpetua a veniturilor pe termen lung: 3% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 17,9%	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.
Participatii cu drept de control, listate	22.901.596	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 12,4% Rata de crestere perpetua a veniturilor pe termen lung : 3,5% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16%	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.
Participatii minoritare, nelistate	6.522.389	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 14,6% Rata de crestere perpetua a veniturilor pe termen lung: 3%. Discountul pentru lipsă de control: 19,5% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 19,4%	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.
Participatii minoritare listate, fara piata activa	1.996.752	Abordarea prin piata – metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Total venituri: 0,66 Multiplu Valoarea capitalului propriu(Pret)/EBITDA: 5,41 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16%	Cu cat multiplu EV/Cifra de afaceri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cat multiplu Pret/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.

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 30 iunie 2023	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participatii minoritare, nelistate	4.778.247	Abordarea prin piata – metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,5 Multiplu Valoarea capitalului propriu/valoarea contabila: 1,0 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 13,7%	Cu cat multiplu EV/Sales este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii. Cu cat raportul pret /valoarea contabila 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.
Participatii cu drept de control, nelistate	139.712.415	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportata la valoarea contabila a acestora: 0,9 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 12,2%	In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii.Cu cat raportul rezultat 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.
Participatii minoritare listate, fara piata activa	72.035.757	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportata la valoarea contabila a acestora: 1,3 Discountul pentru lipsă de control: 13,2% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 11,4%	In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii.Cu cat raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. 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	63.483.606	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportata la valoarea contabila a acestora: 0,7 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 5,7%	In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii.Cu cat raportul rezultat 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.
Total	367.357.803			

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI INCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in „Lei” daca nu este specificat altfel)

12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 2022	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare listate, fără piață activă	2.020.876	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/venituri: 0,6 Multiplu Valoarea de piata a capitalurilor proprii (Pret) raportata la valoarea contabila a acestora: 0,9 Multiplu de piata a capitalurilor propriu (Pret) /EBITDA: 5,4 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16%	Cu cat multiplu EV/Cifra de afaceri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii. Cu cat raportul pret /valoarea contabila este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cat multiplu Pret/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	4.778.247	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,5 Multiplu Valoarea capitalului propriu/valoarea contabila: 0,99 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 13,7%	Cu cat multiplu EV/Cifra de afaceri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii. Cu cat raportul pret /valoarea contabila 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 cu drept de control nelistate	54.177.041	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 11,8% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 17,9%. Rata de crestere perpetua a veniturilor pe termen lung: 3%	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	6.522.389	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 14,6% Rata de crestere perpetua a veniturilor pe termen lung: 3% Discountul pentru lipsă de control: 19,5% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 19,4%	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 atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 2022	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații cu drept de control, nelistate	127.266.998	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor propria (Pret) raportata la valoarea contabila a acestora: 0,9 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 12,2%	In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii. Cu cat raportul rezultat 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 cu drept de control, listate	22.901.596	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 12,4% Rata de crestere perpetua a veniturilor pe termen lung: 3,5% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16%	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)	72.035.757	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor proprii (Pret) raportata la valoarea contabila a acestora: 1,3 Discountul pentru lipsă de control: 13,2% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 11,4%%	In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii. Cu cat raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. 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	63.782.278	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportata la valoarea contabila a acestora: 0,7 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 5,7%	In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii. Cu cat raportul rezultat 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.
Total	353.485.182			

12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Analiza de senzitivitate

Deși Societatea 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), modificare uneia sau mai multor ipoteze, ar avea influență asupra profitului sau pierderii și al altor elemente ale rezultatului global ale Societății la 30 iunie 2023 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	-	(7.200.137)
Scăderea WACC cu 50 bps	-	11.758.458
Creșterea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	335.291
Scăderea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	(318.067)
Creșterea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	106.128	656.426
Scăderea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	(106.128)	(656.426)
Creștere preț de vânzare teren pe mp cu 10%	6.004.187	3.389.785
Scădere preț de vânzare teren pe mp cu 10%	(6.004.187)	(3.389.785)
Creștere preț de vânzare apartamente pe mp cu 10%	-	5.154.130
Scădere preț de vânzare apartamente pe mp cu 10%	-	(5.154.130)
	65.164	207.025
Creșterea chiriei pe mp cu 10%		
Scăderea chiriei pe mp cu 10%	(65.164)	(207.025)
Creșterea ratei de capitalizare a chiriei cu 50 bps	(177.292)	(520.987)
Scăderea ratei de capitalizare a chiriei cu 50 bps	196.991	580.443
Creșterea DLOM cu 10%	(712.825)	(4.517.013)
Scăderea DLOM cu 10%	712.825	4.517.013

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

Multiplul de Venituri/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

În LEI	30 iunie 2023	30 iunie 2022
Sold la 1 ianuarie	353.485.182	318.728.736
Câștig/(Pierdere) totală recunoscută în profit sau pierdere	(298.461)	(1.632.409)
Câștig/(Pierdere) totală recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	(2.761.226)	(3.528.852)
Achiziții / Participări la majorări de capital	17.050.000	4.845.000
Vânzări	(117.692)	-
Sold la 30 iunie	367.357.803	318.412.475

La 30 iunie 2023 și 31 decembrie 2022, Societatea 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 17% din valoarea portofoliului de acțiuni al Societății la 30 iunie 2023 (31 decembrie 2022: 18%), 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

	30 iunie 2023	30 iunie 2022
La 1 ianuarie	699.891.438	903.246.143
Pierdere brută din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	116.646.357	(100.782.201)
Impozit amânat aferent câștigului/pierderii din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(16.843.148)	13.235.233
Castig net/(pierderea netă) din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	99.803.209	(87.546.968)
Câștig net transferat în contul de rezultat reportat ca urmare a vânzării activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(21.504.320)	(11.003.715)
La 30 iunie	778.190.327	804.695.460

În primul semestru al anului 2023, câștigul net realizat în sumă de 21.504.320 lei, a fost realizat în principal din vânzarea de acțiuni Romgaz SA și Nuclearelectrica SA (6 luni 2022: în principal din vânzarea de acțiuni Banca Transilvania).

e) Obligațiuni

<i>În LEI</i>	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Obligațiuni corporative	16.833.600	17.606.400
Obligațiuni municipale	41.734	47.694
Total obligațiuni la cost amortizat – valoare brută	16.875.334	17.654.094
Pierdere de credit așteptată	(154.431)	(103.559)
Total obligațiuni la cost amortizat	16.720.903	17.550.535
Obligațiuni corporative	3.963.426	3.982.047
Total obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.963.426	3.982.047

La datele de 30 iunie 2023 și 31 decembrie 2022, categoria obligațiunilor la cost amortizat include obligațiunile emise de EVER IMO S.A. și Primăria Bacău.

La datele de 30 iunie 2023 și 31 decembrie 2022, categoria obligațiunile la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global include obligațiunile emise de Autonom Service SA, care sunt deținute de către Societate 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 Societății sunt clasificate în Stadiul 1.

13. ALTE ACTIVE FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

În LEI	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Debitori diverși	53.489.386	50.030.246
Dividende de încasat	54.479	-
Creanțe comerciale	103.599	106.088
Depozite colaterale (garanții)	19.662	19.662
Avansuri acordate furnizorilor	127.516	129.043
Sumă reprezentând garanția pentru oferta publică de răscumpărare de acțiuni proprii	-	8.500.000
Total alte active financiare – valoare brută	53.794.642	58.785.039
Minus pierderea de credit așteptată aferentă altor active financiare	(48.916.993)	(48.915.129)
Total alte active financiare	4.877.649	9.869.910

Creanțele din debitori diverși includ în principal sume provenind din sentințe definitive în valoare de 48.864.617 lei (31 decembrie 2022: 48.862.753 lei).

Suma reprezentând garanția pentru oferta publică de răscumpărare de acțiuni proprii, în sold la 31 decembrie 2022, 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 30 iunie 2023, Alte active financiare la cost amortizat sunt împărțite în active financiare performante, în valoare de 4.877.649 lei (31.12.2022: 9.869.910 lei) și alte active depreciate, în valoare de 48.916.993 lei (31.12.2022: 48.915.129 lei), reprezentând debitori diverși.

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

În LEI	30 iunie 2023	30 iunie 2022
La 1 ianuarie	(48.915.129)	(51.282.218)
Constituire	(1.864)	(14.431)
Reluare	-	2.370.542
La 30 iunie	(48.916.993)	(48.926.107)

14. ÎMPRUMUTURI

<i>În LEI</i>	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Datorii pe termen scurt	95.627.836	-
Împrumuturi bancare pe termen scurt	95.627.836	-
Total împrumuturi	95.627.836	-

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

<i>În LEI</i>	30 iunie 2023	30 iunie 2022
1 ianuarie	-	-
Încasări din împrumuturi	94.121.516	-
Dobândă atașată	330.560	-
Diferențe din reevaluarea împrumutului	1.175.760	-
30 iunie	95.627.836	-

În ianuarie 2023, EVERGENT Investments a contractat de la Banca Comercială Română (BCR) o facilitate de credit de tip revolving, sub formă de overdraft, pe o perioadă de 12 luni (data scadenței: 17 ianuarie 2024), în valoare maximă de 19.200.000 euro, cu dobândă variabilă, pentru investiții în acțiuni listate.

La 30 iunie 2023, EVERGENT Investments avea constituite în favoarea BCR următoarele garanții:

- Ipotecă mobilă asupra conturilor deschise de către Societate 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 Societate.

15. DIVIDENDE DE PLATĂ

<i>În LEI</i>	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
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	196.053	196.240
Dividende de plată aferente anului 2018	117.606	117.720
Dividende de plată aferente anului 2019	248.742	14.444.573
Dividende de plată aferente anului 2020	10.561.940	10.673.557
Dividende de plată aferente anului 2021	16.371.541	16.708.288
Dividende de plată aferente anului 2022	26.478.332	-
Total dividende de plată	<u>54.467.644</u>	<u>42.633.808</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 convenite acționarilor cu titlu de dividende fac obiectul unei proceduri de executare silită).

16. a) DATORII FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

<i>În LEI</i>	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Furnizori și cheltuieli angajate	574.621	1.478.303
Vărsăminte de efectuat la companii din portofoliu	-	1.365.000
Alte datorii financiare	126.119	27.800
Total	<u>700.740</u>	<u>2.871.103</u>

16. b) ALTE DATORII

<i>În LEI</i>	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Taxe și impozite	3.619.723	1.678.622
Datorii privind beneficiile în numerar	96.149	1.877.247
Datorii privind salariile și alte drepturi salariale	754.133	586.572
Alte datorii	253.691	12.558
Total	<u>4.723.696</u>	<u>4.154.999</u>

16. b) ALTE DATORII (continuare)

La 30 iunie 2023, datoriile privind beneficiile în numerar reprezintă sumele ce urmează a fi acordate ca participare la planul de beneficii și premii, în numerar, salariilor conform prevederilor Contractului colectiv de muncă și administratorilor și directorilor conform prevederilor contractelor de administrație și management.

Datoriile privind salariile și alte drepturi salariale reprezintă sumele ce urmează a fi achitate, 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 Societate la termen.

17. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Datoriile privind impozitul amânat la 30 iunie 2023 sunt generate de elementele detaliate în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Net</u>
Active financiare desemnate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	658.356.281	-	658.356.281
Imobilizări corporale	4.809.680	-	4.809.680
Investiții imobiliare	3.139.008	-	3.139.008
Provizioane pentru litigii	-	(1.632.553)	(1.632.553)
Participarea la planul de beneficii și datorii privind alte beneficii	-	(10.597.090)	(10.597.090)
Total	<u>666.304.969</u>	<u>(12.229.643)</u>	<u>654.075.326</u>
Diferențe temporare nete - cota 16%			654.075.326
Datorii privind impozitul pe profit amânat			<u>104.652.052</u>

Datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2022 sunt generate de elementele detaliate în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Net</u>
Active financiare desemnate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	577.028.760	-	577.028.760
Imobilizări corporale	4.925.739	-	4.925.739
Investiții imobiliare	3.212.586	-	3.212.586
Provizioane pentru litigii	-	(1.632.553)	(1.632.553)
Datorii aferente participării la planul de beneficii și altor beneficii	-	(23.100.768)	(23.100.768)
Total	<u>585.167.085</u>	<u>(24.733.321)</u>	<u>560.433.764</u>
Diferențe temporare nete - cota 16%			560.433.764
Datorii privind impozitul pe profit amânat			<u>89.669.402</u>

17. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

Impozitul pe profit amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este de 106.227.642 lei la data de 30 iunie 2023 (31 decembrie 2022: 93.257.490), fiind generat, în principal, de activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global pentru care procentul deținere al Societății 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 Societății la data de 30 iunie 2023, respectiv 31 decembrie 2022 este prezentată în tabelele de mai jos.

30 iunie 2023	Număr acționari	Număr acțiuni	Valoarea nominală (Lei)	(%)
Persoane fizice	5.741.692	370.719.037	37.071.904	39%
Persoane juridice	146	591.034.555	59.103.455	61%
Total	5.741.838	961.753.592	96.175.359	100%

31 decembrie 2022	Număr acționari	Număr acțiuni	Valoarea nominală (Lei)	(%)
Persoane fizice	5.743.143	368.245.711	36.824.571	38%
Persoane juridice	155	593.507.881	59.350.788	62%
Total	5.743.298	961.753.592	96.175.359	100%

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscribe și sunt plătite integral la 30 iunie 2023, respectiv 31 decembrie 2022.

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 30 iunie 2023 avea o valoare nominală de 96.175.359 lei (31 decembrie 2022: 96.175.359 lei).

La 30 iunie 2023, 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 hiperinflaționiste” până la 1 ianuarie 2004.

18. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

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

Această rezervă cuprinde modificările nete cumulate ale valorilor 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, Societatea 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 30 iunie 2023 este de 20.763.584 lei (31 decembrie 2022: 20.763.584 lei).

Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari și sunt incluse în rezultatul reportat.

18. CAPITAL ȘI REZERVE

(d) Acțiuni proprii

Totalul acțiunilor proprii deținute de Societate la 30 iunie 2023 este de 43.366.205 acțiuni reprezentând 4,51% din capitalul social (31.12.2022: 31.847.896 acțiuni, reprezentând 3,31% din capitalul social) în valoare totală de 56.514.937 lei (31.12.2022: în valoare de 38.991.230 lei).

Evoluția numărului de acțiuni (și a valorii acestor) în cursul primului semestru al anului 2023, respectiv 2022 este următoarea:

Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2023	Achiziții în cursul perioadei	Alocări în cursul perioadei (administratori și salariați)	Sold la 30 iunie 2023
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 27 aprilie 2023	-	823.670	(182.465)	641.205
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 28 aprilie 2022	8.400.000	19.625.000	(8.400.000)	19.625.000
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	20.448.670	(8.930.361)	43.366.205
Total valoare acțiuni (Lei)	38.991.230	28.715.362	(11.191.655)	56.514.937
Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2022	Achiziții în cursul perioadei	Alocări în cursul perioadei (administratori și salariați)	Sold la 30 iunie 2022
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 20 ianuarie 2022	-	7.790.768	-	7.790.768
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 29 Aprilie 2021	19.459.459	-	-	19.459.459
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 27 Aprilie 2020	4.190.048	-	(3.842.152)	347.896
Total număr acțiuni	23.649.507	7.790.768	(3.842.152)	27.598.123
Total valoare acțiuni (Lei)	41.119.507	9.298.185	(4.694.439)	45.723.253

18. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(d) Acțiuni proprii (continuare)

În cadrul programului de răscumpărare aprobat în AGEA din 28 aprilie 2022, Societatea a demarat în decembrie 2022 și a finalizat în ianuarie 2023 oferta publică de cumpărare de acțiuni proprii cu următoarele caracteristici principale:

- numărul acțiunilor proprii răscumpărate în cadrul ofertei: 19.625.000, reprezentând 2,0405% din capitalul social
- prețul de cumpărare: 1,41 lei per acțiune
- perioada de derulare: 22 decembrie 2022 – 6 ianuarie 2023
- intermediarul ofertei: BT Capital Partners SA

Scopul programului este reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate, conform Hotărârii AGEA nr. 2 din 28 aprilie 2022.

În cadrul programului de răscumpărare nr. 8 aprobat în AGEA din 27 aprilie 2023, Societatea a derulat în cursul trimestrului al doilea al anului 2023, răscumpărări de acțiuni proprii în vederea derulării de programe de tip “stock option plan”.

În primul semestru al anului 2023, au fost atribuite administratorilor, directorilor și salariaților un număr de 8.930.361 acțiuni (6 luni 2022: 3.842.152 acțiuni), în cadrul programului de beneficii “stock option plan” (SOP) aferent anului 2021 (6 luni 2022: SOP 2020).

(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 30 iunie 2023, respectiv 31 decembrie 2022:

<i>În LEI</i>	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
SOP 2021	-	10.850.388
SOP 2022	9.905.947	9.915.392
Total	9.905.947	20.765.780

Opțiunile exercitabile la începutul perioadei de raportare, care au fost exercitate integral în primul semestru al anului 2023 corespund acțiunilor aferente SOP 2021, în valoarea de 10.850.388 lei (un număr de 8.930.361 acțiuni) au fost atribuite în trimestrul al doilea al anului 2023, la prețul de 1,2150 lei/acțiune (prețul de închidere din data de 27 aprilie 2022).

18. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(e) Beneficii acordate salariatilor, directorilor si administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii (continuare)

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 202 și nici în primele 6 luni ale anului 2022.

(f) Dividende

În cadrul Adunării generale ordinare a acționarilor din data de 27 aprilie 2023, acționarii Societății au aprobat distribuția unui dividend brut de 0,09 lei/acțiune (total 82.695.517 lei), aferent rezultatului statutar al exercițiului financiar 2022.

Data de 9 iunie 2023 a fost aprobată ca dată de înregistrare (ex-date 8 iunie 2023), iar data de 28 iunie 2023 ca dată a plății dividendului.

În cadrul Adunării generale ordinare a acționarilor din data de 29 aprilie 2022, acționarii Societății au aprobat distribuția unui dividend brut de 0,065 lei/acțiune (total 62.052.983 lei), aferent rezultatului statutar al exercițiului financiar 2021.

19. CÂȘTIG 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 proprii răscumpărate și deținute de Societate):

În LEI	Notă	30 iunie 2023	30 iunie 2022
Profit net/(Pierdere netă) atribuibil(ă) acționarilor Societății		26.236.041	54.196.318
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație</i>		<i>912.639.810</i>	<i>954.651.739</i>
Câștig/(Pierdere) pe acțiune de bază (profit net/(pierdere netă) pe acțiune)		0,0287	0,0568
Profit net/(Pierdere netă) atribuibil(ă) acționarilor Societății		26.236.041	54.196.318
Câștig net reflectat în rezultatul reportat atribuibil acționarilor (din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global)		21.504.320	11.003.715
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație</i>		<i>912.639.810</i>	<i>954.651.739</i>
Rezultat pe acțiune de bază (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)		0,0523	0,0683

Câștigul pe acțiune diluat este egal cu câștigul pe acțiune de bază, întrucât Societatea 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 sau pierderea netă, câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI reflectat în rezultatul reportat.

Societatea prezintă în situațiile financiare interimare simplificate, 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 Societății și reprezintă o potențială sursă pentru distribuirea de dividende către acționarii Societății.

20. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILIATE

Societatea a identificat în cursul desfășurării activității sale următoarele părți afiliate:

Listă filiale și procente de deținere:

	31 martie 2023	31 decembrie 2022
Agrointens SA	99,99%	99,99%
Casa SA	99,60%	99,60%
Mecanica Ceahlău SA	73,30%	73,30%
Regal SA	93,89%	93,02%
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%

În primul semestru al anului 2023, Societatea a participat la majorarea capitalului social al filialei Casa SA, prin aport în numerar în sumă de 15.300.000 lei, și al filialei Agrointens SA, prin aport în numerar în sumă de 1.750.000 lei, aporturi integral vărsate până la data de 30 iunie 2023 și a vărsat suma de 1.365.000 lei din majorarea de capital social a filialei EVER AGRIBIO SA, din decembrie 2022.

În primul semestru al anului 2022, Societatea a participat la majorarea capitalului social al filialei Agrointens SA prin aport în numerar, în sumă de 4.845.000 lei.

În cursul primului semestru al anilor 2023 și 2022 nu s-au înregistrat achiziții, vânzări sau înființări de noi filiale.

Entități asociate ale Societății

La 30 iunie 2023 și 31 decembrie 2022, Societatea deține o investiție într-o entitate asociată, 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>	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
CASA SA		
Alte active financiare la cost amortizat	-	2.546
Datorii financiare – alte datorii	105.647	98.148
EVER IMO SA		
Obligațiuni corporative la cost amortizat	16.833.600	17.606.400
Alte active financiare la cost amortizat	78.647	108.976
Alte active	10.167	10.110
Datorii din contracte de leasing	2.305.851	2.421.297
Datorii financiare	2.997	12.361
EVER AGRIBIO SA		
Datorii financiare – vărsăminte de efectuat pentru majorarea de capital social	-	1.365.000

În perioada de raportare s-au desfășurat următoarele tranzacții intragrup, reprezentate în principal de dobânzi aferente obligațiunilor, chirii și prestări servicii de administrare spații, monitorizare și arhivare.

<i>În LEI</i>	Perioada de 6 luni încheiata la 30 iunie 2023	Perioada de 6 luni încheiata la 30 iunie 2022
EVERLAND SA		
Alte venituri operaționale	800	801
CASA SA		
Alte venituri operaționale	303.346	180.977
Alte cheltuieli operaționale	507.936	427.406
EVER IMO SA		
Venituri din dobânzi	760.200	760.200
Venituri din dividende	-	-
Alte venituri operaționale	-	797
Alte cheltuieli operaționale	83.627	67.905
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriei din contracte de leasing	29.519	32.626
STRAULESTI LAC ALFA		
Venituri din dobânzi	-	671.711
Venituri brute din dividende	-	3.553.026
REGAL		
Venituri brute din dividende	-	1.518.111

20. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Personalul cheie de conducere

La data de 30 iunie 2023 și 31 decembrie 2022 membrii Consiliului de administrație al Societății 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.

Indemnizațiile corespunzătoare perioadei de 6 luni aferente anilor 2023 și 2022, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	Perioada de 6 luni încheiata la 30 iunie 2023	Perioada de 6 luni încheiata la 30 iunie 2022
Consiliul de administrație	3.178.086	2.900.789
Comitetul de direcție	1.874.256	1.725.844
Total, din care:	5.052.342	4.626.633
<i>Beneficii cu plata pe bază de acțiuni</i>	-	-

Informații detaliate cu privire la indemnizațiile și beneficiile acordate membrilor Consiliului de administrație și Comitetului de direcție sunt prezentate în Nota 7.

Societatea nu acordă personalului cheie beneficii postangajare sau beneficii pentru terminarea contractului de muncă.

21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Finalizarea primei etape și inițierea celei de-a doua etape a Programului nr. 8 de răscumpărare acțiuni proprii

1. Finalizarea etapei I

În data de 11 iulie 2023 s-a finalizat etapa I a Programului nr. 8 de răscumpărare a acțiunilor proprii desfășurat în vederea implementării Hotărârii Adunării generale extraordinare a acționarilor EVERGENT Investments nr. 2 din 27 aprilie 2023.

21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE (continuare)

Rezultatele cumulate ale operațiunilor, derulate în intervalul 17 mai 2023 – 11 iulie 2023, sunt următoarele:

- Număr total acțiuni răscumpărate: 1.000.000
- Scopul: răscumpărarea acțiunilor proprii pentru respectarea obligațiilor legale provenite din programele de tip “stock option plan”
- Preț mediu răscumpărare: 1,2587 lei/acțiune
- Valoarea totală a acțiunilor răscumpărate: 1.258.686,64 lei
- Procent răscumpărat din capitalul social al societății: 0,1040%.

2. Inițierea etapei a II-a a Programului nr. 8 de răscumpărare acțiuni proprii

Etapa a II-a din cadrul Programului nr. 8 de răscumpărare acțiuni proprii este inițată în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 2 din 27 aprilie 2023.

Caracteristicile etapei a II-a sunt următoarele:

- Perioada de derulare: 13 iulie 2023 – 12 octombrie 2023
- Scopul programului: societatea va răscumpăra acțiuni pentru respectarea obligațiilor legale privind derularea de programe de tip “stock option plan”, conform prevederilor art. 5 (2) lit. c) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 și a politicii de remunerare a personalului aplicabilă la nivelul AFIA;
- Numărul de acțiuni ce pot fi răscumpărate: maxim 3.500.000 acțiuni prin operațiuni în piață, reprezentând 0,3639% din capitalul social;
- Prețul minim per acțiune: prețul de piață de la BVB din momentul efectuării achiziției;
- Prețul maxim per acțiune: 2 lei.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 11 august 2023 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

DECLARAȚIE

În conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991, art.30, ale Regulamentului ASF nr. 5/2018 art. 223, alin. A(1), lit. c și ale Legii nr. 24/2017 art. 63

Subsemnații, Claudiu DOROȘ, în calitate de Președinte Director general și Mihaela MOLEAVIN, în calitate de Director financiar, responsabili cu întocmirea situațiilor financiare individuale interimare simplificate ale EVERGENT Investments SA (Societatea) pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023, declarăm următoarele:

- Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 “Raportarea financiară interimară” și aplicând Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, aprobate prin Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/2015;
- Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare interimare sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- EVERGENT Investments SA își desfășoară activitatea în condiții de continuitate;
- Nu avem cunoștință, la data prezentei declarații despre alte informații, evenimente, împrejurări care să altereze în mod semnificativ declarațiile de mai sus.

Confirmăm că Situațiile financiare individuale interimare simplificate, care sunt conforme cu reglementările mai sus enumerate, **oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a poziției și performanței financiare (inclusiv a activelor, obligațiilor, contului de profit și pierdere ale Societății) și că Raportul Consiliului de administrație cuprinde o analiză corectă a dezvoltării, poziției financiare și performanțelor Societății, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.**

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director Financiar

Conform Regulamentului ASF 7/2020

SITUATIA ACTIVELOR SI DATORIILOR EVERGENT Investments
Data de calcul 30.06.2023 - Lunar, balanta IFRS

		LEI	% din total active
1	Imobilizari necorporale	444.970,51	0,018
2	Imobilizari corporale	9.005.516,04	0,359
3	Investitii imobiliare	4.071.710,00	0,162
4	Active biologice	0,00	0,000
5	Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor-suport în cadrul unui contract de leasing	3.040.945,47	0,121
6	Active financiare, din care:	2.425.477.387,42	96,586
6.1	Active financiare evaluate la cost amortizat, din care:	16.875.333,78	0,672
6.1.1	Obligatiuni, din care:	16.875.333,78	0,672
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:	41.733,78	0,002
6.1.1.2.1	Obligatiuni corporative	0,00	0,000
6.1.1.2.2	Obligatiuni municipale	41.733,78	0,002
6.1.1.3	Obligatiuni necotate, din care:	16.833.600,00	0,670
6.1.1.3.1	Obligatiuni corporative	16.833.600,00	0,670
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:	324.310.369,09	12,915
6.2.1	Actiuni, din care:	73.334.898,11	2,920
6.2.1.1	Actiuni cotate	17.412.800,00	0,693
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:	55.922.098,11	2,227

		LEI	% din total active
6.2.1.3.1	Actiuni necotate	54.857.749,00	2,185
6.2.1.3.2	Actiuni necotate dintr-un stat membru	1.064.349,11	0,042
6.2.2	Titluri de participare ale OPCVM si/sau FIA, din care:	250.975.470,98	9,994
6.2.2.1	Unitati de fond, din care:	250.975.470,98	9,994
6.2.2.1.1	Unitati de fond cotate	0,00	0,000
6.2.2.1.2	Unitati de fond necotate	250.975.470,98	9,994
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:	2.084.291.684,55	83,000
6.3.1	Actiuni, din care:	2.039.041.031,19	81,198
6.3.1.1	Actiuni cotate	1.824.539.430,19	72,656
6.3.1.2	Actiuni cotate si netranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0,00	0,000
6.3.1.3	Actiuni necotate	214.501.601,00	8,542
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:	41.287.227,52	1,644
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:	41.287.227,52	1,644
6.3.2.2.1	Actiuni cotate	41.287.227,52	1,644
6.3.3	Obligatiuni	3.963.425,84	0,158
6.3.3.1	Obligatiuni cotate, din care:	3.963.425,84	0,158
6.3.3.1.1	Obligatiuni corporative	3.963.425,84	0,158
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:	2.419.520,64	0,096
7.1	sume in conturi curente si la SSIF-uri	1.301.770,83	0,052

		LEI	% din total active
7.2	sume in curs de decontare	1.117.749,81	0,045
7.3	sume in tranzit	0,00	0,000
8	Depozite bancare	62.328.011,16	2,482
9	Alte active	3.923.760,75	0,156
9.1	Dividende sau alte drepturi de incasat, din care:	0,00	0,000
9.1.1	Dividende convenite 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 convenite din diminuari de capital social	0,00	0,000
9.2	Alte active, din care:	3.923.760,75	0,156
9.2.1	Alte active financiare evaluate la cost amortizat	3.525.621,89	0,140
9.2.2	Alte active	398.138,86	0,016
10	Cheltuieli înregistrate în avans	493.269,41	0,020
11	Total activ	2.511.205.091,40	100,000
12	Total datorii	266.426.607,68	
12.1	Datorii financiare evaluate la cost amortizat	593.875,16	
12.2	Datorii privind impozitul pe profit amânat	104.652.051,96	
12.3	Imprumuturi	95.627.836,11	
12.4	Alte datorii, din care:	65.552.844,45	
12.4.1	Dividende datorate actionarilor	54.467.643,51	
12.4.2	Sume subscribe si nevarsate la majorarile de capital ale emitentilor	0,00	
12.4.3	Alte datorii	11.085.200,94	
13	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.632.553,14	
14	Venituri înregistrate în avans	31.650,71	
15	Capital propriu, din care:	2.243.010.861,56	
15.1	Capital social	96.175.359,20	
15.2	Elemente asimilate capitalului	403.813.278,04	
15.3	Alte elemente de capitaluri proprii	13.980.934,84	
15.4	Prime de capital	0,00	
15.5	Rezerve din reevaluare	787.983.689,89	
15.6	Rezerve	904.200.810,39	
15.7	Actiuni proprii	56.514.936,63	

		LEI	% din total active
15.8	Rezultat reportat	67.135.685,12	
15.9	Rezultatul exercitiului	26.236.040,71	
16	Activul Net	2.243.114.279,87	
17	Numar de actiuni emise si aflate in circulatie	918.387.387	
18	Valoarea unitara a activului net	2,4424	
19	Numar societati din portofoliu, din care:	31	
19.1	Societati admise la tranzactionare în cadrul unui loc de tranzactionare din UE	16	
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 30.06.2023							
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		288	690 / 16.05.2023	744,5817	1.064.349,11
RON							
Actiuni cotate fara piata activa							
1	BRIKSTON CONSTRUCTION SOLUTIONS IASI	1989343	BKS	225	1502 / 21.11.2022	2,6444	595,00
2	NORD S.A. Bucuresti BUCURESTI	1558154	NORD	1.665.004	1707 / 30.12.2022	9,3231	15.522.999,00
3	PROFESSIONAL IMO PARTNERS S.A. BUCURESTI	24599480	PPLI	24.307.608	1708 / 30.12.2022	2,3249	56.512.758,00
4	SANTIERUL NAVAL CONSTANTA CONSTANTA	1879871	SNC	1.300.836	1709 / 30.12.2022	1,5345	1.996.157,00
5	MECANICA CEAHLAU PIATRA NEAMT	2045262	MECF	175.857.65 3	1710 / 30.12.2022	0,1302	22.901.596,00
Actiuni necotate (inchise)							
1	AGROINTENS SA BUCURESTI	33857839		4.326.911	597 / 27.04.2023	12,9254	55.927.041,00
2	CASA S.A. BACAU	8376788		14.098.462	401 / 14.03.2023	2,4378	34.369.057,00
3	DEPOZITARUL CENTRAL S.A. BUCURESTI	9638020		7.396.029	1237 / 28.09.2022	0,1048	775.079,00
4	DYONISOS COTESTI	7467373		772.824	1703 / 30.12.2022	0,5224	403.694,00
5	EVER AGRIBIO S.A. Saucesti	46793311		378.429	1607 / 15.12.2022	8,9543	3.388.583,00
6	EVER IMO S.A. BUCURESTI	425818		4.963.027	1711 / 30.12.2022	9,6137	47.712.805,00
7	EVERLAND SA BACAU	33857820		4.440.750	1700 / 30.12.2022	10,5561	46.877.181,00
8	MWARE SOLUTIONS S.A. BUCURESTI	31021453		75.000	1698 / 30.12.2022	81,5826	6.118.695,00
9	REGAL GALATI	1647588		1.116.258	281 / 21.02.2023	6,4008	7.144.944,00
10	RULMENTI BIRLAD	2808089		2.408.645	1705 / 30.12.2022	1,6620	4.003.168,00
11	STRAULESTI LAC ALFA S.A. BUCURESTI	36160878		3.880.307	1706 / 30.12.2022	16,0862	62.419.258,00
12	VISIONALFA INVESTMENTS S.A. Bacau	46651880		2.499.750	1606 / 15.12.2022	0,0879	219.845,00

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	1,0205 (sau 102,05%)	2.289.183.720,00
Metoda angajamentului	1,0426 (sau 104,26%)	2.338.742.116,00

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 30.06.2023 COMPARATIV CU 31.05.2023

Nr. crt.	Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (31.05.2023)				Sfarsitul perioadei de raportare (30.06.2023)				Diferente
			% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
1	I. Total active	RON	115,320	100,000	0,00	2.460.232.045,78	111,952	100,000	0,00	2.511.205.091,40	50.973.045,62
2	I.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	RON	81,795	70,929	0,00	1.745.024.192,60	82,118	73,351	0,00	1.841.993.963,97	96.969.771,37
3	I.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	EUR	0,185	0,161	795.604,38	3.953.835,53	0,177	0,158	798.530,41	3.963.425,84	9.590,31
4	I.1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	RON	81,795	70,929	0,00	1.745.024.192,60	82,118	73,351	0,00	1.841.993.963,97	96.969.771,37
5	I.1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	EUR	0,185	0,161	795.604,38	3.953.835,53	0,177	0,158	798.530,41	3.963.425,84	9.590,31
6	I.1.1.1. - Actiuni cotate BVB	RON	77,974	67,615	0,00	1.663.496.376,27	78,492	70,112	0,00	1.760.663.932,27	97.167.556,00
7	I.1.1.2. - Actiuni cotate ATS	RON	3,820	3,312	0,00	81.486.364,74	3,624	3,237	0,00	81.288.297,92	-198.066,82
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	0,002	0,002	0,00	41.451,59	0,002	0,002	0,00	41.733,78	282,19
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	0,185	0,161	795.604,38	3.953.835,53	0,177	0,158	798.530,41	3.963.425,84	9.590,31
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 (31.05.2023)				Sfarsitul perioadei de raportare (30.06.2023)				Diferente
			% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	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	13,481	11,690	0,00	287.599.950,00	12,759	11,397	0,00	286.192.950,00	-1.407.000,00
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	0,050	0,043	214.439,52	1.065.678,64	0,047	0,042	214.439,52	1.064.349,11	-1.329,53
20	I.3.1. - Actiuni necotate (inchise)	RON	12,626	10,949	0,00	269.359.350,00	12,008	10,726	0,00	269.359.350,00	0,00
21	I.3.1. - Actiuni necotate (inchise)	EUR	0,050	0,043	214.439,52	1.065.678,64	0,047	0,042	214.439,52	1.064.349,11	-1.329,53
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	0,855	0,741	0,00	18.240.600,00	0,750	0,670	0,00	16.833.600,00	-1.407.000,00
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 (31.05.2023)				Sfarsitul perioadei de raportare (30.06.2023)				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	3,823	3,315	0,00	81.552.046,77	2,618	2,338	0,00	58.713.978,38	-22.838.068,39
27	I.4. Depozite bancare din care:	EUR	0,170	0,147	728.018,69	3.617.961,67	0,161	0,144	728.136,52	3.614.032,78	-3.928,89
28	I.4.1. depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania;	RON	3,823	3,315	0,00	81.552.046,77	2,618	2,338	0,00	58.713.978,38	-22.838.068,39
29	I.4.1. depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania;	EUR	0,170	0,147	728.018,69	3.617.961,67	0,161	0,144	728.136,52	3.614.032,78	-3.928,89
30	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
31	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
32	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
33	I.6. Conturi curente si numerar	RON	0,050	0,043	0,00	1.067.851,30	0,054	0,048	0,00	1.214.304,64	146.453,34
34	I.6. Conturi curente si numerar	EUR	0,002	0,002	7.572,76	37.633,59	0,003	0,002	12.179,61	60.452,28	22.818,69
35	I.6. Conturi curente si numerar	USD	0,001	0,001	2.868,15	13.354,68	0,001	0,001	5.904,68	27.013,91	13.659,23
36	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
37	I.8. Titluri de participare ale FIA/OPCVM, din care:	RON	13,843	12,004	0,00	295.318.578,14	13,029	11,638	0,00	292.262.698,50	-3.055.879,64
38	I.8.1. Unitati de fond	RON	11,840	10,267	0,00	252.586.436,05	11,189	9,994	0,00	250.975.470,98	-1.610.965,07
39	I.8.2. Actiuni	RON	2,003	1,737	0,00	42.732.142,09	1,841	1,644	0,00	41.287.227,52	-1.444.914,57

Nr. crt.	Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (31.05.2023)				Sfarsitul perioadei de raportare (30.06.2023)				Diferente
			% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
40	I.9. Dividende sau alte drepturi de incasat	RON	1,057	0,916	0,00	22.547.760,65	0,000	0,000	0,00	0,00	-22.547.760,65
41	I.10. Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, etc.)	RON	0,864	0,749	0,00	18.433.202,21	0,985	0,880	0,00	22.097.921,99	3.664.719,78
42	II. Total obligatii	RON	15,320	13,284	0,00	326.828.858,60	11,952	10,676	0,00	268.090.811,53	-58.738.047,07
43	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
44	II.2. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	RON	0,001	0,001	0,00	25.601,73	0,000	0,000	0,00	0,00	-25.601,73
45	II.3. Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	RON	0,000	0,000	0,00	140,42	0,005	0,004	0,00	106.830,17	106.689,75
46	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
47	II.5. Cheltuieli cu dobanzile	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
48	II.6. Cheltuieli de emisiune	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
49	II.7. Cheltuieli cu plata comisioanelor/ tarifelor datorate A.S.F.	RON	0,008	0,007	0,00	166.665,00	0,008	0,007	0,00	170.166,00	3.501,00
50	II.8. Cheltuielile cu auditul financiar	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
51	II.9. Alte cheltuieli aprobate	RON	15,311	13,277	0,00	326.636.451,45	11,939	10,665	0,00	267.813.815,36	-58.822.636,09
52	II.10. Rascumparari de platit	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
53	III. Valoarea activului net (I-II)	RON	100,000	86,716	0,00	2.133.403.187,18	100,000	89,324	0,00	2.243.114.279,87	109.711.092,69

Situatia valorii unitare a activului net			
Denumire element	Perioada curenta (30.06.2023)	Perioada corespunzatoare a anului precedent (30.06.2022)	Diferente
Activul Net	2.243.114.279,87	2.278.313.568,89	-35.199.289,02
Numar de actiuni emise si aflate in circulatie	918.387.387	953.614.928	-35.227.541
Valoarea unitara a activului net	2,4424	2,3891	0,0533

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	30.06.2023	23.106.135	0,3200	8,2500	190.625.613,75	15,174	7.591
2	AGROSERV MARIUTA	MILK	30.06.2023	1.188.612	0,1000	5,9000	7.012.810,80	11,444	0.279
3	ARMAX GAZ	ARAX	29.06.2023	157.778	10,0000	1,5400	242.978,12	2,569	0.010
4	BANCA TRANSILVANIA SA	TLV	30.06.2023	43.009.433	10,0000	20,7400	892.015.640,42	6,078	35.521
5	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	BRD	30.06.2023	6.437.170	1,0000	13,2200	85.099.387,40	0,924	3.389
6	BRIKSTON CONSTRUCTION SOLUTIONS	BKS	28.06.2023	225	0,1000	2,6444	595,00	0,000	0.000
7	Bursa de Valori Bucuresti S.A.	BVB	30.06.2023	348.256	10,0000	50,0000	17.412.800,00	4,327	0.693
8	MECANICA CEHLAU	MECF	30.06.2023	175.857.653	0,1000	0,1302	22.901.596,00	73,302	0.912
9	NORD S.A. Bucuresti	NORD	23.06.2023	1.665.004	2,5000	9,3231	15.522.999,00	18,190	0.618
10	OMV PETROM	SNP	30.06.2023	642.451.366	0,1000	0,5000	321.225.683,00	1,031	12.792
11	PROFESSIONAL IMO PARTNERS S.A.	PPLI	02.06.2023	24.307.608	1,0000	2,3249	56.512.758,00	31,420	2.250
12	SANTIERUL NAVAL CONSTANTA	SNC	27.06.2023	1.300.836	2,5000	1,5345	1.996.157,00	2,001	0.079

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	%	%
13	SN NUCLEARELECTRICA SA	SNN	30.06.2023	520.397	10,0000	44,6000	23.209.706,20	0,173	0.924
14	SNGN ROMGAZ SA	SNG	30.06.2023	4.704.486	1,0000	44,2500	208.173.505,50	1,221	8.290
TOTAL							1.841.952.230,19		73,349

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	30.06.2023	800	12.11.2019	12.11.2022	11.11.2023	800.000,00	97,53	22.530,41		97,0000	3.963.425,84	4,000	0,158
Total obligatiuni admise la tranzactionare in EUR												3.963.425,84		0,158
Obligatiuni admise la tranzactionare in RON														
MUNICIPIUL BACAU	BAC26B	27.05.2016	2.000	03.09.2009	01.05.2023	31.07.2023	41.160,00	9,41	573,78		93,0000	41.733,78	0,500	0,002
Total obligatiuni admise la tranzactionare in RON												41.733,78		0,002
TOTAL												4.005.159,62		0,159

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	%	%
EVERGENT Investments S.A.	Actiuni	EVER	1,2149	53.140	-64.558,63	0,006	-0,003
OMV PETROM	Actiuni	SNP	0,5000	36.000.000	-18.000.000,00	0,058	-0,717
SN NUCLEARELECTRICA SA	Actiuni	SNN	45,6380	30.000	1.369.138,60	0,010	0,055

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	%	%
SNGN ROMGAZ SA	Actiuni	SNG	44,8000	400.000	17.920.000,00	0,104	0,714
TOTAL					1.224.579,98		0,049

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 admiterii 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	288	1.000,0000	744,5817	1.064.349,11	1,990	0,042
Total actiuni necotate in EUR					1.064.349,11		0,042
Actiuni necotate in RON							
2	AGROINTENS SA	4.326.911	10,0000	12,9254	55.927.041,00	100,000	2,227
3	CASA ROMANA DE COMPENSATIE	852.039	0,1000	0,0000	0,00	7,879	0,000
4	CASA S.A.	14.098.462	2,5000	2,4378	34.369.057,00	99,774	1,369
5	DEPOZITARUL CENTRAL S.A.	7.396.029	0,1000	0,1048	775.079,00	2,924	0,031
6	DYONISOS	772.824	0,1000	0,5224	403.694,00	12,410	0,016
7	EVER AGRIBIO S.A.	378.429	10,0000	8,9543	3.388.583,00	100,000	0,135
8	EVER IMO S.A.	4.963.027	2,5000	9,6137	47.712.805,00	100,000	1,900
9	EVERLAND SA	4.440.750	10,0000	10,5561	46.877.181,00	100,000	1,867
10	MWARE SOLUTIONS S.A.	75.000	0,1000	81,5826	6.118.695,00	5,556	0,244
11	REGAL	1.116.258	0,1000	6,4008	7.144.944,00	93,889	0,285
12	RULMENTI	2.408.645	2,7500	1,6620	4.003.168,00	6,005	0,159
13	STRAULESTI LAC ALFA S.A.	3.880.307	10,0000	16,0862	62.419.258,00	50,000	2,486
14	VASTEX	147.105	2,5000	0,0000	0,00	13,935	0,000
15	VISIONALFA INVESTMENTS S.A.	2.499.750	0,1000	0,0879	219.845,00	99,990	0,009
Total actiuni necotate in RON					269.359.350,00		10,726
TOTAL					270.423.699,11		10,769

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	4.200,00	33.600,00		16.833.600,00	100,000	0,670
Total obligatiuni neadmise la tranzactionare in RON										16.833.600,00		0,670
TOTAL										16.833.600,00		0,670

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 DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI (EXIMBANK) SA - RO66BRMAXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	299,21	0,000
2	BANCA TRANSILVANIA SA - RO09BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	0,000
3	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala BACAU - RO87BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	0,000
4	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala BACAU - RO95BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	9.972,00	0,000
5	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala Bacau - RO55BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	909.820,88	0,036
6	BCR Sucursala Bacau - RO51RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	0,000
7	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO26BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	9.229,24	0,000
8	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO55BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	155.977,71	0,006
9	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO71BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	4.989,40	0,000
10	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO79BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	4.414,41	0,000
11	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO79BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	5.000,46	0,000
12	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO90BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	4.390,76	0,000
13	CEC BANK Sucursala Bacau - RO57CECEXXXXXXXXXXXXXXXXXX	61.300,54	0,002
14	DIRECTIA GENERALA A FINANTELOR PUBLICE BUCURESTI - RO91TREZXXXXXXXXXXXXXXXXXX	44.568,07	0,002
15	EVERGENT Investments S.A. - Casa	4.341,96	0,000
TOTAL		1.214.304,64	0,048

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	814,69	4,9634	4.043,63	0,000
2	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala Bacau - RO20BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	1.469,12	4,9634	7.291,83	0,000
3	BCR - RO52RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	279,71	4,9634	1.388,31	0,000
4	BCR Sucursala BUCURESTI - RO90RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	4,9634	0,00	0,000
5	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO06BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	3.652,85	4,9634	18.130,56	0,001
6	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO14BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	7,97	4,9634	39,56	0,000
7	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO66BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	4.975,27	4,9634	24.694,26	0,001
8	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO69BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	980,00	4,9634	4.864,13	0,000
Total disponibil in conturi curente si numerar in EUR		12.179,61		60.452,28	0,002
Disponibil in conturi curente si numerar in USD					
1	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala BACAU - RO83BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	4,5750	0,00	0,000
2	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala BACAU - RO86BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	71,80	4,5750	328,49	0,000
3	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO53BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	1.973,58	4,5750	9.029,13	0,000
4	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO67BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	75,56	4,5750	345,69	0,000
5	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO78BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	3.708,96	4,5750	16.968,49	0,001

Nr. crt.	Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata in lei	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
		valuta			%
6	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO79BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXX	74,78	4,5750	342,12	0,000
Total disponibil in conturi curente si numerar in USD		5.904,68		27.013,92	0,001
TOTAL				87.466,20	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 denominate 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	18.01.2023	17.01.2024	10.000.000,00	2.083,33	341.666,67	10.341.666,67	0,412
2	BCR	30.06.2023	03.07.2023	19.444.091,49	2.592,55	2.592,55	19.446.684,04	0,774
3	BANCA TRANSILVANIA SA	20.06.2023	04.07.2023	6.500.000,00	1.029,17	11.320,83	6.511.320,83	0,259
4	CEC BANK	27.06.2023	18.07.2023	7.000.000,00	1.102,74	4.410,96	7.004.410,96	0,279
5	CEC BANK	27.06.2023	25.07.2023	8.400.000,00	1.380,82	5.523,29	8.405.523,29	0,335
6	CEC BANK	27.06.2023	11.07.2023	7.000.000,00	1.093,15	4.372,60	7.004.372,60	0,279
TOTAL							58.713.978,39	2,338

2. Depozite bancare denominate in valuta

Nr. crt.	Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobinda cumulata	Curs valutar BNR	Valoare totala	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
				valuta	valuta	valuta	lei	lei	%
Depozite bancare denuminate in EUR									
1	BANCA TRANSILVANIA SA	10.06.2023	10.07.2023	98.500,00	0,96	20,11	4,9634	488.994,72	0,019
2	BANCA TRANSILVANIA SA	16.06.2023	16.07.2023	35.072,20	0,34	5,11	4,9634	174.102,74	0,007
3	BANCA TRANSILVANIA SA	17.06.2023	17.07.2023	36.088,48	0,35	4,91	4,9634	179.145,94	0,007
4	BANCA TRANSILVANIA SA	18.06.2023	18.07.2023	33.084,18	0,32	4,18	4,9634	164.230,77	0,007
5	BANCA TRANSILVANIA SA	27.06.2023	27.07.2023	49.630,95	0,48	1,93	4,9634	246.347,84	0,010
6	BANCA TRANSILVANIA SA	19.06.2023	19.07.2023	31.081,53	0,30	3,63	4,9634	154.288,06	0,006
7	BANCA TRANSILVANIA SA	19.06.2023	19.07.2023	181.460,23	1,76	21,17	4,9634	900.764,78	0,036
8	BANCA TRANSILVANIA SA	20.06.2023	20.07.2023	165.000,00	1,60	17,65	4,9634	819.048,58	0,033
9	BANCA TRANSILVANIA SA	21.06.2023	21.07.2023	50.000,00	0,49	4,86	4,9634	248.194,13	0,010
10	BANCA TRANSILVANIA SA	18.06.2023	18.07.2023	48.129,31	0,47	6,08	4,9634	238.915,21	0,010
Total depozite bancare denuminate in EUR				728.046,88		89,63		3.614.032,77	0,144
TOTAL								3.614.032,77	0,144

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 cotație

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	30.06.2023	5.964.489		1,9460	11.606.895,59	0,096	0,462
2	Transilvania Investments Alliance S.A	30.06.2023	104.877.498		0,2830	29.680.331,93	4,850	1,182
Total Actiuni						41.287.227,52		1,644
Unitati de fond								
3	FDI BT Index Romania ROTX		238.117,915992	24,5000		5.833.888,94	2,441	0,232
4	FDI BT MAXIM		319.468,404575	18,8090		6.008.881,22	2,846	0,239
5	FDI NAPOCA		7.265.417,540000	0,7507		5.454.148,95	32,184	0,217
6	FDI STAR FOCUS		159.783,580000	7,1076		1.135.677,77	19,599	0,045
7	FDI STAR NEXT		364.421,840000	8,3615		3.047.113,22	18,529	0,121
8	FDI TehnoGlobinvest		1.071,770000	1.476,2455		1.582.195,64	25,330	0,063
9	FDI Transilvania		116.884,880000	54,5334		6.374.129,91	19,617	0,254
10	FIA ALCHEMIST		614,676400	104.216,7261		64.059.562,02	49,830	2,551
11	FIA BT INVEST 1		1.308,797738	21.319,5000		27.902.913,38	8,267	1,111
12	FIA DCP INVESTITII		4.161,462300	9.792,6644		40.751.803,72	44,405	1,623
13	FIA FONDUL PRIVAT COMERCIAL		166.024,330000	452,9684		75.203.775,12	47,905	2,995

14	FIA HERMES		70,958400	191.962,9120		13.621.381,09	49,448	0,542
Total Unitati de fond						250.975.470,98		9,994
TOTAL						292.262.698,50		11,638

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 admerii la tranzactionare si ulterior perioadei de tranzactionare)

Nu este cazul

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

	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021
Activul Net	2.243.114.279,87	2.278.313.568,89	2.230.487.077,21
Valoarea unitara a activului net	2,4424	2,3891	2,2829

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	1,0205 (sau 102,05%)	2.289.183.720,00
Metoda angajamentului	1,0426 (sau 104,26%)	2.338.742.116,00

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 LITIGIILOR LA 30.06.2023

Anexa 1

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 14.04.2022	Respingea actiunea	Cu apel
2	Brikston Construction	anulare HAGOA din 28.04.2022	Respinge actiunea	Cu apel
3	Vastex SA	anulare H. AGEA din 12.12.2022	Respinge actiunea	Apel EVERGENT

LITIGII SOLUTIONATE

1	Vastex SA	anulare HAGEA din 14.04.2022	Respinge actiunea.
2	Rulmenti Barlad	anulare HAGOA din 31.05.2022	Respinge apelul Evergent
3	Vastex SA	anulare HAGOA din 14.04.2022	Respinge actiunea
4	Martens SA	anulare AGEA din 28.04.2022	Respinge actiunea
5	Martens SA	anulare Decizie CA din 03.12.2021	Respinge actiunea

Situatia litigiilor pe rol avand ca obiect pretentii - EVERGENT Investments SA are calitatea de reclamant

Nr.crt.	Persoana juridica/fizica - parat	Quantum pretentii in lei	Obiect	Observatii
1	Vastex S.A.	0.00	pretentii contravaloare actiuni Legea 151/2014	Recurs Vastex
2	AIPC	3,479.45	executare silita	
3	AAAS	3,765.75	executare silita	
4	AAAS	3,817.58	executare silita	
5	A.A.A.S.	1,040.34	executare silita	
6	A.A.A.S.	5,790.02	executare silita	
7	A.A.A.S.	572,355.55	executare silita	
8	A.A.A.S.	7,281,457.98	executare silita	
9	A.A.A.S.	649,141.66	executare silita	
10	A.A.A.S.	1,556,338.07	executare silita	
11	A.A.A.S.	193,989.15	executare silita	
12	A.A.A.S.	454,371.95	executare silita	
13	A.A.A.S.	1,338,494.26	executare silita	
14	A.A.A.S.	1,369,220.26	executare silita	
15	A.A.A.S.	1,416,542.50	executare silita	
16	A.A.A.S.	1,600,412.04	executare silita	
17	A.A.A.S.	545,128.79	executare silita	
18	A.A.A.S.	13,978.84	executare silita	
19	A.A.A.S.	29,858.47	executare silita	
20	A.A.A.S.	6,126.20	executare silita	

21	A.A.A.S.	141,712.76	executare silita
22	AAAS	275.88	executare silita
23	A.A.A.S.	1,784,704.61	executare silita
24	A.A.A.S.	1,875,749.20	executare silita
25	A.A.A.S.	1,042,561.66	executare silita
26	A.A.A.S.	1,488,975.30	executare silita
27	A.A.A.S.	1,455,363.70	executare silita
28	A.A.A.S.	16,878.26	executare silita
29	A.A.A.S.	1,539.25	executare silita
30	A.A.A.S.	49,037.93	executare silita
31	A.A.A.S.	2,390.06	executare silita
32	A.A.A.S.	34,678.23	executare silita
33	A.A.A.S.	2,138.94	executare silita
34	A.A.A.S.	38,560.30	executare silita
35	A.A.A.S.	2,228.53	executare silita
36	A.A.A.S.	28,754.21	executare silita
37	A.A.A.S.	3,060.53	executare silita
38	A.A.A.S.	45,528.24	executare silita
39	A.A.A.S.	34,781.34	executare silita
40	A.A.A.S.	2,307.09	executare silita
41	A.A.A.S.	12,693.81	executare silita
42	A.A.A.S.	2,273.67	executare silita
43	A.A.A.S.	2,183.68	executare silita
44	A.A.A.S.	2,349.12	executare silita
45	A.A.A.S.	18,982.49	executare silita
46	A.A.A.S.	23,459.89	executare silita
47	A.A.A.S.	2,502,031.47	executare silita
48	A.A.A.S.	1,810,944.22	executare silita
49	A.A.A.S.	1,738,592.80	executare silita
50	A.A.A.S.	2,522,514.86	executare silita
51	A.A.A.S.	1,370,335.00	executare silita
52	A.A.A.S.	1,060,504.31	executare silita
53	A.A.A.S.	2,081,133.02	executare silita
54	A.A.A.S.	296,474.57	executare silita
55	A.A.A.S.	2,896,842.39	executare silita
56	A.A.A.S.	1,668,099.47	executare silita
57	A.A.A.S.	125,677.45	executare silita
58	A.A.A.S.	1,871,909.72	executare silita
59	A.A.A.S.	3,370,978.56	executare silita
60	A.A.A.S.	10,546.63	executare silita
61	A.A.A.S.	462,506.29	executare silita
62	A.A.A.S.	2,014,036.50	executare silita
63	A.A.A.S.	1,800,076.35	executare silita
64	A.A.A.S.	2,111,890.61	executare silita
65	A.A.A.S.	3,188,636.51	executare silita
66	A.A.A.S.	190,943.94	executare silita
67	A.A.A.S.	581.74	executare silita
68	A.A.A.S.	439,712.67	executare silita
69	A.A.A.S.	2,756.40	executare silita

70	AAAS	1,478.36	executare silita	
71	AAAS	2,258.14	executare silita	
72	AAAS	2,982.06	executare silita	
73	AAAS	2,334.13	executare silita	
74	AAAS	2,930.63	executare silită	
75	AAAS	3,758.11	executare silită	
76	AAAS	4,137.34	executare silită	
77	AAAS	4,450.82	executare silită	
78	AAAS	3,777.76	executare silită	
79	AAAS	2,953.30	executare silită	
80	AAAS	3,825.59	executare silita	
81	AAAS	3,198.69	executare silita	
82	AAAS	4,410.19	executare silita	
83	AAAS	2,837.49	executare silita	
84	AAAS	4,351.54	executare silita	
85	AAAS	4,326.77	executare silita	
86	AAAS	4,301.25	executare silita	
87	AAAS	4,318.94	executare silita	
88	AAAS	4,325.80	executare silita	
89	AAAS	4,326.64	executare silita	
90	AAAS	1,666.39	executare silita	
91	AAAS	2,823.14	executare silita	
92	AAAS	1,857.76	executare silita	
93	AAAS	3,838.86	executare silita	
94	AAAS	3,719.45	executare silita	
95	AAAS	3,766.46	executare silita	
96	AAAS	3,767.00	executare silita	
97	AAAS	3,752.03	executare silita	
98	AAAS	3,705.67	executare silita	
99	AAAS	3,786.44	executare silita	
100	AAAS	2,483.51	executare silita	
101	AAAS	1,863.09	executare silita	
102	AAAS	3,748.78	executare silita	
103	AAAS	1,896.39	executare silita	
104	AAAS	3,012.23	executare silita	
105	DGFRP	2,660.18	executare silita	
106	AAAS	1,708.19	executare silita	
107	AAAS	1,962.64	executare silita	
108	AAAS	3,169.44	executare silita	
109	AAAS	1,278	executare silita	
110	AAAS	3,149.10	executare silita	
111	AAAS	1,983.74	executare silita	
112	AAAS	1,748.81	executare silita	
113	AAAS	3,146.18	executare silita	
114*	AAAS	1,864.74	executare silita	
115*	Cantoreanu Ioan Florin	15,446	executare silita	
116	Statul Roman	raspundere civila	pretentii	Apel EVERGENT

117	SNGN Romgaz	378,546	pretentii	Litigiu pe rol la fond
118*	Cantoreanu Ioan Florin	7,481	pretentii	Litigiu pe rol la fond
TOTAL:		59,237,317.90		

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 actiunea	Cu apel
2	Vastex; Delkimvas	validare poprire	Suspenda judecata	
3	Vastex; Perpetuus COM	validare poprire	Suspenda judecata	
4	Vastex, Liceul Radu Miron	validare poprire	Admite cererea	Apel Liceul Radu Miron
5	Vastex, Rovitec Cons	validare poprire	Suspenda judecata	
6	Vastex, Nechita Prestserv	validare poprire	Suspenda judecata	
7	Vastex, Lexfan Fitness	validare poprire	Suspenda judecata	
8	Vastex, Connected-Dval	validare poprire	Suspenda judecata	
9	Vastex, Castrum Corporation	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
10	Vastex, Lacautonacris	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
11	Vastex, Klique Graphics	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	

LITIGII SOLUTIONATE

1	Vastex, Lotex General	validare poprire	Dispune inchiderea dosarului.
2		plangere penala	Respinge plangerea.
3	Groza Daniel	contestatie la executare	Respinge contestatia.
4*	Statul Roman	stramutare	Respinge cererea
5*	Statul Roman	suspendare	Respinge cererea

Situatia litigiilor pe rol avand ca obiect procedura insolventei (EVERGENT Investments SA are calitate de reclamant-creditor)

Nr.crt.	Societatea	Cuantumul 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	Procedura continua
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	Insolventa	Procedura continua
8*	Castrum Corporation	contestatie numire administrator judiciar	Insolventa Vastex	Pe rol

9*	First Bank SA	contestatie tabel preliminar rectificat	Insolventa Vastex	Pe rol
10*	Vastex SA	contestatie Raport		Pe rol
	TOTAL LEI:	10,408,909.14		

LITIGII SOLUTIONATE

1	Vastex Vaslui		ordonanta presedintiala	Admite apelul EVER.
2	Vastex Vaslui		contestatie raport causal	Admite contestatia
3	Vastex Vaslui		contestatie Hotararea Adunarii creditorilor din 11.11.2022	Admite contestatia
4	Vastex Vaslui		contestatie la tabelul creditorilor	Respinge apelurile lui First Bank si Castrum

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	Recurs DGRFP si AAAS
4	Reuti Veronica		anulare act	Litigiu pe rol la fond
5	Andrei Lina		hotarare care sa tina loc de act autentic	Respinge apelul. Recurs AAAS
6	Tibuleac Petrica Iulian		hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
7	Dron Cristina- Lotrisoara		hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
8	Cazacu Ioan		hotarare care sa tina loc de act autentic	Declina competenta
9	Placintaru Ion		hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
10*	Asavei Gheorghe		obligatia de a face	Litigiu pe rol la fond

LITIGII IN CONTRADICTORIU CU AAAS (reclamant) - EVER (parat)

Nr crt	Suma contestata in lei	Obiect	Stadiu	Observatii. Terti popriti
1		contestatie executare	Respinge contestatia. Cu recurs	
2		contestatie poprire	Respinge contestatia. Apel AAAS	Trezoreria
3		contestatie poprire	Respinge contestatia. Apel AAAS	Trezoreria
4		contestatie poprire	Admite apelul AAAS.	Trezoreria
5		contestatie poprire	Respinge contestatia. Apel AAAS	Trezoreria

6	contestatie poprire	Respinge contestatia. Cu apel	Trezoreria
7	contestatie poprire	Admite contestatia. Apel Evergent	TP. Regal Galati
8	contestatie poprire	Respinge contestatia. Apel AAAS	Trezoreria
9	contestatie poprire	Respinge contestatia. Apel AAAS	Trezoreria
10	contestatie poprire	Respinge contestatia. Apel AAAS	Trezoreria
11	contestatie poprire	Admite in parte contestatia. Apel Evergent	TP. Regal Galati
12	contestatie la executare	Respinge contestatia. Cu apel	Trezoreria
13	contestatie la executare	Respinge contestatia. Cu apel.	Trezoreria
14*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
15*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
16*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
17*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
18*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
19*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
20*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
21	contestatie poprire	Admite apelul AAAS. Contestatie in anulare EVERGENT	Trezoreria
22	contestatie poprire	Admite apelul AAAS. Contestatie in anulare EVERGENT	Trezoreria
23	contestatie poprire	Admite apelul AAAS. Contestatie in anulare EVERGENT	Trezoreria

LITIGII SOLUTIONATE

1	contestatie executare	Respinge apelurile	Trezoreria
2	contestatie executare	Respinge apelul AAAS	Eximbank, Trezoreria S4 B
3	contestatie poprire	Respinge apelul AAAS	Trezoreria
4	contestatie poprire	Respinge apelul AAAS	Trezoreria
5	contestatie poprire	Respinge apelul AAAS	Trezoreria
6	contestatie poprire	Respinge contestatia	Trezoreria
7	contestatie poprire	Respinge apelul Evergent	TP. Regal Galati
8	contestatie poprire	Respinge apelul Evergent	TP. Regal Galati
9	contestatie poprire	Respinge apelul AAAS	Trezoreria
10	contestatie poprire	Admite apelul Evergent	TP. Regal Galati

* - litigiu nou, promovat in cursul anului 2023

Raportări către BVB și ASF la 30 iunie 2023

A. RAPORTĂRI CURENTE

- 27 iunie 2023: Folosirea fără drept a numelui și imaginii companiei
- 26 iunie 2023: Notificare – răscumpărare acțiuni proprii 19.06.2023 – 23.06.2023
- 19 iunie 2023: Notificare – răscumpărare acțiuni proprii 12.06.2023 – 16.06.2023
- 15 iunie 2023: Tranzacții management – art. 19 Reg. (UE) 596/2014
- 12 iunie 2023: Notificare – răscumpărare acțiuni proprii 06.06.2023 – 09.06.2023
- 9 iunie 2023: Tranzacții management – art. 19 Reg. (UE) 596/2014
- 6 iunie 2023: Notificare – răscumpărare acțiuni proprii 29.05.2023 – 02.06.2023
- 30 mai 2023: Document de informare privind atribuirea de acțiuni
- 29 mai 2023: Plata dividend 2022
- 29 mai 2023: Notificare – răscumpărare acțiuni proprii 23.05.2023 – 26.05.2023
- 23 mai 2023: Notificare – răscumpărare acțiuni proprii 17.05.2023 – 22.05.2023
- 19 mai 2023: Autorizarea Băncii Comerciale Române ca depozitar al activelor
- 15 mai 2023: Inițierea Programului nr. 8 de răscumpărare acțiuni
- 15 mai 2023: Conferință telefonică investitori și analiști privind rezultatele la T1 2023
- 5 mai 2023: Aprobare Plan acordare drepturi/opțiuni - SOP
- 27 aprilie 2023: Hotărâri AGEA și AGOA – 27 aprilie 2023
- 27 aprilie 2023: Desfășurare AGA Ordinară și Extraordinară
- 13 aprilie 2023: Informații privind AGEA și AGOA din 27/28 aprilie 2023
- 3 aprilie 2023: Vânzări dețineri
- 28 martie 2023: Schimbarea Depozitarului activelor
- 24 martie 2023: Convocare AGEA & AGOA – 27 aprilie 2023
- 1 martie 2023: EVERGENT Investments aproba Politica ESG a Grupului
- 1 martie 2023: Conferința telefonică investitori și analiști – 2 martie 2023
- 28 februarie 2023: Metode de evaluare active
- 27 ianuarie 2023: Tranzacții management – art. 19 Reg. (UE) 596/2014
- 17 ianuarie 2023: EVERGENT Investments accesează o facilitate de credit
- 13 ianuarie 2023: Notificare prag dețineri/vot < 5%
- 11 ianuarie 2023: Tranzacții management – art. 19 Reg. (UE) 596/2014
- 10 ianuarie 2023: Tranzacții management – art. 19 Reg. (UE) 596/2014
- 9 ianuarie 2023: Tranzacții management – art. 19 Reg. (UE) 596/2014

B. RAPORTĂRI PERIODICE

- 15 iunie 2023: VAN la 31.05.2023
- 15 mai 2023: Raport trimestrul 1 2023
- 15 mai 2023: VAN la data 30.04.2023
- 27 aprilie 2023: Raport anual 2022
- 13 aprilie 2023: VAN la data 31.03.2023
- 15 martie 2023: VAN la data 28.02.2023
- 28 februarie 2023: Rezultate financiare preliminare 2022
- 15 februarie 2023: VAN la data 31.01.2023
- 20 ianuarie 2023: Calendar financiar 2023
- 13 ianuarie 2023: VAN la data 31.12.2022