

CĂTRE: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

Raport curent conform: Legii nr. 24/2017, Reg.  
ASF nr. 5/2018, Cod BVB Operator de Piață  
Data raportului: 15.11.2023  
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 septembrie 2023**

EVERGENT Investments a încheiat un nou trimestru cu rezultate solide ca efect al unui management activ și o construcție diversificată a portofoliului. Valoarea totală a activelor companiei a fost de 2.800 milioane lei la 30 septembrie 2023, în creștere cu 27,7% față de 30 septembrie anul anterior și se menține peste pragul de jumătate de miliard de euro. Valoarea activului net a fost de 2.500 milioane, în creștere cu 20,9% față de 30 septembrie 2022 și valoarea unitară a activului net (VUAN) a fost de 2,7321 lei, în creștere cu 24,3% față de 30 septembrie 2022.

Rezultatul net înregistrat la 30 septembrie 2023 este de 136,4 milioane lei, în creștere cu 34,5% față de 30 septembrie 2022. Rezultatul net este indicatorul de performanță al companiei, fiind compus din 84,5 milioane lei profit net și 51,9 milioane lei câștig net din vânzarea activelor financiare reflectat în rezultatul reportat, tratament contabil conform IFRS 9.

În cursul anului 2023 EVERGENT Investments a repartizat dividende de peste 82 milioane lei din rezultatul net al anului 2022. Ratele anuale de distribuire a dividendelor din ultimii 15 ani evaluează puterea financiară a companiei.

Compania este pe un trend de creștere, nivelul investițiilor ajungând la 194,7 milioane de lei în primele nouă luni ale anului 2023. EVERGENT Investments continuă dezvoltarea portofoliului Private – Equity și crește performanța portofoliilor Financiar – Bancar și Energie – Industrial. Peste 55% din portofoliul de active este deținut în emitenți care integrează factorii ESG, astfel că EVERGENT se aliază tendințelor ESG pentru a genera valoare sustenabilă pe termen lung.

Din 15 noiembrie 2023, ora 18:00, sunt disponibile pe site-ul [www.evergent.ro](http://www.evergent.ro):

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

Claudiu Doros  
Președinte Director general

Gabriel Lupașcu  
Ofițer conformitate



**Evergent**  
INVESTMENTS S.A.

# RAPORT

al Consiliului de  
Administratie

T3 2023





**Claudiu Doros**

Director general și Președinte  
al Consiliului de administrație



**Stimați acționari,**

*La 30 septembrie 2023 am încheiat un nou trimestru cu rezultate solide. Valoarea totală a activelor EVERGENT Investments a crescut cu 27,7 % față de 30 septembrie anul anterior și se menține peste pragul de jumătate de miliard de euro, determinată de managementul activ al portofoliului, printr-o selecție riguroasă a acțiunilor și o construcție diversificată a portofoliului.*

*Într-o perioadă cu tensiuni geopolitice în creștere și aversiune mărită la risc, investițiile noastre au fost adaptate contextului economic cu inflație ridicată și rate crescute ale dobânzilor. În timpul fluctuațiilor pe termen mai scurt ale ciclului economic, am acționat rapid pentru a beneficia de oportunități. Astfel, rezultatul net de 136,4 milioane lei înregistrat la 30 septembrie 2023 este în creștere cu 34,5% față de 30 septembrie 2022.*

*Suntem poziționați pe un trend de creștere, nivelul investițiilor a ajuns la 194,7 milioane de lei în primele nouă luni ale anului 2023, în timp ce continuăm să distribuim dividende investitorilor noștri. Ratele anuale de distribuire a dividendelor din ultimii 15 ani evidențiază puterea financiară a companiei.*

*Forțele structurale și fluctuațiile ciclice aduc modificări economiei globale și piețelor de capital, inclusiv celei locale, prin urmare și modului în care investim. Identificarea acestor tendințe ne oferă puncte de referință care ne ghidează deciziile investiționale.*

## **Performanța companiei**

Valoarea totală a activelor

**2.800 milioane lei**

în creștere cu 27,7% față de 30 septembrie 2022

Valoarea activului net

**2.500 milioane lei**

în creștere cu 20,9% față de 30 septembrie 2022

## *Performanța companiei*

Valoarea unitară a activului net  
**2,7321 lei**  
în creștere cu 24,3% față de 30 septembrie 2022

Rezultatul net  
**136,4 milioane lei**

Rezultatul net înregistrat la 30 septembrie 2023 este de 136,4 milioane lei, compus din 84,5 milioane lei profit net și 51,9 milioane lei câștig net din vânzarea activelor financiare reflectat în rezultatul reportat, tratament contabil conform IFRS 9.

Valoarea investițiilor în valori mobiliare  
**194,7 milioane lei**

Investițiile în valori mobiliare realizate au fost de 194,7 milioane lei în primele noua luni ale anului 2023, reprezentând 63,8% 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 dovedita de a genera alfa.*

*Raportat la valoarea totală a activelor administrate, portofoliul de acțiuni cotate deține ponderea principală, de 71,9%, în timp ce ponderea acțiunilor necotate este de 9,7%. Se mențin ca sectoare principale în structura portofoliului, sectorul financiar – bancar cu 43,9% și sectorul energie -industrial cu 24,3 % 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.

Aceste portofolii sunt principalele generatoare de venituri și surse pentru noi investiții.

Valorificarea portofoliului SELL prin 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/sau finalizate



### Proiectul "Ferma de afine"

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



### Proiect imobiliar

- cu o deținere de 50% prin Străulești Lac Alfa SA, proiectul vizează construirea în 4 faze a unui ansamblu rezidențial care include 1.378 de apartamente, situat în zona de NV a Municipiului București, în vecinătate cu Colosseum Retail Park, cu acces facil spre zona de nord a capitalei. Construcția și vânzarea Fazei 1 cu 160 de apartamente este finalizată. Faza 2 cuprinde 398 de apartamente, a fost finalizată în decembrie 2021 și au fost vândute 326 de apartamente. În prezent, este în derulare construirea Fazei 3 cu 350 de 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, proiectul 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 dezvoltare 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 din Iași.



Proiect



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

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

## Proiecte în desfășurare și/sau finalizate



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



Proiect finalizat

## 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.

### 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.

### Proiect Piscul Moșului

Un alt proiect în pregătire pe un teren de 19.000 mp, situat într-o zonă cu potențial de dezvoltare rezidențială în Nordul Capitalei.

### Proiect Spătarul Preda

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

În numele echipei EVERGENT Investments, vă mulțumesc!

Cu deosebită considerație,

Claudiu Doros  
Președinte Director general

## Cuprins

### 1. Analiza activității

- 1.1. Performanțe.
- 1.2. Portofolii. Strategii. Rezultate.
  - 1.2.1. Portofoliul ENERGIE – INDUSTRIAL.
  - 1.2.2. Portofoliul FINANCIAR – BANCAR.
  - 1.2.3. Portofoliul PRIVATE EQUITY. Grupul EVERGENT Investments.
  - 1.2.4. Portofoliul SELL.
  - 1.2.5. Stadiul implementării programului investițional 2023.

### 2. Poziția și performanța financiară

- 2.1. Rezultatul global. Cheltuieli de administrare. Poziția financiară.
- 2.2. Indicatori de performanță.
- 2.3. Gradul de realizare al Bugetului de venituri și cheltuieli.

### 3. Managementul riscurilor

- 3.1. Politica de administrare a riscurilor
- 3.2. Profilul de risc al EVERGENT Investments.
- 3.3. Principalele riscuri la care este expusă EVERGENT Investments.
- 3.4. Simulări de criză.

### 4. Acțiunea Ever

- 1.1. Politica de dividend
- 1.2. Achiziția propriilor acțiuni

### 5. Audit intern

### 6. Conformitate

### 7. Activitatea de asistență, consultanță și reprezentare juridică

### 8. Guvernanța corporativă

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

### 9. Abordarea ESG

### 10. Activitatea de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului

### 11. Evenimente ulterioare perioadei de raportare

#### Anexe:

1. Anexa 1 - Situația activului net la 30.09.2023
  - Anexa 1.1. - Situația activelor și datoriilor EVERGENT Investments (Reg. ASF nr. 7/2020 – A10)
  - Anexa 1.2. - Situația activelor și situația detaliată a investițiilor EVERGENT Investments (Reg. ASF nr. 7/2020 – A11)
2. Anexa 2 - Situațiile financiare individuale interimare simplificate la 30 septembrie 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 - Situația litigiilor la 30.09.2023
4. Anexa 4 - Raportări BVB, ASF – T3 2023



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

*Data raportului:* 15 noiembrie 2023

*Denumirea emitentului:* EVERGENT Investments SA

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

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

*CIF:* 2816642

*ORC:* Jo4/2400/1992

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

*LEI:* 254900Y1O0025N04US14

*Capital social subscris și vărsat:* 96.175.359,2 lei

*Numărul acțiunilor emise:* 961.753.592

*Valoarea nominală:* 0,1 lei/acțiune

*Structura acționariatului:* 100% privată

*Free float:* 100%

*Nr. Registru ASF:* PJR09FIAIR/040003

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

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

## Domeniul de activitate

### TIPUL SOCIETĂȚII DE INVESTIȚII

#### EVERGENT

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

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

**Scopul** – creșterea valorii activelor administrate.

**Domeniul principal de activitate** al societății îl constituie efectuarea de investiții financiare.

**Obiectul de activitate** constă în:

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

## 1. Analiza activității

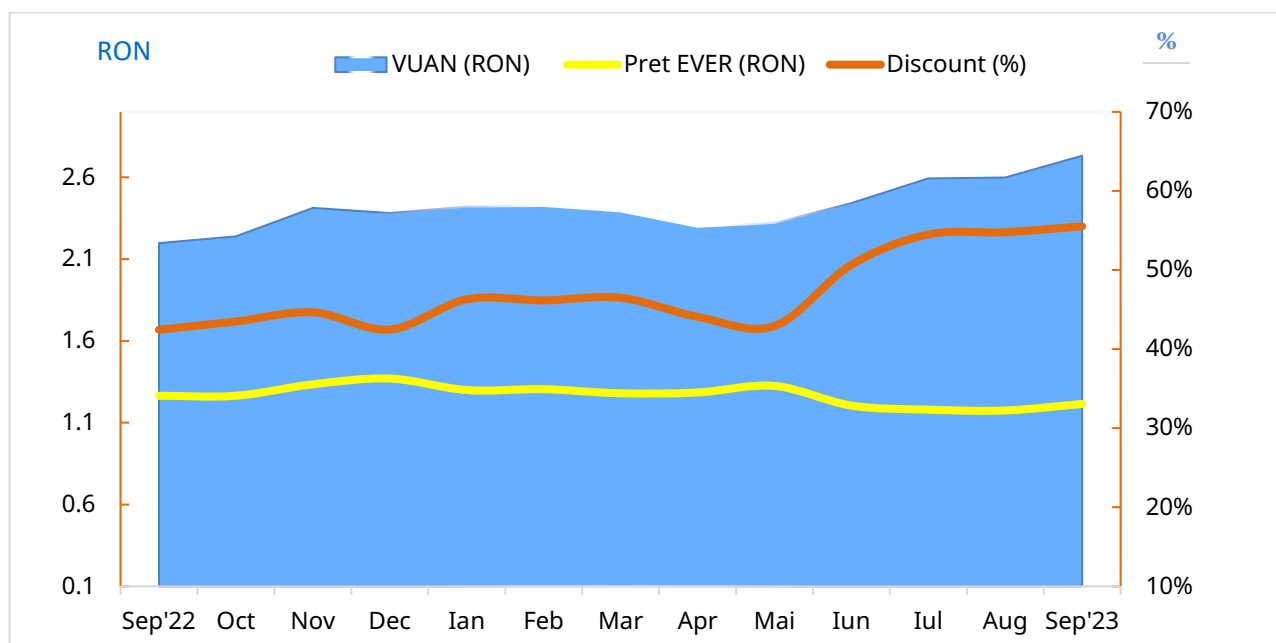
### 1.1. Performanțe

#### Valoarea activelor administrate

Indicator	2021	T3 2022	2022	T3 2023	T3 2023 / T3 2022 %
Total activ (mil lei)	2.553	<b>2.192</b>	2.365	<b>2.800</b>	+27,7
Activ net (mil lei)	2.383	<b>2.067</b>	2.215	<b>2.500</b>	+20,9
VUAN (lei)	2,49	<b>2,198</b>	2,38	<b>2,732</b>	+24,3
Preț piață (lei)	1,22	<b>1,27</b>	1,37	<b>1,22</b>	-4,0
Discount (%) Preț piață / VUAN	51	<b>42</b>	42	<b>56</b>	+14,0pp

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

#### Evoluția VUAN / Preț EVER / Discount (YoY)

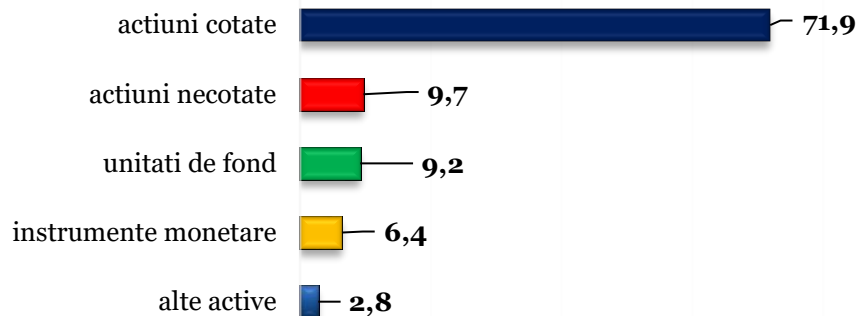


#### Structura portofoliului

Structura activelor (% din val, totala a activelor)	2021	T3 2022	2022	T3 2023	T3 2023 – T3 2022
Acțiuni, din care:	79,1	81,8	82,2	81,6	-0,2
- cotate	70,2	70,8	71,4	71,9	+1,1
- necotate	8,9	11,0	10,8	9,7	-1,3
Titluri de participare AOPC + OPCVM (unități fond)	12,3	12,2	11,2	9,2	-3,0
Instrumente monetare (depozite, disponibilități)	6,3	3,4	4,5	6,4	+3,0
Alte active	2,3	2,6	2,1	2,8	+0,2

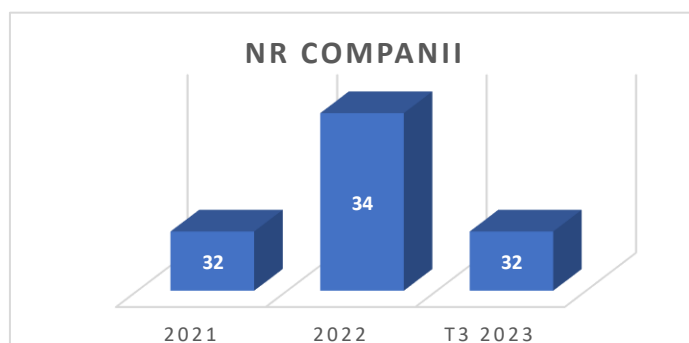
**Structura portofoliului – 30 septembrie 2023** (% din valoarea totală a activelor)

**Obiectiv:**  
Menținerea ponderii principale în acțiuni, respectiv acțiuni cotate



**Numărul companiilor din portofoliu**

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

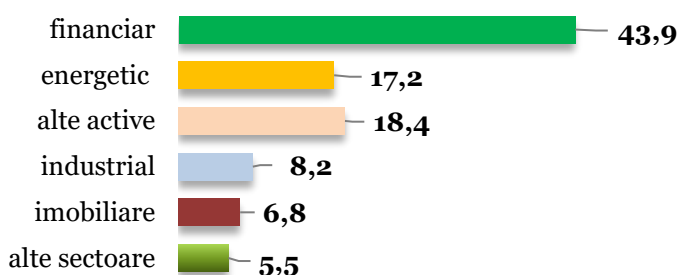


**Expunerea sectorială**

Expunerea sectorială (% din val. totală active)	2021	T3 2022	2022	T3 2023	T3 2023 -T3 2022
Financiar	44,8	39,4	42,2	43,9	+4,5
Energie	13,2	19,5	17,3	17,2	-2,3
Industrial	6,6	8,3	7,6	8,2	-0,1
Imobiliare	8,8	7,5	8,7	6,8	-0,7
Alte sectoare	5,7	7,1	6,4	5,5	-1,6

**Expunerea sectorială – 30 septembrie 2023** (% din valoarea totală a activelor)

**Obiectiv:**  
Menținerea și optimizarea sectoarelor financiar-bancar și energetic-industrial ca piloni de stabilitate ai portofoliului



**Top companii/dețineri din portofoliu – 30 septembrie 2023**

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	% deținere în capitalul social al emitentului	> 1% din val. totală active
BANCA TRANSILVANIA	6,068	38,3
OMV PETROM	1,031	13,1
AEROSTAR	15,174	7,1
ROMGAZ	0,616	3,8
BRD	0,924	3,6
STRĂULEȘTI LAC ALFA	50,00	2,2
AGROINTENS	100,00	2,1
PROFESSIONAL IMO PARTNERS	31,42	2,0
EVER IMO	100,00	1,7
EVERLAND	100,00	1,7
CASA	99,774	1,2
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE	4,85	1,0
<b>TOTAL</b>		<b>77,8</b>

**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 depozitărilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare*, cu modificările și completările ulterioare și ale *Regulamentului nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative*, cu modificările și completările ulterioare.

Compania **revizuieste anual politicile și procedurile de evaluare a activelor și le comunică investitorilor**, conform prevederilor legale. Astfel, prin raportul curent din 28.02.2023, a fost informată piața în sensul că s-au revizuit politicile și procedurile de evaluare a activelor și că acestea sunt disponibile pe site [www.evergent.ro](http://www.evergent.ro), respectiv:

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

**Evoluție comparativă în cadrul sectorului 30.09.2023 / 30.09.2022**

EVERGENT Investments are cel mai mare randament al dividendului (7,4%) la 30.09.2023 în cadrul sectorului în care activează și înregistrează al doilea cel mai scăzut discount al prețului față de VUAN, de 55,5.

De asemenea, EVERGENT ocupă a treia poziție în privința capitalizării de piață, cu 1,16 miliarde lei, după SIF4 (1,22 miliarde lei) și LION (1,21 miliarde lei). Față de 30.09.2022, capitalizarea companiei a scăzut în cazul EVERGENT cu aproximativ 4%. Valoarea activului net de 2,5 miliarde lei plasează EVERGENT pe locul trei în cadrul societăților de investiții financiare, după LION (3,81 miliarde lei) și SIF5 (2,58 miliarde lei).

Milioane lei	LION	EVER	TRANSI	SIF4	SIF5
<b>Activ net 30.09.2023</b>	<b>3,810.74</b>	<b>2,500.31</b>	<b>1,585.52</b>	<b>2,189.63</b>	<b>2,576.64</b>
Activ net 30.09.2022	2,989.34	2,067.69	1,280.73	1,759.86	1,990.35
Evolutie NAV 23/22%	27.48%	20.92%	23.80%	24.42%	29.46%
<b>Lichiditati 30.09.2023*</b>	<b>282.05</b>	<b>190.43</b>	<b>72.39</b>	<b>174.24</b>	<b>63.34</b>
Lichiditati 30.09.2022*	200.75	73.79	32.79	187.67	71.41
Evolutie lichiditati 23/22%	40.50%	158.07%	120.77%	-7.16%	-11.30%
<b>Rezultatul exercitiului 30.09.2023</b>	<b>242.93</b>	<b>84.56</b>	<b>151.99</b>	<b>147.19</b>	<b>49.38</b>
Rezultatul exercitiului 30.09.2022	7.27	87.00	55.07	-63.90	175.03
<b>Capitalizare 30.09.2023</b>	<b>1,212.95</b>	<b>1,168.53</b>	<b>603.32</b>	<b>1,220.12</b>	<b>885.00</b>
Capitalizare 30.09.2022	1,262.78	1,216.62	555.75	953.34	860.00
Evolutie capitalizare 23/22%	-3.95%	-3.95%	8.56%	27.98%	2.91%
<b>VUAN 30.09.2023</b>	<b>7.5234</b>	<b>2.7321</b>	<b>0.7352</b>	<b>2.8769</b>	<b>5.4245</b>
Pret 30.09.2022	2.390	1.215	0.279	1.555	1.770
<b>Discount pret/ VUAN 30.09.2023</b>	<b>68.2%</b>	<b>55.5%</b>	<b>62.1%</b>	<b>45.9%</b>	<b>67.4%</b>
Discount pret/ VUAN 30.09.2022	58.4%	42.4%	56.8%	47.5%	59.0%
Dividend 2022	0.000	0.090	0.014	0.000	0.000
<b>DY%</b>	<b>0.00%</b>	<b>7.41%</b>	<b>5.02%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>
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 conform strategiei și a Programului de activitate 2023, respectiv:

- ✓ Creșterea portofoliul Private-Equity - abordare de tip “private equity” în cadrul unor dețineri majoritare existente (real estate, agricol, IT).
- ✓ Creșterea performanței portofoliilor Financiar – Bancar și Energie – Industrial - portofolii listate care oferă lichiditate activelor EVERGENT Investments, reprezentând principalele generatoare de venituri și surse pentru noi investiții.
- ✓ Restructurare pentru portofoliul SELL – vânzarea portofoliului istoric de acțiuni.

EVERGENT Investments este investitor pe termen lung, prin urmare performanța în investiții este un obiectiv esențial în activitatea noastră. Filozofia noastră de investiții este concentrată pe creștere, într-un univers largit al oportunităților, prin posibilitatea de a investi în active imobiliare, în obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare, părți sociale ale societăților cu răspundere limitată ale căror situații financiare anuale sunt auditate conform legii și alte instrumente.

Ca perspectivă de investiții în următorii ani, vom continua expunerea în agribusiness și real estate, dar ne putem dezvolta activitatea și în domenii care interferează cu cele două mari teme de interes global și național: evoluția tehnologică și protejarea mediului înconjurător. 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 3 al anului 2023 nu a fost foarte profitabil pentru piețele de capital internaționale, dar acest lucru nu s-a reflectat și la BVB, ai cărei indici au avut performanțe superioare comparativ cu piețele relevante.

Bursa locală și-a revenit după un T2 2023 mai slab, în al treilea trimestru al anului a avut cea mai bună evoluție dintre piețele comparabile.

În T3 2023 evoluția BVB a fost peste media burselor internaționale, motivată și de intrarea bursei în atenția investitorilor străini datorită IPO-ului Hidroelectrica.

Variațiile din ultimele 12 luni sunt ridicate deoarece se raportează la un moment în care multe dintre piețele de capital erau afectate de războiul din Ucraina. Astfel creșterile cele mai mari provin, în principal, din piețele care au avut cele mai mari scăderi la începutul războiului.

Indice	Evoluție T3 2023 (%)	Evoluție 12 luni (%)	Deviație standard (%)
BET-BK	11,19	43,78	10,54
BUX	1,28	69,22	21,88
Nasdaq Composite	-4,12	25,00	11,48
DAX	-7,10	38,03	13,14
CAC 40	-5,99	34,57	11,91
PX	0,58	31,70	12,36
SAX	0,14	3,70	3,16
SOFIX	9,99	39,88	11,83
S&P 500	-3,65	19,59	7,03

Pe fondul atenuării crizei energetice, rata anuală a inflației a scăzut în septembrie la 8,8% 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 43,9% din total active la 30 septembrie 2023, față de 41,3% la 30 septembrie 2022.

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

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, precum și noul conflict izbucnit în Orientul Mijlociu, continuă să genereze incertitudini și riscuri însemnate pentru activitățile economice și 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.

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

Sistemul bancar românesc este bine capitalizat, așa cum reiese din rata de acoperire a capitalului de 22,83% la sfârșitul lunii iunie 2023 (23,40% la sfârșitul lunii decembrie 2022), rămânând peste media UE (20,0% la sfârșitul lunii iunie 2023).

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.

Deciziile de politică monetară ale FED și BCE, precum și atitudinea băncilor centrale din regiune, continua să fie relevante .

În cel de-al treilea trimestru al anului 2023 inflația a continuat să scadă în linie cu previziunile, ajungând la 9,43% la finalul lunii august. Rata anuală a inflației în luna septembrie 2023 este 8,8%.

Statisticile BNR indică scăderea generalizată a marjelor nete de dobândă din sectorul bancar, în august, evoluție influențată de o serie de factori, inclusiv deteriorarea activității din sfera economiei reale, deciziile și semnalele de politică monetară (Zona Euro, SUA și România) și climatul din piețele financiare internaționale.

Datele Băncii Naționale a României (BNR) indică accelerarea ritmului lunar al creditării la 0,6% în septembrie, la nivelul record de 381,2 miliarde RON. Dinamica anuală a decelerat la 4,5% (minimum din octombrie 2020), pe fondul nivelului ridicat al costurilor de finanțare și deteriorării climatului din sfera economiei reale. Între decembrie 2022 și septembrie 2023 creditarea populației și creditul acordat companiilor au urcat cu 0,8% YTD, respectiv 8,4% YTD.

Conform prognozelor revizuite, creditul neguvernamental ar putea crește cu rate medii anuale de 7,2% în 2023, 7,0% în 2024, respectiv 8,5% în 2025.

Statisticile BNR indică majorarea soldului depozitelor neguvernamentale cu ritmuri în accelerare în septembrie (2,7% lună/lună și 11,4% an/an, la 547,9 miliarde RON – maxim istoric), evoluție susținută de nivelul ridicat al ratelor nominale de dobândă și incertitudinilor. Raportul credite-depozite s-a redus de la 71,0% în august la 69,6% în septembrie.

Creditul neguvernamental denominat în RON a crescut cu 0,1% lună/lună la 258,3 miliarde RON în august, pe fondul creșterii componentei populație cu un ritm lunar de 0,7%, la 149,6 miliarde RON.

Creditul acordat populației a crescut cu doar 0,5% YTD la 172,3 miliarde RON în august: declinul pe segmentul locuințe cu 1,4% YTD la 104,7 miliarde RON (cel mai ridicat nivel din mai 2023) a fost contrabalansat de majorarea componentei consum cu 3,1% YTD la 64,6 miliarde RON (maximum din septembrie 2010).

Ministerul de Finanțe a redeschis o emisiune de titluri scadente în aprilie 2030 și s-a împrumutat cu 653,8 milioane RON (peste volumul programat de 600 milioane RON), la un cost mediu anual de 7,04%, în creștere cu șapte puncte de bază comparativ cu nivelul de la licitația din septembrie.

Datele comunicate în septembrie de BNR arată redinamizarea soldului depozitelor neguvernamentale în august, evoluție determinată de nivelurile ridicate ale presiunilor inflaționiste, ratelor nominale de dobândă și incertitudinilor.

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

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 scadere 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 înăsprii standardelor de creditare ale băncilor și a unei înclinații mai reduse spre consum și investiții.

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 incertitudinile economice și geopolitice persistă. Cea mai mare parte a portofoliului de titluri este evaluată la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (61,6%, decembrie 2022), cu impact direct asupra fondurilor proprii, respectiv asupra solvabilității.

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

Banca Transilvania este cea mai mare bancă din România și din sud-estul Europei. Ca bancă universală, acoperă toate segmentele de clienți și linii de business în sectorul financiar. Are o cota de piață de 20%, aproape 4 milioane de clienți, peste 9.200 de angajați, soluții de online banking și 500 de sedii în 180 de localități.

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

Acțiunea TLV a generat an de an valoare pentru acționari și este inclusă în indicii FTSE Global Equities Index Series (2020), fiind unul dintre cei mai lichizi emitenți listați la BVB.

Banca Transilvania a obținut și în acest an un ESG Risk Rating foarte bun, Low Risk, în urma analizei Sustainalytics. Ratingul BT este 15,1 (2023), față de 17 (2022) - Low Risk în ambii ani și clasează BT pe locul 106 (față de 133, în 2022) din peste 1.000 de bănci analizate la nivel global.

Banca Transilvania a obținut la finalul anului 2022 un profit net de 2,18 miliarde lei, în creștere cu 22% față de profitul obținut la finalul anului 2021. Ca urmare, AGAO din data de 29 septembrie 2023 a aprobat distribuirea de dividende din profitul anului 2022, precum și din rezervele aferente altor ani, în suma de 897.540.893 lei din rezervele de profit net aferente anului 2022, precum și suma de 4.914.768,77 lei din rezervele de profit net aferente anilor precedenți. Astfel, suma totală de 902.455.661,77 lei este acordată sub formă de dividende, în numerar. Aprobarea fixării unui dividend brut/acțiune de 1,13 lei (a luat în considerare numărul acțiunilor cu drept la dividend de la data de înregistrare).



În vederea îndeplinirii cerințelor legale de datorii eligibile MREL (valabile la nivel european), Banca Transilvania a vândut, în primele 9 luni ale anului 2023, obligațiuni de 600 milioane de euro, în cadrul unei emisiuni suprasubscrise în doar câteva ore. Investitorii au plasat ordine de peste 850 de milioane de euro. Peste 80% din totalul emisiunii a fost subscrisă de investitori internaționali din aproape 20 de țări. Emisiunea constă în obligațiuni senior non-preferențiale 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 Băncii Transilvania 100 milioane de euro ca parte a unui pachet de obligațiuni subordonate de 200 milioane de euro, alături de Asian Infrastructure Investments, iar în luna august emisiunea internațională de obligațiuni a fost suplimentată cu încă 190 milioane de euro.

Banca este bine capitalizată, atât prin încorporarea profiturilor realizate, cât și prin sumele atrase în cadrul emisiunilor de obligațiuni din acest an.

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

În primele trei trimestre ale anului 2023, evoluția prețului acțiunii pe piața de capital a determinat vânzarea a foarte puține acțiuni TLV prin intermediul mecanismului mai sus menționat, deoarece a existat riscul ca expunerea pe emitentul Banca Transilvania să se apropie de limita admisă de 40% din activul total, într-o perioadă limitată de timp.

**BRD - SOCIETE 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 11% pe active.

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

În primele nouă luni ale anului 2023, BRD a continuat să susțină mediul de afaceri din Romania, a fost un finanțator activ, atât al companiilor eligibile în cadrul programului IMM Invest Plus, cât și al beneficiarilor de fonduri nerambursabile de stat/ UE. În cadrul programului IMM Invest Plus, producția de credite a înregistrat o creștere de 31% față de anul precedent în primele 9 luni din 2023, ajungând la 1,97 miliarde RON, comparativ cu 1,50 miliarde RON pentru primele 9 luni din 2022.

Soldul creditelor nete a înregistrat o creștere de 10% față de perioada similară a anului 2022, susținută de o activitate de creditare robustă pe segmentul corporate, în timp ce dinamica pe segmentul retail a fost mai moderată, reflectând impactul înăsprii condițiilor financiare, al majorării ratelor dobânzilor și al creșterii incertitudinilor privind perspectivele.

BRD Group a înregistrat o performanță financiară remarcabilă în primele nouă luni ale anului, cu o creștere notabilă a veniturilor, astfel profitul net înregistrat în primele 9 luni din 2023, de 1.191 milioane RON, este în creștere cu 19,4% în dinamica anuală, față de 998 milioane RON în primele 9 luni din 2022.

Conform raportului băncii, rata fondurilor proprii totale a ajuns la 21,2% la 30 septembrie 2023, cu puțin sub nivelul de la 31 decembrie 2022 (fondurile proprii incluzând profitul net al anului 2022 și impactul integral al rezervei OCI, adică fără să includă tratamentul temporar al câștigurilor și pierderilor nerealizate aferente instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global – ajustarea OCI quick fix) și de la 30 septembrie 2022 (22,0%, nivel ce include rezultatul net din S1 2022 și ajustarea OCI quick-fix).

De asemenea rata fondurilor proprii de nivel I a fost 17,8% la 30 septembrie 2023 în comparație cu 18.0% la 31 decembrie 2022 și 18,2% la 30 septembrie 2022. Rata fondurilor proprii totale a BRD după distribuirea dividendelor excepționale ar fi de 19,4% la sfârșitul lunii septembrie 2023.

Banca a convocat AGOA în data de 14 decembrie 2023, pentru aprobarea repartizării sub formă de dividende a sumei de 642.961.341 lei, reprezentând 50%, din rezultatul reportat aferent anului 2022 (dividendul brut propus este de 0,9226 lei / acțiune), ca o plată excepțională.

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

Deținerile de acțiuni TRANSI reprezentau 1,04% din activele totale ale EVERGENT Investments la 30 septembrie 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 eficientă și atractivă 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 deținerea de 4,33%, o poziție importantă în acționariatul BVB, este benefică pentru acționarii noștri, în contextul actual.

Piața de capital din România traversează una dintre cele mai bune perioade din istorie, astfel valoarea totală de tranzacționare realizată la Bursa de Valori București în primele 8 luni a depășit recordul înregistrat în tot anul 2022.

Lichiditatea măsurată prin prisma valorii totale de tranzacționare cu toate tipurile de instrumente financiare listate pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București (BVB) a atins un nou nivel record de 24,5 miliarde lei (5 miliarde euro) în primele 8 luni ale acestui an. Tot în primele 8 luni, a fost depășit pragul de 1 milion de tranzacții realizate la BVB iar de la începutul anului, piața de capital din România a crescut cu 17,8% prin prisma indicelui BET-TR, care include și dividendele.

Trimestrul 3 al anului 2023 a fost un trimestru record, atât în privința activității pe piețele primare, cât și prin lichiditatea zilnică înregistrată ca urmare a IPO-ului de succes al Hidroelectrica de 9,2 mld RON.

Astfel, BVB a înregistrat un profit net de 18,27 mil. lei, în creștere cu 74% față de T3 2022 și o marjă netă de 50%, impactată direct din listarea Hidroelectrica (H2O), precum și din efectul ulterior listării asupra activității de tranzacționare.

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 Sustainalytics.

### **1.2.2. Portofoliul ENERGIE - INDUSTRIAL**

Ponderea portofoliului energie-industrial este de 24,3% în total active la 30 septembrie 2023 față de 26,1% la 30 septembrie 2022.

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

EVERGENT Investments 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 țintelor 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 investiționale.

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 guvernare. Evaluarea investițiilor din punct de vedere al durabilității se efectuează pe baza datelor publice disponibile în cazul companiilor listate sau a datelor obținute la nivelul conducerilor emitenților nelistați.

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

EVERGENT Investments analizează permanent posibilitatea alocării de capital către proiecte din sectoare economice care sprijină tranziția la o economie sustenabilă, cu emisii reduse de carbon. 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 (CO<sub>2</sub>) comparativ cu centralele pe carbune de dimensiuni echivalente.

Conform scenariului România Neutră, România își propune să devină neutră din punct de vedere climatic în 2050, ajungând la o reducere a emisiilor nete cu 99% în 2050, comparativ cu nivelul din 1990. România a început deja procesul de decarbonizare prin reducerea emisiilor cu 62% în 2019 față de nivelul din 1990. Cu toate acestea, sunt necesare eforturi suplimentare pentru atingerea neutralității climatice în 2050. Este necesară, mai întâi, atingerea jalonului din 2030: 78% reducere a emisiilor nete față de nivelul din 1990. Atingerea țintelor e posibilă doar prin punerea în aplicare a politicilor și măsurilor potrivite fiecărui sector, pentru atingerea obiectivelor sectoriale privind reducerea emisiilor. În cazul unora dintre sectoare, e nevoie mai întâi de oprirea tendinței de creștere a emisiilor, urmată de inițierea și derularea procesului de scădere a emisiilor.

Conform scenariului selectat RO Neutră, ponderea SRE în consumul final brut de energie va fi de 86,1% în 2050 și 36,2% în 2030. Analizând la nivel sectorial, se constată o creștere a consumului final brut de energie din SRE în sectoarele transport, producția de energie electrică și domeniul încălzire și răcire. Ponderea SRE în sectorul transporturilor atinge aproximativ 95%, ca urmare a utilizării susținute a

energiei electrice și a hidrogenului. În scenariul Mediu, ponderea SRE în transporturi va fi de aproximativ 80%. Ponderile sunt atât de ridicate întrucât, conform Directivei (UE) 2018/2001 privind promovarea utilizării SRE, consumul de energie electrică din SRE în transport este cuantificat cu un factor mai mare de 1 (de exemplu, 4 pentru transportul rutier și 1,5 pentru transportul feroviar).

Creșterea majoră a producției de energie electrică din surse eoliene și solare, precum și din hidrogen verde, contribuie la creșterea ponderii SRE în sectorul producției de energie electrică (SRE-E) la aproximativ 80% în 2050 în scenariul RO Neutră. Ponderea SRE-E include energia electrică produsă din SRE și folosită pentru producerea de hidrogen verde.

## OMV PETROM (SNP)

În trimestrul 3, 2023, veniturile din vânzări au scăzut cu 43% comparativ cu T3 2022, influențate negativ de prețuri mai mici ale mărfurilor și de volume mai mici aferente vânzărilor de energie electrică, compensate doar parțial de volume mai mari de gaze naturale vândute.

Vânzările din segmentul Rafinare și Marketing au reprezentat 72% din totalul vânzărilor consolidate, vânzările din segmentul Gaze și Energie au reprezentat 28%, în timp ce vânzările din segmentul Explorare și Producție au reprezentat numai 0,1% (vânzările din Explorare și Producție fiind, în mare parte, vânzări în interiorul Grupului, nu către terți).

Rezultatul din exploatare în T3 2023 a scăzut la valoarea de 2.417 mil lei, comparativ cu 5.203 mil lei în T3 2022, ca urmare a contribuției mai mici din partea tuturor segmentelor de activitate, reflectând în principal prețuri de piață semnificativ mai mici și intervenții suplimentare în sfera de reglementare în segmentul Gaze și Energie, marje mai mici în segmentul Rafinare și Marketing, precum și prețuri în scădere în segmentul Explorare și Producție ca urmare a cotațiilor mai mici.

În 12 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 țiței procesat pentru companiile cu activități de extracție și rafinare a țițeiului. Prin urmare, OMV Petrom a înregistrat în T3 2023 contribuția de solidaritate pe țițeiul rafinat în suma de 372 mil lei.

Profitul net a fost de 1.604 mil lei (T3 2022: 4.510 mil lei). În primele 9 luni din 2023, profitul net a fost în suma de 2.548 mil. lei.

Având în vedere poziția foarte bună de cash (15,3 mld. lei), precum și mediul de piață favorabil, estimăm un randament superior al dividendului și anul viitor.

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 (100%):

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

- Costul unitar de producție este estimat la o medie de 3 USD/bep (pentru durata de viață a zăcămintului)
- 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 CO<sub>2</sub>/bep, semnificativ sub media industriei de 16,7 kg CO<sub>2</sub>/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.

## HIDROELECTRICA (H<sub>2</sub>O)

Compania este 100% producător de energie verde, cu intenția de investiții numai în regenerabile.

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

În timp ce H<sub>2</sub>O își va menține rolul de jucător cheie pe piața de producție, schimbarea strategiei către o activitate mai echilibrată între producție și furnizare ar trebui să aibă un impact pozitiv asupra profitabilității companiei

În plus, Hidroelectrica beneficiază de un nivel scăzut de îndatorare (poziție netă de numerar și investiții pe termen scurt de 2,2 mld. lei la S1 2023) și este capabilă să genereze fluxuri de numerar considerabile în fiecare an.

România are unele dintre cele mai bune condiții pentru RES din UE, în domeniul eolian, solar și hidro. Hidroelectrica ar trebui să fie un lider în cursa RES, finanțată în mare măsură din fonduri UE.

Pe lângă avantajul geografic, structurii costurilor și bazei de clienți, profitabilitatea Hidroelectrica este strâns corelată cu prețurile regionale ale energiei electrice.

Strategia companiei se axează pe trei obiective:

- Optimizarea portofoliului hidro existent

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

- Dezvoltarea capacităților regenerabile

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

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

- Extinderea activității de furnizare

Compania intenționează să crească activitatea de furnizare de la 3,7 TWh în 2022 la 8 Twh în 2027.

## ROMGAZ (SNG)

În S1 2023, Romgaz a realizat venituri totale mai mici cu 2.478,9 milioane lei, înregistrând o scădere de 32,6%, ca urmare a următorilor factori:

- diminuarea cifrei de afaceri din vânzarea gazelor naturale (4.283,68 milioane lei în S1 2023 față de 6.694,78 milioane lei în S1 2022); cantitatea livrată a fost cu 5,5% mai mică decât în S1 2022, un efect important în diminuarea cu 36,01% a cifrei de afaceri din vânzarea gazelor naturale având obligația impusă de OUG nr.27/2022 prin care Romgaz a fost nevoită să vândă cea mai mare parte a producției la preț reglementat de 150 lei/MWh (86,16% din livrările S1 2023 (21,22 TWh) au fost la preț reglementat, comparativ cu S1 2022, când doar 4,23% din livrări (1,10 TWh) au fost la preț reglementat);
- cifra de afaceri din vânzarea de energie electrică a înregistrat, de asemenea, o diminuare (200,40 milioane lei în S1 2023 față de 498,58 milioane lei în S1 2022). Începând cu anul 2023, Romgaz este nevoită să vândă aproape toată energia electrică produsă la prețul de 450 lei/MWh, conform prevederilor OUG nr.27/2022;

*Profitul net*, de 1.685,64 milioane lei, a fost mai mic cu 2,34%, respectiv cu 40,30 milioane lei, comparativ cu perioada similară a anului anterior;

ROMGAZ a plătit pentru S1 2023 o contribuție de solidaritate de 970,9 mil.lei, similară cu cea platită pentru întreg anul 2022.

Romgaz ca partener minoritar în Neptun Deep cu OMV Petrom va investi în comun până la 4 miliarde EUR pentru faza de dezvoltare a proiectului, care va produce aproximativ 100 Bcm de gaz natural. Prima producție este estimată pentru 2027 și producția la platou va fi de cca. 140 kbep/zi timp de aproape 10 ani.

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

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.

## NUCLEARELECTRICA (SNN)

În S1 2023, **profitul net** a crescut cu 5% pe seama reducerii cu 94% a costului energiei electrice achiziționate și a majorării rezultatului financiar, ca urmare a creșterii dobânzilor.

Veniturile din exploatare au crescut cu 20,4% susținute de creșterea cu 19,8% a veniturilor din vânzarea energiei electrice. Această creștere este determinată de creșterea cu 21,5% a prețului mediu ponderat, al energiei electrice vândută în semestrul I 2023 față de prețul mediu ponderat din aceeași perioadă a anului 2022, în condițiile vânzării unei cantități totale de energie electrică similară (-1,3%).

EBITDA a scăzut cu 4,7% față de aceeași perioadă a anului precedent, semnificativ influențat de creșterea cheltuielii cu contribuția la fondul de tranziție energetică datorat pentru perioada 1 ianuarie – 30 iunie 2023 care a fost cu 149,5% mai mare față de impozitul pe venitul suplimentar datorat pentru perioada similară a anului anterior.

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 țăntelor 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.

**AEROSTAR (ARS)** este lider în România pentru fabricația de produse de aviație, furnizor recunoscut în lanțul de furnizare al mai multor programe globale. Produsele finale 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 Apărării Naționale în domeniul sistemelor pentru apărare din categoria aero, terestre și navale. Soliditatea modelului de afaceri și managementul performant reprezintă garanția depășirii cu succes a provocărilor cu care s-a confruntat domeniul aeronautic și al transportului aerian.

La 30 septembrie 2023, Aerostar a realizat o cifră de afaceri de 361,5 milioane lei, în creștere cu 14% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut pe seama creșterii vânzarilor pe linia de afaceri de fabricație produse de aviație cu 16,6% și a liniei de afaceri Mentenanța avioane comerciale cu 22%. Profitul net a fost de 61 milioane lei la 30.09.2023, în scădere cu 17%, în principal pe seama creșterii cheltuielilor materiale cu 46%.

În perioada 1 ianuarie - 30 septembrie 2023, pe linia de business de fabricație a produselor de aviație s-a menținut trendul în creștere, datorită redresării parțiale a traficului internațional de călătorii aeriene și ca urmare a reluării comenzilor de avioane noi.

Din cifra de afaceri realizată, societatea a vândut produse și servicii pe piața internă în valoare de 65 milioane lei, iar pe piața externă în valoare de 295,8 milioane lei.

Aproximativ 82% din cifra de afaceri reprezintă vânzări la export. Clienții Aerostar sunt localizați în Europa, Asia, Africa, SUA și Canada.

Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, procentul de vânzări la export este în creștere în Europa, unde furnizează servicii de mentenanță pentru aviația civilă, produse de aviație (sisteme trenuri de aterizare, piese mecanice, ansamble și subansamble), echipamente electronice și echipamente de sol. Compania furnizează servicii de mentenanță aviație civilă în Asia și Africa și produse de aviație în Canada.

În România, Aerostar furnizează servicii de reparație pentru avioane militare și reparație piese și componente electronice pentru avioane militare, modernizări, integrări și mentenanță pentru sistemele de aviație militară, servicii de reparare ale sistemelor și ale lansatoarelor și produse de aviație civilă.

Compania americană Lockheed Martin, în parteneriat cu Aerostar S.A., a anunțat recent, că în următoarele luni va 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 septembrie 2023, activele celor 8 filiale ale Grupului EVERGENT Investments înregistrau o valoare de 220 mil lei, reprezentând 7,88 % din activele totale ale EVERGENT Investments.

Componenta Grupului EVERGENT Investments:

Nr	Denumire filiala	detinere EVERGENT Investments - compania mama %	Pondere in total active % 30.09.2023	Tip companie (inchisa/ listata)	Activitate
1	EVERLAND SA Bacău	100,00	1,67	Necotata	Real estate portofoliul de private-equity
2	EVER-IMO SA Bucuresti	100,00	1,70	Necotata	
3	CASA SA Bacau	99,77	1,23	Necotata	
4	REGAL SA Galați	93,89	0,26	Necotata	
5	MECANICA CEHLAU SA Piatra Neamț	73,30	0,82	BVB-REGS (MECF)	Agricultură portofoliul de private-equity
6	AGROINTENS SA Bucuresti	100,00	2,07	Necotata	
7	EVER Agribio SA Săucești, Bacău	100,00	0,12	Necotata	
8	VISIONALFA Investments SA Bacău	100,00	0,01	Necotata	servicii financiare (incetare temporara de activitate)
<b>Total</b>			<b>7,88</b>		

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 activitățile specifice domeniului investitional: 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](http://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 era de 105 ha.

**Investiție EVERGENT Investments:** 9,6 mil euro.

**Stadiu actual:** s-au desfășurat lucrările agricole de sezon.

#### Rezultate financiare 30.09.2023

Indicatori – AGROINTENS (mii lei)	BVC 2023	Realizat 30.09.2023	Realizat 30.09.2023/ BVC 2023 (%)
Venituri totale	27.692	11.530	42
Cheltuieli totale	(24.818)	(18.017)	73
Profit net/(Pierdere)	2.874	(6.487)	n/a

Pierderea inregistrata este cauzata de conditiile meteo extrem de adverse in sezonul 2023.

#### 1.2.3.2. EVERLAND SA – Proiect imobiliar Iasi

**Premise:** Societatea are in proprietate un teren in suprafata de cca 2,55 ha si o cladire administrativa P+8 cu o suprafata construita desfasurata de 4.600 mp, pozitionate in zona centrala a municipiului Iasi. Analizele si proiectiile noastre detaliate au vizat, atat calitatea si locatia activelor achizitionate, cat si potentialul semnificativ de dezvoltare imobiliara a municipiului Iasi.

#### Stadiu:

In baza PUZ-ului aprobat, se analizeaza dezvoltarea unui proiect imobiliar de peste 100 milioane euro avand o suprafata construita desfasurata maxima este de 83.800 mp.

#### Rezultate financiare 30.09.2023

Indicatori – EVERLAND SA (mii lei)	BVC 2023	Realizat 30.09.2023	Realizat 30.09.2023/ BVC 2023 (%)
Venituri totale	120	135	113
Cheltuieli totale	(585)	(406)	69
Profit net/(Pierdere)	(465)	(271)	58

Pierderea a fost generata de cheltuielile operationale de gestionare a activelor si pregatire a proiectului imobiliar.

#### 1.2.3.3. CASA SA

Compania administreaza active imobiliare proprii si aparținand EVERGENT Investments si presteaza activitati de servicii administrare imobile aflate in proprietatea EVERGENT Investments.

#### Rezultate financiare 30.09.2023

Indicatori – CASA SA (mii lei)	BVC 2023	Realizat 30.09.2023	Realizat 30.09.2023/ BVC 2023 (%)
Venituri totale	6.264	3.601	57
Cheltuieli totale	(5.967)	(2.659)	45
Profit net/(Pierdere)	297	942	317

#### 1.2.3.4. MECANICA CEAHLAU SA

Compania produce si comercializeaza echipamente agricole pentru prelucrarea solului si distribuie: tractoare Steyr, echipamente de erbicidat Project si incarcatoare frontale Stoll.

#### Rezultate financiare 30.09.2023

Indicatori – MECANICA CEAHLAU SA (mii lei)	BVC 2023	Realizat 30.09.2023	Realizat 30.09.2023/ BVC 2023 (%)
Venituri totale	46.300	31.171	67
Cheltuieli totale (exceptand impozitul pe profit)	(43.600)	(32.525)	75
Profit net/(Pierdere)	2.250	(1.569)	n/a

Activitatea a fost influentata negativ de evolutia sectorului agricol pe care il deserveste compania, care s-a confruntat in anul 2023 cu conditii meteo extreme – seceta pedologica si importul masiv de cereale din Ucraina la preturi foarte mici.

### 1.2.3.5. REGAL SA

La data raportării, compania are 3 spatii comerciale plus sediul administrativ, cu o suprafață construita desfășurată de cca. 1.500 mp. Compania continua vânzarea spatiilor comerciale, conform strategiei aprobate.

Se are in vedere valorificarea participatiei prin vanzarea pachetului de actiuni detinut sau prin obtinerea de dividende din vanzarea principalelor active.

#### Rezultate financiare 30.09.2023

Indicatori – REGAL (mii lei)	BVC 2023	Realizat 30.09.2023	Realizat 30.09.2023/ BVC 2023 (%)
Venituri totale	4.047	411	10
Cheltuieli totale (exceptand impozitul pe profit)	(4.024)	(515)	13
Profit net/(Pierdere)	(477)	(107)	22

### 1.2.3.6. EVER-IMO SA

#### Proiecte imobiliare viitoare in Bucuresti

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

#### Rezultate financiare 30.09.2023

Indicatori – EVER-IMO SA (mii lei)	BVC 2023	Realizat 30.09.2023	Realizat 30.09.2023/ BVC 2023 (%)
Venituri totale	2.925	2.125	73
Cheltuieli totale	(6.616)	(4.622)	70
Profit net/(Pierdere)	(3.691)	(2.497)	68

### 1.2.3.7. EVER AGRIBIO SA - Proiect cultura afine bio

Compania a fost înființată în luna septembrie 2022, urmând sa desfășoare activități in domeniul agricol si energie regenerabila, pe terenul de 50 ha pe care il deține in com. Săucești, jud. Bacău.

Compania pregateste documentația pentru accesare de fonduri nerambursabile privind înființarea unei plantații de afine bio de cultura si a unui spațiu logistic.

#### Rezultate financiare 30.09.2023

Indicatori – EVER-AGRIBIO SA (mii lei)	BVC 2023	Realizat 30.09.2023	Realizat 30.09.2023/ BVC 2023 (%)
Venituri totale	-	32	n/a
Cheltuieli totale	(1.143)	(684)	60
Profit net/(Pierdere)	(1.143)	(652)	57

**Mențiune:** Portofoliul Private Equity are in monitorizare si companiile:

- ✓ **NORD SA** - deținere 18,19% din capitalul social si **Professional Imo Partners SA** - deținere 31,42% din capitalul social, care participa direct/indirect la implementarea proiectului "**Veranda Mall**" Bucuresti
- ✓ **STRAULESTI LAC ALFA SA** - deținere 50% din capitalul social, care implementează proiectul "**Atria Urban Resort**" Bucuresti
- ✓ **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 in domeniul IT/big data/AI

### 1.2.3.8. Proiect imobiliar centrul comercial "VERANDA MALL"

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

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

**Caracteristici proiect:** GLE (suprafața construită desfășurată) cca. 67.000 mp; GLA (suprafața închirială) cca. 34.000 mp după extindere; nr. magazine chiriași: cca. 100; grad de ocupare: 98%

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

**Stadiul actual:** După criza pandemică, mall-ul și-a crescut activitatea, veniturile au depășit nivelul anterior pandemiei.

### 1.2.3.9. STRAULESTI LAC ALFA SA

#### **Proiect imobiliar rezidențial "ATRIA URBAN RESORT"**

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

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

**Investiție:** EVERGENT Investments este acționar în compania STRAULESTI LAC ALFA SA, alături de CityRing Property SRL și dl Liviu Lepadatu care asigură și managementul dezvoltării proiectului imobiliar. Investiția totală a EVERGENT Investments este de 8,3 milioane euro. Finanțarea proiectului este asigurată, atât cu capital propriu, cât și cu împrumut bancar, iar valoarea de realizare estimată a proiectului este de peste 100 milioane euro.

#### **Stadiul actual:**

- ✓ Faza 1, care cuprinde un număr de 160 de apartamente, a fost finalizată și vândută integral;
- ✓ Faza 2 cuprinde 398 apartamente a fost finalizată, fiind vândute 326 apartamente;
- ✓ Faza 3 cuprinde 350 apartamente, aflată în faza de construire, 94 apartamente fiind antecontractate.

#### *Rezultate financiare 30.09.2023*

Indicatori – STRAULESTI LAC ALFA SA (mii lei)	BVC 2023	Realizat 30.09.2023	Realizat 30.09.2023 / BVC 2023 (%)
Venituri totale	106.645	69.649	65
Cheltuieli totale (excluzând impozitul pe profit)	(102.783)	(68.960)	67
Profit net	3.275	534	16

### 1.2.3.10. AGROSERV MARIUTA SA

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

Agroserv Măriuța SA este o companie care desfășoară o activitate agricolă mixtă, adică cultura vegetală, creșterea animalelor și 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 desfășurându-se prin Key Accounts, magazine proprii și online. Portofoliul de produse al companiei conține lapte, iaurt, smântâna, caș, sana. Toate produsele brandului (cu excepția brânzeturilor) sunt ambalate în sticlă.

Pentru anul 2023, compania vizează atingerea unei cifre de afaceri de 79,6 milioane de lei și un profit net de 2,1 milioane de lei, planuri susținute prin extinderea sistemului de irigații, creșterea productivității la nivelul fermei zootehnice și al fabricii și prin implementarea proiectelor investiționale, respectiv a liniei de spălare ambalaje și a stației de biogaz.

Valoarea vânzarilor în primele șase luni ale anului 2023 a fost de 36,3 milioane de lei, în creștere cu 23% față de perioadă similară a anului 2022.

Strategia companiei în perioada următoare se axează pe creșterea brandului Laptaria cu Caimac la nivel național, creșterea numărului de produse prezente în fiecare magazine și prin diversificarea ofertei.

Compania va raporta rezultatele financiare la trimestrul 3 a anului 2023 pe 29 noiembrie.

### Stadiu:

Proiecte investiționale în anul 2023: linie de spălare ambalaje și stație de biogaz

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

În aprilie 2023, domnul Cornel Danilă, membru în CA-ul companiei a preluat funcția de Director general.

### Rezultate financiare S1 2023 (ultimele date financiare disponibile la momentul raportării)

Indicatori – AGROSERV MARIUTA SA (mii lei)	BVC 2023	Realizat S1 2023	Realizat S1 2023 / BVC 2023 (%)
Cifra de afaceri	79.615	36.271	46
Profit net/(Pierdere)	2.098	(399)	n/a

(rezultatele la S1 sunt ultimele rezultate disponibile la momentul raportului)

### 1.2.3.11. mWare Solutions

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

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

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

Compania a înregistrat la T3 o creștere de 31.6% a cifrei de afaceri față de aceeași perioadă a anului trecut.

Sectorul IT este unul de importanță majoră în economia românească, cu un aport de aproximativ 6,2% la Produsul Intern Brut care însumează 13,6 miliarde de euro. Așteptările acestui sector sunt de creștere cu rate de două cifre în anii următori, fiind susținut suplimentar și de PNRR prin componenta C7 – Transformarea digitală cu o alocare bugetară de 1,88 miliarde de euro.

### 1.2.4. Portofoliul “SELL”

Portofoliul SELL a fost construit pe baza criteriilor de lichiditate, performanță și potențial de creștere reduse ale participațiilor care îl compun. Pentru atingerea obiectivelor investiționale prevăzute în

”Strategia și politica de investiții a EVERGENT Investments S.A.”, în T3 2023 au continuat demersurile privind reducerea ponderii Portofoliului SELL în cadrul activului total al companiei.

Astfel, la 30 septembrie 2023, ponderea portofoliului SELL era de 0,24% din valoarea totală a activelor, față de 0,36% la 30 septembrie 2022, strategia aplicată fiind de restructurare prin vânzare.

Până la data de 30 iunie 2023 au fost vândute integral participațiile deținute de EVERGENT Investments la următoarele companii:

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

Suma cumulată de 0,77 milioane lei obținută din vânzarea celor două companii alimentează necesarul investițional al EVERGENT Investments S.A.

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

### 1.2.5. Implementarea programului investițional 2023

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

mil. lei	Program de activitate 2023	Realizat la 30.09.2023	% realizare 30.09.2023
<b>Program investițional total, din care alocat pentru portofoliile:</b>	<b>305,2</b>	<b>194,74</b>	<b>63,8</b>
• FINANCIAR-BANCAR	-	0,06	
• ENERGIE-INDUSTRIAL	260	174,26	
• PRIVATE – EQUITY	45,2	20,42	

## 2. Poziția și performanța financiară

Situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2023 au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 “Raportarea financiară interimară” și aplicând prevederile Normei 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”), aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF. În înțelesul Normei 39/2015, IFRS reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr.1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate, cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2023 nu au fost auditate.

În primele nouă luni ale anului 2023, poziția financiară a Societății a înregistrat o creștere semnificativă, de 18%, pe fondul aprecierii cotațiilor bursiere în această perioadă, dar și datorită utilizării, în primul trimestru al anului, a facilității de credit contractate de la Banca Comercială Română pentru valorificarea oportunităților din piață.

Rezultatul net realizat în aceasta perioadă, incluzând, alături de profitul net, câștigul net din vânzarea activelor financiare clasificate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI), a fost de 136,4 milioane lei, depășind cu 73% nivelul bugetat pentru întreg anul 2023.

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

#### ➤ Situația individuală a rezultatului global:

(lei)	2021 (auditat)	9 luni 2022 (neauditat)	2022 (auditat)	9 luni 2023 (neauditat)
<b>Venituri</b>				
Venituri brute din dividende	54.656.711	120.777.371	120.777.371	88.357.728
Venituri din dobânzi	4.718.481	5.221.031	7.087.713	5.545.233
Alte venituri operaționale	1.030.926	1.385.486	1.607.660	761.659
Câștig net/ (Pierdere netă) din activele financiare FVTPL	25.460.617	(14.069.082)	(474.436)	27.526.383
Câștig net din reevaluarea investițiilor imobiliare	143.329	760.816	798.078	-
<b>Cheltuieli</b>				
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	3.895.437	2.325.962	2.332.072	(54.134)
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare	(28.989)	671	671	-
(Constituirii)/Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	(1.620.399)	42.646	117.190	-
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate	(29.426.547)	(12.838.634)	(28.773.429)	(14.753.933)
Alte cheltuieli operaționale	(10.477.957)	(7.201.347)	(11.660.747)	(9.342.674)
<b>Profit operațional</b>	<b>48.351.609</b>	<b>96.404.920</b>	<b>91.812.143</b>	<b>98.040.262</b>
Cheltuieli de finanțare	(42.218)	(69.176)	(95.436)	(2.861.637)
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>48.309.391</b>	<b>96.335.744</b>	<b>91.716.707</b>	<b>95.178.625</b>
Impozitul pe profit	(1.920.757)	(9.331.469)	(8.863.072)	(10.621.322)
<b>Profit net</b>	<b>46.388.634</b>	<b>87.004.275</b>	<b>82.853.635</b>	<b>84.557.303</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>				
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, neta de impozit amânat	439.940	21.528	806.957	27.854
Câștig net/ (Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare FVOCI	414.290.697	(326.025.853)	(168.168.297)	302.564.418
<b>Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere</b>	<b>414.730.637</b>	<b>(326.004.325)</b>	<b>(167.361.340)</b>	<b>302.592.272</b>
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea obligațiunilor FVTOCI	45.845	(284.769)	(105.304)	(146.448)

Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere	45.845	(284.769)	(105.304)	(146.448)
Alte elemente ale rezultatului global - Total	414.776.482	(326.289.094)	(167.466.644)	302.445.824
Total rezultat global aferent exercițiului financiar/perioadei	461.165.116	(239.284.819)	(84.613.009)	387.003.127
Câștig pe acțiune de bază și diluat (profit net pe acțiune)	0,0477	0,0913	0,0874	0,0925
Rezultat pe acțiune de bază și diluat (incluzând și câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	0,1536	0,1064	0,1244	0,1493

În primele nouă luni ale anului 2023, Societatea a înregistrat un profit net de 84,5 milioane lei determinat atât de veniturile din dividende primite de la companiile din portofoliu (inclusiv dividendele speciale de la OMV Petrom și Fondul Proprietatea), cât și de câștigul din activele financiare clasificate la valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL).

Rezultatul global al acestei perioade a fost influențat și de câștigul net din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI), în suma de 302,6 milioane lei, determinat de creșterea prețurilor acțiunilor listate din portofoliu.

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

În consecință, conducerea consideră ca indicator al performanței Societății Rezultatul net, incluzând alături de Profitul net / (Pierdere netă) și câștigul net realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI.

(lei)	2021 (auditat)	9 luni 2022 (neauditat)	2022 (auditat)	9 luni 2023 (neauditat)
<b>Profit net</b>	46.388.634	87.004.275	82.853.635	84.557.303
Câștig aferent vânzării activelor financiare FVTOCI*, net de impozit, reciclat în rezultatul reportat	102.908.216	14.389.531	35.081.104	51.888.931
<b>Rezultatul net (incluzând și Câștigul aferent vânzării activelor financiare FVTOCI)</b>	<b>149.296.850</b>	<b>101.393.806</b>	<b>117.934.739</b>	<b>136.446.234</b>

\* reprezintă o reclasificare din alte elemente ale rezultatului global în rezultat reportat

## ➤ Cheltuieli de administrare

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

**Procentul mediu lunar al cheltuielilor de administrare reprezintă 0,08% din valoarea activelor totale, fiind inferior comisioanelor medii plătite societăților de administrare de către fondurile de investiții locale (0,15% - 0,32%).**

## Structura cheltuielilor de administrare

Cheltuieli de administrare (lei)	19.642.375
<b>Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și asimilate, din care:</b>	<b>14.880.744</b>
- salarii și indemnizații	14.437.209
- cheltuieli privind asigurările și protecția socială și alte cheltuieli sociale	316.724
- cheltuieli cu pregătirea profesională	126.811
<b>Cheltuieli cu prestații externe și alte cheltuieli operaționale</b>	<b>4.189.734</b>
Cheltuieli privind energia și apa	446.602
Cheltuieli cu combustibili și materiale	125.295

**Cheltuielile de administrare** cuprind cheltuielile direct legate de desfășurarea activității curente a Societății.

În cadrul cheltuielilor de administrare, ponderea principală, de 76%, este deținută de *cheltuielile cu indemnizații, salarii și asimilate* (salarii, indemnizații, cheltuieli cu asigurările sociale și pregătirea profesională ale personalului, directorilor și administratorilor). Pentru mai multe detalii privind cheltuielile cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate, împărțite în remunerații fixe și variabile, a se vedea nota 7 la Situațiile financiare individuale la 30 septembrie 2023.

*Cheltuielile privind prestațiile externe și alte cheltuieli operaționale* reprezintă 21% din totalul cheltuielilor de administrare și cuprind, în principal, servicii de consultanță, de monitorizare a societăților din portofoliu, administrare spații și arhivă, asigurări, cheltuieli poștale și abonamente, chirii, redevente, taxe de concesiune, cheltuielile de protocol, deplasări, cheltuieli cu întreținerea și reparațiile, alte cheltuieli operaționale.

### ➤ Situația individuală a poziției financiare:

(lei)	31 decembrie 2021 (auditat)	30 septembrie 2022 (neauditat)	31 decembrie 2022 (auditat)	30 septembrie 2023 (neauditat)
<b>Active</b>				
Numerar și conturi curente	267.380	262.647	788.781	842.833
Depozite plasate la bănci cu maturitatea originală mai mică de 3 luni	157.466.639	50.258.895	104.971.764	167.766.154
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	-	-	10.532.578
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	381.215.357	334.716.116	333.619.756	336.001.352
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.952.286.731	1.721.022.714	1.875.688.529	2.206.204.412
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.982.215	3.857.763	3.982.047	4.017.007
Obligațiuni la cost amortizat	34.171.645	34.908.324	17.550.535	17.103.148
Alte active financiare la cost amortizat	5.361.399	28.485.490	9.869.910	39.906.387
Alte active	1.579.222	571.074	497.055	564.408
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	-	-	-	212.738
Investiții imobiliare	4.247.186	4.247.186	4.284.448	4.071.710
Imobilizări corporale	8.308.912	8.500.820	9.282.127	8.813.450
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	3.570.975	3.399.269	3.474.536	3.471.401
Imobilizări necorporale	360.960	309.836	412.375	420.097
<b>Total active</b>	<b>2.552.818.621</b>	<b>2.190.540.134</b>	<b>2.364.421.863</b>	<b>2.799.927.675</b>
<b>Datorii</b>				
Împrumuturi	-	-	-	95.897.549
Datorii din contracte de leasing	3.511.637	3.368.326	3.456.939	3.436.730
Dividende de plată	34.036.742	44.224.064	42.633.808	52.789.902
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	2.131.499	5.370.896	7.942.608
Datorii financiare la cost amortizat	1.833.601	2.337.633	2.871.103	609.837
Alte datorii	3.409.990	1.543.895	4.154.999	1.788.903
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.749.743	1.707.097	1.632.553	1.632.553
Datorii privind impozitul pe profit amânat	125.338.378	71.590.527	89.669.402	135.718.114
<b>Total datorii</b>	<b>169.880.091</b>	<b>126.903.041</b>	<b>149.789.700</b>	<b>299.816.196</b>
<b>Capitaluri proprii</b>				
Capital social	510.105.062	499.988.637	499.988.637	499.988.637
Rezultatul reportat	981.801.980	1.001.886.511	1.018.427.444	1.086.278.411
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	8.967.836	8.989.364	9.774.793	9.802.647
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	903.246.143	562.545.990	699.891.438	950.420.477
Acțiuni proprii	(41.119.507)	(25.468.890)	(38.991.230)	(60.351.954)
Beneficii acordate angajaților 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	4.845.093	4.775.301	4.067.314
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>2.382.938.530</b>	<b>2.063.637.093</b>	<b>2.214.632.163</b>	<b>2.500.111.479</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>	<b>2.552.818.621</b>	<b>2.190.540.134</b>	<b>2.364.421.863</b>	<b>2.799.927.675</b>



La 30 septembrie 2023, activele totale ale EVERGENT Investments au crescut cu 18% comparativ cu sfârșitul anului anterior.

Această creștere semnificativă a activelor a fost datorată în principal creșterii valorii activelor financiare FVTOCI, determinată de evoluția favorabilă a prețurilor acțiunilor listate din portofoliu clasificate în această categorie, dar și utilizării, în primul trimestru al anului, a facilității de credit contractate de la Banca Comercială Română pentru valorificarea oportunităților din piață și încasării de dividende de la companiile din portofoliu.

Creșterea datoriilor totale a fost determinată atât de majorarea datoriei cu impozitul amânat aferentă rezervei din reevaluarea activelor financiare FVTOCI, care a crescut semnificativ în 2023, cât și de utilizarea facilității de credit de 19,2 milioane euro, contractată de la BCR în ianuarie 2023, pentru achiziția de acțiuni listate.

## 2.2 Indicatori de performanță

	31 decembrie 2021	30 septembrie 2022	31 decembrie 2022	30 septembrie 2023
<b>Indicatorul lichidității curente</b>	6,6	3,2	3,5	2,9
<b>Viteza de rotație a debitorilor-clienți</b>	29	36	21	56
<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>	0,043	0,072	0,068	0,054
<b>Câștig pe acțiune de bază și diluat (lei/acțiune)</b>	0,0477	0,0913	0,0874	0,0925
<b>Rezultat pe acțiune de bază și diluat (lei/acțiune)</b>	0,1536	0,1064	0,1244	0,1493

Specificații:

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

Notă:

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

(2) Rezultatul pe acțiune, respectiv câștigul pe acțiune au fost calculate folosind numărul mediu de acțiuni în circulație (i.e. excluzând acțiunile proprii răscumparate de Societate).

## 2.3 Gradul de realizare al BVC 2023

milioane lei	Bugetat 2023	Realizat 9 luni 2023	Grad de realizare %
<b>Venituri totale</b>	<b>102,75</b>	<b>122,33</b>	<b>119</b>
<b>Venituri financiare</b>	<b>101,96</b>	<b>121,44</b>	<b>119</b>
• venituri din dividende	97,43	88,36	91
• venituri din dobânzi bancare și obligațiuni	4,53	5,55	122
• câștiguri nete din active financiare FVTPL	-	27,53	n/a
<b>Alte venituri operaționale</b>	<b>0,79</b>	<b>0,89</b>	<b>114</b>
• venituri din chirii și activități anexe	0,79	0,83	106
• alte venituri din activitatea curentă	-	0,06	n/a
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>(71,03)</b>	<b>(27,15)</b>	<b>38</b>
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>(24,58)</b>	<b>(4,78)</b>	<b>19</b>
• pierderi nete din active financiare FVTPL	(17,15)	-	-
• cheltuieli cu comisioane aferente tranzacțiilor și comisioane bancare	(0,91)	(0,52)	57
• cheltuieli cu diferențe de curs valutar	(1,81)	(1,38)	76
• alte cheltuieli financiare	(4,71)	(2,88)	61
<b>Cheltuieli ale activității curente</b>	<b>(46,45)</b>	<b>(22,37)</b>	<b>48</b>
<b>Profit brut</b>	<b>31,72</b>	<b>95,18</b>	<b>300</b>
Impozit pe profit	(6,97)	(10,62)	152

<b>Profit net</b>	<b>24,75</b>	<b>84,56</b>	<b>342</b>
Câștig net din vânzarea activelor financiare FVTOCI	54,18	51,89	96
<b>Rezultat net</b>	<b>78,93</b>	<b>136,45</b>	<b>173</b>

**Rezultatul net** realizat în primele 9 luni ale anului 2023 a depășit cu 73% nivelul bugetat pentru întreg anul 2023, fiind determinat atât de veniturile din dividende (inclusiv dividendele speciale distribuite de companiile din portofoliu) și de câștigul net din activele financiare FVTPL reflectate în contul de profit și pierdere, cât și de câștigul net realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI reflectat în rezultatul reportat.

În același timp, cheltuielile activității curente (principala categorie de cheltuieli), reprezintă 48% 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, la 30 iunie 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: PFR13<sup>2</sup>FARA/040050)
2. Elena Rebei – administrator risc senior (nr.reg. ASF: PFR13<sup>2</sup>FARA/040049)

#### **Principalele activități desfășurate în perioada 01.01.2023 - 30.09.2023:**

- ✓ 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;
- ✓ Elaborare raport privind evaluarea eficacității sistemului de administrare a riscurilor;
- ✓ Monitorizarea zilnică a încadrării activelor din portofoliu în limitele prudentiale;
- ✓ Urmărirea îndeplinirii măsurilor stabilite prin Planul anual de răspuns la risc și prin fișele de raportare a evenimentelor de risc operațional;
- ✓ Analiza încadrării categoriilor de active pe clase de risc în funcție de gradul de lichiditate;
- ✓ Monitorizarea indicatorului sintetic de risc (ISR) al acțiunii EVERGENT Investments și calcularea scenariilor de performanță anterioare;
- ✓ Monitorizare saptamânală 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 data 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 30.09.2023 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 30.09.2023
Riscul de piață	Mediu	Mediu
Riscul de emitent	Mediu	Scazut
Riscul de lichiditate	Scazut	Scazut
Riscul de credit și contrapartidă	Mediu	Scazut
Riscul operațional	Mediu	Mediu
Riscul de durabilitate	Mediu	Mediu

La data de 30 septembrie 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 01.01.2023-30.09.2023 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. Riscul de preț reprezintă un risc relevant pentru EVERGENT Investments.
- b) **Riscul valutar** descrie riscul ca valoarea instrumentelor financiare și monetare și a instrumentelor de datorie denominate în alte valute decât leul să se modifice datorită modificărilor de curs valutar. Riscul valutar reprezintă un risc relevant pentru EVERGENT Investments.
- c) **Riscul ratei dobânzii** se referă la posibilitatea ca instrumentele financiare sau monetare și împrumuturile bancare cu dobândă variabilă, să sufere ca urmare a modificărilor neașteptate ale ratei dobânzii. Riscul ratei dobânzii reprezintă un risc relevant pentru EVERGENT Investments.

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

### 2. Riscul de lichiditate

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

Riscul de lichiditate este un risc relevant pentru EVERGENT Investments, deși structura de tip închis a Fondului determină cerințe prudentiale relativ scăzute cu privire la lichiditate (acționarii neavând dreptul să solicite Fondului răscumpărări de acțiuni). Gestionarea profilului de risc de lichiditate pe parcursul celor 9 luni ale anului 2023 a fost un factor important în menținerea unei lichidități adecvate.

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

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

### 3. Riscul de emitent

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

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

#### 4. Riscul de credit și contrapartidă

Riscul de contrapartidă este un risc asociat riscului de credit. Riscul de credit este riscul producerii de pierderi financiare pentru 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. Riscul de credit și contrapartidă reprezintă un risc relevant pentru EVERGENT Investments.

Cadrul de gestionare a riscului de credit și contrapartidă este conceput pentru a identifica, măsura și gestiona poziția de risc de credit și contrapartidă. Compartimentul Management risc este responsabil pentru monitorizarea și raportarea internă a riscului de credit și contrapartidă. Funcția de administrare a 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 comunică 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.

Nivelul riscului ESG rezultat în urma autoevaluării interne, conform rezultatului autoevaluării la 30 iunie 2023, este mediu.

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 septembrie 2023, activele din portofoliul EVERGENT Investments **se încadrează** în limitele prudențiale legale. În perioada 01.01.2023-30.09.2023 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 30.09.2023 – Legea nr.243/2019, art.35, alin (2):

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

Denumire emitent	Val. piață categorie activ (Reg ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
<b>Acțiuni Banca Transilvania</b>	1.071.073.008	38,25
<b>Acțiuni OMW Petrom</b>	366.197.279	13,08
<b>Total</b>	<b>1.437.270.287</b>	<b>51,33</b>

Expunerea pe emitent TLV (**35,52%**) **se încadrează** în limita maximă de deținere de 40% și este atent urmarită 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 (%)
<b>Grup EVER IMO, din care:</b>	<b>64.932.805</b>	<b>2,32</b>
• acțiuni Ever Imo	47.712.805	1,70
• obligațiuni Ever Imo	17.220.000	0,61
<b>Grup BVB, din care:</b>	<b>23.635.844</b>	<b>0,84</b>
• acțiuni Bursa de Valori București	22.915.245	0,82
• acțiuni Depozitarul Central	720.599	0,03

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

Denumire	Valoare de piață categorie activ (Reg.ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
<b>Acțiuni AGROINTENS</b>	57.927.041	2,07
<b>Acțiuni EVER IMO</b>	47.712.805	1,70
<b>Acțiuni EVERLAND</b>	46.877.181	1,67
<b>Acțiuni CASA</b>	34.369.057	1,23
<b>Acțiuni MECANICA CEAHLAU</b>	22.901.596	0,82
<b>Obligațiuni EVER IMO</b>	17.220.000	0,61
<b>Acțiuni REGAL</b>	7.144.944	0,26
<b>Acțiuni EVER AGRIBIO</b>	3.388.583	0,12
<b>Acțiuni VISIOALFA INVESTMENTS</b>	219.845	0,01
<b>TOTAL Grup EVERGENT Investments</b>	<b>237.761.052</b>	<b>8,49</b>

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 30.09.2023, valoarea conturilor curente și a numerarului este de 842.836 lei, reprezentând 0,03% din valoarea activelor.

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

Denumire bancă	Valoare depozite (Reg ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
Banca Transilvania	141.349.958	5,05
BCR *	21.965.046	0,78
EXIM Banca Românească	15.026.986	0,54

\*include suma de 10.533.333 lei (depozit colateral garanție credit, principal și dobânda atașată)

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

Denumire FIAIR	Val. piață categorie activ (Reg ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
FIA Fondul Privat Comercial	76.497.553	2,73
FIA DCP Investiții	42.562.036	1,52
FIA Hermes	14.115.573	0,50

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

Denumire FIAIP	Val. piață categorie activ (Reg ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
FIA Alchemist	67.618.855	2,41
FIA BT Invest 1	28.946.640	1,03

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

Denumire FIA de tip deschis	Val. piață categorie activ (Reg ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
FIA Fondul Privat Comercial	76.497.553	2,73
FIA Alchemist	67.618.855	2,41
FIA DCP Investiții	42.562.036	1,52
FIA BT Invest 1	28.946.640	1,03
FIA Hermes	14.115.573	0,50
<b>TOTAL uf FIA de tip deschis</b>	<b>229.740.657</b>	<b>8,20</b>

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

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



Denumire OPCVM	Val. piață categorie activ (Reg ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
<b>FDI BT Maxim</b>	6.819.373	0,24
<b>FDI Transilvania</b>	6.608.472	0,24
<b>FDI BT Index Romania ROTX</b>	6.506.572	0,23
<b>FDI Napoca</b>	5.906.784	0,21
<b>FDI Tehnoglobinvest</b>	1.577.097	0,06

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

Denumire OPC	Val. piață categorie activ (Reg ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
<b>Transilvania Investments Alliance</b>	29.260.822	1,04
<b>Fondul Proprietatea</b>	2.505.085	0,09

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

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

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

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

Tip activ	Val. piață categorie activ (Reg. ASF nr.7/2020) (lei)	Pondere în total active EVERGENT Investments (%)
<b>Acțiuni deținute la emitenți de tip închis (inclusiv sume de încasat ca urmare a retragerii din societăți închise)</b>	272.447.239	9,73
<b>Obligațiuni închise</b>	17.220.000	0,61
<b>TOTAL</b>	<b>289.667.239</b>	<b>10,34</b>

**Notă:** investițiile noi în obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare se vor realiza cu îndeplinirea condițiilor prevăzute la art. 44 din Regulamentul ASF nr.7/2020; art. 44 din Regulamentul ASF nr.7/2020 nu se aplică în cazul în care obligațiunile corporative neadmise la tranzacționare sunt emise de către o 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 comert, 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)**

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

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

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

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

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

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

Niciun aționar 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	Număr de acțiuni deținute	Număr total de acțiuni al emitentului	Procent deținere în capitalul social al emitentului (%)
<b>Banca Transilvania</b>	48.464.842	798.658.233	6,07

**7.3. Valoarea activelor administrate (Legea nr. 74/2015, art. 2 alin (2))** - La 30.09.2023, activele administrate de EVERGENT Investments și raportate conform “*Situației activelor și datorțiilor EVERGENT Investments*”, au fost de 2.800.113.703 lei. Valoarea acestora în euro este de 562.882.182.

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 „*Situația activelor și datorțiilor EVERGENT Investments*” și la Anexa 11 „*Situația detaliată a investițiilor*” din Regulament ASF nr.7/2020, conform art. 38, alin (4) din Legea nr.243/2019 și **semestrial** în cadrul Secțiunii Profil de risc din *Anexa IV* la Regulamentul UE nr.231/2013.

La data de 30.09.2023 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 0,9905 și prin metoda angajamentului de 1,0384.

Tip metodă	Nivel levier	Valoarea expunerii (lei)
Metoda brută	0,9905 (sau 99,05%)	2.476.662.453
Metoda angajamentului	1,0384 (sau 103,84%)	2.596.207.825

Expunerea și efectul de levier au fost calculate în baza *Situației activelor și datorilor 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 - 30.09.2023 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. Simulări de criză

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

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

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

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

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

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

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

## 4. Piața acțiunii EVER

Număr acțiuni: 961.753.592  
 Valoarea nominală: 0,1 lei  
 Capital social: 96.175.359,20 lei  
 Capitalizare: 1.168.530.614 lei  
 30.09.2023 (235 mn eur)

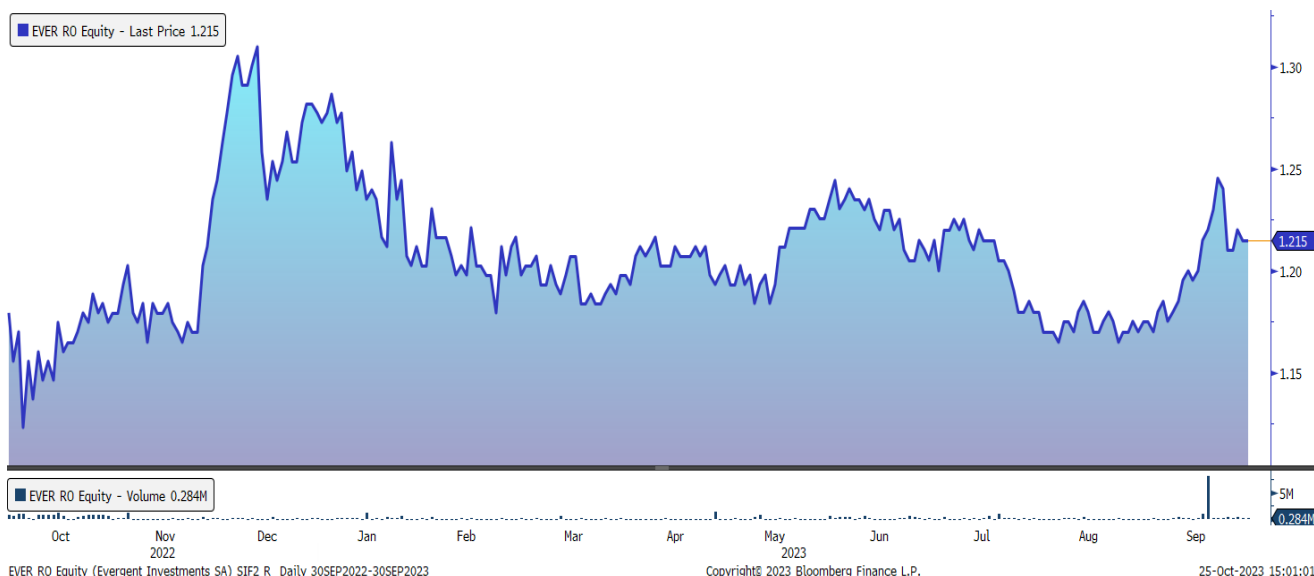
Preț: 1,215 lei, EPS: 0,12 lei, PER: 9,91 ; DIVY: 7,29%  
 52 m: 1,16 lei; 52 M: 1,415 lei

\* Nota: Indicatorii EPS și PER au fost calculati luând în considerare rezultatul net la 31.12.2022, în suma de 117,93 milioane lei, compus din 82,85 milioane lei profit net și 35,08 milioane lei câștig net din vânzarea activelor reflectat în rezultatul reportat – tratament contabil conform IFRS 9.

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

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

### Evoluția acțiunii EVER în perioada 30.09.2022 – 30.09.2023



Informații conexe în  
**Codul de Governanță  
 corporativă  
 al EVERGENT  
 Investments**

Cap.16. Evaluarea  
 performanței companiei și a  
 acțiunii EVER

### Randamente: acțiunea EVER, VUAN EVER, BET-FI

Randamente 30.09.2023 (%)	Acțiunea EVER	BET-FI	VUAN EVER
1 lună	3,40	10,14	5,14
3 luni	0,83	10,61	11,86
6 luni	-5,08	7,55	14,21
12 luni	-3,95	14,59	24,30

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

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

Indicator	Acțiunea EVER	BET-FI
Volatilitate anualizată (%)*	17,10	11,04
Beta**	0,77	1,00

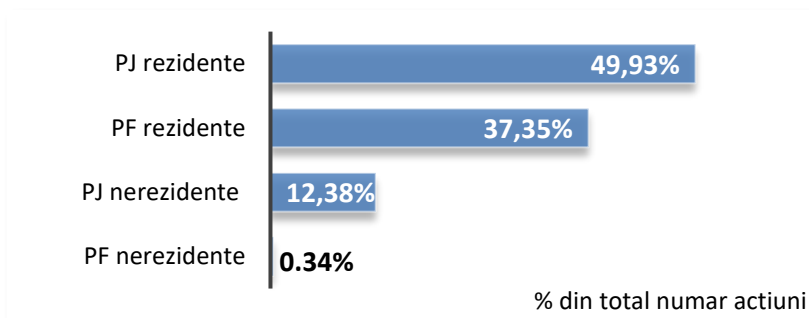
\* Volatilitate (12L) = volatilitate anualizată

\*\* Beta = senzitivitate preț la mișcările pieței

#### 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, implicat o poziție financiară puternică pe piață.

#### Structura acționariatului - la 30 septembrie 2023 – Număr acționari: 5.741.062



#### Plata dividendelor

Plăți dividende la 30.09.2023 lei/act	Dividend 2020	Dividend 2021	Dividend 2022
	0,043	0,065	0,09
<b>Total de plata (lei)</b>	42.012.148	62.052.983	82.695.517
<b>Total platit (lei)</b>	31.516.434	45.883.481	57.625.860
<b>% achitare</b>	75,02%	73,94%	69,68%

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:

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

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

b) Numărul de acțiuni care pot fi răscumpărate: (i) maxim 9.200.000 acțiuni prin operațiuni în piață (0,956% din capitalul social înregistrat) în vederea distribuirii către angajați, administratori și directori

ai Societății, în cadrul unor programe de tip “stock option plan” (Programul 8) și (ii) maxim 10.000.000 acțiuni (1.039% din capitalul social înregistrat) prin oferta publică de cumpărare, în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor (Programul 9).

c) Prețul minim per acțiune: prețul minim de achiziție va fi prețul de piață de la BVB din momentul efectuării achiziției.

d) Prețul maxim per acțiune: 2 lei.

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

f) Plata acțiunilor răscumpărate va fi făcută din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale înregistrate în situațiile financiare 2022, conform prevederilor art. 103 indice 1 din Legea nr. 31/1990 privind societățile.

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

### ***Prima etapă a programului de răscumpărare s-a încheiat în data de 11.07.2023.***

Caracteristicile principale anunțate prin raportul curent din 17.07.2023:

- ✓ Perioada: 17.05.2023 – 11.07.2023;
- ✓ Număr acțiuni: maxim 1.000.000;
- ✓ Preț maxim: 2 lei/acțiune;
- ✓ Scopul: Răscumpărarea acțiunilor proprii pentru respectarea obligațiilor legale provenite din programele de tip “stock option plan”;
- ✓ Intermediar: BT Capital Partners.

### ***A doua etapă a programului de răscumpărare s-a încheiat în data de 12.10.2023***

Caracteristicile principale anunțate prin raportul curent din 11.07.2023:

- ✓ Perioada: 13.07.2023 – 12.10.2023;
- ✓ Număr acțiuni: maxim 3.500.000;
- ✓ Preț maxim: 2 lei/acțiune;
- ✓ Scopul: Răscumpărarea acțiunilor proprii pentru respectarea obligațiilor legale provenite din programele 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 Grintescu.

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. 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 perioada de raportare** 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 perioada de raportare, 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 Agrountens SA;
- ✓ auditul politicii de remunerare a conducătorilor societății (membri ai Consiliului de administrație și directori) și a personalului;
- ✓ auditul activității de investiții și administrare a portofoliului Private Equity – derulare parțială;
- ✓ auditul activității de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului - derulare parțială;
- ✓ auditul activității filialei EVERLAND SA - derulare parțială;
- ✓ urmărirea progreselor înregistrate în implementarea recomandărilor de audit intern, aflate în monitorizare;
- ✓ verificarea unor aspecte de conformitate, la solicitarea Consiliului de administrație sau directorilor;
- ✓ participarea în cadrul comisiilor/grupurilor de lucru nominalizate de Consiliul de administrație sau directori, pentru implementarea unor proiecte/realizarea unor activități.

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

- ✓ planificarea strategică și anuală a activității de audit intern;
- ✓ raportarea asupra activității de audit intern;
- ✓ monitorizarea și raportarea cu privire la programul de asigurare și îmbunătățire a calității activității



- de audit intern;
- ✓ raportarea cu privire la stadiul implementării recomandărilor formulate de către auditorii interni 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 Standardele și Codul de etică. 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.

## 4. 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 afișarea pe site a documentelor revizuite:
- (i) “Politicile și procedurile de evaluare a activelor și de calculare a valorii unitare a activului net pe acțiune”.
- (ii) “Regulile și procedurile de evaluare a activelor EVERGENT Investments S.A.”.
- Comunicatul a cuprins informația că metodele pentru determinarea valorii activelor nu au fost modificate.
- b) „Proceduri privind structura organizatorică și cerințe administrative, contabile și dispozitive de control și de protecție în domeniul prelucrării electronice a datelor, precum și mecanisme adecvate de control intern”;
- c) Politica de administrare a lichidităților;
- d) Politica de administrare a riscurilor în EVERGENT Investment ;
- e) Profilul de risc al EVERGENT Investments.

Concluzie: *nu s-au constatat neconformități.*

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

4. **Politicile de remunerare** prevăzute la art. 13 din Legea nr. 74/2015

*S-a verificat respectarea:*

- Politicii de remunerare a EVERGENT Investments, la operațiunea de oferirea de acțiuni EVER conform “Planului de acordare acțiuni” pentru anul 2022 (RC 05.05.2023) și de atribuirea de acțiuni EVER conform “Planului de acordare acțiuni” pentru anul 2021 (RC 30.05.2023);
- Politicii de remunerare la nivel de grup, inclusiv în cadrul AGA de bilanț de la filiale.

Concluzie: *nu s-au constatat neconformități.*

5. Prevederile art. 14 din Legea nr. 74/2015 privind identificarea, prevenirea, gestionarea și monitorizarea situațiilor menționate la art. 30-37 din Reg UE nr. 231/2013 generatoare **de conflicte de interese** - Situațiile potențiale de conflict de interese, aferente tipurilor de conflicte

de interese identificate in activitatea EVERGENT Investments și Grupului EVERGENT Investments, au fost gestionate conform regulilor stabilite.

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

Concluzie: *nu a fost inregistrat 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 detinute.

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 legatură 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 Governanță corporativă, au fost avizate de Compartimentul de Conformitate din punct de vedere al respectării termenului legal și al conținutului raportării; pagina web este actualizată permanent, în română și engleză, odată cu comunicarea informațiilor 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 îndeplinit cerințele legale de raportare și transparență privind modificarea pragurilor de deținere;
- b) Sunt incluse informații privind activitatea filialelor în conținutul actualului raport, precum și informații mai detaliate în cadrul rapoartelor consolidate de activitate ale EVERGENT Investments SA pentru anul 2022 și semestrul I 2023.și

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

actiunilor EVER, conform calendarului de raportare financiara publicat, si s-a verificat situatia ex-post, conform procedurii interne. Concluzie: *nu au fost constatate neconformitati.*

- b) S-a prezentat catre CA si au fost aprobate Rapoartele privind “Respectarea de catre EVERGENT Investments a reglementarilor legale si interne privind pregatirea AGOA, AGEA din 27.04.2023” si privind “Respectarea de catre EVERGENT Investments SA a reglementarilor legale si interne referitoare la regimul informatiilor privilegiate”.

Concluzie: *informatiile privilegiate legate de convocarea AGA si de prezentarea situatiilor financiare au fost gestionate corespunzator.*

12. Gestionarea petitiilor privind activitatea EVERGENT Investments pe piata 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.
- a) S-a derulat un control periodic privind “Verificarea respectării Normei ASF nr. 33/2017 privind organizarea activității de arhivă la entitățile autorizate/avizate, reglementate și supravegheate de ASF”.
- Concluzie: *nu au fost constatate neconformitati.*
15. **Obtinere 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; etapa 2 13.07-12.10.2023 RC 11.07.2023)
- 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.
- In perioada octombrie 2022- iunie 2023 au fost efectuate raportari lunare catre ASF 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.*

- 16. Verificarea daca instruirea si formarea membrilor structurii de conducere/personalului s-au desfasurat in conformitate cu prevederile legale si politicile/procedurile interne ale AFIA**

- În termenul prevăzut prin Regulamentul ASF nr.3/2023, respectiv 30 iunie, au fost încărcate în Platforma Portal Autorizare ASF informațiile actualizate pentru categoriile de persoane specifice in regulament.
- A fost comunicata situația semestrială privind contractele de munca suspendate , in conformitate cu prevederile art.37 alin ( 2) din *Regulamentul ASF nr 32/2020 privind formarea, pregătirea și perfecționarea profesională pe piața de capital, cu modificările si completările ulterioare*

- 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 asistență, consultanță și reprezentare juridică

Sub coordonarea Directorului care asigură organizarea, îndrumarea și verificarea activităților interne și inter-compartimentale, Serviciul Juridic și-a exercitat atribuțiile de reprezentare legală și consultanță juridică asigurând îndeplinirea drepturilor și obligațiilor societății la termen și în condiții de legalitate.

### 7.1. Reprezentarea legală

**Pe rolul Serviciului Juridic la sfârșitul perioadei de raportare se înregistrează un număr total de 211 dosare**, din care au fost definitiv soluționate un număr de 32 de dosare. Serviciul s-a asigurat că, în toate litigiile aflate pe rolul instanțelor de judecată în diverse stadii procesuale, să fie formulate și depuse în termen apărările necesare, iar acolo unde soluțiile nu erau favorabile EVERGENT s-au exercitat căile de atac ordinare specifice și extraordinare (unde a fost cazul).

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

**Litigii în care EVERGENT Investments are calitatea de reclamant:**

- ✓ 166 dosare din care: 146 dosare sunt litigii pe rol în diferite stadii procesuale (din care 114 dosare sunt în contradictoriu cu AAAS), iar 20 dosare sunt finalizate.
- ✓ Valoarea litigiilor pe rolul instanțelor: 69.648.207,7 lei (pretenții și procedura insolvenței).

**Litigii în care EVERGENT Investments are calitatea de pârât:**

- ✓ 45 dosare din care: 33 dosare sunt litigii pe rol în diferite stadii procesuale, iar 12 dosare sunt finalizate.
- ✓ Litigiile au ca obiect diverse pretenții necuantificabile în bani.

În acord cu obiectivele de business aprobate la nivel de Societate, monitorizarea evenimentelor statutare și asigurarea legalității operațiunilor în care compania se implică reprezintă o preocupare importantă a Serviciului juridic.

Acolo unde au fost constatate încălcări ale normelor legale de către societățile din portofoliu au fost promovate acțiuni în anularea hotărârilor Adunărilor generale ale acționarilor. Derivat din nerespectarea unor obligații, subliniem că în cursul lunii septembrie 2023 Tribunalul Sibiu a admis acțiunea EVERGENT împotriva SNGN Romgaz, obligând-o pe aceasta din urmă la plata sumei de 281.373 lei, reprezentând contravaloarea dividendelor suplimentare nete aferente anului 2018 și a sumei de 97.173,01 lei, reprezentând dobânda legală penalizatoare pentru perioada 24.06.2019 – 17.11.2022. Totodată SNGN a fost obligată la plata în continuare a dobânzii legale penalizatoare aferentă sumei de 281.373 lei, începând cu data de 18.11.2022 și până la data îndeplinirii integrale a obligației. Hotărârea este supusă căii de atac a apelului.

Având o pondere însemnată în valoarea creanțelor pe care EVERGENT o are de încasat, Serviciul Juridic (SJ) acordă o atenție deosebită dosarelor în contradictoriu cu AAAS București. Dat fiind faptul că această instituție are conturile bancare de către creditorii, precum și de starea de cvasi insolvență declarată în mod public de către conducerea AAAS, SJ a intensificat demersurile de a identifica alte posibilități de recuperare a debitului ce însumează aproximativ 60 mil. lei. Subliniem că a fost monitorizată tranzacția de dare în plată a activului funcțional de la FORTUS Iași în patrimoniul AAAS, sens în care au fost demarate procedurile de executare silită (notare somații) asupra imobilelor din activul funcțional menționat. Ca urmare a respingerii notarilor de către OCPI Iași au fost înregistrate cereri de reexaminare a încheierilor de carte funciară, fiind susținute și în continuare demersuri judiciare conexe cauzei.

În continuare se susțin apărările pentru atragerea răspunderii Statului Român ca beneficiar direct al sumelor executate nelegal de către AAAS, fiind promovată în cursul perioadei de raportare o nouă acțiune în pretenții împotriva acestuia.

În cursul trimestrului 3 al anului 2023, EVERGENT a obținut soluții favorabile în cadrul dosarelor având ca obiect procedura insolvenței, în special cu privire la procedura asupra debitoarei Vastex S.A. Astfel, au fost admise în mod definitiv contestațiile subscrisei cu privire la raportul ce privește cauzele de intrare în procedura de insolvență a debitoarei, dar și contestațiile cu privire la tabelul preliminar al creditorilor, fiind eliminate în mod definitiv din tabel societățile Castrum Corporation și First Bank.

### **7.2. Consultanță juridică**

Consultanța juridică reprezintă o activitate curentă de maximă importanță și cu o pondere deosebită în cadrul obiectivelor Serviciului juridic, această activitate fiind asigurată atât pentru companie, cât și pentru societățile din Grup. Consultanța vizează întreaga arie de activitate a Societății, fiind constituite dosare în domenii precum: proiecte investiționale, revizuirii propuneri legislative, tranzacții, operațiuni corporative, contracte, Adunări generale ale acționarilor.

Astfel, au fost emise opinii de specilitate pentru diverse proiecte și investiții în care compania a fost interesată, proceduri de lucru, decizii pe linie de personal, reflectarea în diverse contracte a propunerilor dorite de societate în acord cu interesele legitime ale acesteia.

### **7.3. Acordarea vizei de legalitate**

Viza de legalitate se acordă de Directorul coordonator al Serviciului, 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.

La finele T3 2023 se înregistrează un număr de 209 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 1490 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 primele nouă luni ale anului 2023, au fost **respectate și asigurate toate cerințele<sup>1</sup> și obligațiile de transparență, informare și raportare**, prin publicarea raportărilor curente<sup>2</sup> 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: analiza 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 126,572 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 trimestrului III 2023 se înregistrează un număr de 47 de angajați.

### 8.3. Politica de implicare

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

Politica este postată pe [www.evergent.ro](http://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 emitenților 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 cibernetice;
2. atenționarea salariaților cu privire la aceste atacuri și oferirea de măsuri de contracarare a acestora;
3. adaptarea politicilor de securitate în contextul desfășurării activității de la distanță;

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

<sup>2</sup> Nota - detaliile privind fiecare categorie de raportări efectuate în perioada de raportare sunt prezentate în Anexa 4.

4. elaborarea de instrucțiuni, ghiduri de utilizare a unor aplicații de la distanță și testarea acestora anterior utilizării lor;
5. identificarea riscurilor suplimentare și a modalităților de gestionare în cazul în care se permite personalului utilizarea dispozitivelor de lucru personale (calculator, laptop, telefon);
6. optimizarea procesului de identificare și raportare a incidentelor de securitate cibernetică.
7. demararea procesului de upgrade baza de date Oracle la versiunea 19, în vederea îndeplinirii recomandărilor auditorului extern IT și conformarea la cerințele Normei 4/2015 ASF.

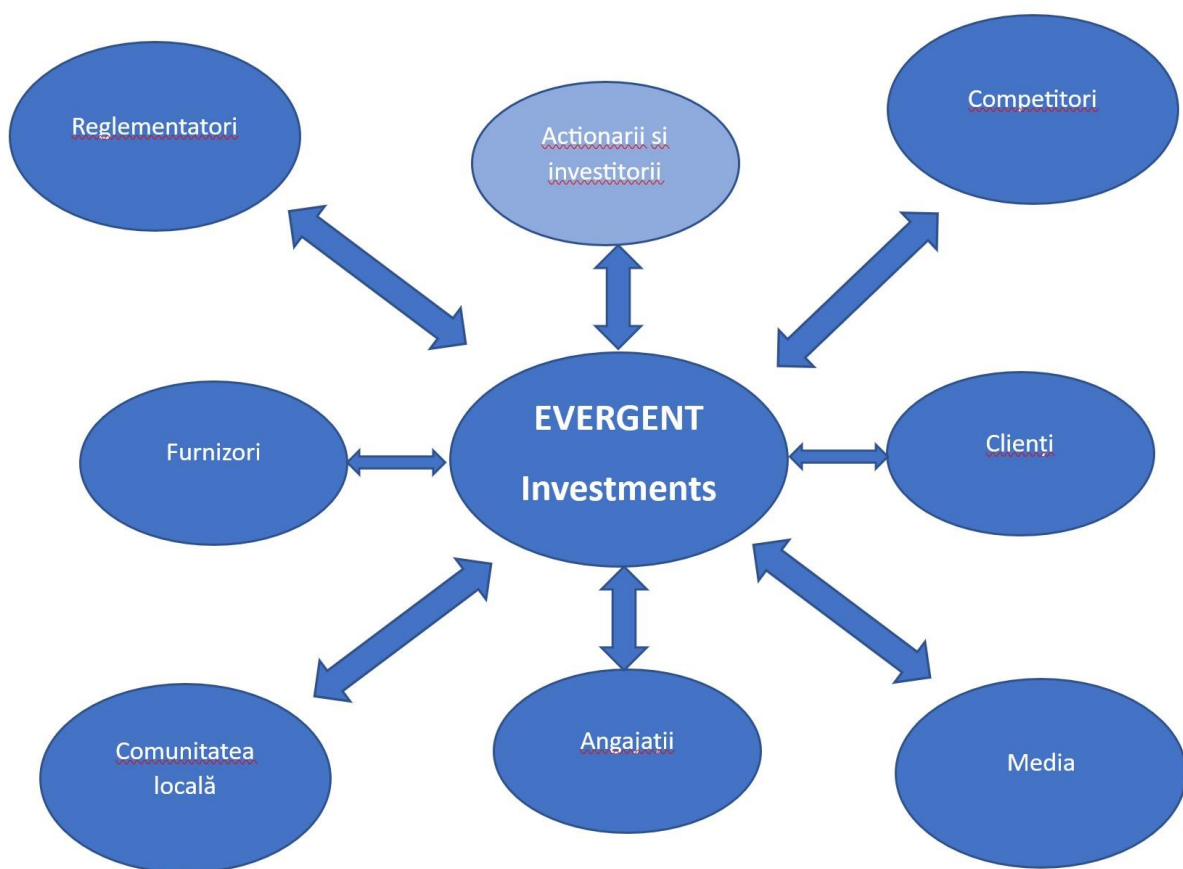


## 9. Abordarea EVERGENT Investments privind aspectele de mediu, sociale și de guvernanta - “ESG”

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 desfășurã 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](http://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 investițională 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 CO<sub>2</sub> 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 guvernare în funcție de potențialul acestora de creștere și de a oferi randamente sustenabile și mai ridicate, comparativ cu alte oportunități de investiție din piață.

### **Ce sectoare poate ținti EVERGENT Investments**

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

- agricultura;
- industriile producătoare de energie regenerabilă (hidro, fotovoltaică) sau cu emisii scăzute de carbon (energie nucleară sau produsă de centralele moderne cu turbine cu gaz în ciclu combinat, care produc mai puțin de jumătate din volumul de dioxid de carbon (CO<sub>2</sub>) 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.

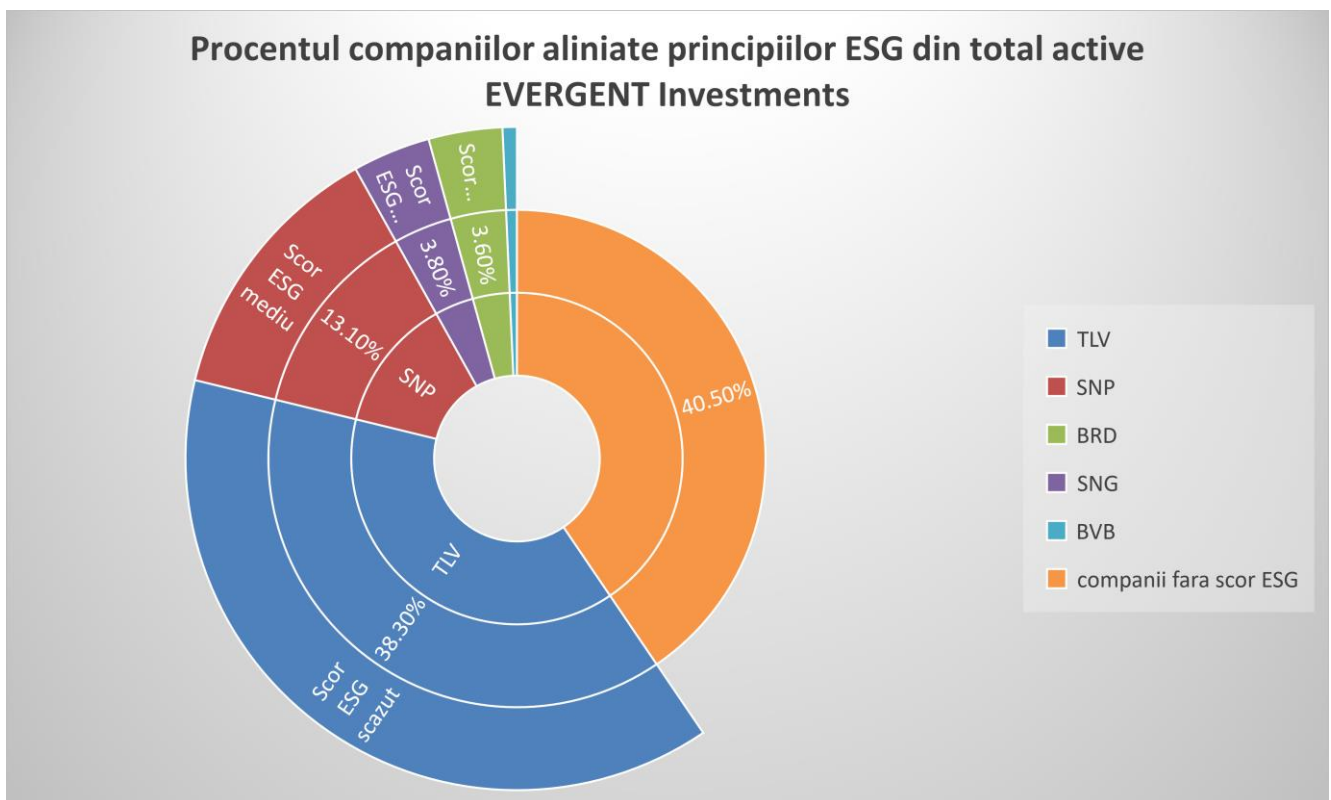
EVERGENT Investments analizează posibilitatea de a investi în produse financiare verzi. Materializarea intenției depinde în mare parte de capacitatea pieței locale de a oferi astfel de alternative investiționale.

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

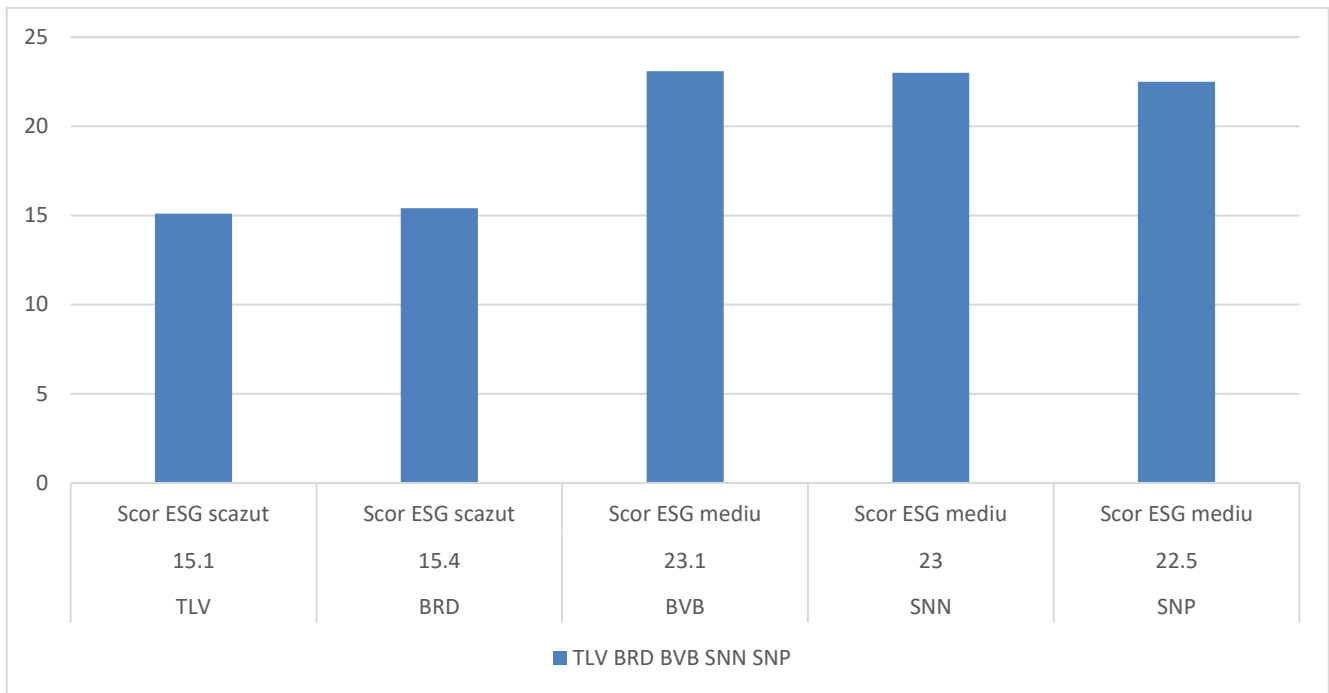
EVERGENT Investments evalueaza investitiile din punct de vedere al durabilitatii, conform unei metodologii procedurate intern care analizeaza criteriile de mediu, sociale si de guvernanta. *Datorita experientei si diversitatii echipei de analisti, EVERGENT Investments poate avea o acoperire mare a pietei în funcție de sector și tipul de activitate, astfel incat sa identifice oportunitățile de investitii pe care le urmareste, alinate standardelor de durabilitate.*

**Structura portofoliului de actiuni listate EVERGENT Investments conform principiilor ESG**

La 30 septembrie 2023, peste 50% din portofoliul de active este detinut în emitenti care integreaza factorii ESG în activitatile desfasurate. Principalul emitent este Banca Transilvania, care a obtinut un ESG Risk Rating foarte bun (15,1) și este încadrată în categoria Low Risk, în ceea ce priveste initiativele și performantele ESG. Astfel, se confirma rezultatele bancii în arii cum ar fi: guvernanta ofertei de produse și servicii; politica de excludere a sectoarelor poluante în ceea ce priveste creditarea combustibililor fosili; politica de marketing responsabil și initiativele 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 cresterea sustenabilitatii, la reducerea efectelor de incalzire globala si la obtinerea neutralitatii climatice.

#### Portofoliul Private - equity

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

Proiectul "Atria Urban Resort" are in derulare constructia a 350 de apartamente, conform Fazei a III a, in acord cu standardul nZEB de eficienta energetica (consum de energie aproape de zero), respectand principiile "eco-friendly" si reducerea amprentei de carbon.

Cladirile sunt dotate cu 296 de panouri solare instalate in Faza III si acopera o suprafata totala de 730 de metri patrati. Au o capacitate de productie de 446.500 kWh/an, iar energia produsa va fi utilizata in sistemul solar de apa calda menajera. Panourile sunt plane, cu o suprafata absorbanta din aripioare selective din aluminiu, masurand 2,00m x 1,30m.

Pe langa sistemul proprietar de panouri solare, fiecare apartament este dotat cu un sistem de incalzire centrala si echipamente de ventilatie cu recuperare de caldura care reduc si mai mult consumul de energie suplimentara, la fel ca si izolatia peretilor exteriori (15 cm pentru fațade și 25 cm pentru terase).

#### **Componenta sociala – "Social"**

Angajatii sunt esenta mixului de resurse al EVERGENT Investments. Filozofia companiei reflecta credinta intr-o cultura a performantei si a echipei, a oamenilor care impartasesc acelasi sistem de valori.

Compania considera ca o implicare temeinica a angajatilor conduce la performanta, astfel sustine initiativele de diversitate, echitate si promoveaza permanent o cultura a colaborarii. EVERGENT Investments continua imbunatatirea conditiilor de munca si a planurilor de cariera ale angajatilor. Prin urmare, au fost alocate prin buget si sume pentru programe de pregatire continua a angajatilor pe probleme privind ESG.

EVERGENT Investments ofera angajatilor sai oportunitati de a avansa si evolua profesional, iar pentru retentia oamenilor talentati in cadrul companiei a implementat sistemul de beneficii "stock option plan".

Compania recunoaste impactul pozitiv pe care il poate avea asupra comunitatii din care face parte, fie prin investitii de capital, fie prin sponsorizari. Isi propune sa creeze oportunitati pentru comunitatile cu resurse insuficiente. Prin urmare, a alocat sume pentru donatii si sponsorizari in 2023 pentru sustinerea excelentei si performantei in educatie, pentru sustinerea copiilor din mediile defavorizate, pentru proiecte culturale ori competitii sportive, pentru nevoi ori crize sanitare si umanitare.

#### Educatia

Compania e un sustinator vehement al educatiei si al excelentei acesteia.

In scopul sprijinirii performantei, accesului la educatie ori la excelenta in educatie, EVERGENT Investments a sustinut organizarea Olimpiadei Nationale de Fizica la Bacau, burse de studiu MBA, participarea elevilor eminenti la concursurile nationale de sah, proiectele facultatii FABIZ din cadrul Academiei de Studii Economice, Bucuresti.

#### Sanatate, bunastare si incluziune

Compania se implica in proiecte care ofera incluziune financiara si imbunatatesc calitatea vietii persoanelor defavorizate ori cu nevoi speciale.

Proiectele sociale si umanitare sunt sustinute prin Fundatia Hospice Casa Sperantei, Fundatia STOP Drog, prin asociatii non-profit sau in mod direct persoanelor in cauza.



## **Responsabilitatea sociala**

Prin toate actiunile sale, EVERGENT Investments isi propune sa fie parte integranta a comunitatii, cu o echipa de profesionisti cu principii solide, care au drept scop sa genereze valoare pentru intreg spectrul stakeholderilor. Compania se implica in activitati de responsabilitate sociala, conform propriul Cod de Guvernanta 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 Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, principiile OECD de Guvernanta 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

Îndeplinirea obligațiilor legale în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și a finanțării terorismului impuse prin Legea nr. 129/2019 și Regulamentul ASF nr. 13/2019 constituie una din principalele responsabilități ale persoanelor desemnate SB/FT la nivelul EVERGENT Investments, sens în care au fost asigurate următoarele operațiuni în cursul perioadei de raportare:

- ✓ instructarea continuă și evaluarea personalului, atât la nivelul companiei, cât și la nivel de Grup, astfel încât obligațiile legale să fie cunoscute și respectate întocmai;
- ✓ actualizarea Procedurii CSB/FT aplicabilă la nivelul EVERGENT începând cu data de 31 august 2023, incluzând modificările legislative la zi;
- ✓ finalizarea procesului de revizuire a procedurilor și politicilor la nivelul tuturor filialelor, astfel încât documentele să fie aliniate la standardele aplicabile EVERGENT Investments și să permită companiei realizarea evaluării riscului de SB/FT la nivel de Grup, cu respectarea dispozițiilor legale incidente;
- ✓ participarea persoanelor desemnate și/sau responsabile la sesiuni de instruire și/sau conferințe organizate în materia CSB/CFT.
- ✓ elaborarea rapoartelor periodice specifice impuse de prevederile legale și/sau procedurale, după caz.

## 11. Evenimente ulterioare datei de raportare

### I. Finalizare Etapa a doua din Programul nr. 8 de răscumpărare acțiuni

S-a finalizat Etapa a doua din Programul nr. 8 de răscumpărare a acțiunilor proprii derulat în conformitate cu Hotărârea Adunării generale extraordinare nr. 2 din 27 aprilie 2023 și Hotărârea Consiliului de administrație nr. 1 din 11 iulie 2023.

Rezultatele operațiunilor derulate în cadrul acestei etape, în intervalul 13 iulie 2023 – 12 octombrie 2023, sunt următoarele:

- Număr total acțiuni răscumpărate: 3.500.000
- Preț mediu răscumpărare lei/acțiune: 1,1943
- Valoare totală în lei a acțiunilor răscumpărate: 4.179.938,88
- Procent răscumpărat din capitalul social al societății: 0,3639
- Scopul răscumpărării acțiunilor: pentru respectarea obligațiilor legale provenite din programele de tip „*stock option plan*”, conform prevederilor art. 5 (1), lit. c) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014
- Intermediar: BT Capital Partners
- Plata acțiunilor răscumpărate a fost făcută din sursele legale conform prevederilor art. 103<sup>1</sup> din Legea nr. 31/1990 privind societățile.

### II. Inițierea etapei a treia a Programului nr. 8 de răscumpărare acțiuni EVER

A fost inițiată cea de-a treia etapă a Programului nr. 8 de răscumpărare acțiuni proprii în conformitate cu Hotărârea Adunării generale extraordinare nr. 2 din 27 aprilie 2023 și a Hotărârii Consiliului de administrație nr. 1 din 16 octombrie 2023.

Caracteristicile etapei a treia sunt următoarele:

- Perioada de derulare: 16 octombrie 2023 – 31 ianuarie 2024;
- Scopul programului: respectarea obligațiilor legale provenite din programele de tip „*stock option plan*”, conform prevederilor art. 5 (1), lit. c) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014

- Numărul de acțiuni ce pot fi răscumpărate: maxim 4.700.000 acțiuni prin operațiuni în piață, reprezentând 0,4886% 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 septembrie 2023;
- Intermediar: BT Capital Partners.

### **III. Depășirea pragului de 5% din totalul drepturilor de vot ale EVERGENT Investments SA**

Prin Raportul curent din 25 octombrie Compania a informat ca a depasit pragul de 5% din totalul propriilor acțiunile și drepturi de vot, ca urmare a achizițiilor efectuate în cadrul programelor de răscumpărare aprobate prin hotărârile Adunărilor generale extraordinare ale acționarilor din 28.04.2023 ( program 7) si 27.04.2023 ( program 8),

O propunere de diminuare a capitalului social urmează sa fie inclusa pe ordinea de zi a proximei Adunări generale extraordinare a acționarilor, după finalizarea programelor de răscumpărare aprobate.

Prin aceste operațiuni urmărim un obiectiv major al EVERGENT Investments, reducerea discountului dintre activul net si prețul de tranzacționare al acțiunii EVER, astfel încât prețul sa se apropie de valoarea unitara a activelor. Astfel, vor rezulta beneficii pentru acționari, cum ar fi: creșterea lichidității acțiunii EVER si a profitului pe acțiune.

*Raportul de activitate la T3 2023 al Consiliului de administrație aferent Situațiilor financiare individuale interimare simplificate la 30.09.2023, a fost aprobat în ședința CA din 15 noiembrie2023.*

**Claudiu Doroș**  
**Președinte Director general**

**Mihaela Moleavin**  
**Director Financiar**

**Michaela Pușcaș**  
**Manager conformitate**

**Georgiana Dolgoș**  
**Director**

Conform Regulamentului ASF 7/2020

**SITUATIA ACTIVELOR SI DATORIILOR EVERGENT Investments**  
**Data de calcul 30.09.2023 - Lunar, balanta IFRS**

		LEI	% din total active
<b>1</b>	<b>Imobilizari necorporale</b>	<b>420.096,56</b>	<b>0,015</b>
<b>2</b>	<b>Imobilizari corporale</b>	<b>8.813.449,71</b>	<b>0,315</b>
<b>3</b>	<b>Investitii imobiliare</b>	<b>4.071.710,00</b>	<b>0,145</b>
<b>4</b>	<b>Active biologice</b>	<b>0,00</b>	<b>0,000</b>
<b>5</b>	<b>Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor-suport în cadrul unui contract de leasing</b>	<b>3.471.401,19</b>	<b>0,124</b>
<b>6</b>	<b>Active financiare, din care:</b>	<b>2.563.481.458,81</b>	<b>91,549</b>
<b>6.1</b>	<b>Active financiare evaluate la cost amortizat, din care:</b>	<b>17.258.687,13</b>	<b>0,616</b>
6.1.1	Obligatiuni, din care:	17.258.687,13	0,616
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:	38.687,13	0,001
6.1.1.2.1	Obligatiuni corporative	0,00	0,000
6.1.1.2.2	Obligatiuni municipale	38.687,13	0,001
6.1.1.3	Obligatiuni necotate, din care:	17.220.000,00	0,615
6.1.1.3.1	Obligatiuni corporative	17.220.000,00	0,615
6.1.1.3.2	Obligatiuni municipale	0,00	0,000
<b>6.2</b>	<b>Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, din care:</b>	<b>336.001.351,79</b>	<b>12,000</b>
6.2.1	Actiuni, din care:	78.842.395,60	2,816
6.2.1.1	Actiuni cotate	22.915.244,80	0,818
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:	55.927.150,80	1,997

		LEI	% din total active
6.2.1.3.1	Actiuni necotate	54.857.749,00	1,959
6.2.1.3.2	Actiuni necotate dintr-un stat membru	1.069.401,80	0,038
6.2.2	Titluri de participare ale OPCVM si/sau FIA, din care:	257.158.956,19	9,184
6.2.2.1	Unitati de fond, din care:	257.158.956,19	9,184
6.2.2.1.1	Unitati de fond cotate	0,00	0,000
6.2.2.1.2	Unitati de fond necotate	257.158.956,19	9,184
6.2.2.2	Actiuni, din care:	0,00	0,000
6.2.2.2.1	Actiuni cotate	0,00	0,000
<b>6.3</b>	<b>Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, din care:</b>	<b>2.210.221.419,89</b>	<b>78,933</b>
6.3.1	Actiuni, din care:	2.174.438.505,36	77,655
6.3.1.1	Actiuni cotate	1.957.991.384,36	69,925
6.3.1.2	Actiuni cotate si netranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0,00	0,000
6.3.1.3	Actiuni necotate	216.447.121,00	7,730
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:	31.765.907,32	1,134
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:	31.765.907,32	1,134
6.3.2.2.1	Actiuni cotate	31.765.907,32	1,134
6.3.3	Obligatiuni	4.017.007,21	0,143
6.3.3.1	Obligatiuni cotate, din care:	4.017.007,21	0,143
6.3.3.1.1	Obligatiuni corporative	4.017.007,21	0,143
6.3.3.1.2	Obligatiuni municipale	0,00	0,000
6.3.3.2	Obligatiuni cotate si netrazactionate in ultimele 30 zile, din care:	0,00	0,000
6.3.3.2.1	Obligatiuni corporative	0,00	0,000
6.3.3.2.2	Obligatiuni municipale	0,00	0,000
6.3.3.3	Obligatiuni necotate, din care:	0,00	0,000
6.3.3.3.1	Obligatiuni corporative	0,00	0,000
6.3.3.3.2	Obligatiuni municipale	0,00	0,000
<b>7</b>	<b>Disponibilitati (numerar si echivalente de numerar), din care:</b>	<b>12.091.934,38</b>	<b>0,432</b>
7.1	sume in conturi curente si la SSIF-uri	842.835,73	0,030

		LEI	% din total active
7.2	sume in curs de decontare	6.754.560,95	0,241
7.3	sume in tranzit	4.494.537,70	0,161
<b>8</b>	<b>Depozite bancare</b>	<b>178.341.989,65</b>	<b>6,369</b>
<b>9</b>	<b>Alte active</b>	<b>28.970.405,06</b>	<b>1,035</b>
<b>9.1</b>	<b>Dividende sau alte drepturi de incasat, din care:</b>	<b>26.597.486,47</b>	<b>0,950</b>
9.1.1	Dividende cuvenite de la emitenti cotati	26.597.486,47	0,950
9.1.2	Actiuni distribuite fara contraprestatie in bani	0,00	0,000
9.1.3	Actiuni distribuite cu contraprestatie in bani	0,00	0,000
9.1.4	Sume cuvenite din diminuari de capital social	0,00	0,000
<b>9.2</b>	<b>Alte active, din care:</b>	<b>2.372.918,59</b>	<b>0,085</b>
9.2.1	Alte active financiare evaluate la cost amortizat	1.974.063,76	0,070
9.2.2	Alte active	398.854,83	0,014
<b>10</b>	<b>Cheltuieli înregistrate în avans</b>	<b>451.258,13</b>	<b>0,016</b>
<b>11</b>	<b>Total activ</b>	<b>2.800.113.703,49</b>	<b>100,000</b>
<b>12</b>	<b>Total datorii</b>	<b>298.144.132,68</b>	
<b>12.1</b>	<b>Datorii financiare evaluate la cost amortizat</b>	<b>597.031,45</b>	
<b>12.2</b>	<b>Datorii privind impozitul pe profit amânat</b>	<b>135.718.114,21</b>	
12.3	Imprumuturi	95.897.549,34	
<b>12.4</b>	<b>Alte datorii, din care:</b>	<b>65.931.437,68</b>	
12.4.1	Dividende datorate actionarilor	52.789.902,43	
12.4.2	Sume subscribe si nevarsate la majorarile de capital ale emitentilor	0,00	
12.4.3	Alte datorii	13.141.535,25	
<b>13</b>	<b>Provizioane pentru riscuri si cheltuieli</b>	<b>1.632.553,14</b>	
<b>14</b>	<b>Venituri înregistrate în avans</b>	<b>26.741,33</b>	
<b>15</b>	<b>Capital propriu, din care:</b>	<b>2.500.111.477,48</b>	
15.1	Capital social	96.175.359,20	
15.2	Elemente asimilate capitalului	403.813.278,04	
15.3	Alte elemente de capitaluri proprii	13.973.260,77	
15.4	Prime de capital	0,00	
15.5	Rezerve din reevaluare	960.223.124,32	
15.6	Rezerve	904.200.810,39	
15.7	Actiuni proprii	60.351.953,60	

		<b>LEI</b>	<b>% din total active</b>
15.8	Rezultat reportat	97.520.295,62	
15.9	Rezultatul exercitiului	84.557.302,74	
<b>16</b>	<b>Activul Net</b>	<b>2.500.310.276,34</b>	
<b>17</b>	<b>Numar de actiuni emise si aflate in circulatie</b>	<b>915.174.054</b>	
<b>18</b>	<b>Valoarea unitara a activului net</b>	<b>2,7321</b>	
<b>19</b>	<b>Numar societati din portofoliu, din care:</b>	<b>32</b>	
19.1	Societati admise la tranzactionare în cadrul unui loc de tranzactionare din UE	17	
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 30.09.2023

Nr. crt	Denumire emitent	CIF	Simbol	Nr actiuni detinute	Nr/data Raport evaluare	Valoare	
						actiune	totala
<b>EUR</b>							
<b>Actiuni necotate (inchise)</b>							
1	CATALYST ROMANIA SCA SICAR Munsbach	LU25590227		299,5440	1257 / 03.10.2023	717,6656	1.069.401,80
<b>RON</b>							
<b>Actiuni cotate fara piata activa</b>							
1	BRIKSTON CONSTRUCTION SOLUTIONS IASI	1989343	BKS	225,0000	1502 / 21.11.2022	2,6444	595,00
2	NORD S.A. Bucuresti BUCURESTI	1558154	NORD	1.665.004,0 000	1707 / 30.12.2022	9,3231	15.522.999,00
3	PROFESSIONAL IMO PARTNERS S.A. BUCURESTI	24599480	PPLI	24.307.608,0 0000	1708 / 30.12.2022	2,3249	56.512.758,00
4	SANTIERUL NAVAL CONSTANTA CONSTANTA	1879871	SNC	1.300.836,0 000	1709 / 30.12.2022	1,5345	1.996.157,00
5	MECANICA CE AHLAU PIATRA NEAMT	2045262	MECF	175.857.65 3,0000	1710 / 30.12.2022	0,1302	22.901.596,00
<b>Actiuni necotate (inchise)</b>							
1	AGROINTENS SA BUCURESTI	33857839		4.526.911,0 000	1100 / 29.08.2023	12,7962	57.927.041,00
2	CASA S.A. BACAU	8376788		14.098.462,0 0000	401 / 14.03.2023	2,4378	34.369.057,00
3	DEPOZITARUL CENTRAL S.A. BUCURESTI	9638020		7.396.029,0 000	1101 / 29.08.2023	0,0974	720.599,00
4	DYONISOS COTESTI	7467373		772.824,00 00	1703 / 30.12.2022	0,5224	403.694,00
5	EVER AGRIBIO S.A. Saucesti	46793311		378.429,00 00	1607 / 15.12.2022	8,9543	3.388.583,00
6	EVER IMO S.A. BUCURESTI	425818		4.963.027,0 000	1711 / 30.12.2022	9,6137	47.712.805,00
7	EVERLAND SA BACAU	33857820		4.440.750,0 000	1700 / 30.12.2022	10,5561	46.877.181,00
8	MWARE SOLUTIONS S.A. BUCURESTI	31021453		75.000,000 0	1698 / 30.12.2022	81,5826	6.118.695,00
9	REGAL GALATI	1647588		1.116.258,0 000	281 / 21.02.2023	6,4008	7.144.944,00
10	RULMENTI BIRLAD	2808089		2.408.645,0 000	1705 / 30.12.2022	1,6620	4.003.168,00
11	STRAULESTI LAC ALFA S.A. BUCURESTI	36160878		3.880.307,0 000	1706 / 30.12.2022	16,0862	62.419.258,00
12	VISIONALFA INVESTMENTS S.A. Bacau	46651880		2.499.750,0 000	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".



Tip Metoda	Nivel levier	Valoarea expunerii (lei)
Metoda bruta	0,9905 (sau 99,05%)	2.476.662.453,00
Metoda angajamentului	1,0384 (sau 103,84%)	2.596.207.825,00

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 30.09.2023 COMPARATIV CU 31.08.2023**

Nr. crt.	Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (31.08.2023)				Sfarsitul perioadei de raportare (30.09.2023)				Diferente
			% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	LEI
1	<b>I. Total active</b>	RON	111,903	100,000	0,00	2.664.550.742,33	111,991	100,000	0,00	2.800.113.703,49	135.562.961,16
2	<b>I.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>	RON	82,370	73,608	0,00	1.961.326.256,52	79,228	70,745	0,00	1.980.945.316,29	19.619.059,77
3	<b>I.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>	EUR	0,169	0,151	812.497,53	4.014.712,80	0,161	0,143	807.503,56	4.017.007,21	2.294,41
4	I.1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	RON	82,370	73,608	0,00	1.961.326.256,52	79,228	70,745	0,00	1.980.945.316,29	19.619.059,77
5	I.1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	EUR	0,169	0,151	812.497,53	4.014.712,80	0,161	0,143	807.503,56	4.017.007,21	2.294,41
6	I.1.1.1. - Actiuni cotate BVB	RON	78,926	70,530	0,00	1.879.316.522,91	75,936	67,805	0,00	1.898.626.313,82	19.309.790,91
7	I.1.1.2. - Actiuni cotate ATS	RON	3,443	3,076	0,00	81.971.276,22	3,291	2,938	0,00	82.280.315,34	309.039,12
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	0,001	0,00	38.457,39	0,002	0,001	0,00	38.687,13	229,74
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	0,169	0,151	812.497,53	4.014.712,80	0,161	0,143	807.503,56	4.017.007,21	2.294,41
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 (31.08.2023)				Sfarsitul perioadei de raportare (30.09.2023)				Diferente
			% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
14	I.1.1.8. - Drepturi de preferinta / alocare	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
15	I.1.2. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
16	I.1.3. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F., din care:	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
17	<b>I.2. valori mobiliare nou emise</b>	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
18	<b>I.3. alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012 din care:</b>	RON	12,112	10,824	0,00	288.398.870,00	11,540	10,304	0,00	288.524.870,00	126.000,00
19	<b>I.3. alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012 din care:</b>	EUR	0,048	0,043	230.809,71	1.140.476,94	0,043	0,038	214.972,42	1.069.401,80	-71.075,14
20	I.3.1. - Actiuni necotate (inchise)	RON	11,394	10,182	0,00	271.304.870,00	10,851	9,689	0,00	271.304.870,00	0,00
21	I.3.1. - Actiuni necotate (inchise)	EUR	0,048	0,043	230.809,71	1.140.476,94	0,043	0,038	214.972,42	1.069.401,80	-71.075,14
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	0,718	0,642	0,00	17.094.000,00	0,689	0,615	0,00	17.220.000,00	126.000,00
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 (31.08.2023)				Sfarsitul perioadei de raportare (30.09.2023)				Diferente
			% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
26	<b>I.4. Depozite bancare din care:</b>	RON	3,699	3,306	0,00	88.080.573,17	6,988	6,240	0,00	174.717.466,69	86.636.893,52
27	<b>I.4. Depozite bancare din care:</b>	EUR	0,151	0,135	728.437,41	3.599.354,91	0,145	0,129	728.605,91	3.624.522,96	25.168,05
28	I.4.1. depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania;	RON	3,699	3,306	0,00	88.080.573,17	6,988	6,240	0,00	174.717.466,69	86.636.893,52
29	I.4.1. depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania;	EUR	0,151	0,135	728.437,41	3.599.354,91	0,145	0,129	728.605,91	3.624.522,96	25.168,05
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	<b>I.5. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata</b>	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
33	<b>I.6. Conturi curente si numerar</b>	RON	0,042	0,038	0,00	1.009.921,67	0,029	0,026	0,00	715.170,95	-294.750,72
34	<b>I.6. Conturi curente si numerar</b>	EUR	0,002	0,002	11.498,37	56.815,75	0,005	0,004	23.424,46	116.527,32	59.711,57
35	<b>I.6. Conturi curente si numerar</b>	USD	0,001	0,001	5.900,48	26.812,37	0,000	0,000	2.376,55	11.137,46	-15.674,91
36	<b>I.7. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare</b>	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
37	<b>I.8. Titluri de participare ale FIA/OPCVM, din care:</b>	RON	12,340	11,027	0,00	293.825.223,26	11,556	10,318	0,00	288.924.863,51	-4.900.359,75
38	I.8.1. Unitati de fond	RON	10,610	9,482	0,00	252.642.873,23	10,285	9,184	0,00	257.158.956,19	4.516.082,96
39	I.8.2. Actiuni	RON	1,730	1,546	0,00	41.182.350,03	1,270	1,134	0,00	31.765.907,32	-9.416.442,71

Nr. crt.	Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (31.08.2023)				Sfarsitul perioadei de raportare (30.09.2023)				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	0,000	0,000	0,00	0,00	1,064	0,950	0,00	26.597.486,47	26.597.486,47
41	I.10. Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, etc.)	RON	0,969	0,866	0,00	23.071.724,94	1,234	1,102	0,00	30.849.932,83	7.778.207,89
42	II. Total obligatii	RON	11,903	10,637	0,00	283.423.894,02	11,991	10,707	0,00	299.803.427,15	16.379.533,13
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	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
45	II.3. Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	RON	0,000	0,000	0,00	6.109,42	0,001	0,000	0,00	12.770,76	6.661,34
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	185.868,00	0,008	0,007	0,00	196.338,00	10.470,00
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	11,895	10,630	0,00	283.231.916,60	11,982	10,699	0,00	299.594.318,39	16.362.401,79
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	89,363	0,00	2.381.126.848,31	100,000	89,293	0,00	2.500.310.276,34	119.183.428,03

**Situatia valorii unitare a activului net**

Denumire element	Perioada curenta (30.09.2023)	Perioada corespunzatoare a anului precedent (30.09.2022)	Diferente
Activul Net	2.500.310.276,34	2.067.690.834,82	432.619.441,52
Numar de actiuni emise si aflate in circulatie	915.174.054	940.715.325	-25.541.271
Valoarea unitara a activului net	2,7321	2,1980	0,5341

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

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

Nr. crt.	Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	lei	%	%
1	AEROSTAR	ARS	29.09.2023	23.106.135	0,3200	8,6000	198.712.761,00	15,174	7.097
2	AGROSERV MARIUTA	MILK	29.09.2023	1.188.612	0,1000	6,7200	7.987.472,64	11,444	0.285
3	ARMAX GAZ	ARAX	29.09.2023	157.778	10,0000	1,6500	260.333,70	2,569	0.009
4	BANCA TRANSILVANIA SA	TLV	29.09.2023	48.464.842	10,0000	22,1000	1.071.073.008,20	6,068	38.251
5	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	BRD	29.09.2023	6.437.170	1,0000	15,6200	100.548.595,40	0,924	3.591
6	BRIKSTON CONSTRUCTION SOLUTIONS	BKS	19.09.2023	225	0,1000	2,6444	595,00	0,000	0.000
7	Bursa de Valori Bucuresti S.A.	BVB	29.09.2023	348.256	10,0000	65,8000	22.915.244,80	4,327	0.818
8	MECANICA CEHLAU	MECF	29.09.2023	175.857.653	0,1000	0,1302	22.901.596,00	73,302	0.818
9	NORD S.A. Bucuresti	NORD	15.09.2023	1.665.004	2,5000	9,3231	15.522.999,00	18,190	0.554
10	OMV PETROM	SNP	29.09.2023	642.451.366	0,1000	0,5700	366.197.278,62	1,031	13.078
11	PROFESSIONAL IMO PARTNERS S.A.	PPLI	21.09.2023	24.307.608	1,0000	2,3249	56.512.758,00	31,420	2.018
12	S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	H2O	29.09.2023	60.000	10,0000	120,0000	7.200.000,00	0,013	0.257

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	SANTIERUL NAVAL CONSTANTA	SNC	29.09.2023	1.300.836	2,5000	1,5345	1.996.157,00	2,001	0.071
14	SN NUCLEARELECTRICA SA	SNN	29.09.2023	46.371	10,0000	48,8000	2.262.904,80	0,015	0.081
15	SNGN ROMGAZ SA	SNG	29.09.2023	2.373.665	1,0000	45,0000	106.814.925,00	0,616	3.815
<b>TOTAL</b>							<b>1.980.906.629,16</b>		<b>70,744</b>

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

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

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

Emitent	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount / prima cumulate	Pret de piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
												lei	%	%
<b>Obligatiuni admise la tranzactionare in EUR</b>														
AUTONOM SERVICES S.A.	AUT24E	11.09.2023	800	12.11.2019	12.11.2022	11.11.2023	800.000,00	97,53	31.503,56		97,0000	4.017.007,21	4,000	0,143
<b>Total obligatiuni admise la tranzactionare in EUR</b>												<b>4.017.007,21</b>		<b>0,143</b>
<b>Obligatiuni admise la tranzactionare in RON</b>														
MUNICIPIUL BACAU	BAC26B	27.05.2016	2.000	03.09.2009	01.08.2023	31.10.2023	38.220,00	7,66	467,13		93,0000	38.687,13	0,500	0,001
<b>Total obligatiuni admise la tranzactionare in RON</b>												<b>38.687,13</b>		<b>0,001</b>
<b>TOTAL</b>												<b>4.055.694,34</b>		<b>0,145</b>

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Valoare unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului / total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
			lei		lei	%	%
EVERGENT Investments S.A.	Actiuni	EVER	1,2156	108.564	-131.967,99	0,011	-0,005
SN NUCLEARELECTRICA SA	Actiuni	SNN	48,1900	43.965	2.118.671,70	0,015	0,076



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	44,6788	107.000	4.780.628,00	0,028	0,171
<b>TOTAL</b>					<b>6.767.331,71</b>		<b>0,242</b>

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

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

**VII.Valori mobiliare nou emise**

**1. Actiuni nou emise**

Nu este cazul

**2. Obligatiuni nou emise**

Nu este cazul

**3.Drepturi de preferinta (ulterior inregistrării la depozitarul central, anterior admitterii la tranzactionare)**

Nu este cazul

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

**VIII.1 Alte valori mobiliare**

### 1. Actiuni neadmise la tranzactionare

Nr. crt.	Emitent	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului / total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
					lei	%	%
<b>Actiuni necotate in EUR</b>							
1	CATALYST ROMANIA SCA SICAR	299,5440	1.000,0000	717,6656	1.069.401,80	1,989	0,038
<b>Total actiuni necotate in EUR</b>					<b>1.069.401,80</b>		<b>0,038</b>
<b>Actiuni necotate in RON</b>							
2	AGROINTENS SA	4.526.911,0000	10,0000	12,7962	57.927.041,00	100,000	2,069
3	CASA ROMANA DE COMPENSATIE	852.039,0000	0,1000	0,0000	0,00	7,879	0,000
4	CASA S.A.	14.098.462,0000	2,5000	2,4378	34.369.057,00	99,774	1,227
5	DEPOZITARUL CENTRAL S.A.	7.396.029,0000	0,1000	0,0974	720.599,00	2,924	0,026
6	DYONISOS	772.824,0000	0,1000	0,5224	403.694,00	12,410	0,014
7	EVER AGRIBIO S.A.	378.429,0000	10,0000	8,9543	3.388.583,00	100,000	0,121
8	EVER IMO S.A.	4.963.027,0000	2,5000	9,6137	47.712.805,00	100,000	1,704
9	EVERLAND SA	4.440.750,0000	10,0000	10,5561	46.877.181,00	100,000	1,674
10	MWARE SOLUTIONS S.A.	75.000,0000	0,1000	81,5826	6.118.695,00	5,556	0,219
11	REGAL	1.116.258,0000	0,1000	6,4008	7.144.944,00	93,889	0,255
12	RULMENTI	2.408.645,0000	2,7500	1,6620	4.003.168,00	6,005	0,143
13	STRAULESTI LAC ALFA S.A.	3.880.307,0000	10,0000	16,0862	62.419.258,00	50,000	2,229
14	VASTEX	147.105,0000	2,5000	0,0000	0,00	13,935	0,000
15	VISIONALFA INVESTMENTS S.A.	2.499.750,0000	0,1000	0,0879	219.845,00	99,990	0,008
<b>Total actiuni necotate in RON</b>					<b>271.304.870,00</b>		<b>9,689</b>
<b>TOTAL</b>					<b>272.374.271,80</b>		<b>9,727</b>

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

## 4. Obligatiuni neadmise la tranzactionare

Nr. crt.	Emitent	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount / prima cumulate	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
										lei	%	%
<b>Obligatiuni neadmise la tranzactionare in RON</b>												
1	EVER IMO S.A.	6.720.000	24.06.2021	23.06.2023	22.06.2024	16.800.000,00	4.200,00	420.000,00		17.220.000,00	100,000	0,615
<b>Total obligatiuni neadmise la tranzactionare in RON</b>										<b>17.220.000,00</b>		<b>0,615</b>
<b>TOTAL</b>										<b>17.220.000,00</b>		<b>0,615</b>

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

Nu este cazul

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

### 1. Efecte de comert

Nu este cazul

## IX. Disponibil in conturi curente si numerar

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

Nr. crt.	Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
		lei	%
1	BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI (EXIMBANK) SA - RO66BRMAXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	278,34	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	9.911,50	0,000
5	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala Bacau - RO55BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	380.294,36	0,014
6	BCR Sucursala Bacau - RO51RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	0,000
7	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO26BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	9.998,16	0,000
8	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO55BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	247.758,50	0,009
9	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO71BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	4.998,78	0,000
10	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO79BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	4.588,54	0,000
11	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO79BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	4.999,46	0,000
12	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO90BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	4.798,40	0,000
13	CEC BANK Sucursala Bacau - RO57CECEXXXXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	0,000
14	DIRECTIA GENERALA A FINANTELOR PUBLICE BUCURESTI - RO91TREZXXXXXXXXXXXXXXXXXX	44.648,20	0,002
15	EVERGENT Investments S.A. - Casa	2.896,71	0,000
<b>TOTAL</b>		<b>715.170,95</b>	<b>0,026</b>

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

Nr. crt.	Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata in lei	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
		valuta			%
<b>Disponibil in conturi curente si numerar in EUR</b>					
1	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala Bacau - RO04BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	1.132,57	4,9746	5.634,08	0,000
2	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala Bacau - RO20BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	1.466,12	4,9746	7.293,36	0,000
3	BCR - RO52RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	16.092,75	4,9746	80.054,99	0,003
4	BCR Sucursala BUCURESTI - RO90RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	4,9746	0,00	0,000
5	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO06BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	3.652,85	4,9746	18.171,47	0,001
6	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO14BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	7,97	4,9746	39,65	0,000
7	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO66BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	104,14	4,9746	518,05	0,000
8	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO69BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	968,06	4,9746	4.815,71	0,000
<b>Total disponibil in conturi curente si numerar in EUR</b>		<b>23.424,46</b>		<b>116.527,31</b>	<b>0,004</b>
<b>Disponibil in conturi curente si numerar in USD</b>					
1	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala BACAU - RO83BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	4,6864	0,00	0,000
2	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala BACAU - RO86BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	65,54	4,6864	307,15	0,000
3	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO53BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	1.973,58	4,6864	9.248,99	0,000
4	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO67BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	75,56	4,6864	354,10	0,000
5	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO78BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	187,09	4,6864	876,78	0,000

Nr. crt.	Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata in lei	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
		<b>valuta</b>			<b>%</b>
6	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA Sucursala Bacau - RO79BRDEXXXXXXXXXXXXXXXXXX	74,78	4,6864	350,45	0,000
<b>Total disponibil in conturi curente si numerar in USD</b>		<b>2.376,55</b>		<b>11.137,47</b>	<b>0,000</b>
<b>TOTAL</b>				<b>127.664,78</b>	<b>0,005</b>

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

**1. Depozite bancare denuminate in lei**

Nr. crt.	Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobinda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
				<b>lei</b>	<b>lei</b>	<b>lei</b>	<b>lei</b>	<b>%</b>
1	BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI (EXIMBANK) SA	19.09.2023	19.10.2023	5.000.000,00	791,67	9.500,00	5.009.500,00	0,179
2	BANCA TRANSILVANIA SA	28.09.2023	28.12.2023	6.500.000,00	1.110,42	3.331,25	6.503.331,25	0,232
3	BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI (EXIMBANK) SA	21.09.2023	19.10.2023	5.000.000,00	798,61	7.986,11	5.007.986,11	0,179
4	BCR	18.01.2023	17.01.2024	10.000.000,00	2.083,33	533.333,33	10.533.333,33	0,376
5	BCR	30.09.2023	01.10.2023	11.430.201,34	1.511,33	1.511,33	11.431.712,67	0,408
6	BANCA TRANSILVANIA SA	28.09.2023	28.12.2023	6.000.000,00	1.025,00	3.075,00	6.003.075,00	0,214
7	BANCA TRANSILVANIA SA	05.09.2023	05.10.2023	5.000.000,00	798,61	20.763,89	5.020.763,89	0,179
8	BANCA TRANSILVANIA SA	05.09.2023	05.10.2023	5.000.000,00	798,61	20.763,89	5.020.763,89	0,179
9	BANCA TRANSILVANIA SA	05.09.2023	05.10.2023	4.700.000,00	750,69	19.518,06	4.719.518,06	0,169
10	BANCA TRANSILVANIA SA	08.09.2023	10.10.2023	7.000.000,00	1.118,06	25.715,28	7.025.715,28	0,251
11	BANCA TRANSILVANIA SA	08.09.2023	10.10.2023	8.000.000,00	1.277,78	29.388,89	8.029.388,89	0,287

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	%
12	BANCA TRANSILVANIA SA	08.09.2023	10.10.2023	9.000.000,00	1.437,50	33.062,50	9.033.062,50	0,323
13	BANCA TRANSILVANIA SA	12.09.2023	10.10.2023	8.000.000,00	1.266,67	24.066,67	8.024.066,67	0,287
14	BANCA TRANSILVANIA SA	12.09.2023	10.10.2023	7.000.000,00	1.108,33	21.058,33	7.021.058,33	0,251
15	BANCA TRANSILVANIA SA	12.09.2023	10.10.2023	6.000.000,00	950,00	18.050,00	6.018.050,00	0,215
16	BANCA TRANSILVANIA SA	12.09.2023	10.10.2023	5.200.000,00	823,33	15.643,33	5.215.643,33	0,186
17	BANCA TRANSILVANIA SA	13.09.2023	12.10.2023	800.000,00	126,67	2.280,00	802.280,00	0,029
18	BANCA TRANSILVANIA SA	15.09.2023	17.10.2023	6.000.000,00	941,67	15.066,67	6.015.066,67	0,215
19	BANCA TRANSILVANIA SA	15.09.2023	17.10.2023	5.700.000,00	894,58	14.313,33	5.714.313,33	0,204
20	BANCA TRANSILVANIA SA	19.09.2023	21.11.2023	5.000.000,00	833,33	10.000,00	5.010.000,00	0,179
21	BANCA TRANSILVANIA SA	19.09.2023	21.11.2023	5.000.000,00	833,33	10.000,00	5.010.000,00	0,179
22	BANCA TRANSILVANIA SA	21.09.2023	21.11.2023	5.000.000,00	819,44	8.194,44	5.008.194,44	0,179
23	BANCA TRANSILVANIA SA	21.09.2023	19.12.2023	6.500.000,00	1.119,44	11.194,44	6.511.194,44	0,233
24	BANCA TRANSILVANIA SA	26.09.2023	28.12.2023	7.000.000,00	1.205,56	6.027,78	7.006.027,78	0,250
25	BANCA TRANSILVANIA SA	26.09.2023	28.12.2023	8.000.000,00	1.377,78	6.888,89	8.006.888,89	0,286
26	BANCA TRANSILVANIA SA	26.09.2023	28.12.2023	4.000.000,00	688,89	3.444,44	4.003.444,44	0,143
27	BANCA TRANSILVANIA SA	28.09.2023	28.12.2023	7.000.000,00	1.195,83	3.587,50	7.003.587,50	0,250
28	BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI (EXIMBANK) SA	19.09.2023	19.10.2023	5.000.000,00	791,67	9.500,00	5.009.500,00	0,179
<b>TOTAL</b>							<b>174.717.466,69</b>	<b>6,240</b>

## 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	%
<b>Depozite bancare denuminate in EUR</b>									
1	BANCA TRANSILVANIA SA	10.09.2023	10.10.2023	98.500,00	1,37	28,73	4,9746	490.141,02	0,018
2	BANCA TRANSILVANIA SA	16.09.2023	16.10.2023	35.108,11	0,49	7,31	4,9746	174.685,19	0,006
3	BANCA TRANSILVANIA SA	17.09.2023	17.10.2023	36.125,44	0,50	7,02	4,9746	179.744,56	0,006
4	BANCA TRANSILVANIA SA	18.09.2023	18.10.2023	33.118,05	0,46	5,98	4,9746	164.778,80	0,006
5	BANCA TRANSILVANIA SA	27.09.2023	27.10.2023	49.688,19	0,69	2,76	4,9746	247.192,60	0,009
6	BANCA TRANSILVANIA SA	19.09.2023	19.10.2023	181.646,05	2,52	30,27	4,9746	903.767,04	0,032
7	BANCA TRANSILVANIA SA	19.09.2023	19.10.2023	31.113,36	0,43	5,19	4,9746	154.802,32	0,006
8	BANCA TRANSILVANIA SA	20.09.2023	20.10.2023	165.000,00	2,29	25,21	4,9746	820.934,40	0,029
9	BANCA TRANSILVANIA SA	21.09.2023	21.10.2023	50.000,00	0,69	6,94	4,9746	248.764,55	0,009
10	BANCA TRANSILVANIA SA	18.09.2023	18.10.2023	48.178,59	0,67	8,70	4,9746	239.712,49	0,009
<b>Total depozite bancare denuminate in EUR</b>				<b>728.477,79</b>		<b>128,11</b>		<b>3.624.522,97</b>	<b>0,129</b>
<b>TOTAL</b>								<b>3.624.522,97</b>	<b>0,129</b>

#### 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 cotation

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

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

Nr. crt.	Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale O.P.C.V.M./A OPC	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	%	%
<b>Actiuni</b>								
1	FONDUL PROPRIETATEA	29.09.2023	5.964.489		0,4200	2.505.085,38	0,096	0,089
2	Transilvania Investments Alliance S.A	29.09.2023	104.877.498		0,2790	29.260.821,94	4,850	1,045
<b>Total Actiuni</b>						<b>31.765.907,32</b>		<b>1,134</b>
<b>Unitati de fond</b>								
3	FDI BT Index Romania ROTX		238.117,915992	27,3250		6.506.572,05	2,481	0,232
4	FDI BT MAXIM		319.468,404575	21,3460		6.819.372,56	2,814	0,244
5	FDI NAPOCA		7.265.417,540000	0,8130		5.906.784,46	32,726	0,211
6	FDI TehnoGlobinvest		1.071,770000	1.471,4885		1.577.097,23	26,257	0,056
7	FDI Transilvania		116.884,880000	56,5383		6.608.472,41	19,616	0,236
8	FIA ALCHEMIST		614,676400	110.007,2409		67.618.854,81	49,830	2,415
9	FIA BT INVEST 1		1.308,797738	22.116,9700		28.946.640,32	8,267	1,034
10	FIA DCP INVESTITII		4.161,462300	10.227,6635		42.562.036,07	44,691	1,520
11	FIA FONDUL PRIVAT COMERCIAL		166.024,330000	460,7611		76.497.552,92	48,206	2,732
12	FIA HERMES		70,958400	198.927,4471		14.115.573,36	49,448	0,504
<b>Total Unitati de fond</b>						<b>257.158.956,19</b>		<b>9,184</b>
<b>TOTAL</b>						<b>288.924.863,51</b>		<b>10,318</b>

## 2. Titluri de participare denuminate in valuta

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

## XV. Dividende sau alte drepturi de primit

### 1. Dividende de incasat

Emitent	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute la data ex-dividend	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
OMV PETROM	27.09.2023	642,451,366	0.0500	26,597,486.47	0.950
<b>Total</b>				<b>26,597,486.47</b>	<b>0.950</b>

### 2. Actiuni distribuite fara contraprestatie in bani

Nu este cazul

### 3. Actiuni distribuite cu contraprestatie in bani

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
<b>Activul Net</b>	2.500.310.276,34	2.067.690.834,82	2.410.748.411,59
<b>Valoarea unitara a activului net</b>	2,7321	2,1980	2,4674

**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 conform art. 38 alin. (4) din Legea nr. 243/2019, 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 (conform art.38, alin (4) din Legea nr.243/2019).

Tip Metoda	Nivel levier	Valoarea expunerii (lei)
Metoda bruta	0,9905 (sau 99,05%)	2.476.662.453,00
Metoda angajamentului	1,0384 (sau 103,84%)	2.596.207.825,00

INTOCMIT  
EVERGENT Investments

CERTIFICARE DEPOZITAR  
Banca Comerciala Romana

PRESEDINTE - DIRECTOR GENERAL  
Claudiu DOROS

Coordonator echipa Depozitare  
Alexandra DUMITRASCU

SERVICIUL EVALUARE ACTIVE  
Sef Serviciu, Marta ANTOCHI

Expert Depozitare  
Mihaela Nicoleta IOSIF

Intocmit, Gabriela PETER

OFITER DE CONFORMITATE  
Gabriel LUPASCU

## **EVERGENT INVESTMENTS SA**

### **SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI INCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 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**

**CUPRINS:**

**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 INDIVIDUALA SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL  
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022
<b>Venituri</b>			
Venituri brute din dividende	5	88.357.728	120.777.371
Venituri din dobânzi		5.545.233	5.221.031
Alte venituri operaționale		761.659	1.385.486
Câștig net/(Pierdere netă) din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	6	27.526.383	(14.069.082)
Câștig net din reevaluarea investițiilor imobiliare		-	760.816
<b>Cheltuieli</b>			
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare		(54.134)	2.325.962
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare		-	671
Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		-	42.646
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate	7	(14.753.933)	(12.838.634)
Alte cheltuieli operaționale	8	(9.342.674)	(7.201.347)
<b>Profit operational</b>		<b>98.040.262</b>	<b>96.404.920</b>
Cheltuieli de finanțare	9	(2.861.637)	(69.176)
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>95.178.625</b>	<b>96.335.744</b>
Impozitul pe profit	10	(10.621.322)	(9.331.469)
<b>Profit net aferent perioadei</b>		<b>84.557.303</b>	<b>87.004.275</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat		27.854	21.528
Câștig net / (Pierdere netă) din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI)	12 d)	302.564.418	(326.025.853)
<b>Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere</b>		<b>302.592.272</b>	<b>(326.004.325)</b>
Pierdere netă din reevaluarea obligațiunilor FVTOCI	12 d)	(146.448)	(284.769)
<b>Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere</b>		<b>(146.448)</b>	<b>(284.769)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global - Total</b>		<b>302.445.824</b>	<b>(326.289.094)</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		<b>387.003.127</b>	<b>(239.284.819)</b>
<b>Câștig pe acțiune de bază și diluat (profit net pe acțiune)</b>	19	<b>0,0925</b>	<b>0,0913</b>
<b>Rezultatul pe acțiune de bază și diluat (incluzând și câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)</b>	19	<b>0,1493</b>	<b>0,1064</b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 noiembrie 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 SEPTEMBRIE 2023

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

În LEI	Notă	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
<b>Active</b>			
Numerar și conturi curente		842.833	788.781
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	<b>11 a)</b>	167.766.154	104.971.764
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	<b>11 b)</b>	10.532.578	-
Active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	<b>12 a)</b>	336.001.352	333.619.756
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	<b>12 b)</b>	2.206.204.412	1.875.688.529
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	<b>12 e)</b>	4.017.007	3.982.047
Obligațiuni la cost amortizat	<b>12 e)</b>	17.103.148	17.550.535
Alte active financiare la cost amortizat	<b>13</b>	39.906.387	9.869.910
Alte active		564.408	497.055
Active imobilizate deținute în vederea vânzării		212.738	-
Investiții imobiliare		4.071.710	4.284.448
Imobilizări corporale		8.813.450	9.282.127
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing		3.471.401	3.474.536
Imobilizări necorporale		420.097	412.375
<b>Total active</b>		<b>2.799.927.675</b>	<b>2.364.421.863</b>
<b>Datorii</b>			
Imprumuturi	<b>14</b>	95.897.549	-
Datorii din contracte de leasing		3.436.730	3.456.939
Dividende de plată	<b>15</b>	52.789.902	42.633.808
Datorii privind impozitul pe profit curent		7.942.608	5.370.896
Datorii financiare la cost amortizat	<b>16 a)</b>	609.837	2.871.103
Alte datorii	<b>16 b)</b>	1.788.903	4.154.999
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		1.632.553	1.632.553
Datorii privind impozitul pe profit amânat	<b>17</b>	135.718.114	89.669.402
<b>Total datorii</b>		<b>299.816.196</b>	<b>149.789.700</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	<b>18</b>	499.988.637	499.988.637
Rezultatul reportat		1.086.278.411	1.018.427.444
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		9.802.647	9.774.793
Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	<b>12 d)</b>	950.420.477	699.891.438
Acțiuni proprii	<b>18 d)</b>	(60.351.954)	(38.991.230)
Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	<b>18 e)</b>	9.905.947	20.765.780
Alte elemente de capitaluri proprii		4.067.314	4.775.301
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>2.500.111.479</b>	<b>2.214.632.163</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>		<b>2.799.927.675</b>	<b>2.364.421.863</b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 noiembrie 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 9 LUNI INCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 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
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>18</b>	<b>499.988.637</b>	<b>9.774.793</b>	<b>699.891.438</b>	<b>1.018.427.444</b>	<b>(38.991.230)</b>	<b>20.765.780</b>	<b>4.775.301</b>	<b>2.214.632.163</b>
<b>Rezultatul global</b>									
<b>Profitul net al perioadei încheiate la 30 septembrie 2023</b>		-	-	-	84.557.303	-	-	-	84.557.303
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>									
Creșteri ale rezervei din reevaluarea immobilizărilor corporale, nete de impozitul amânat		-	27.854	-	-	-	-	-	27.854
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat		-	-	302.564.418	-	-	-	-	302.564.418
Reevaluarea la valoare justă a obligațiunilor FVTOCI		-	-	(146.448)	-	-	-	-	(146.448)
Câștig net, transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	12 d)	-	-	(51.888.931)	51.888.931	-	-	-	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>		-	<b>27.854</b>	<b>250.529.039</b>	<b>51.888.931</b>	-	-	-	<b>302.445.824</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		-	<b>27.854</b>	<b>250.529.039</b>	<b>136.446.234</b>	-	-	-	<b>387.003.127</b>
<b>Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>									
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-	-	(32.552.379)	-	(366.720)	(32.919.099)
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)	-	-	-	(82.695.517)
Alte elemente		-	-	-	-	-	(9.445)	-	(9.445)
<b>Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>		-	-	-	<b>(68.595.267)</b>	<b>(21.360.724)</b>	<b>(10.859.833)</b>	<b>(707.987)</b>	<b>(101.523.811)</b>
<b>Sold la 30 septembrie 2023</b>	<b>18</b>	<b>499.988.637</b>	<b>9.802.647</b>	<b>950.420.477</b>	<b>1.086.278.411</b>	<b>(60.351.954)</b>	<b>9.905.947</b>	<b>4.067.314</b>	<b>2.500.111.479</b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 noiembrie 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 SIMPLIFICATĂ MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII  
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 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
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>18</b>	<b>510.105.062</b>	<b>8.967.836</b>	<b>903.246.143</b>	<b>981.801.980</b>	<b>(41.119.507)</b>	<b>16.252.012</b>	<b>3.685.004</b>	<b>2.382.938.530</b>
<b>Rezultatul global</b>									
<b>Profitul net al perioadei încheiate la 30 septembrie 2022</b>		-	-	-	87.004.275	-	-	-	87.004.275
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>									
Creșterea ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozitul amânat		-	21.528	-	-	-	-	-	21.528
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat		-	-	(326.025.853)	-	-	-	-	(326.025.853)
Reevaluarea la valoare justă a obligațiilor FVTOCI		-	-	(284.769)	-	-	-	-	(284.769)
Câștig net, transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	12 d)	-	-	(14.389.531)	14.389.531	-	-	-	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>		-	<b>21.528</b>	<b>(340.700.153)</b>	<b>14.389.531</b>	-	-	-	<b>(326.289.094)</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		-	<b>21.528</b>	<b>(340.700.153)</b>	<b>101.393.806</b>	-	-	-	<b>(239.284.819)</b>
<b>Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>									
Diminuare capital		(10.116.425)	-	-	(26.389.968)	35.999.999	-	506.394	-
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-	-	(25.043.822)	-	(50.089)	(25.093.911)
Acțiuni proprii atribuite salariaților și administratorilor		-	-	-	-	4.694.440	(5.398.224)	703.784	-
Dividende prescrise conform legii		-	-	-	7.133.676	-	-	-	7.133.676
Dividende de plată aferente anului 2021		-	-	-	(62.052.983)	-	-	-	(62.052.983)
Alte elemente		-	-	-	-	-	(3.400)	-	(3.400)
<b>Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>		<b>(10.116.425)</b>	-	-	<b>(81.309.275)</b>	<b>15.650.617</b>	<b>(5.401.624)</b>	<b>1.160.089</b>	<b>(80.016.618)</b>
<b>Sold la 30 septembrie 2022</b>	<b>18</b>	<b>499.988.637</b>	<b>8.989.364</b>	<b>562.545.990</b>	<b>1.001.886.511</b>	<b>(25.468.890)</b>	<b>10.850.388</b>	<b>4.845.093</b>	<b>2.063.637.093</b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 noiembrie 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 INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR  
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022
<b>Activități de exploatare</b>			
<b>Profit net aferent perioadei</b>		<b>84.557.303</b>	<b>87.004.275</b>
<b>Ajustări:</b>			
Pierderi /(Reluarea pierderilor) din deprecierea activelor financiare		54.134	(2.325.962)
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare		-	(671)
Câștig net din reevaluarea investițiilor imobiliare (Câștig net) / Pierdere netă aferentă activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	6	(27.526.383)	14.069.082
Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		-	(42.646)
Venituri brute din dividende	5	(88.357.728)	(120.777.371)
Venituri din dobânzi		(5.545.233)	(5.221.032)
Cheltuieli de finanțare		2.861.637	69.176
Impozit pe profit		10.621.322	9.331.469
Alte ajustări		793.702	(1.049.320)
<b>Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare</b>			
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		(57.426)	(5.000.000)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		25.202.213	37.430.159
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		(193.316.371)	(167.498.749)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		219.370.653	22.390.321
Încasări din obligațiuni		8.820	8.820
Constituirii de depozite cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni		(10.000.000)	-
Modificări ale altor active		(3.540.027)	(21.189.073)
Modificări ale altor datorii		(3.010.415)	39.983
Dividende încasate		55.035.238	115.165.356
Dobânzi încasate		5.136.025	4.489.026
Impozit pe profit plătit		(9.212.803)	(1.372.642)
<b>Numerar net rezultat din /(utilizat în) activități de exploatare</b>		<b>63.074.661</b>	<b>(35.240.615)</b>
<b>Activități de investiții</b>			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale		(121.027)	(691.408)
Plăți pentru achiziții de imobilizări necorporale		(75.935)	(4.826)
Încasări din vânzarea imobilizărilor și a investițiilor imobiliare		90	(948.484)
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>		<b>(196.872)</b>	<b>(1.644.718)</b>
<b>Activități de finanțare</b>			
Dividende plătite		(58.439.173)	(44.731.985)
Plăți aferente contractelor de leasing		(409.625)	(410.719)
Încasări din împrumuturi		94.121.516	-
Dobânzi plătite aferente împrumuturilor		(2.396.238)	-
Dobânzi plătite aferente contractelor de leasing		(80.166)	(69.176)
Acțiuni proprii răscumpărate		(32.919.099)	(25.093.911)
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>		<b>(122.785)</b>	<b>(70.305.791)</b>
<b>Creșterea/(Scăderea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b>		<b>62.755.004</b>	<b>(107.191.124)</b>
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		105.541.921	157.633.721
<b>Numerar și echivalente de numerar la 30 septembrie</b>		<b>168.296.925</b>	<b>50.442.597</b>

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR  
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023</b>	<b>Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022</b>
Numerar în casierie	2.897	524
Conturi curente la bănci	839.940	262.124
Depozite bancare cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni (principal)	167.454.088	50.179.949
<b>Numerar și echivalente de numerar</b>	<b><u>168.296.925</u></b>	<b><u>50.442.597</u></b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 noiembrie 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 nouă luni încheiată la 30 septembrie 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](http://www.evergent.ro). Tot aici sunt disponibile, începând cu data de 15 noiembrie 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.

Societatea nu a întocmit situații financiare consolidate interimare ale Grupului EVERGENT Investments la 30 septembrie 2023.

Evidențele contabile ale Societății sunt menținute în Lei (simbolul monedei naționale:

### **(b) 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.

### **(c) Bazele evaluării**

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

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

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

### **(d) 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:

### **(d) 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)

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

În contextul continuării conflictului militar ruso-ucrainian și a declanșării altor conflicte militare, cu toate consecințele acestora, în primele 9 luni ale anului 2023 Bursa de Valori București a înregistrat o volatilitate ridicată și lichiditate relativ scăzută, însă a continuat trendul ascendent din ultima perioada.

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 14 septembrie 2023 a anunțat a zecea 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.



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

### **(e) Impactul conflictului militar ruso-ucrainian și al altor evenimente și tendințe la nivel internațional, asupra poziției și performanței financiare ale Societății (continuare)**

Prelungirea războiului din Ucraina, declanșarea altor conflicte militare 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**

Politicile 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 septembrie 2023:

În LEI	Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și conturi curente	-	-	842.833	842.833	842.833
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	-	-	167.766.154	167.766.154	167.766.154
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	-	10.532.578	10.532.578	10.532.578
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	336.001.352	-	-	336.001.352	336.001.352
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	2.206.204.412	-	2.206.204.412	2.206.204.412
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	4.017.007	-	4.017.007	4.017.007
Obligațiuni la cost amortizat	-	-	17.103.148	17.103.148	17.103.148
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	39.906.387	39.906.387	39.906.387
<b>Total active financiare</b>	<b>336.001.352</b>	<b>2.210.221.419</b>	<b>236.151.100</b>	<b>2.782.373.871</b>	<b>2.782.373.871</b>
Imprumuturi	-	-	95.897.549	95.897.549	95.897.549
Datorii din contractele de leasing	-	-	3.436.730	3.436.730	3.436.730
Dividende de plată	-	-	52.789.902	52.789.902	52.789.902
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	609.837	609.837	609.837
<b>Total datorii financiare</b>	-	-	<b>152.734.018</b>	<b>152.734.018</b>	<b>152.734.018</b>

Pentru activele și datoriile financiare la cost amortizat, Societatea a analizat valoarea justă la 30 septembrie 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 justa 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 justa 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
<b>Total active financiare</b>	<b>333.619.756</b>	<b>1.879.670.576</b>	<b>133.180.990</b>	<b>2.346.471.322</b>	<b>2.346.471.322</b>
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
<b>Total datorii financiare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48.961.850</b>	<b>48.961.850</b>	<b>48.961.850</b>

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

## 5. VENITURI BRUTE DIN DIVIDENDE

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023</b>	<b>Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022</b>
OMV Petrom	51.652.238	10.927.544
SNGN Romgaz SA	16.089.342	28.759.388
Fondul Proprietatea	10.572.057	922.695
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
Banca Transilvania	-	48.355.982
BRD – Groupe Societe Generale	-	21.124.249
Străulești Lac Alfa	-	3.553.026
Regal	-	1.518.111
Alte dividende	195.290	64.908
<b>Total</b>	<b>88.357.728</b>	<b>120.777.371</b>

Veniturile din dividende se înregistrează la valoare brută. Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei încheiată la 30 septembrie 2023 sunt de 8% și 0% (perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 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 distribuției.

În primele 9 luni ale 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 87.771.777 lei (perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022: 118.925.213 lei).

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

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023</b>	<b>Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022</b>
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	26.946.412	(12.157.551)
Câștig net/(Pierdere netă) realizat/(ă) din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	579.971	(1.911.531)
<b>Total</b>	<b>27.526.383</b>	<b>(14.069.082)</b>

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

Câștigul net nerealizat înregistrat în primele 9 luni ale anului 2023, în sumă de 26.946.412 lei (perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022: pierderea netă nerealizată de 12.157.551 lei) reprezintă diferența din reevaluarea la valoare justă a unităților de fond și acțiunilor deținute, clasificate la valoare justă prin profit sau pierdere.

În primele 9 luni ale 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 primele 9 luni ale 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. Pierderea netă realizată a provenit din vânzarea de unități de fond.

## 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 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023		Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022	
	Numar beneficiari	Valoare	Numar beneficiari	Valoare
<b>Remuneratii fixe</b>				
Consiliul de administrație	5	4.767.129	5	4.282.551
Comitet de direcție	2	2.811.384	2	2.525.625
Salariați – salarii și alte beneficii	47	6.585.767	42	5.356.156
<b>Total remunerații fixe</b>		<b>14.164.280</b>		<b>12.164.332</b>
<b>Remunerații variabile</b>				
<b>Consiliul de administrație și Comitetul de direcție</b>				
Premii aferente anului în curs		-	5	175.698
<b>Total</b>		<b>-</b>		<b>175.698</b>
<b>Salariați</b>				
Premii aferente anului în curs	47	274.156	42	222.358
<b>Total</b>		<b>274.156</b>		<b>222.358</b>
<b>Total remunerații variabile</b>		<b>274.156</b>		<b>398.056</b>

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

<i>În LEI</i>	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023		Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022	
	Număr beneficiari	Valoare	Număr beneficiari	Valoare
<b>Cheltuieli cu contribuțiile sociale și cheltuieli asimilate</b>		<b>316.724</b>		<b>311.259</b>
<b>Cheltuieli/(Venituri) nete din provizioane aferente concediilor de odihnă neefectuate</b>		<b>(1.227)</b>		<b>(35.013)</b>
<b>Total salarii, indemnizații, contribuții și cheltuieli asimilate</b>		<b>14.753.933</b>		<b>12.838.634</b>

Drepturile bănești ale administratorilor se aprobă de către Adunarea generală a acționarilor prin Actul constitutiv, contractele de administrare și Politica de remunerare a conducătorilor 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 9 luni încheiată la data de 30 septembrie 2023 a fost de 46 (perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022: 41).

## 8. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

<i>În LEI</i>	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	2.817.518	2.473.517
Cheltuieli cu prestațiile externe	2.211.548	2.092.590
Cheltuieli de promovare și protocol	490.165	280.059
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	657.917	553.801
Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente dreptului de proprietate în contracte de leasing	396.805	439.341
Cheltuieli de sponsorizare și mecenat	322.237	234.333
Cheltuieli nete cu diferențele de curs valutar	1.376.185	11.121
Alte cheltuieli operaționale	1.070.299	1.116.585
<b>Total</b>	<b>9.342.674</b>	<b>7.201.347</b>

## 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 9 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 primele 9 luni ale anului 2023, cheltuielile aferente contractelor de leasing pe termen scurt au fost de 54.858 lei (perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022: 21.333 lei).

## 9. CHELTUIELI DE FINANȚARE

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023</b>	<b>Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022</b>
Cheltuieli cu dobânzile la împrumuturi	2.781.471	-
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	80.166	69.176
<b>Total</b>	<b>2.861.637</b>	<b>69.176</b>

## 10. IMPOZITUL PE PROFIT

În LEI	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022
<b>Impozit pe profit curent</b>		
Impozitul pe profit curent (16%)	1.900.878	2.584.415
Impozitul pe dividende (2023: 8%, 2022: 5%)	6.725.003	5.612.015
	<b>8.625.881</b>	<b>8.196.430</b>
<b>Impozitul pe profit amânat</b>		
Active financiare	10.995	-
Investiții imobiliare și imobilizări corporale	(17.659)	(16.940)
Datorii aferente participării la planul de beneficii și aferente altor beneficii	2.002.105	1.078.850
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli și alte datorii	-	6.823
Alte elemente	-	66.306
	<b>1.995.441</b>	<b>1.135.039</b>
<b>Impozit pe profit (partea prin profit sau pierdere)</b>	<b>10.621.322</b>	<b>9.331.469</b>

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

În LEI	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>95.178.625</b>	<b>96.335.744</b>
<b>Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% (2022: 16%)</b>	15.228.580	15.413.719
<b>Efectul asupra impozitului pe profit al:</b>		
Cheltuielilor nedeductibile	3.138.675	8.308.492
Veniturilor neimpozabile	(14.435.733)	(20.038.473)
Înregistrării/(reluării) diferențelor temporare	1.995.441	3.866.092
Alte elemente	7.852.992	(1.099.323)
Impozitul pe dividende (2023: 8%, 2022: 5%)	6.725.003	5.612.015
<b>Impozitul pe profit, din care:</b>	<b>20.504.958</b>	<b>12.062.522</b>
• Cheltuială cu impozitul pe profit ( <b>Prin profit sau pierdere</b> )	10.621.322	9.331.469
• Impozit pe profit <b>prin rezultatul reportat</b> aferent vânzării activelor financiare FVTOCI	9.883.636	2.731.053



## **10. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)**

În primele 9 luni ale anului 2023, rata efectivă a impozitului pe profit (calculată pe baza cheltuielii reflectate prin profit sau pierdere), este de 11% (perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022: 10%).

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) în cazul deținerilor sub 10%, 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>	<b>30 septembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Depozite bancare la termen cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	167.454.088	104.753.137
Creanțe atașate din dobânzi	354.569	224.697
<b>Total depozite plasate la bănci – valoare brută</b>	<b>167.808.657</b>	<b>104.977.834</b>
Pierderea de credit așteptată	(42.503)	(6.070)
<b>Total depozite plasate la bănci</b>	<b>167.766.154</b>	<b>104.971.764</b>

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>	<b>30 septembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Depozite plasate la banci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	10.000.000	-
Creanțe atașate din dobânzi	533.333	-
<b>Total depozite plasate la bănci – valoare brută</b>	<b>10.533.333</b>	-
Pierderea de credit așteptată	(755)	-
<b>Total depozite plasate la bănci</b>	<b>10.532.578</b>	-

La 30 septembrie 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>	<b>30 septembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Unități de fond	257.158.956	265.105.760
Acțiuni	78.842.396	68.513.996
<b>Total</b>	<b>336.001.352</b>	<b>333.619.756</b>
<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2023</b>	<b>30 septembrie 2022</b>
<b>1 ianuarie</b>	<b>333.619.756</b>	<b>381.215.357</b>
Achiziții	57.426	5.000.000
Vânzări	(25.202.213)	(37.430.159)
Modificarea valorii juste	26.946.412	(12.157.551)
Câștig /(pierdere) din vânzarea activelor financiare FVTPL	579.971	(1.911.531)
<b>30 septembrie</b>	<b>336.001.352</b>	<b>334.716.116</b>

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

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Acțiuni evaluate la valoare justă	2.206.204.412	1.875.688.529
<b>Total</b>	<b>2.206.204.412</b>	<b>1.875.688.529</b>

La datele de 30 septembrie 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, OMV Petrom, Aerostar, SNGN Romgaz, BRD - Groupe Société Générale, 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 septembrie 2023, respectiv 30 septembrie 2022 este prezentată în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2023</b>	<b>30 septembrie 2022</b>
<b>1 ianuarie</b>	<b>1.875.688.530</b>	<b>1.952.286.731</b>
Achiziții	193.316.371	169.208.049
Vânzări	(219.370.653)	(22.390.321)
Modificarea valorii juste	356.570.164	(378.081.745)
<b>30 septembrie</b>	<b>2.206.204.412</b>	<b>1.721.022.714</b>

În primele 9 luni ale anului 2023, categoria Acțiuni evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global a înregistrat o creștere, pe fondul aprecierii cotatiilor bursiere în această perioadă.

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 valoare 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 septembrie 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 septembrie 2023

În LEI	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	280.074.201	-	55.927.151	336.001.352
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.892.823.187	-	313.381.225	2.206.204.412
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	4.017.007	-	-	4.017.007
<b>Total</b>	<b><u>2.176.914.395</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>369.308.376</u></b>	<b><u>2.546.222.771</u></b>

### 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
<b>Total</b>	<b><u>1.859.805.150</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>353.485.182</u></b>	<b><u>2.213.290.332</u></b>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 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 septembrie 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	57.927.041	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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 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 septembrie 2023	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participatii minoritare, nelistate	4.723.767	Abordarea prin piata – metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,5 Multiplu Valoarea capitalului propriu/valoare contabila: 1,0  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 /valoare 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	63.488.659	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.
<b>Total</b>	<b>369.308.376</b>			

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 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 /valoare 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/valoare 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 /valoare 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 proprii (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.
<b>Total</b>	<b>353.485.182</b>			

## 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 septembrie 2023 astfel:

<b>Ipozeza modificată (Lei)</b>	<b>Impact în profit sau pierdere (înainte de impozitare)</b>	<b>Impact în alte elemente ale rezultatului global (înainte de impozitare)</b>
Creșterea WACC cu 50 bps	-	(7.200.569)
Scăderea WACC cu 50 bps	-	11.758.025
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%	114.819	710.906
Scăderea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	(114.819)	(710.906)
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)
Creșterea chiriei pe mp cu 10%	65.164	207.025
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 septembrie 2023	30 septembrie 2022
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>353.485.182</b>	<b>318.728.736</b>
Achiziții / Participări la majorări de capital	19.107.426	14.174.265
Vânzări	(117.691)	(4.030.734)
Pierdere recunoscută în profit sau pierdere	(350.835)	(2.300.916)
Pierdere recunoscută în alte elemente ale rezultatului global	(2.815.706)	(4.355.422)
<b>Sold la 30 septembrie</b>	<b>369.308.376</b>	<b>322.215.929</b>

La 30 septembrie 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 16% din valoarea portofoliului de acțiuni al Societății la 30 septembrie 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

	<b>30 septembrie 2023</b>	<b>30 septembrie 2022</b>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>699.891.438</b>	<b>903.246.143</b>
Câștigul / (Pierdere) brut/(ă) din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	356.382.732	(378.440.933)
Impozit amânat aferent pierderii/ câștigului din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(53.964.762)	52.130.311
<b>Castig / (pierdere) net/(ă) din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>302.417.970</b>	<b>(326.310.622)</b>
Câștig net transferat în contul de rezultat raportat ca urmare a vânzării activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(51.888.931)	(14.389.531)
<b>La 30 septembrie</b>	<b>950.420.477</b>	<b>562.545.990</b>

În primele 9 luni ale anului 2023, câștigul net realizat în sumă de 51.888.931 lei, a fost realizat în principal din vânzarea de acțiuni Romgaz SA și Nuclearelectrica SA (9 luni 2022: în principal din vânzarea de acțiuni Banca Transilvania).

### e) Obligațiuni

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Obligațiuni corporative	17.220.000	17.606.400
Obligațiuni municipale	38.687	47.694
<b>Total obligațiuni la cost amortizat – valoare brută</b>	<b>17.258.687</b>	<b>17.654.094</b>
Pierdere de credit așteptată	(155.539)	(103.559)
<b>Total obligațiuni la cost amortizat</b>	<b>17.103.148</b>	<b>17.550.535</b>
Obligațiuni corporative	4.017.007	3.982.047
<b>Total obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>4.017.007</b>	<b>3.982.047</b>

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

La datele de 30 septembrie 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

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Debitori diverși	61.967.840	50.030.246
Dividende de încasat	26.597.486	-
Creanțe comerciale	103.599	106.088
Depozite colaterale (garanții)	19.662	19.662
Avansuri acordate furnizorilor	166.612	129.043
Sumă reprezentând garanția pentru oferta publică de răscumpărare de acțiuni proprii	-	8.500.000
<b>Total alte active financiare – valoare brută</b>	<b>88.855.199</b>	<b>58.785.039</b>
Minus pierderea de credit așteptată aferentă altor active financiare	(48.948.812)	(48.915.129)
<b>Total alte active financiare</b>	<b><u>39.906.387</u></b>	<b><u>9.869.910</u></b>

Creanțele din debitori diverși includ în principal sume provenind din sentințe definitive în valoare de 48.869.211 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 septembrie 2023, Alte active financiare la cost amortizat sunt împărțite în active financiare performante, în valoare de 39.958.763 lei (31.12.2022: 9.869.910 lei) și active financiare depreciate, în valoare de 48.896.436 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:

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2023</b>	<b>30 septembrie 2022</b>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b><u>(48.915.129)</u></b>	<b><u>(51.282.218)</u></b>
Constituire	(33.683)	(16.180)
Reluare	-	2.385.542
<b>La 30 septembrie</b>	<b><u>(48.948.812)</u></b>	<b><u>(48.912.856)</u></b>

#### 14. ÎMPRUMUTURI

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
<b>Datorii pe termen scurt</b>		
Împrumuturi bancare pe termen scurt	95.897.549	-
<b>Total împrumuturi</b>	<b>95.897.549</b>	-

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

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2023</b>	<b>30 septembrie 2022</b>
<b>1 ianuarie</b>	-	-
Încasări din împrumuturi	94.121.516	-
Dobândă atașată	385.233	-
Diferențe din reevaluarea împrumutului	1.390.800	-
<b>30 septembrie</b>	<b>95.897.549</b>	-

În ianuarie 2023, EVERGENT Investments a contractat de la Banca Comercială Română (BCR) o facilitate de credit de tip revolving, sub formă de overdraft, 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 septembrie 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>	<b>30 septembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Dividende de plată aferente anului 2012	641	641
Dividende de plată aferente anului 2013	985	985
Dividende de plată aferente anului 2014	162.380	162.380
Dividende de plată aferente anului 2015	167.010	167.010
Dividende de plată aferente anului 2016	162.414	162.414
Dividende de plată aferente anului 2017	195.956	196.240
Dividende de plată aferente anului 2018	117.587	117.720
Dividende de plată aferente anului 2019	248.058	14.444.573
Dividende de plată aferente anului 2020	10.495.713	10.673.557
Dividende de plată aferente anului 2021	16.169.502	16.708.288
Dividende de plată aferente anului 2022	25.069.656	-
<b>Total dividende de plată</b>	<b><u>52.789.902</u></b>	<b><u>42.633.808</u></b>

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

## 16. a) DATORII FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Furnizori și cheltuieli angajate	573.877	1.478.303
Vărsăminte de efectuat la companii din portofoliu	-	1.365.000
Alte datorii financiare	35.960	27.800
<b>Total</b>	<b><u>609.837</u></b>	<b><u>2.871.103</u></b>

## 16. b) ALTE DATORII

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Taxe și impozite	701.433	1.678.622
Datorii privind beneficiile în numerar	86.667	1.877.247
Datorii privind salariile și alte drepturi salariale	752.021	586.572
Alte datorii	248.782	12.558
<b>Total</b>	<b><u>1.788.903</u></b>	<b><u>4.154.999</u></b>



## 16. b) ALTE DATORII (continuare)

Datoriile privind beneficiile în numerar reprezintă sumele ce urmează a fi acordate ca participare la planul de beneficii și premii, în numerar, salariaților conform prevederilor Contractului colectiv de muncă 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 septembrie 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	852.604.507	-	852.604.507
Imobilizări corporale	5.508.454	-	5.508.454
Investiții imobiliare	2.345.416	-	2.345.416
Provizioane pentru litigii	-	(1.632.553)	(1.632.553)
Participarea la planul de beneficii și datorii privind alte beneficii	-	(10.587.609)	(10.587.609)
<b>Total</b>	<u>860.458.377</u>	<u>(12.220.162)</u>	<u>848.238.215</u>
Diferențe temporare nete - cota 16%			848.238.215
<b>Datorii privind impozitul pe profit amânat</b>			<u><b>135.718.114</b></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)
<b>Total</b>	<u>585.167.085</u>	<u>(24.733.321)</u>	<u>560.433.764</u>
Diferențe temporare nete - cota 16%			560.433.764
<b>Datorii privind impozitul pe profit amânat</b>			<u><b>89.669.402</b></u>

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

Impozitul pe profit amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este de 137.298.074 lei la data de 30 septembrie 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 septembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022 este prezentată în tabelele de mai jos.

<b>30 septembrie 2023</b>	<b>Număr acționari</b>	<b>Număr acțiuni</b>	<b>Valoarea nominală (Lei)</b>	<b>(%)</b>
Persoane fizice	5.740.915	362.497.745	36.249.774	38%
Persoane juridice	147	599.255.847	59.925.585	62%
<b>Total</b>	<b>5.741.062</b>	<b>961.753.592</b>	<b>96.175.359</b>	<b>100%</b>

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

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscribe și sunt plătite integral la 30 septembrie 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 septembrie 2023 avea o valoare nominală de 96.175.359 lei (31 decembrie 2022: 96.175.359 lei).

La 30 septembrie 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 septembrie 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.

### **(d) Acțiuni proprii**

Totalul acțiunilor proprii deținute de Societate la 30 septembrie 2023 este de 46.579.538 acțiuni reprezentând 4,84% din capitalul social (31.12.2022: 31.847.896 acțiuni, reprezentând 3,31% din capitalul social) în valoare totală de 60.351.954 lei (31.12.2022: în valoare de 38.991.230 lei).

## 18. CAPITAL ȘI REZERVE

### (d) Acțiuni proprii (continuare)

Evoluția numărului de acțiuni (și a valorii acestor) în cursul primele 9 luni ale anului 2023, respectiv 2022 este următoarea:

Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2023	Achiziții în cursul perioadei	Anulări în cursul perioadei	Alocări în cursul perioadei (administratori și salariați)	Sold la 30 septembrie 2023
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 27 aprilie 2023	-	4.037.003	-	(182.465)	3.854.538
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)	-
<b>Total număr acțiuni</b>	<b>31.847.896</b>	<b>23.662.003</b>	<b>-</b>	<b>(8.930.361)</b>	<b>46.579.538</b>
<b>Total valoare acțiuni (Lei)</b>	<b>38.991.230</b>	<b>32.552.379</b>	<b>-</b>	<b>(11.191.655)</b>	<b>60.351.954</b>
Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2022	Achiziții în cursul perioadei	Anulări în cursul perioadei	Alocări în cursul perioadei (administratori și salariați)	Sold la 30 septembrie 2022
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 20 ianuarie 2022	-	20.690.371	-	-	20.690.371
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
<b>Total număr acțiuni</b>	<b>23.649.507</b>	<b>20.690.371</b>	<b>(19.459.459)</b>	<b>(3.842.152)</b>	<b>21.038.267</b>
<b>Total valoare acțiuni (Lei)</b>	<b>41.119.507</b>	<b>25.043.822</b>	<b>(35.999.999)</b>	<b>(4.694.440)</b>	<b>25.468.890</b>

## 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 trimestrelor al doilea și al treilea ale anului 2023, răscumpărări de acțiuni proprii în vederea derulării de programe de tip “stock option plan”.

În primele 9 luni ale anului 2023, au fost atribuite administratorilor, directorilor și salariaților un număr de 8.930.361 acțiuni (9 luni 2022: 3.842.152 acțiuni), în cadrul programului de beneficii “stock option plan” (SOP) aferent anului 2021 (9 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 septembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022:

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

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 2022 și nici în primele 9 luni ale anului 2023.

### ***(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 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Profit net/(Pierdere netă) atribuibil(ă) acționarilor Societății		84.557.303	87.004.275
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație</i>		<i>914.019.548</i>	<i>953.016.467</i>
<b>Câștig/(Pierdere) pe acțiune de bază (profit net/(pierdere netă) pe acțiune)</b>		<b>0,0925</b>	<b>0,0913</b>
Profit net/(Pierdere netă) atribuibil(ă) acționarilor Societății		84.557.303	87.004.275
Câștig net reflectat în rezultatul reportat atribuibil acționarilor (din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global)		51.888.931	14.389.531
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație</i>		<i>914.019.548</i>	<i>953.016.467</i>
<b>Rezultat pe acțiune de bază (incluzand castigul realizat din vanzarea activelor financiare FVTOCI)</b>		<b>0,1493</b>	<b>0,1064</b>

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:

	30 septembrie 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 primele 9 luni ale 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 3.750.000 lei, aporturi integral vărsate până la data de 30 septembrie 2023, și a vărsat suma de 1.365.000 lei din majorarea de capital social a filialei EVER AGRIBIO SA din decembrie 2022.

În primele 9 luni ale anului 2022, Societatea a participat la majorări de capital social ale filialelor sale, astfel:

- VISIONALFA Investments SA: prin aport în numerar, în sumă de 249.975 lei, societate nou înființată în trimestrul al treilea al anului 2022;
- EVER AGRIBIO SA: prin aport în numerar, în sumă de 124.990 lei și prin aport în natură - un teren în valoare de 1.709.300 lei, societate nou înființată în trimestrul al treilea al anului 2022;
- Agrointens SA: prin aport în numerar, în sumă de 4.845.000 lei.

În cursul primelor 9 luni ale anilor 2023 nu au avut loc achiziții, vânzări sau înființări de noi filiale.

### Entități asociate ale Societății

La 30 septembrie 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>	<b>30 septembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
<b>CASA SA</b>		
Alte active financiare la cost amortizat	-	2.546
Datorii financiare – alte datorii	105.647	98.148
<b>EVER IMO SA</b>		
Obligațiuni corporative la cost amortizat	17.220.000	17.606.400
Alte active financiare la cost amortizat	109.166	108.976
Alte active	11.197	10.110
Datorii din contracte de leasing	2.248.939	2.421.297
Datorii financiare	15.985	12.361
<b>EVER AGRIBIO SA</b>		
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>	<b>Perioada de 9 luni încheiata la 30 septembrie 2023</b>	<b>Perioada de 9 luni încheiata la 30 septembrie 2022</b>
<b>EVERLAND SA</b>		
Alte venituri operaționale	1.201	1.199
<b>CASA SA</b>		
Alte venituri operaționale	423.690	278.862
Alte cheltuieli operaționale	761.901	639.458
<b>EVER IMO SA</b>		
Venituri din dobânzi	1.146.600	1.146.600
Venituri din dividende	-	-
Alte venituri operaționale	-	-
Alte cheltuieli operaționale	176.620	315.855
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriei din contracte de leasing	43.998	48.587
<b>STRAULESTI LAC ALFA</b>		
Venituri din dobânzi	-	1.013.133
Venituri brute din dividende	-	3.553.026
<b>REGAL</b>		
Venituri brute din dividende	-	1.518.111

Notele atasate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

## 20. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

### *Personalul cheie de conducere*

La data de 30 septembrie 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 9 luni aferente anilor 2023 și 2022, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	Perioada de 9 luni încheiata la 30 septembrie 2023	Perioada de 9 luni încheiata la 30 septembrie 2022
Consiliul de administrație	4.767.129	4.374.061
Comitetul de direcție	2.811.384	2.609.813
<b>Total, din care:</b>	<b>7.578.513</b>	<b>6.983.874</b>
<b>Beneficii cu plata pe bază de acțiuni</b>	-	-

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

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

## 21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

### **Finalizarea etapei a doua și inițierea etapei a treia a Programului nr. 8 de răscumpărare acțiuni proprii**

#### **1. Finalizarea etapei a doua**

În data de 12 octombrie 2023 s-a finalizat etapa a doua 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 13 iulie 2023 – 12 octombrie 2023, sunt următoarele:

- Număr total acțiuni răscumpărate: 3.500.000
- Scopul: răscumpărarea acțiunilor proprii pentru respectarea obligațiilor legale provenite din programele de tip “stock option plan”
- Preț mediu răscumpărare: 1,1943 lei/acțiune
- Valoarea totală a acțiunilor răscumpărate: 4.179.938,88 lei
- Procent răscumpărat din capitalul social al societății: 0,3639%.

## **2. Inițierea etapei a treia a Programului nr. 8 de răscumpărare acțiuni proprii**

Etapa a treia 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 treia sunt următoarele:

- Perioada de derulare: 16 octombrie 2023 – 31 ianuarie 2024
- Scopul programului: societatea va răscumpara 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 4.700.000 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 15 noiembrie 2023 și au fost semnate în numele acestuia de către:

**Claudiu Doros**  
Președinte Director general

**Mihaela Moleavin**  
Director financiar

## SITUATIA LITIGIILOR LA 30.09.2023

Anexa 3

### Situatia litigiilor pe rol avand ca obiect anulara hotararilor AGA la societatile din portofoliul EVERGENT Investments SA - calitate de reclamant

Nr.crt.	Societatea	Obiect	Stadiul litigiului	Observatii
1	Dyonisos Cotesti	anulare HAGOA din 14.04.2022	Respinge actiunea	Apel Evergent
2*	Rulmenti Barlad	anulare HAGOA din 30.05.2023	Fond	
3*	Brikston Construction	anulare HAGOA din 12.05.2023	Fond	
4*	Vastex SA	anulare HAGOA din 29.05.2023	Fond	
5*	Dyonisos Cotesti	anulare HAGOA din 02.06.2023	Fond	

### 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 HAGEA din 28.04.2022	Respinge actiunea	
5	Martens SA	anulare Decizie CA din 03.12.2021	Respinge actiunea	
6	Vastex SA	anulare HAGEA din 12.12.2022	Respinge apelul Evergent	
7	Brikston Construction	anulare HAGOA din 28.04.2022	Respinge actiunea	

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

Nr.crt.	Persoana juridica/fizica - parat	Cuquantum pretentii in lei	Obiect	Observatii
1	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*	AAAS	1,649.92	executare silita	
116*	AAAS	2,943.74	executare silita	
117*	Cantoreanu Ioan Florin	12,833	executare silita	
118	Statul Roman	raspundere civila	pretentii	Apel EVER
119	SNGN Romgaz	378,546	pretentii	Admite actiunea. Cu apel
120*	Cantoreanu Ioan Florin	7,481	pretentii	Litigiu pe rol la fond
121*	Statul Roman	raspundere civila	pretentii	Litigiu pe rol la fond
<b>TOTAL:</b>		<b>59,239,298.56</b>		

### 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	Apel Evergent si Inco
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*	Fortus Iasi	faliment/obligatia de a face	Litigiu pe rol la fond	
10*	AAAS	incuviintare executare silita mobiliara DE 187/2011	Suspenda judecata. Cu recurs pe durata suspendarii	
11*	Conimpuls Bacau	actiune in constatare	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	
6	Vastex, Castrum Corporation	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
7	Vastex, Lacautonacris	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
8	Vastex, Clique Graphics	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	

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

Nr.crt.	Societatea	Cuquantumul creantei in lei	Stadiu	Observatii
1	BIR	344.12	Faliment	Procedura continua
2	Network Press	3,799.87	Faliment	Procedura continua
3	Pantex S.A. Brasov	10.3	Faliment	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	Dispune intrarea in faliment. Cu apel	Procedura continua
8*	First Bank SA	contestatie tabel preliminar rectificat	Respinge actiunea	Apel First Bank S.A.
9*	Vastex SA	contestatie Raport activitate	Respinge actiunea	Cu apel
	<b>TOTAL LEI:</b>	<b>10,408,909.14</b>		

**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.
5*	Castrum Corporation	contestatie numire administrator judiciar	Respinge actiunea

**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	Disjuns din dosar nr. 9917/193/2021. Declina competenta in favoarea Tribunalului Botosani



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
11*	Ever Imo/Octogon	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond

### LITIGII SOLUTIONATE

1*	Imobiliar Network	asigurare de dovezi	Respinge cererea
----	-------------------	---------------------	------------------

### 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 apelul AAAS.Cu recurs	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	Admite in parte contestatia. Apel Evergent	TP. Regal Galati
11		contestatie la executare	Respinge contestatia. Apel AAAS	Trezoreria
12		contestatie la executare	Respinge contestatia. Cu apel.	Trezoreria
13*		contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
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 poprire	Admite apelul AAAS. Formulare contestatie in anulare EVERGENT	Trezoreria
21*		contestatie in anulare ds. 17368/ 299/2022	Cale extraordinara de atac	Trezoreria
22*		contestatie in anulare ds. 17696/299/2022	Cale extraordinara de atac	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
11	contestatie poprire	Respinge apelul AAAS	Trezoreria
12	contestatie poprire	Respinge apelul AAAS	Trezoreria

\* - litigiu nou, promovat in cursul anului 2023

## Raportări către BVB și ASF la 30 septembrie 2023

### A. RAPORTĂRI CURENTE

- 25 septembrie 2023: Notificare - rascumparare actiuni proprii 18.09.2023-22.09.2023
- 21 septembrie 2023: Tranzactii management - art. 19 Reg. (UE) 596/2014
- 18 septembrie 2023: Notificare – răscumpărare acțiuni proprii 11.09.2023 – 15.09.2023
- 12 septembrie 2023: Anunt licitatie vanzare pachet actiuni REGAL SA
- 11 septembrie 2023: Notificare – răscumpărare acțiuni proprii 04.09.2023 – 08.09.2023
- 04 septembrie 2023: Notificare – răscumpărare acțiuni proprii 28.08.2023 – 01.09.2023
- 28 august 2023: Notificare – răscumpărare acțiuni proprii 21.08.2023 – 25.08.2023
- 21 august 2023: Notificare – răscumpărare acțiuni proprii 11.08.2023 – 18.08.2023
- 18 august 2023: Tranzactii management - art. 19 Reg. (UE) 596/2014
- 11 august 2023: Conferinta telefonica investitori si analisti privind rezultatele la S1 2023
- 11 august 2023: Notificare – răscumpărare acțiuni proprii 07.08.2023 – 10.08.2023
- 10 august 2023: Notificare prag detineri/vot >5%
- 07 august 2023: Notificare – răscumpărare acțiuni proprii 31.07.2023 – 04.08.2023
- 31 iulie 2023: Notificare – răscumpărare acțiuni proprii 24.07.2023 – 28.07.2023
- 24 iulie 2023: Notificare – răscumpărare acțiuni proprii 17.07.2023 – 21.07.2023
- 17 iulie 2023: Notificare – răscumpărare acțiuni proprii 13.07.2023 – 14.07.2023
- 11 iulie 2023: Finalizarea etapei 1 si initierea etapei 2 din Programul nr 8 de rascumparare
- 11 iulie 2023: Notificare – răscumpărare acțiuni proprii 10.07.2023 – 11.07.2023
- 10 iulie 2023: Notificare – răscumpărare acțiuni proprii 03.07.2023 – 07.07.2023
- 03 iulie 2023: Notificare – răscumpărare acțiuni proprii 26.06.2023 – 30.06.2023
- 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 actiuni
- 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 septembrie 2023: VAN la data 31.08.2023
- 15 septembrie 2023: Raport consolidat - S1 2023
- 14 august 2023: VAN la data 31.07.2023
- 11 august 2023: Raport semestrial – S1 2023
- 14 iulie 2023: VAN la data 30.06.2023
- 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