Evergent INVESTMENTS

Drive for performance

CĂTRE: BURSA DE VALORI BUCURESTI

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare

Raport curent conform: Legii nr. 24/2017, Reg. ASF nr. 5/2018, Cod BVB Operator de Piata
Data raportului: 15.09.2023
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti, categoria Premium

Disponibilitate Raport consolidat al Consiliului de administrație
și Situații financiare consolidate la 30 iunie 2023

Informăm investitorii cu privire la punerea la dispoziția publicului a Raportului consolidat al administratorilor aferent semestrului I 2023 şi a Situaţiilor financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2023, întocmite în conformitate cu reglementările contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară aplicabile entităţilor autorizate, reglementate şi supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor şi Investiţiilor Financiare, aprobate prin Norma Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 39/2015.

Claudiu Doroș
Președinte Director general

Gabriel Lupașcu
Ofițer conformitate

Str. Pictor Aman 94C, Bacău 600164, România, T: +40 234 576 740, Fax: +40 234 570 062, office@evergent.ro, www.evergent.ro
Capital social: 96.175.359,20, **Depozitar**: BCR S.A., București, **CIF**: 2816642, **EUID**: ROONRC, J04/2400/1992
Nr. Registru ASF: PJR09FIAIR/040003, **COD LEI**: 254900Y1O0025N04US14, **COD ISIN**: ROSIFBACNOR0

Evergent
INVESTMENTS

Raportul Consiliului de administrație S1 2023

aferent situațiilor financiare consolidate

DIFERIȚI PRIN SERVICII ÎNCÂNTĂTOARE
ISO 9001
SYSTEMA CERTIFICARI SRL

SERVICII DE CERTIFICĂRI SISTEME
SCS
ISO 27001

Cuprins:

1. Prezentarea dezvoltarii si performantei activitatilor şi a pozitiei Grupului EVERGENT Investments

   1.1. Perimetrul de consolidare
   1.2. Sumar privind filiale (obiect de activitate, principalele rezultate financiare retratate conform IFRS)
   1.3. Influenţe rezultate din operaţiunile de consolidare
      1.3.1. Situatia comparativa a activelor
      1.3.2. Situatia comparativa a datoriilor şi capitalurilor proprii
      1.3.3. Analiza comparativa a situatiei rezultatului global
   1.4. Dezvoltarea previzibila a Grupului EVERGENT Investments
      1.4.1. Obiectivele si strategia Grupului pentru anul 2023
      1.4.2. Portofoliul Private Equity - Grupul EVERGENT Investments
      1.4.3. Implementarea programului investitional 2023
   1.5. Raportari privind actele juridice incheiate de EVERGENT Investments cu filialele (conform art. 108 din Legea nr. 24/2017 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă)

2. Analiza rezultatelor IFRS ale Grupului EVERGENT Investments
   2.1. Indicatori cheie de natură financiară (prezentare comparativă)
      2.1.1. Indicatori de lichiditate
      2.1.2. Indicatori de activitate
      2.1.3. Indicatori de profitabilitate
      2.1.4. Alti indicatori

3. Descrierea principalelor riscuri şi incertitudini cu care se confruntă Grupul EVERGENT Investments
   3.1. Obiectivele şi politicile de administrare a riscurilor, inclusiv politicile de acoperire ale acestora
      3.1.1. Riscul de piata
      3.1.2. Riscul de lichiditate
      3.1.3. Riscul de credit si contrapartida
      3.1.4. Riscul de emitent
      3.1.5. Riscul operational
      3.1.6. Riscul de durabilitate
      3.1.7. Alte riscuri la care este expus Grupul
      3.1.8. Riscul aferent impozitarii
      3.1.9. Riscul aferent mediului economic
   3.2. Principalele riscuri si incertitudini S2 2023

4. Evenimente importante aparute după sfarsitul exercitiului financiar
   4.1. EVERGENT Investments SA
   4.2. Mecanica Ceahlău SA
   4.3. Regal SA
   4.4. Agrointens SA
   4.5. Everland SA
   4.6. Ever Imo SA
   4.7. Casa SA
   4.8. Ever Agribio SA
   4.9. Visionalfa Investments SA
   4.10 A3 Snagov SRL

5. Informaţii privind achizitiile propriilor actiuni de către Grupul EVERGENT Investments

6. Guvernanta corporativa
   6.1. Codul de guvernanta corporativa
      6.1.1. Structura si modul de operare ale organelor de administratie, organelor de conducere, a organelor de supraveghere si a comitetelor
         6.1.1.1. Adunarea generala a actionarilor
         6.1.1.2. Consiliul de administratie
         6.1.1.3. Comitetul de audit
         6.1.1.4. Comitetul de nominalizare si remunerare
         6.1.1.5. Comitetul de investitii
         6.1.1.6. Conducerea executiva
      6.1.2. Protejarea intereselor si activelor EVERGENT Investments prin proceduri judiciare
   6.2. Caracteristicile principale ale sistemelor de control intern si de administrare a riscurilor ale Grupului EVERGENT Investments
      6.2.1. Managementul riscurilor
      6.2.2. Conformitate
      6.2.3. Audit intern

7. Aspecte legate de ESG

8. Prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii terorismului la nivelul Grupului EVERGENT Investments

Anexe:

Anexa 1 - Structura si modul de operare ale organelor de administratie, organelor de conducere si ale comitetelor
Anexa 2 – Protejarea intereselor şi activelor prin proceduri judiciare
Anexa 3 - Caracteristicile principale ale sistemelor de control intern si de administrare a riscurilor
Anexa 4 - Situatiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada de 6 luni incheiata la 30.06.2023, intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportarea financiară interimară şi aplicând Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară (IFRS) aplicabile entităţilor autorizate, reglementate şi supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor şi Investiţiilor Financiare, aprobate prin Norma ASF nr. 39/ 2015
Anexa 5 - Declaratia persoanelor responsabile cu intocmirea situatiilor financiare

Raport anual conform: *Legii nr. 24/2017, Titlul III - Emitenţii ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată, Cap III - Informarea periodica; Reg. ASF nr. 5/2018 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă; Normei ASF nr. 39/2015 privind aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF.*
Data raportului: *15 septembrie 2023*
Denumirea emitentului: *EVERGENT Investments SA*
Sediul social: *str. Pictor Aman nr. 94 C, Bacau*
Tel./fax/e-mail: *0234576740 / 0234570062 / office@evergent.ro*
CUI: *2816642*
ORC: *J04/2400/1992*
EUID*:* ROONRC. J/04/2400/1992
LEI: *254900Y1O0025N04US14*
Capital social subscris si varsat: *96.175.359,2 lei*
Numarul actiunilor emise*: 961.753.592*
Valoarea nominala: *0,1 lei/actiune*
Structura actionariatului: *100% privata*
Free float: *100%*
Nr. Registru ASF: *PJR09FIAIR/040003*
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: *Bursa de Valori Bucuresti, catgoria Premium*
Identificatori internationali*:* Bursa de Valori Bucuresti*: EVER;* ISIN*: ROSIFBACNOR0;* Bloomberg FIGI*: BBG000BMN556;* Reuters RIC*: ROEVER.BX*

NOTA 1 - Pentru comparabilitatea informatiilor, EVERGENT Investments mentine aceeasi structura a rapoartelor periodice consolidate la nivel anual si semestrial.
NOTA 2 – Cifrele prezentate in raport sunt exprimate in lei, cand nu se precizeaza alta unitate de masura.

1. Prezentarea dezvoltarii, performantei activitatilor si pozitiei Grupului EVERGENT Investments

EVERGENT Investments SA este incadrata, conform reglementărilor aplicabile, ca Fond de investiţii alternative de tipul societăţilor de investiţii – F.I.A.S., categoria Fond de Investitii Alternative destinat investitorilor de retail (FIAIR), autorizata de Autoritatea de Supraveghere Financiara cu nr. 101/25.06.2021 si functioneaza cu respectarea prevederilor Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri alternative, Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, Legii nr. 31/1990 privind societatile si a reglementarilor ASF emise in aplicarea legislatiei primare.

Scopul este de crestere a valorii activelor administrate.
Domeniul principal de activitate al societatii il constituie efectuarea de investitii financiare.
Obiectul de activitate consta in:
a) administrarea portofoliului;
b) administrarea riscurilor;
c) alte activitati auxiliare si adiacente activitatii de administrare colectiva permise de legislaţia în vigoare.

Societatea se autoadministreaza in sistem unitar.

Acţiunile emise de EVERGENT Investments SA sunt cotate la Bursa de Valori Bucureşti ("BVB"), piaţa principală, categoria Premium, simbol „EVER".

Evidenţa actiunilor şi actionarilor este ţinută în condiţiile legii de către Depozitarul Central S.A. Bucureşti.

Serviciile de depozitare ale activelor sunt asigurate de către BCR - societate autorizată de către Autoritatea de Supraveghere Financiara.

1.1. Perimetrul de consolidare

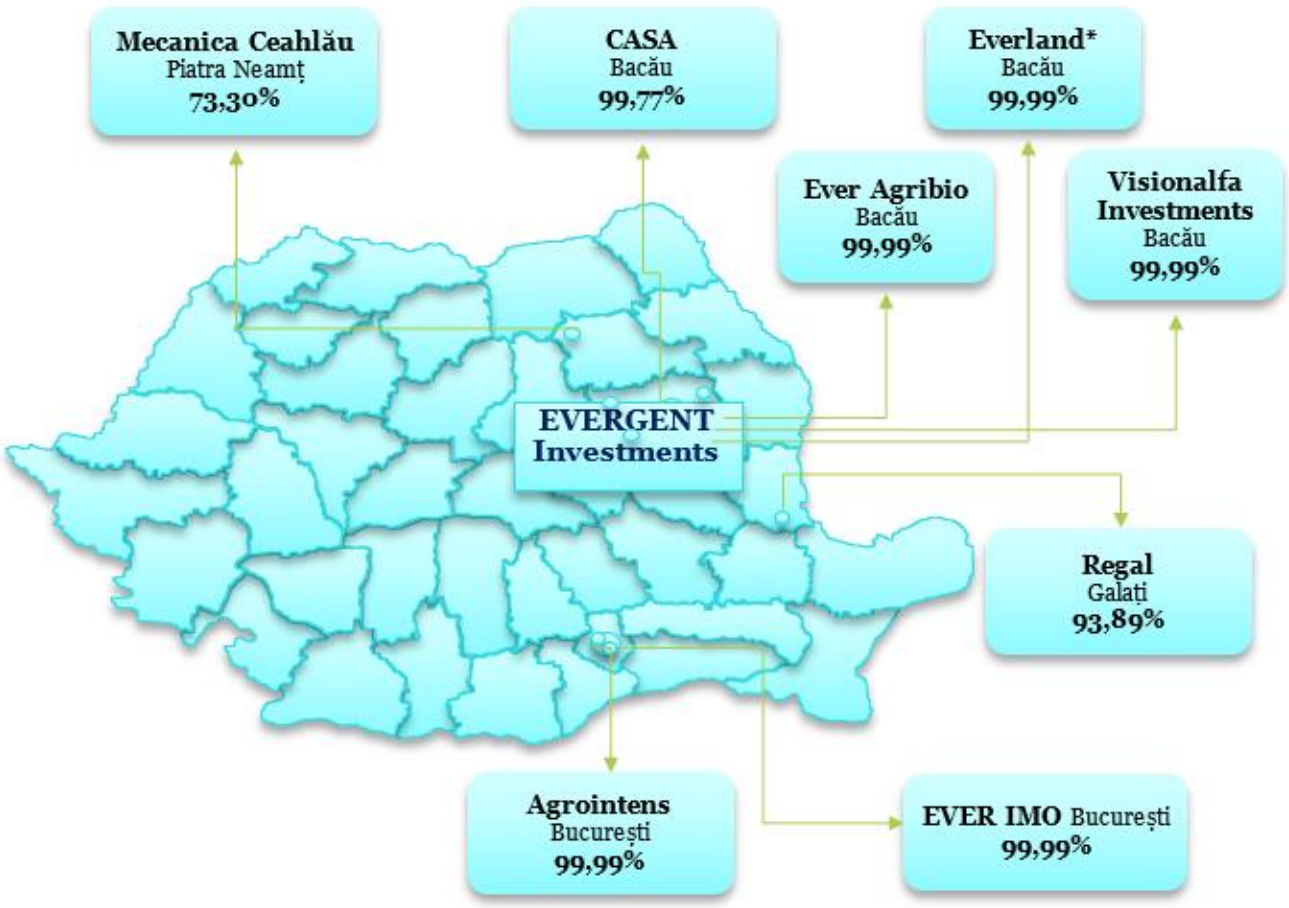
Situaţiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2023, cuprind societatea şi filialele sale (denumite în continuare "Grupul"), precum şi interesele Grupului în entităţile asociate.

Filialele sunt entităţi aflate sub controlul Grupului. Controlul reprezintă puterea de a conduce politicile financiare şi operaţionale ale unei entităţi pentru a obţine beneficii din activităţile sale. Situaţiile financiare ale filialelor sunt incluse în situaţiile financiare consolidate din momentul în care începe exercitarea controlului şi până în momentul încetării acestuia. Politicile contabile ale filialelor Grupului au fost modificate în scopul alinierii acestora cu cele ale Grupului.

Entităţile asociate sunt acele societăţi în care Grupul poate exercita o influenţă semnificativă, dar nu şi control asupra politicilor financiare şi operaţionale.
Situaţiile financiare consolidate includ cota-parte a Grupului din rezultatele entităţilor asociate pe baza metodei punerii în echivalenţă, de la data la care Grupul a început să exercite influenţă semnificativă şi până la data la care această influenţa încetează.

La 30 iunie 2023 Grupul EVERGENT Investments deţine investiţii într-o entitate asociata, societatea Străuleşti Lac Alfa S.A. în proporţie de 50%.

Politicile Grupului referitoare la bazele consolidării se regăsesc în notele la *situaţiile financiare consolidate* ale Grupului.



Componenta Grupului EVERGENT Investments:

Nr. crt	Denumire filiala	detinere directa EVERGENT Investments - compania mama %	Pondere in total active ale Grupului % 30.06.2023	Tip companie (inchisa/ listata)	Activitate
1	EVER-IMO SA	99,99	2,95	Necotata	Real estate - portofoliul de private equity
2	EVERLAND SA	99,99	1,81	Necotata	
3	A3 SNAGOV SRL*	99,99	0,24	Necotata	
4	MECANICA CEAHLAU SA	73,30	2,66	BVB–REGS (MECF)	Agricultură și mașini agricole - portofoliul de private equity
5	AGROINTENS SA	99,99	2,08	Necotata	
6	EVER AGRIBIO SA	99,99	0,13	Necotata	
7	CASA SA	99,60	1,55	Necotata	Închiriere / subinchiriere spaţii si activitati suport pentru EVERGENT Investments
8	REGAL SA	93,89	0,34	Necotata	Închiriere spaţii
9	VISIONALFA Investments SA	99,99	0,01	Necotata	servicii financiare – fara activitate
	Total		11,77		

* Filiala A3 Snagov SRL, înfiinţată în iunie 2021, este deţinută de EVERGENT Investments în mod indirect, prin intermediul EVERLAND SA, care deţine 100% din părţile sociale ale acesteia.

Situatia detinerilor reciproce a entitatilor incluse in perimetrul de consolidare - 30.06.2023

Denumire filială	Acționari	Nr. acțiuni	% deținere	Valoare Nominală (lei)
Agrointens SA	EVERGENT Investments SA	4.326.911	99,99997	10
	CASA SA	1	0,00003	
	TOTAL	*4.326.912*	*100*	
Everland SA	EVERGENT Investments SA	4.440.750	99,99998	10
	CASA SA	1	0,00002	
	TOTAL	*4.440.751*	*100*	
Casa SA	EVERGENT Investments SA	14.098.462	99,7739	2,5
	Alti actionari	31.946	0,2261	
	TOTAL	*14.130.408*	*100*	
EVER IMO SA	EVERGENT Investments SA	4.963.027	99,99998	2,5
	CASA SA	1	0,00002	
	TOTAL	*4.963.028*	*100*	
Regal SA	EVERGENT Investments SA	1.116.258	93,89	0,1
	A.A.A.S. BUCURESTI	29.035	2,44	
	Alti actionari	43.615	3,67	
	TOTAL	*1.188.908*	*100*	
Mecanica Ceahlau SA	EVERGENT Investments SA	175.857.653	73,30	0,1
	NEW CARPATHIAN FUND	48.477.938	20,21	
	Alti actionari	15.572.869	6,49	
	TOTAL	*239.908.460*	*100*	
Ever Agribio SA	EVERGENT Investments SA	*378.429*	*99,9997*	10
	CASA SA	*1*	*0,0003*	
	TOTAL	*378430*	*100*	
Visionalfa Investments SA	EVERGENT Investments SA	*2.499.750*	*99,9997*	0,1
	Alti actionari	*250*	*0,0003*	
	TOTAL	*2.500.000*	*100*	
A3 Snagov SRL	EVERLAND SA	*6.297.500*	*100*	1

1.2. Sumar privind filiale (obiect de activitate, principalele rezultate financiare)

Activitățile de baza ale Grupului sunt reprezentate de servicii de investitii financiare desfășurata de catre Companie, precum și de activitatile desfașurate de filiale, constand in:

- Fabricarea și vânzarea de mașini și utilaje agricole
- Dezvoltare imobiliară
- Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate
- Cultivarea arbuștilor fructiferi (afini) și
- Consultanță pentru afaceri și management.

1.2.1. Mecanica Ceahlău S.A.

Obiectul de activitate principal al companiei este fabricarea de mașini și utilaje agricole. Înființată în anul 1921, Mecanica Ceahlău S.A. Piatra - Neamț este astăzi una dintre cele mai cunoscute firme producătoare de mașini agricole în România. Mașinile și utilajele fabricate de Mecanica Ceahlău acoperă întreaga gama de lucrări agricole, de la pregătirea solului în vederea însămânțării și până la recoltare.
De asemenea, compania distribuie mașini și utilaje agricole (tractoare Steyr, echipamente de erbicidat Project incarcatoare frontale Stoll, etc).

Principalele rezultate financiare (retratare IFRS):

lei	2021	S1 2022	2022	S1 2023	Evolutie S1 2023 / S1 2022 (%)
Total Active	62.466.480	64.918.542	68.821.682	68.970.284	106%
Cifra de Afaceri	36.526.905	22.634.371	49.028.602	17.630.750	78%
Profit/ (Pierdere)	1.720.446	1.378.249	1.856.098	(27.700)	n/a
ROE %	4,87	3,05	3,98	0,43	
ROA %	2,75	2,12	2,70	n/a	

În primul semestru al anului 2023, vânzările companiei, în special cele aferente produselor proprii, au avut o scadere, cu impact asupra profitabilităţii acesteia, datorita mediului economic si climatic deteriorat, dar şi datorită efectelor razboiului din Ucraina.

1.2.2. EVER IMO S.A.

Obiectul de activitate principal al companiei este, în prezent, dezvoltarea imobiliară. Compania a fost infiintata in anul 1933.
Prin EVER IMO se continua dezvoltarea portofoliului de tip private equity, concentrand investitiile in real estate intr-un land bank strategic. Zona de nord a Bucurestiului are o dezvoltare rapida si vasta, atat pe segmentul rezidential, cat si pe segmentul office.

Rezultate financiare
Compania a dezvoltat ansamblul rezidential Baba Novac Residence şi este în faza de pregătire pentru un nou proiect imobiliar rezidenţial/ Proiectele de dezvoltare imobiliară aflate în analiză: Proiectul Intrarea Străulești, Proiectul Piscul Moşului şi Proiectul Spătarul Preda.

Principalele rezultate financiare (retratare IFRS):

lei	2021	S1 2022	2022	S1 2023	Evolutie S1 2023 / S1 2022 (%)
Total Active	75.503.343	72.921.395	78.672.490	75.956.151	104%
Cifra de Afaceri	2.161.278	936.376	1.992.126	1.016.343	109%
Profit (Pierdere)	(4.659.456)	(1.125.424)	3.717.308	(1.212.372)	n/a
ROE %	n/a	n/a	8,56	n/a	
ROA %	n/a	n/a	4,73	n/a	

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

1.2.3. Regal S.A.

Regal S.A. a fost infiinţată în anul 1990, obiectul principal de activitate fiind, în prezent, închirierea de bunuri imobiliare proprii.
La data raportării, compania are 3 spatii comerciale plus sediul administrativ, cu o suprafaţă construita desfăşurată de cca. 1.500 mp. Compania continua vânzarea spatiilor comerciale, conform strategiei aprobate.

Principalele rezultate financiare (retratare IFRS):

lei	2021	S1 2022	2022	S1 2023	Evolutie S1 2023 / S1 2022 (%)
Total Active	10.702.459	8.764.077	8.924.544	8.837.235	101%
Cifra de Afaceri	299.718	157.046	316.700	171.097	109%
Profit (Pierdere)	415.740	(48.369)	(28.932)	(47.126)	n/a
ROE %	7,1	n/a	n/a	n/a	
ROA %	3,88	n/a	n/a	n/a	

Veniturile din închirierea spaţiilor obţinute în prima parte a anului 2023 au scazut comparativ cu cele înregistrate în anii anteriori, fără a periclita însă continuitatea activităţii, dar cu efecte asupra profitabilităţii companiei.

1.2.4. Casa S.A.

Înfiinţată în anul 1999, societatea are ca obiect principal de activitate închirierea şi subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate.

Principalele rezultate financiare (retratare IFRS):

lei	2021	S1 2022	2022	S1 2023	Evolutie S1 2023 / S1 2022 (%)
Total Active	22.738.528	23.403.985	24.523.039	39.919.242	171%
Cifra de Afaceri	2.064.743	1.203.197	2.382.898	1.292.002	107%
Profit (Pierdere)	1.023.334	684.823	87.742	316.849	46%
ROE %	1,87	3,11	1,44	0,69	
ROA %	4,5	2,93	0,36	0,79	

CASA a achizitionat spatii in cladirea din Bacau unde isi desfasoara activitatea, si a renegociat tarifele de inchiriere, crescându-le în acord cu programul de activitateal companiei.
Veniturile din închirierea spaţiilor obţinute în prima parte a anului 2023 au crescut comparativ cu cele înregistrate în anii anteriori.

1.2.5. Agrointens S.A.

Înfiinţată în anul 2014, obiectul principal de activitate al societăţii constă în cultivarea arbuştilor fructiferi, căpşunilor, nuciferilor şi a altor pomi fructiferi.
Proiectul are ca obiect înfiinţarea si dezvoltarea de ferme pentru culturile de afine. In prezent, sunt in diverse stadii de dezvoltare fermele Viştea si Mandra – jud. Braşov, Popeşti si Răteşti – jud. Argeş. La sfârşitul perioadei de raportare suprafaţa plantata a fost de 105 ha.

Principalele rezultate financiare (retratare IFRS):

lei	2021	S1 2022	2022	S1 2023	Evolutie S1 2023 / S1 2022 (%)
Total Active	37.779.163	41.560.404	48.138.592	53.625.481	129%
Cifra de Afaceri	8.078.047	524.030	11.252.760	310.243	59%
Profit (Pierdere)	(1.881.934)	(1.495.991)	(1.047.466)	(2.459.142)	n/a
ROE %	n/a	n/a	n/a	n/a	
ROA %	n/a	n/a	n/a	n/a	

Pierderea inregistrata este cauzata de sezonalitatea activitatii si este in concordanta cu stadiul implementarii modelului financiar de dezvoltare care prevede cumpararea de noi terenuri si infiintarea de noi ferme de afine cu finantare mixta din surse proprii, imprumuturi bancare si aport al actionarului majoritar.

1.2.6. EVERLAND S.A.

Societatea a fost înfiinţată în anul 2014, cu scopul fructificării oportunităţilor investiţionale din domeniul imobiliar. Compania deţine active poziţionate în zona centrală a municipiului Iaşi, cu un potenţial semnificativ de dezvoltare imobiliară pe toate segmentele: rezidenţial, office si comercial.

Principalele rezultate financiare (retratare IFRS):

lei	2021	S1 2022	2022	S1 2023	Evolutie S1 2023 / S1 2022 (%)
Total Active	49.770.950	49.584.597	52.901.642	52.731.902	106%
Cifra de Afaceri	50.421	19.174	50.013	22.306	116%
Profit (Pierdere)	1.602.167	(147.866)	2.624.785	(211.137)	n/a
ROE %	3,91	n/a	6,07	n/a	
ROA %	3,22	n/a	4,96	n/a	

1.2.7. A3 SNAGOV SRL

Societatea a fost înfiinţată în anul 2021, în baza Legii nr. 31/1990 privind societăţile, cu scopul fructificării oportunităţilor investiţionale din domeniul imobiliar, partile sale sociale fiind detinute integral de EVERLAND SA.

Principalele rezultate financiare (retratare IFRS):

lei	2021	S1 2022	2022	S1 2023	Evolutie S1 2023 / S1 2022 (%)
Total Active	6.298.324	6.297.520	6.305.129	6.282.666	100%
Cifra de Afaceri	-	-	-	-	n/a
Profit (Pierdere)	(425)	(823)	(20.023)	3.760	n/a
ROE %	n/a	n/a	n/a	0,07	
ROA %	n/a	n/a	n/a	0,06	

1.2.8. EVER AGRIBIO SA – Proiect cultură afine bio

Societatea a fost infiintata in luna septembrie 2022, urmand sa desfasoare activitati in domeniul agricol si energie regenerabila, pe terenul de 50 ha pe care il detine in com. Saucesti, jud. Bacau.

In prezent, este in curs de pregatire documentatia de accesare de fonduri nerambursabile privind infiintarea unei plantatii de afine bio de cultura si a unui spatiu logistic.

Principalele rezultate financiare (retratare IFRS):

lei	2022	S1 2023	Evolutie S1 2023 / S1 2022 (%)
Total Active	3.848.314	3.338.999	n/a
Cifra de Afaceri	-	-	n/a
Profit (Pierdere)	(223.091)	(452.211)	n/a
ROE %	n/a	n/a	
ROA %	n/a	n/a	

1.2.9. VISIONALFA Investments SA

Societate a fost infiintata in luna august 2022, in scopul administrarii de fonduri de investitii. In prezent societatea nu are activitate.

1.3. Influenţe rezultate din operaţiunile de consolidare

Tabelul de mai jos prezinta situatia comparativa a activelor pe baza cifrelor din situatiile financiare individuale si consolidate intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS).

1.3.1. Situatia comparativa a activelor la 30 iunie 2023

Pozitie bilantiera	Societate	Grup	Diferente
Numerar si conturi curente	1.301.763	4.922.640	3.620.877
Depozite plasate la banci cu maturitate initiala mai mica de 3 luni	51.984.252	56.973.742	4.989.490
Depozite plasate la banci cu maturitate initiala mai mare de 3 luni	10.340.300	14.089.013	3.748.713
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	324.310.369	270.506.813	(53.803.556)
Active financiare desemnate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	2.080.328.258	1.863.978.141	(216.350.117)
Titluri puse in echivalenta	-	55.654.002	55.654.002
Obligatiuni la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	3.963.426	3.963.426	-
Obligatiuni la cost amortizat	16.720.903	41.711	(16.679.192)
Alte active financiare la cost amortizat	4.877.649	14.647.884	9.770.235
Stocuri	-	41.384.937	41.384.937
Alte active	605.703	2.508.556	1.902.853
Active imobilizate deţinute în vederea vanzării	212.738	866.664	653.926
Investitii imobiliare	4.071.710	153.281.575	149.209.865
Imobilizari corporale	9.005.516	69.291.181	60.285.665
Active reprezentand drepturi de utilizare a activelor suport in contracte de leasing	3.040.945	12.171.264	9.130.319
Fond comercial	-	4.339.505	4.339.505
Imobilizari necorporale	444.971	1.144.005	699.034
Total active	**2.511.208.503**	**2.569.765.059**	**58.556.556**

1.3.2. Situatia comparativa a datoriilor si capitalurilor proprii la 30 iunie 2023

Pozitie bilantiera	Societate	Grup	Diferente
Imprumuturi	95.627.836	114.189.254	18.561.418
Datorii din contracte de leasing	3.058.477	11.004.600	7.946.123
Dividende de plata	54.467.644	54.800.883	333.239
Datorii privind impozitul pe profit curent	3.334.643	3.341.024	6.381
Datorii financiare la cost amortizat	700.740	8.332.075	7.631.335
Alte datorii	4.723.696	7.082.698	2.359.002
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.632.553	3.925.468	2.292.915
Datorii privind impozitul pe profit amanat	104.652.052	112.424.393	7.772.341
Total datorii	**268.197.641**	**315.100.395**	**46.902.754**
Capital social	499.988.637	499.988.637	-
Rezultatul reportat	997.572.538	1.020.624.696	23.052.158
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	9.793.362	18.265.013	8.471.651
Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	778.190.327	741.626.737	(36.563.590)
Actiuni proprii	(56.514.937)	(56.514.937)	-
Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	9.905.947	9.905.947	-
Alte elemente de capitaluri proprii	4.074.988	4.074.988	-
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii	**2.243.010.862**	**2.237.971.081**	**(5.039.781)**
Interese care nu controleaza	-	16.693.583	16.693.583
Total capitaluri proprii	**2.243.010.862**	**2.254.664.664**	**11.653.802**
Total datorii si capitaluri proprii	**2.511.208.503**	**2.569.765.059**	**58.556.556**

1.3.3. Analiza comparativa a situatiei rezultatului global in perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2023

Pozitie situatia rezultatului global	Societate	Grup	Diferente
Venituri			
Venituri brute din dividende	32.948.168	32.978.419	30.251
Venituri din dobanzi	3.681.078	3.370.103	(310.975)
Alte venituri operationale	510.418	20.020.446	19.510.028
Castig net din activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	11.398.289	11.432.236	33.947
Pierdere neta din cedarea activelor nefinanciare	-	(435.303)	(435.303)
Cheltuieli	-		
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	19.645	282.921	263.276
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare	-	362.433	362.433
Constituiri ale provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli	-	(82.580)	(82.580)
Cheltuieli cu salariile, indemnizatiile si ale cheltuieli asimilate	(9.839.136)	(18.884.163)	(9.045.027)
Alte cheltuieli operationale	(6.499.583)	(20.162.191)	(13.662.608)
Profit operational	**32.218.879**	**28.882.321**	**(3.336.558)**
Cheltuieli de finantare	(1.679.734)	(2.385.364)	(705.630)
Cota-parte din rezultatul aferent entitatilor asociate		282.915	282.915
Profit inainte de impozitare	**30.539.145**	**26.779.872**	**(3.759.273)**
Impozitul pe profit	(4.303.104)	(4.274.093)	29.011
Profit net al perioadei	**26.236.041**	**22.505.779**	**(3.730.262)**
Alte elemente ale rezultatului global			-
Cresteri ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit amanat	18.569	67.485	48.916
Castig net din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI)	99.950.154	102.804.947	2.854.793
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate in profit sau pierdere	**99.968.723**	**102.872.432**	**2.903.709**
Pierdere neta din reevaluarea obligatiunilor FVTOCI	(146.945)	(146.945)	-
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate in profit sau pierdere	**(146.945)**	**(146.945)**	**-**
Alte elemente ale rezultatului global - Total	**99.821.778**	**102.725.487**	**2.903.709**
Total rezultat global aferent perioadei	**126.057.819**	**125.231.266**	**(826.553)**

Ca urmare a aplicarii prevederilor IFRS 9 ”Instrumente Financiare”, castigurile sau pierderile din vanzarea instrumentelor de capitaluri proprii (actiuni), in functie de clasificare lor, au fost reflectate fie in profit sau pierdere, in cazul activelor financiare evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere (FVTPL), fie direct in Rezultat reportat, in cazul activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI). In cazul instrumentelor de datorie (e.g. obligatiuni, unitati de fond), ele au fost reflectate in profit sau pierdere.

Indicatorul de performanta al Societatii este Rezultatul net, care include, alaturi de Profitul net, si castigul net realizat din vanzarea activelor financiare FVTOCI, reflectat in rezultatul reportat:

(lei)	Societate	Grup	Diferente
Profit net al perioadei atribuibil actionarilor Societatii	26.236.041	22.505.779	(3.730.262)
Castig aferent vanzarii activelor financiare FVTOCI*, net de impozit, reciclat in rezultat reportat	21.504.320	21.504.320	-
Rezultatul net	**47.740.361**	**44.010.099**	**(3.730.262)**

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

1.3.4. Criterii de recunoastere, masurare si evaluare a activelor financiare

IFRS 9 ”Instrumente Financiare” prevede o abordare privind clasificarea si evaluarea activelor financiare care reflecta modelul de afaceri in cadrul caruia sunt gestionate activele financiare si caracteristicile fluxurilor de numerar.

In functie de aceste criterii, activele financiare sunt clasificate in: Active financiare FVTPL, Active financiare FVTOCI si Active financiare evaluate la cost amortizat.

1.4. Dezvoltarea previzibilă a Grupului EVERGENT Investments

1.4.1. Obiectivele si strategia Grupului pentru anul 2023

Elementele cheie ale strategiei si politicii de investitii a EVERGENT Investments se bazeaza pe o alocare a resurselor care sa asigure dezvoltarea durabila a companiei si satisfacerea intereselor actionarilor, atat pe termen scurt, cat si pe termen lung.

Politica de investitii solida si sustinuta este baza cresterii pe termen lung a valorii activelor administrate, element fundamental pentru consolidarea increderii investitorilor. In esenta, investitiile EVERGENT Investments sunt in actiuni ale companiilor listate la BVB, in sectoarele financiar-bancar si energetic-industrial, dar si in dezvoltarea de proiecte de private equity in real-estate si agribusiness. De asemenea, compania exploreaza noi domenii cum ar fi energia regenerabila si sectorul de tehnologie, aliniindu-se principiilor si practicilor ESG.

Politica predictibila de dividend si programe de rascumparare in beneficiul actionarilor EVERGENT Investments

In contextul unei volatilitati accentuate a pietelor de capital, Consiliul de administratie urmareste sa gaseasca un echilibru intre asigurarea resurselor pentru sustinerea programelor investitionale viitoare, asteptarile actionarilor pe termen scurt in ceea ce priveste distribuirea de dividende si cele pe termen lung referitoare la cresterea valorii activelor administrate si, implicit, a pretului actiunii EVER.

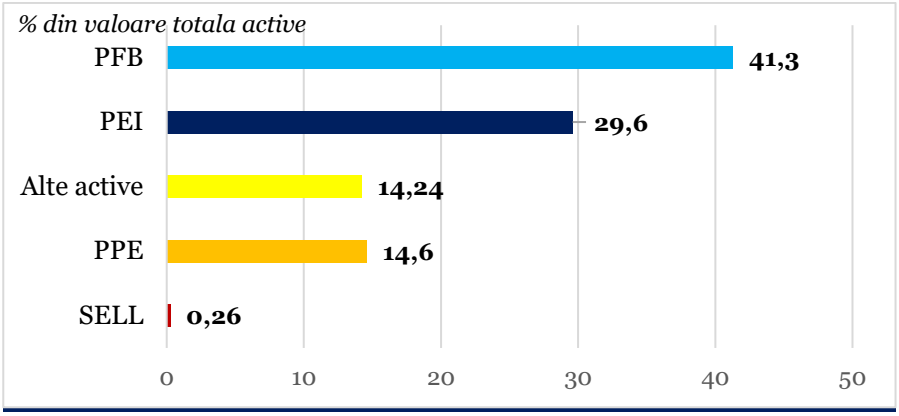
Compania are o politica predictibilă de dividend şi desfasoara anual programe de răscumpărare pentru a asigura lichiditatea actiunilor EVER si a oferi posibilitatea de a vinde din deţineri la un preţ cât mai apropiat de valoarea activelor. Împreună cu dividendele, reprezintă un mix pe care il calibreaza în fiecare an, atât în interesul acţionarilor care doresc să marcheze profit, cât şi în interesul celor care rămân pe termen lung alături de companie şi beneficiaza de o valoare crescută a activelor în timp. Mixul de politici care include alocarea de dividende si posibilitatea de a subscrie in cadrul unor Oferte publice de cumpărare (OPC), ofera un randament superior celui oferit in cazul distributiei clasice de dividende, remunerand capitalul investit la un nivel superior randamentelor oferite de plasamentele monetare.

Operatiunile de capital vizează derularea unor noi Programe de rascumparare de actiuni in scopul reducerii capitalului social si in scopul co-interesarii managementului si angajatilor, pentru cresterea eficientei actului de administrare si in acord cu reglementarile legale AFIA/FIA privind remunerarea.

Mentinerea strategiilor definite pentru portofoliile de active:

- *Crestere* pentru portofoliul PRIVATE-EQUITY (PPE) - abordare de tip “private equity” in cadrul unor detineri majoritare existente (real estate, agricol, alte sectoare).
- *Cresterea performantei* portofoliilor FINANCIAR – BANCAR (PFB) si ENERGIE – INDUSTRIAL (PEI) - portofolii listate care ofera lichiditate activelor EVERGENT Investments, reprezentand principalele generatoare de venituri si surse pentru noi investitii.
- *Restructurare* pentru portofoliul SELL – vanzarea portofoliului istoric de actiuni.

Pondere portofolii in valoarea totala a activelor la 30.06.2023:



1.4.2. Portofoliul PRIVATE EQUITY include si societatile din Grupul EVERGENT Investments

La data de 30 iunie 2023, activele celor 9 filiale ale Grupului EVERGENT Investments inregistrau o valoare de 218,5 milioane lei, reprezentand 8,70% din activele totale ale Grupului EVERGENT Investments.

Conform *Strategiei si politicii de investii* , EVERGENT Investments are o strategie de alocare mixta a resurselor catre piata de capital, in paralel cu implementarea unor proiecte de tip private equity care sa asigure un plus de randament pe termen lung.
Investitiile in private equity vizeaza o abordare cu accent in sectoarele imobiliar si agribussines in care sunt identificate oportunitati cu potential de crestere pe termen mediu-lung. Complementar se pot face investitii oportuniste in alte domenii de interes particular.
Investitiile indirecte in sectorul imobiliar, prin intermediul unei societati controlate de EVERGENT Investments, au in vedere toate ramurile - rezidential, birouri, industrial, comercial, etc - fie prin dezvoltarea rezidentiala a unor proprietati cheie din portofoliul EVERGENT Investments, fie prin proiecte noi.

Reguli aplicate conform legislatiei AFIA

- ✓ Politica de investitii tip private equity prin care se dobândeste controlul asupra societăţilor 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 o detinere de peste 90% in toate societatile necotate. In selectarea şi monitorizarea investiţiilor in societati necotate, EVERGENT Investments aplica un nivel ridicat de diligenţă, personalul detinand competenţele şi cunoştinţele profesionale adecvate pentru activitatile specifice domeniului investional: analize financiare, juridice, comerciale si tehnice, negociere, incheiere de acorduri si contracte.
- ✓ Aceste active sunt evaluate în conformitate cu politicile şi procedurile de evaluare, valoarea lor fiind raportata lunar.

Abordarea de tip "private equity"presupune o implicare activa in proiecte antreprenoriale, care conduce la cresterea rentabilitatii activelor administrate si ofera posibilitatea de a compensa riscul unor posibile involutii ale participatiilor EVERGENT Investments in companii listate.
O parte din investitiile prezentate in paragrafele de mai jos se afla in perioada de dezvoltare, iar altele parcurg perioada de maturitate a ciclului de viata a unei afaceri.

1.4.2.1. AGROINTENS SA – Proiect cultura afine "Extindere FERMA AFINE"
(*www.agrointens.ro*)

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

Descriere proiect: Proiectul are ca obiectiv infiintarea si dezvoltarea de ferme pentru culturile de afine. In prezent, sunt in diverse stadii de dezvoltare fermele Vistea – jud. Brasov, Mandra – jud. Brasov

si Popesti – jud. Arges si o ferma in curs de infiintare la Ratesti – jud. Arges. La sfarsitul perioadei de raportare suprafata plantata a fost de 105 ha.

Investitie EVERGENT Investments: 9,2 mil euro.

Stadiu actual: S-au desfasurat lucrarile agricole de sezon si ulterior au inceput lucrarile de recoltare.

Evenimente corporative:

- ✓ 05.04.2023 – AGOA a aprobat raportul administratorilor si a situatiilor financiare pentru anul 2022, descarcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2022, programul de activitate si indicatorii de performanta pentru anul 2023.
- ✓ 06.04.2023 – AGEA a aprobat majorarea capitalului social al cu suma de 1.750.000 lei (contravaloarea a 350.000 euro la un curs de 5 lei/euro) pentru finantarea investitiei „Extindere investitie ferma AFINE", conform proiectiilor financiare aprobate in AGEA/22.12.2022.
- ✓ 21.04.2023 – AGEA a aprobat revocarea Hotararii nr. 3 aferenta punctelor 7 si 8 ale Convocatorului AGEA/05(06).04.2023 privind garanțiile corespunzătoare facilității de creditare, pe baza documentului de oferta de creditare revizuit de banca pe segmentul de garantii si garantiile corespunzatoare facilitatii de creditare aprobata prin AGEA din 06.04.2023, prin care s-a dispus „Aprobarea contractării facilitatii de creditare tip credit de investitii, la valoarea de 1.500.000 lei".

1.4.2.2. EVERLAND SA

Premise: Compania a fost infiintata cu scopul fructificarii oportunitatilor investitionale din domeniul agribusiness–imobiliare in vederea crearii de valoare pentru actionari. Compania detine active pozitionate in zona centrala a municipiului Iasi, cu un potential semnificativ de dezvoltare imobiliara pe toate segmentele: rezidential, office si comercial:

- ✓ teren detinut in suprafata de cca 2,55 ha;
- ✓ cladire administrativa (P+8) cu o suprafata construita desfasurata de 4.600 mp.

Stadiu:

- ✓ A fost obtinut Planul urbanistic zonal (PUZ);
- ✓ Suprafata construita desfasurata maxima este de 83.800 mp, valoarea proiectului fiind estimata la cca. 100 milioane euro.

Evenimente corporative:

05.04.2023 – AGOA a aprobat raportul administratorului unic si a situatiilor financiare pentru anul 2022, descarcarea de gestiune a administratorului unic pentru anul 2022, programul de activitate si indicatorii de performanta pentru anul 2023.

1.4.2.3. CASA SA

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

La data de 30.06.2023 portofoliul de actiuni al CASA SA este format din 43 de societati, din care 15 functionale si 28 in faliment.

Portofoliul imobiliar la 30.06.2023 este format dintr-un număr de 15 active imobiliare.
Compania are incheiate urmatoarele acte juridice cu EVERGENT Investments:

- ✓ Contract de monitorizare a informatiilor si evenimentelor care privesc societatile din portofoliul EVERGENT Investments;
- ✓ Contract de prestari servicii de arhivare;
- ✓ Contract inchiriere spatii din Bacau si Iasi apartinand EVERGENT Investments SA;

- ✓ Contract de prestari servicii administrare imobile apartinand EVERGENT Investments SA.
- ✓ Acord privind vânzarea imobilelor (teren aparţinând Casa şi construcţii în proprietatea EVERGENT) deţinute în Vaslui, str. Miron Costin, nr. 8.

Evenimente corporative:

- ✓ 20.02.2023 – AGEA a aprobat:

majorarea capitalului social al CASA SA cu aport in numerar al actionarului EVERGENT Investments SA, in valoare de 15.300.000 lei, fără primă de emisiune, pentru finantarea investitiei aferente achiziţiei imobilelor situate in Bacău, str. Pictor Aman, nr. 94C (etajele 4-7 si 8); , prin emisiunea unui numar de 6.120.000 actiuni noi cu valoarea nominala de 2,5 lei/actiune.

- ✓ 21.04.2023 – AGOA a aprobat raportul administratorilor si a situatiilor financiare pentru anul 2022, descarcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2022, programul de activitate, bugetul de venituri şi cheltuieli, precum si indicatorii de performanta pentru anul 2023.

1.4.2.4. MECANICA CEAHLAU SA
(www.mecanicaceahlau.ro)

Compania produce echipamente agricole pentru prelucrarea solului si distribuie:

(i) tractoare Steyr,
(ii) echipamente de erbicidat Project si
(iii) incarcatoare frontale Stoll.

Evenimente corporative:

- ✓ 20.04.2023 - AGOA a aprobat raportul administratorilor si a situatiilor financiare pentru anul 2022, descarcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2022, programul de activitate si indicatorii de performanta pentru anul 2023.
- ✓ 20.04.2023 - AGEA a aprobat completarea Actului constitutiv al societatii cu introducerea de noi activitati.
- ✓ 30.05.2023 - AGOA a aprobat limitele generale de remunerare pentru administratorii si directorii societatii.

1.4.2.5. REGAL SA

La data raportarii, compania are 3 spatii comerciale plus sediul administrativ. Compania a fost retrasa de la tranzactionare incepand cu data de 18.05.2022, conform deciziei ASF nr. 584 din 16.05.2022.

În cursul anului 2023, EVERGENT Invetments a anunţat tuturor celor interesaţi vânzarea pachetului de acţiuni reprezentând 93,89% din capitalul social al Regal S.A., societate de tip închis (nelistată), prin organizarea unor runde de licitaţie.

Evenimente corporative:

11.04.2023 – AGOA a aprobat raportul administratorilor si a situatiilor financiare pentru anul 2022, descarcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2022, programul de activitate, bugetul de venituri şi cheltuieli, precum si indicatorii de performanta pentru anul 2023.

1.4.2.6. EVER IMO SA

Compania detine in zona de Nord a Bucurestiului pentru dezvoltari imobiliare:

(i) un lot de teren de 1,9 ha si
(ii) un lot de teren cu suprafata de 1,6 ha, achizitionat in luna iulie 2021.

Evenimente corporative:
15.05.2023 - AGOA a aprobat raportul administratorilor si a situatiilor financiare pentru anul 2022, descarcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2022, programul de activitate, bugetul de venituri și cheltuieli, precum si indicatorii de performanta pentru anul 2023.

1.4.2.7. A3 SNAGOV SRL

Compania a fost infiintata in Bacau, in anul 2021, urmand sa fructifice oportunitatile de investitii in domeniul imobiliar.

Evenimente corporative:
19.04.2023 - AGOA a aprobat raportul administratorului unic si a situatiilor financiare pentru anul 2022, descarcarea de gestiune a administratorului unic pentru anul 2022, programul de activitate, bugetul de venituri și cheltuieli, precum si indicatorii de performanta pentru anul 2023.

1.4.2.8. EVER AGRIBIO SA

Societatea a fost înființată in 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.
Investitie EVERGENT Investments: 0,76 milioane euro.

Stadiu actual: In curs de pregătire documentația de accesare de fonduri nerambursabile privind înființarea unei plantații de afine bio de cultura si a unui spațiu logistic.

Evenimente corporative:
10.04.2023 AGA - a aprobat raportul administratorilor și situatiile financiare pentru anul 2022, programul de activitate, bugetul de venituri și cheltuieli, precum si indicatorii de performanta pentru anul 2023.

1.4.2.9. VISIONALFA INVESTMENTS SA

Societate infiintata in luna august 2022 in scopul administrarii de fonduri de investitii; nu desfasoara activitate.

Evenimente corporative:
03.04.2023 - AGOA a aprobat raportul administratorilor si a situatiilor financiare pentru anul 2022, descarcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2022.

1.4.3 Implementarea programului investitional 2023

EVERGENT Investments a analizat si implementat investitii *conforme cu directiile si principiile enuntate in cadrul Programului de activitate 2023,* aprobat de catre actionari in AGOA din 27 aprilie 2023.

mil. lei	Program de activitate 2023	Realizat la S1 2023	% realizare S1 2023
Program investitional total, din care alocat pentru portofoliile:	**305,2**	**186,4**	**61,1**
• **FINANCIAR - BANCAR**	-	-	-
• **ENERGIE - INDUSTRIAL**	260	168	64,6
• **PRIVATE EQUITY**	45,2	18,4	40,7

1.5. Raportari privind actele juridice incheiate de EVERGENT Investments cu filialele (conform art. 108 al Legii nr. 24/2017 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă, republicata):

Incepand cu data de 28.08.2020, prin modificarea Legii nr. 24/2017 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă, obligatia de raportare a tranzactiilor cu parti afiliate se aplica pentru tranzactiile a caror valoare reprezinta mai mult de 5% din activele nete ale emitentului, fata de pragul anterior de 50.000 euro.

In perioada S1 2023 nu au fost tranzactii care sa se incadreze in cerintele de raportare.

2. Analiza rezultatelor IFRS ale Grupului EVERGENT Investments

2.1.Indicatori cheie de natură financiară (prezentare comparativă)

2.1.1. Indicatori de lichiditate

Prin analiza indicatorilor de lichiditate se determina capacitatea societatii de a-si onora, la un moment dat, obligatiile de plata asumate pe seama activelor curente. Termenul de lichiditate indica abilitatea unui activ de a fi transformat in bani cu o pierdere minima de valoare.

Indicatorul lichiditatii curente masoara capacitatea companiei de a-si onora datoriile pe termen scurt. Indicatorul lichiditatii curente se calculeaza ca raport intre activele curente ale companiei si datoriile sale pe termen scurt. Cu cat valoarea indicatorului de lichiditate curenta este mai mare, cu atat compania va avea o capacitate mai mare de a-si onora datoriile pe termen scurt, fara sa apeleze la resurse de finantare pe termen lung. In caz contrar, atunci cand valoarea obtinuta este subunitara, compania va fi nevoita sa apeleze la resurse de finantare externe.

Independent de sectorul de activitate in care compania isi desfasoara activitatea, valoarea considerata optima pentru indicatorul de lichiditate curenta se situeaza in jurul valorii de 2. Pentru o interpretare corecta a nivelului ratei lichiditatii curente, aceasta trebuie comparata cu nivelul mediu pe ramura sau cu cel inregistrat de competitori.

Indicatorul lichiditatii imediate arata capacitatea companiei de a-si onora datoriile pe termen scurt prin intermediul celor mai lichide active curente ale companiei.

Denumire indicator	2021	S1 2022	2022	S1 2023
Indicatorul lichiditatii curente	10,84	7,49	7,01	5,18
Indicatorul lichiditatii imediate	10,38	6,94	6,54	4,59

2.1.2. Indicatori de activitate

Indicatorii de activitate releva eficienta cu care o companie isi utilizeaza activele.

Indicatorul vitezei de rotatie a activelor imobilizate se calculeaza ca raport intre veniturile din activitatea curenta si activele imobilizate. Viteza de rotatie a activelor imobilizate evalueaza eficacitatea administrarii activelor imobilizate prin analiza cifrei de afaceri obtinuta de o anumita cantitate de active imobilizate.

Indicatorul vitezei de rotatie a activelor totale se calculeaza ca raport intre cifra de afaceri si activele totale. Viteza de rotatie a activelor totale analizeaza cifra de afaceri obtinuta de un anumit volum de active totale.

Denumire indicator	2021	S1 2022*	2022	S1 2023*
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0,07	0,05	0,10	0,03
Viteza de rotatie a activelor totale	0,05	0,04	0,08	0,03

* indicatorii nu au fost anualizati

2.1.3. Indicatori de profitabilitate

Indicatorii de profitabilitate reflecta eficienta activitatilor efectuate de catre o companie in sensul capacitatii acesteia de a genera profit din resursele disponibile.

Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE) este calculata ca raport intre profitul inaintea platii cheltuielilor cu dobanda si cu impozitul pe profit si capitalurile proprii.

Rentabilitatea capitalurilor proprii reprezinta unul dintre cei mai importanti indicatori folositi in masurarea performantelor unei companii. Obiectivul principal al oricarei afacerii este maximizarea investitiilor facute de catre actionari. Prin urmare o valoare mare a indicatorului ROE evidentiaza faptul ca investitia facuta de actionari a fost transformata intr-un profit semnificativ de catre managementul companiei.

Rentabilitatea activelor (ROA) este calculata ca raport intre profitul net si activele totale ale companiei si masoara eficienta utilizarii activelor din punct de vedere al profitului obtinut indicand cati lei se obtin pentru fiecare leu investit in activele companiei.

Rentabilitatea activelor este, alaturi de rentabilitatea capitalului angajat, unul dintre cei mai importanti indicatori de rentabilitate ai unei companii.

Castigul pe actiune de baza se determina ca raport intre profitul sau pierderea neta a unei companii intr-un exercitiu financiar si numarul mediu de actiuni ordinare in circulatie existente in cursul perioadei.

Castigul pe actiune de baza si *diluat* reprezinta, din punct de vedere financiar, un indicator important atunci cand se compara rezultatele unei companii pe o anumita perioada de timp sau atunci cand se compara rezultatele obtinute cu rezultatele altor companii din acelasi sector de activitate.

Rezultatul pe actiune de baza si diluat (incluzand castigul realizat din vanzarea activelor financiare FVTOCI)

Grupul prezinta in situatiile financiare si Rezultatul pe actiune de baza si diluat (incluzand castigul realizat din vanzarea activelor financiare FVTOCI), intrucat alaturi de profitul net, castigul realizat din vanzarea activelor financiare FVTOCI este considerat un indicator al performantei Grupului si reprezinta o potentiala sursa pentru distribuirea de dividende catre actionari.

Denumire indicator	2021	S1 2022*	2022	S1 2023*
ROE %*	2,1	2,4	4,4	1,3
ROA %*	2,0	2,6	4,2	0,9
Castigul pe actiune de baza (lei/actiune) – profit pe actiune	0,053	0,068	0,107	0,025
Rezultatul pe actiune de baza (lei/actiune) – incluzand castigul net din vanzarea activelor FVOCI	0,158	0,080	0,146	0,048
Dividend pe actiune (lei/actiune) – distribuite din cursul anului, din rezultatul anului anterior	0,043	0,065	0,065	0,09

* indicatorii nu au fost anualizati

2.1.4. Alti indicatori

Denumire indicator	2021	S1 2022	2022	S1 2023
Perioada de recuperare a creantelor**	36,64	18,06	27,84	68,03
Perioada de rambursare a datoriilor**	153,96	118,92	130,43	488,27
Grad de indatorare (Total datorii/Total active) (%)	7,83	8,25	7,86	12,26
Rentabilitatea capitalului angajat (Capitaluri proprii & Imprumuturi) %*	2,12	2,41	4,35	1,22

* indicatorul nu a fost anualizat
** Acesti indicatori nu sunt relevanti pentru institutiile financiare, cum este cazul EVEREGENT Investments, societatea-mama si principala companie din cadrul Grupului.

3. Descrierea principalelor riscuri şi incertitudini cu care se confruntă Grupul EVERGENT Investments

3.1. Obiectivele şi politicile de administrare a riscurilor, inclusiv politicile de acoperire ale acestora

Gestionarea riscurilor în cadrul Grupului se realizează într-un cadru metodologic consistent, constituind o componentă importantă a strategiei privind maximizarea profitului Grupului cu menţinerea unei expuneri la risc acceptabile şi respectarea reglementărilor legale. Formalizarea politicilor şi procedurilor de administrare a riscurilor hotărâtă de conducerea Grupului este parte integrantă a obiectivelor strategice ale Grupului.

Activitatea investiţională conduce la expunerea Grupului la o varietate de riscuri asociate instrumentelor financiare deţinute şi pieţelor financiare pe care operează. Principalele riscuri la care Grupul este expus sunt:

- Riscul de piaţă (riscul de rată a dobânzii, riscul valutar şi riscul de preţ);
- Riscul de lichiditate;
- Riscul de credit şi contrapartida;
- Riscul de emitent
- Riscul operaţional
- Riscul de durabilitate
- Alte riscuri (riscul de reglementare, riscul sistemic, riscul strategic, riscul reputaţional, riscul manifestării unui conflict de interese, riscul asociat activităţilor desfăşurate de filialele Grupului)
- Riscul aferent impozitării
- Riscul aferent mediului economic

Politica generală de administrare a riscurilor urmăreşte maximizarea profitului Grupului raportat la nivelul de risc la care acesta este expus şi minimizarea potenţialelor variaţii adverse asupra performanţei financiare a Grupului. Grupul a implementat politici şi proceduri de administrare şi evaluare a riscurilor la care este expus. Aceste politici şi proceduri sunt prezentate în cadrul secţiunii dedicate fiecărui tip de risc.

3.1.1. Riscul de piaţă

Riscul de piaţă este definit ca riscul de a înregistra o pierdere sau de a nu obţine profitul aşteptat, ca rezultat al fluctuaţiilor preţurilor, ratelor de dobândă şi a cursurilor de schimb ale valutelor. Pentru administrarea eficientă a riscului de piaţă se utilizează proceduri de diligenţă în investiţii şi diligenţă în monitorizarea deţinerilor din portofoliu, metode de analiză tehnică şi fundamentală, prognoze privind evoluţia ramurilor economice şi pieţelor financiare şi proceduri specifice cum ar fi:

- monitorizarea permanentă a emitenţilor în piaţă şi a caracteristicilor de risc/randament ale participaţiilor din portofoliu
- diversificarea gamei de instrumente financiare şi a sectoarelor de activitate
- administrarea activă a portofoliului de acţiuni tranzacţionate prin achiziţii şi marcări la piaţă
- optimizarea raportului performanţă/risc de piaţă
- evaluarea adecvata a participaţiilor nelistate
- urmărirea contextului macroeconomic, politic şi sectorial şi adaptarea managementului riscului de piaţă la acest context
- urmărirea încadrării categoriilor de active din portofoliu în limitele legale
- stabilirea de limite privind apetitul şi toleranţa la riscul de piaţă şi urmărirea încadrării în profilul de risc stabilit.

Selectarea oportunităţilor investiţionale se efectuează prin:

- Analize tehnice;
- Analize fundamentale – determinarea capacităţii emitentului de a genera profit;
- Analize comparative – determinarea valorii relative a unui emitent în raport cu piaţa sau cu alte companii similare;
- Analize statistice – determinându-se tendinţe şi corelaţii folosind istoricul preţurilor şi volumelor tranzacţionate.

Grupul este expus la următoarele categorii de risc de piaţă:

(i) Riscul de preţ
Grupul este expus riscului de preţ existând posibilitatea ca valoarea instrumentelor financiare să fluctueze ca rezultat al schimbării preţurilor pieţei.

(ii) Riscul de rată a dobânzii
Grupul se confruntă cu riscul de rată a dobânzii datorită expunerii la fluctuaţiile nefavorabile ale ratei dobânzii. Schimbarea ratei dobânzii pe piaţă influenţează în mod direct veniturile şi cheltuielile aferente activelor şi datoriilor financiare purtătoare de dobânzi variabile, precum şi valoarea de piaţă a celor purtătoare de dobânzi fixe.

Grupul nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja faţă de fluctuaţiile ratei dobânzii.

(iii) Riscul valutar
Riscul valutar este riscul înregistrării unor pierderi sau al nerealizării profitului estimat ca urmare a fluctuaţiilor nefavorabile ale cursului de schimb. Majoritatea activelor şi pasivelor financiare ale Grupului sunt exprimate în moneda naţională, prin urmare fluctuatiile cursului de schimb nu afecteaza in mod semnificativ activitatea Grupului. Celelalte valute în care se efectuează operaţiuni sunt EUR si USD.

Expunerea faţă de fluctuaţiile cursului de schimb valutar se datorează în principal imprumuturilor, depozitelor, acţiunilor si obligatiunilor în valută.

3.1.2. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate prezintă două forme: riscul de cash-flow şi riscul de lichiditate a activelor.

Riscul de cash-flow reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce rezultă din imposibilitatea de a onora în orice moment obligaţiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri excesive sau pierderi ce nu pot fi suportate de către Grup.

Riscul de lichiditate a activelor reprezintă riscul de pierderi ce pot fi înregistrate în cazul în care o poziţie din portofoliul Grupului nu poate fi vânduta, lichidată sau închisă cu costuri limitate, la o valoare apropiata de valoarea sa justa, intr-un interval de timp rezonabil.

Pentru administrarea eficientă a riscului de lichiditate Grupul utilizează proceduri specifice, în strânsă corelare cu politica de administrare a lichidităţilor şi politica de investiţii:

- monitorizarea fluxului de numerar, prin stabilirea intrărilor şi ieşirilor aşteptate de lichidităţi în cadrul anumitor perioade de timp;
- analiza capacităţii activelor de a fi tranzacţionate pe piaţă şi de a asigura lichidităţile efective necesare acoperirii obligaţiilor suport şi obiectivelor investiţionale ale Grupului, prin dezinvestire;

- monitorizarea pasivelor şi angajamentelor semnificative pe care Grupul le are in raport cu obligaţiile sale suport;
- evaluarea fluxurilor de numerar aşteptate, a neconcordanţelor dintre acestea şi a capacităţii de contrabalansare a acestora în condiţii de criză, potrivit unor scenarii de criză pe diferite orizonturi de timp;
- prevenirea şi gestionarea situaţiilor de criză, prin achiziţionarea cu precădere a instrumentelor financiare cu grad ridicat de lichiditate, diversificarea duratei instrumentelor cu venit fix, etc;
- diligenţa adecvată în efectuarea plasamentelor monetare;
- asigurarea unei rezerve de lichiditate cu scopul de acoperire a nevoii suplimentare de lichiditate care poate apărea pe o perioadă scurtă de timp;
- stabilirea de limite privind apetitul şi toleranţa la riscul de lichiditate şi urmărirea încadrării în profilul de risc stabilit

Instrumentele financiare ale Grupului pot include investiţii în acţiuni care nu sunt tranzacţionate pe o piaţă organizată şi care în consecinţă pot avea o lichiditate redusă.

3.1.3. Riscul de credit si contrapartida

Grupul este expus riscului de credit si contrapartida ce decurge din posibila neîndeplinire a obligaţiilor de plată pe care o terţă parte le are faţă de Grup. Grupul este expus riscului de credit ca urmare a investiţiilor realizate în depozite bancare şi în obligaţiuni emise de municipalităţi sau societăţi comerciale, conturi curente şi alte creanţe.

Pentru administrarea eficientă a riscului de credit şi contrapartidă, Grupul utilizează proceduri specifice, în strânsă corelare cu politica de lichiditate şi politica de investiţiii:

- diversificarea contrapartidelor
- selectarea prudenţială a băncilor în care sunt plasate lichidităţile în depozite bancare si conturi curente, pe baza unor criterii de bonitate adecvate
- monitorizarea investiţiilor efectuate de către OPCVM/FIA din portofoliu
- investirea in obligaţiuni corporative neadmise la tranzacţionare se efectuează în baza unui due diligence, în conformitate cu procedurile specifice de diligenţă în investiţii
- stabilirea de limite privind apetitul şi toleranţa la riscul de credit şi contrapartidă şi urmărirea încadrării în profilul de risc stabilit.

3.1.4. Riscul de emitent

Grupul este expus riscului actual sau viitor de pierdere a valorii unui titlu din portofoliu, ca urmare a deteriorării situaţiei sale economico-financiare, fie datorită condiţiilor afacerii (nefuncţionarea sau necorelarea activităţilor sale interne conform planului său de afaceri), fie datorită unor evenimente, tendinţe şi schimbări externe care nu au putut fi cunoscute şi prevenite prin sistemul de control.

Riscul de concentrare, asociat riscului de emitent, reprezintă riscul de a suporta pierderi din diversificarea neadecvată (distribuţia neomogenă) a expunerilor din portofoliul de titluri de capital pe termene, sectoare industriale, regiuni geografice sau emitenţi.

Administrarea riscului de emitent se realizează prin utilizarea de proceduri specifice:

- asigurarea unui nivel ridicat de *diligenţă* în selectarea şi monitorizarea emitenţilor, concretizat în politici şi proceduri specifice de administrare a portofoliului pe categorii de emitenţi;
- monitorizarea şi revizuirea periodică a emitenţilor în raport cu nivelul lor de expunere, dar şi cu profilul de risc definit;
- evaluarea adecvată a participaţiilor nelistate;

- implicarea activă în managementul emitenţilor în care Grupul deţine poziţie majoritară, promovând standarde înalte de bună guvernanţă corporativă;
- specializarea continua a personalului implicat în administrarea portofoliului, pe domenii distincte de activităţi specifice fiecărui portofoliu.
- stabilirea de limite privind apetitul şi toleranţa la riscul de emitent şi urmărirea încadrării în profilul de risc stabilit

3.1.5. Riscul operaţional

Riscul operaţional este definit ca riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate din cauza unor factori interni cum ar fi derularea inadecvată a unor activităţi interne, existenţa unui personal sau a unor sisteme necorespunzătoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi condiţiile economice, schimbări pe piaţa de capital, progrese tehnologice. Riscul operaţional este inerent tuturor activităţilor Grupului.

Politicile definite pentru administrarea riscului operaţional au luat în considerare fiecare tip de evenimente ce poate genera riscuri semnificative şi modalităţile de manifestare a acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natură financiară sau reputaţională.

3.1.6. Riscul de durabilitate

Riscurile de durabilitate înseamnă evenimente sau condiţii în raport cu factorii de durabilitate (mediu, social şi guvernanţă) care, daca se materializează, ar putea cauza un impact negativ semnificativ, efectiv sau potenţial, asupra valorii investiţiei sau a activelor, profitabilităţii sau situaţiei bilanţiere, sau asupra reputaţiei Grupului.

Riscurile de durabilitate se pot manifesta ca un risc propriu sau pot avea un impact şi pot contribui semnificativ la alte categorii de riscuri, cum ar fi riscul de piaţă, riscul de lichiditate, riscul de credit şi contrapartida, riscul de emitent sau riscul operaţional.

Pentru administrarea eficientă a riscurilor de credit şi contrapartidă, Grupul utilizează proceduri specifice, în strânsă corelare cu politica ESG a grupului şi cea privind integrarea riscurilor de durabilitate în procesul de luare a deciziilor de investiţii.

Prevenirea şi diminuarea riscului de durabilitate este un obiectiv important la nivelul întregului Grup, care se realizează prin:

- respectarea cerinţelor legale aplicabile cu privire la abordarea problematicii ESG
- dezvoltarea unei înţelegeri adecvate a problematicii ESG prin programe de pregătire continuă şi perfecţionare a personalului pe problematica ESG
- luarea în considerare a factorilor ESG în principiile de organizare internă şi în politicile şi strategiile Grupului
- proces procedurat de identificare, monitorizare şi gestionare a riscurilor de durabilitate la nivelul activităţilor operaţionale
- stabilirea de limite privind riscurile de durabilitate, în limitele apetitului de risc declarat
- stabilirea de sisteme de remunerare care să ia în considerare si managementul riscurilor ESG
- includerea în politicile de gestionare a conflictelor de interese a celor care pot apărea ca urmare a integrarii riscurilor de durabilitate în procesele şi sistemele Grupului, precum şi în controalele interne
- includerea în cadrul politicilor de implicare a principiilor privind implicarea pe aspecte de durabilitate

3.1.7. Alte riscuri la care este expus Grupul

Riscul de reglementare - riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor şi a capitalului ca urmare a impactului semnificativ al unei schimbări în cadrul de reglementare asupra funcţionării Grupului. Impactul se poate referi la: reducerea atractivităţii unui anumit tip de investiţii, reducerea bruscă a expunerii pe emitenţi strategici, creşterea semnificativă a costurilor în activitate, etc.

Riscul sistemic – un risc este perceput ca fiind sistemic dacă acesta constituie o ameninţare substanţială la adresa stabilităţii financiare şi are potenţialul de a conduce la consecinţe negative serioase asupra pieţelor şi economiei reale. Grupul poate fi expus riscului sistemic datorită interconectării sale cu pieţele şi cu investitorii. Obiectivul Grupului este de a anticipa şi a se proteja de aceste eventuale efecte negative, prin simulări de criza, planuri de continuitate şi prin instituirea de limite de expunere la riscurile relevante.

Riscul strategic - riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor şi capitalului determinat de schimbări în mediul de afaceri sau de decizii de afaceri nefavorabile, de implementarea inadecvată a deciziilor sau de lipsa de reacţie la schimbările din mediul de afaceri. Obiectivul Grupului este de a asigura un cadru adecvat pentru gestionarea riscurilor strategice, prin corelarea obiectivelor strategice cu mijloacele şi metodele utilizate pentru a ajunge la aceste obiective, resursele necesare, precum şi calitatea procesului decizional.
Conducerea Grupului nu poate previziona toate efectele evoluţiei economice interne şi internationale care pot avea un impact asupra sectorului financiar din Romania. În perioada semestrului I 2023, Grupul a adoptat toate măsurile necesare pentru desfăşurarea activităţii în condiţiile existente pe piaţa financiară, prin adecvarea politicii investiţionale şi monitorizarea permanentă a fluxurilor de numerar.

Riscul reputaţional - riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor şi capitalului determinat de percepţia nefavorabilă asupra imaginii Grupului de către acţionari, investitori sau autoritatea de supraveghere. Prevenirea şi diminuarea riscului reputaţional se realizează, fără a se limita la acestea, prin aplicarea corespunzătoare a normelor proprii de etică, confidenţialitate, precum şi a reglementărilor în vigoare referitoare la prevenirea şi combaterea spălării banilor, elaborarea unei forme adecvate de prezentare/comunicare a materialelor informative şi a celor de promovare a activităţii Grupului şi stabilirea procedurii de lucru şi a competenţelor de luare a deciziilor în cazul unei situaţii de criză.

Riscul manifestării unui conflict de interese – risc de pierderi datorat oricărei situaţii în care interesele Grupului sunt divergente faţă de interesele personale ale angajaţilor, directorilor, administratorilor sau ale rudelor apropiate ale acestora. Grupul asigură un cadru eficient şi unitar pentru procesele de prevenire şi evitare a conflictului de interese şi adoptă măsuri şi reguli în vederea evitării conflictelor de interese.

Riscul asociat activităţilor desfăşurate de filialele Grupului – riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor şi capitalului sau a reputaţiei Grupului, datorită unor evenimente negative concretizate la nivelul societăţilor din cadrul Grupului. Pentru gestionarea acestui risc, societăţile din cadrul grupului includ în rapoartele trimestriale de activitate informaţii cu privire la riscurile relevante la care sunt expuse, modul de gestionare şi eventualele măsuri de prevenire şi diminuare a acestora.

3.1.8. Riscul aferent impozitării

Sistemul fiscal în România este supus unor interpretări diverse şi modificări permanente care pot fi retroactive. În anumite situaţii, autorităţile fiscale pot adopta poziţii diferite faţă de poziţia Grupului şi

pot calcula dobânzi şi penalităţi fiscale. Deşi impozitul aferent unei tranzacţii poate fi minim, penalităţile pot fi mari, în funcţie de interpretările autorităţilor fiscale.

În plus, Guvernul României are în subordine un număr de agenţii autorizate să controleze atât entităţi româneşti, cât şi străine, care desfăşoară activităţi în România. Aceste controale sunt în mare măsură similare cu cele desfăşurate în multe alte ţări, dar se pot extinde şi asupra unor arii legale sau de reglementare în care autorităţile româneşti pot fi interesate.

Declaraţiile privind impozitele şi taxele pot fi supuse controlului şi revizuirii pe o perioadă de cinci ani, în general după data depunerii lor. În conformitate cu reglementările legale în vigoare în România perioadele controlate mai pot fi supuse în viitor unor verificări adiţionale.

Conducerea Grupului consideră că a calculat şi înregistrat corect taxele, impozitele şi alte datorii către statul român. Cu toate acestea, există un risc ca autorităţile să aibă o poziţie diferită de a Grupului. În ceea ce priveşte filialele, inspecţiile fiscale au vizat arii specifice.

3.1.9. Riscul aferent mediului economic

Conducerea Grupului este preocupată să estimeze natura schimbărilor ce vor avea loc în mediul economic din România şi care va fi efectul acestora asupra situaţiei financiare şi a rezultatului operaţional şi de trezorerie al Grupului.

Conform Raportului BNR asupra inflatiei mai 2023, implicaţiile economice ale războiului din Ucraina îşi reconfirmă importanţa ca sursă majoră de riscuri pentru mediul economic. Etapele viitoare şi intensitatea acestuia sunt grevate de numeroase incertitudini, însă, pornind de la evoluţiile efective din teren, tot mai multe opinii par să sugereze posibilitatea unei prelungiri pe o perioadă mai lungă de timp a conflictului armat.

Riscurile în plan geopolitic s-au amplificat, inclusiv din perspectiva unei posibile escaladări a disputelor comerciale dintre China şi SUA. O astfel de evoluţie ar fi de natură să amâne sau chiar să reverseze progresele în materie de restructurare şi eficientizare a lanţurilor globale de valoare adăugată, inducând noi puseuri inflaţioniste şi noi încetiniri de ritm ale activităţii economice. Aşa cum s-a văzut şi într-o serie de episoade recente – în special cel care a culminat cu autoizolarea Chinei pe fondul răspunsului la pandemia COVID din această ţară – efectele de contagiune sunt multiple şi au potenţialul de a fi relativ ample.

O sursă semnificativă de incertitudini şi riscuri rămâne, de asemenea, absorbţia fondurilor europene, în principal a celor aferente programului „Next Generation EU", în contextul condiţionalităţilor ataşate. Incertitudini şi riscuri mari continua să fie asociate şi conduitei politicii fiscale, având în vedere, pe de o parte, ţinta de deficit bugetar stabilită pentru anul curent în vederea continuării consolidării bugetare în contextul procedurii de deficit excesiv şi al majorării semnificative a costului finanţării, iar, pe de altă parte, caracteristicile execuţiei bugetare din primele luni ale anului şi seturile de măsuri de sprijin prevăzute a fi aplicate ori prelungite în 2023, într-o conjunctură economică şi socială dificilă pe plan intern şi global, cu potenţiale implicaţii adverse asupra parametrilor bugetari finali.

Piaţa rezidenţială este de aşteptat să scadă, ceea ce sugerează că a intrat într-o etapă de reajustare şi se confruntă cu o uşoară regresie.

Conducerea Grupului nu poate previziona toate efectele unei crize care ar avea impact asupra sectorului financiar din România şi nici potenţialul impact al acestora asupra situaţiilor financiare, însă consideră că a adoptat măsurile necesare pentru sustenabilitatea şi dezvoltarea Grupului în condiţiile curente de piaţă.

3.2. Principalele riscuri si incertitudini în S2 2023

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

O astfel de evoluţie ar fi de natură să amâne sau chiar să reverseze progresele în materie de restructurare şi eficientizare a lanţurilor globale de valoare adăugată, inducând noi puseuri inflaţioniste şi noi încetiniri de ritm ale activităţii economice. Aşa cum s-a văzut şi într-o serie de episoade recente – în special cel care a culminat cu autoizolarea Chinei pe fondul răspunsului la pandemia COVID din această ţară – efectele de contagiune sunt multiple şi au potenţialul de a fi relativ ample.

O sursă semnificativă de incertitudini şi riscuri rămâne, de asemenea, absorbţia fondurilor europene, în principal a celor aferente programului „Next Generation EU", în contextul condiţionalităţilor ataşate.

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

Piaţa rezidenţială este de aşteptat să scadă, ceea ce sugerează că a intrat într-o etapă de reajustare şi se confruntă cu o uşoară regresie. Această tendinţă este influenţată de condiţiile de finanţare şi de sentimentul pieţei. Preţurile rezidenţiale în 2022 au crescut cu 2,4%, ceea ce este mult mai putin decât creşterea de 10,8% din anul 2021, fiind totodata cea mai slabă creştere din 2015.

Potrivit datelor publicate de INS, în iulie 2023 s-a înregistrat o scădere a numărului de autorizaţii de construire eliberate pentru clădiri rezidenţiale (-20,9%) faţă de iulie 2022 la nivel naţional.
În regiunea Bucureşti-Ilfov se constată o scădere cu 50% a numărului de autorizaţii de construire eliberate. În 2022 s-a înregistrat o scădere de 22% faţă de 2021.

Piaţa imobiliară rezidenţială din Bucureşti şi România se confruntă cu o etapă de regresie şi reajustare, cu o usoara scădere a preţurilor şi o scădere a numărului de autorizaţii de construire eliberate.
Procesul de scadere a dobanzilor va fi insa lent si inflatia va fi greu de scazut, mai ales ca a inceput spirala de crestere a salariilor. Achizitiile pe baza de credite au scazut mult, asa ca ceea ce se tranzactioneaza in prezent are la baza in special cash, achizitiile se fac mai mult din banii acumulati de clienti. Preturile si-au redus ritmul de crestere, dar nici nu scad. In piata s-a acumulat cash, care asteapta oportunitati de investitii.

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

Se estimeaza ca piata materialelor de constructii va intra in 2023 intr-un trend echilibrat. In Bucuresti situatia generata de blocare a PUZ – urilor va determina reducerea ofertei de locuinte in perioada urmatoare.

4. Evenimente importante aparute dupa sfarsitul exercitiului financiar

4.1. EVERGENT Investments SA

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

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

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

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

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

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

Caracteristicile etapei a II-a sunt următoarele:

- Perioada de derulare: 13 iulie 2023 – 12 octombrie 2023;
- Scopul programului: societatea va 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 3.500.000 acțiuni prin operațiuni în piață, reprezentând 0,3639% din capitalul social;
- Prețul minim per acțiune: prețul de piața de la BVB din momentul efectuării achiziției;
- Prețul maxim per acțiune: 2,00 lei;
- Volumul zilnic: lichiditatea medie înregistrată în luna iunie 2023;
- Intermediar: BT Capital Partners.

4.2. Regal SA

- 17.07.2023 – AGEA a aprobat modificarea Actului constitutiv si vanzarea activelor societatii.

4.3. Agrointens SA

- 17.07.2023 – AGOA a aprobat alegerea membrilor consiliului de administratie, pentru perioada 18.07.2023-31.10.2023.
- 18.07.2023 – AGEA a aprobat rectificarea indicatorilor aferenti ai proiectului "Extindere investitie ferma afine"si majorarea capitalului social cu suma de 2 mil. lei

4.4. Ever Agribio SA

- 01.08.2023 – AGOA aproba revocarea unui membru al Consiliului de administratie, care îşi va menţine exclusiv poziţia de director general si numirea unui nou membru al consiliului cu un mandat pana la data de 30.09.2024.

4.5. Visionalfa Investments SA

- 25.07.2023 – AGEA a aprobat suspendarea temporara a activitatii si declararea starii de inactivitate fiscala pe o perioada de 3 ani.

5. Informatii privind achizitiile propriilor actiuni de catre Grupul EVERGENT Investments

In conformitate cu hotararea Adunării generale extraordinare a acţionarilor EVERGENT Investments nr. 2/28.04.2022, in perioada 22.12.2022 – 06.01.2023 s-a derulat oferta publica de cumparare actiuni proprii, pentru un numar de 19.625.000 actiuni, la pretul de cumparare de 1.41 lei/actiune, în vederea reducerii capitalului social, prin anularea actiunilor.

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

Adunarea generala extraordinara a acționarilor EVERGENT Investments a adoptat Hotararea nr. 2 din 27.04.2023, prin care:
- aproba Programele 8 si 9 de răscumpărare a acţiunilor proprii, cu respectarea prevederilor legale aplicabile şi întrunind următoarele caracteristici principale:
a) Scopul programelor: Societatea va răscumpăra acţiuni în vederea derularii de programe de tip "stock option plan" (Programul 8), precum si pentru reducerea capitalului social, prin anularea actiunilor (Programul 9).
b) Numărul de actiuni care pot fi rascumparate: (i) maxim 9.200.000 acţiuni prin operatiuni in piata (0,956% din capitalul social inregistrat) in vederea distribuirii catre angajati, administratori si directori ai Societatii, in cadrul unor programe de tip "stock option plan" (Programul 8) si (ii) maxim 10.000.000 actiuni (1.039% din capitalul social inregistrat) prin oferta publica de cumparare, in scopul reducerii capitalului social prin anularea actiunilor (Programul 9).
c) Preţul minim per acţiune: pretul minim de achizitie va fi pretul de piata de la BVB din momentul efectuarii achizitiei.
d) Preţul maxim per acţiune: 2 lei.
e) Durata fiecarui Program: maximum 18 luni de la data inregistrarii hotărârii în Registrul Comertului..
f) Plata actiunilor rascumparate va fi facuta din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societăţii, înscrise în ultima situaţie financiară anuală aprobată, cu excepţia rezervelor legale inregistrate in situatiile financiare 2022, conform prevederilor art. 103 indice 1 din Legea nr. 31/1990 privind societatile.
- imputerniceste Consiliul de administratie şi în mod individual membrii acestuia pentru adoptarea tuturor deciziilor necesare în vederea ducerii la îndeplinire a hotărârii, incluzând parcurgerea tuturor etapelor şi formalităţilor pentru implementarea programelor, aplicarea criteriilor de alocare, determinarea beneficiarilor şi a numărului de drepturi/opţiuni de a achiziţiona acţiuni, perioada de exercitare a drepturilor, întocmirea şi publicarea documentelor de informare în condiţiile legii.

Prima etapa a Programului 8 de rascumparare actiuni proprii, in conformitate cu hotararea Adunării generale extraordinare a acţionarilor EVERGENT Investments nr. 2/27.04.2022, s-a derulat conform Hotararii Consiliului de administratie din data de 15.05.2023, caracteristicile Programului fiind urmatoarele:

- Perioada: 17.05.2023 – 14.07.2023;
- Numar actiuni: maxim 1.000.000 actiuni;
- Volumul zilnic: maxim 25% din volumul zilnic mediu de actiuni tranzactionate la BVB, calculat pe baza volumului zilnic mediu inregistrat in luna aprilie 2023 , conform art. 3 alin (3) lit. b) din Regulamentul delegat UE 2016/1052;
- Pret: pretul minim de achizitie va fi pretul de piata de la BVB din momentul efectuarii achizitiei, pretul maxim – 2 lei/actiune, conform hotararii AGEA nr. 2/27.04.2023;
- Scopul programului: Societatea va răscumpăra acţiuni in vederea distribuirii catre angajati, administratori si directori ai Societatii, in cadrul unor programe de tip "stock option plan".
- Intermediar: BT CAPITAL PARTNERS.

6. Guvernanta corporativa

6.1. Codul de guvernanta corporativa

(www.evergent.ro/despre noi/Codul de guvernanta corporativa)

Codul de guvernanta al EVERGENT Investments este aliniat la prevederile Regulamentului ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanţă corporativă de către entităţile autorizate, reglementate şi supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (Reg. ASF nr. 2/2016), Codului de Guvernanta corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, principiilor OECD de Guvernanţă corporativă, precum si celor mai bune practici in materie.

6.1.1. Structura si modul de funcţionare al organelor de administratie şi conducere

6.1.1.1. Adunarea generala a actionarilor – Adunarea generala a actionarilor (AGA) este organul suprem de deliberare şi decizie al EVERGENT Investments şi funcţionează în conformitate cu prevederile legale în vigoare şi ale Actului constitutiv al societăţii. Adunarile generale ordinare si extraordinare sunt convocate de catre Consiliul de administratie in conformitate cu prevederile legale si statutare. Lucrarile sedintelor sunt consemnate de secretariatul ales de AGA. Adunarea generala a actionarilor adopta hotarari pe baza unor proiecte propuse de catre Consiliul de administratie si/sau actionari. Hotararile AGA, semnate de presedintele de sedinta, sunt raportate catre ASF, BVB si facute publice prin depunerea şi menţionarea acestora la Registrul Comerţului, publicarea în Monitorul Oficial al României partea a IV-a, afisare pe site-ul oficial. Hotararile AGA sunt executorii (de imediata aplicare) din momentul adoptarii lor daca, din cuprinsul lor sau din dispozitii legale, nu este prevazut un alt termen la care urmeaza sa devina executorii. *(Detalii sunt prezentate in anexa 1)*

6.1.1.2. Consiliul de administratie - Societatea este administrata de catre un Consiliu de administratie compus dintr-un numar de 5 membri, persoane fizice, alesi de Adunarea generala pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi. Membrii Consiliului de administratie sunt avizati de ASF. Componenta actuala a Consiliului de administratie: Doros Liviu Claudiu – Preşedinte Director general; Iancu Catalin-Jianu-Dan – Vicepreşedinte Director general adjunct; Ceocea Costel, Ciorcila Horia, Radu Octavian-Claudiu - a fost aprobata prin Hotararea AGOA nr. 2/28.01.2021, pentru mandatul 5 aprilie 2021 – 5 aprilie 2025 si autorizata de catre ASF (Autorizatia nr. 49/30.03.2021).
(Detalii privind organizarea si responsabilitatile Consiliului de administratie sunt prezentate in anexa 1)

6.1.1.3. Comitetul de audit - este un comitet permanent, independent de conducerea EVERGENT Investments, subordonat Consiliului de administratie. Comitetul de audit asista Consiliul de administratie in indeplinirea responsabilitatilor sale in domeniul raportarii financiare, controlului intern, auditului intern si extern si managementului riscurilor. Comitetul de audit este format din 3 membri, respectiv:
1. Octavian Claudiu Radu – Presedinte - administrator neexecutiv si independent;
2. Horia Ciorcila – membru - administrator neexecutiv si independent;
3. Costel Ceocea – membru - administrator neexecutiv.
(Detalii privind organizarea si responsabilitatile Comitetului de audit sunt prezentate in anexa 1)

6.1.1.4. Comitetul de nominalizare si remunerare - este un comitet permanent, cu functie consultativa, independent de conducerea executiva a EVERGENT Investments, subordonat Consiliului de Administratie. Comitetul asista Consiliul de administratie in indeplinirea responsabilitatilor sale in domeniul nominalizarii si remunerarii membrilor pentru functii de conducere, precum si a remunerarii acestora. Comitetul este format dintr-un numar de 3 membri, respectiv:
1. Costel Ceocea – Presedinte - administrator neexecutiv;
2. Octavian Claudiu Radu – membru - administrator neexecutiv si independent;
3. Horia Ciorcila – membru - administrator neexecutiv si independent.

(Detalii privind organizarea si responsabilitatile Comitetului de nominalizare si remunerare sunt prezentate in anexa 1)

6.1.1.5. Comitetul de investitii - este un comitet permanent, cu functie consultativa, independent de conducerea executiva a EVERGENT Investments SA, subordonat Consiliului de administratie. Comitetul de investitii asista si sprijina Consiliul de administratie in indeplinirea responsabilitatilor sale in domeniul elaborarii strategiilor si politicilor investitionale, al implementarii politicii de investitii, al analizei performantei portofoliului de instrumente financiare si al administrarii riscurilor aferente. Comitetul este format dintr-un numar de 3 membri, respectiv:

1. Horia Ciorcila – Presedinte - administrator neexecutiv si independent;
2. Octavian Claudiu Radu – membru - administrator neexecutiv si independent;
3. Costel Ceocea – membru - administrator neexecutiv.

6.1.1.6. Conducerea executiva a societatii este asigurată, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, hotararilor Consiliului de administratie si reglementarilor în vigoare, de către Directorul general si Directorul general adjunct, care au calitatea de directori ai societatii in sensul Legii nr. 31/1990 privind societatile. Directorii îndeplinesc condiţiile legale pentru exercitarea funcţiilor, au o bună reputaţie şi o experienţă suficientă conform reglementărilor ASF, inclusiv în legătură cu strategiile de investiţii urmărite de FIA administrate de AFIA. Componenta conducerii EVERGENT Investments: Doros Liviu Claudiu – Director general, Iancu Catalin Jianu Dan – Director general adjunct - Autorizatia ASF nr. 59/05.04.2021
(Detalii privind organizarea si responsabilitatile Conducerii executive sunt prezentate in anexa 1)

6.2.1.7. Comitetul de directie
Directorul general şi Directorul general adjunct, care alcătuiesc Comitetul de direcţie, conduc în mod efectiv activitatea societăţii în limitele competenţelor delegate.
Fiecare director al societatii coordoneaza activitatea zilnica a unor compartimente, conform organigramei si adopta decizii individuale pe ariile specifice de activitate, iar impreuna adopta decizii in cadrul organului colectiv de lucru, Comitetul de directie, in aplicarea cerintelor legale ca directorii sa asigure conducerea efectiva a societatii.
In acest sens, Comitetul adopta decizii privind:

- ✓ implementarea strategiei de investitii stabilita de Consiliul de administratie;
- ✓ implementarea hotararilor Consiliului de administratie care vizeaza competentele delegate;
- ✓ problematica care intra in sfera de competenta a Consiliului de administratie si care urmeaza a fi supusa dezbaterii si aprobarii acestuia, care vizeaza atributiile delegate;
- ✓ probleme care, prin anvergura lor, pot impacta toate liniile de activitati (business, suport, conformitate);
- ✓ probleme care, in vederea adoptarii unei decizii, necesita intelegerea completa si armonizarea aspectelor de business si conformitate.
- ✓ aprobarea procedurilor specifice compartimentelor societatii.

Intrunirile Comitetului de directie reprezinta, totodata, cadrul intern pentru informarea completa si reciproca a directorilor asupra problemelor specifice ariilor coordonate.
Limitele de competenta ale Comitetului de directie, Directorului general, Directorului general adjunct sunt stabilite tinand cont de responsabilităţile de bază ale Consiliul de administraţie care nu pot fi delegate (dispozitiile art. 7 alin. 19 lit. a-l din Actul Constitutiv al EVERGENT Investments).

(Detalii privind organizarea si responsabilitatile Comitetului de directie sunt prezentate in anexa 1)

6.1.2. Protejarea intereselor şi activelor EVERGENT Investments prin proceduri judiciare

Activitatea de asistenta, consultanta si reprezentare juridica

Serviciul Juridic a desfăşurat activităţile specifice de asistenţă, consultanţă şi reprezentare juridică, sub conducerea Directorului, astfel încât obiectivele urmărite în cadrul litigiilor şi a diverselor tranzacţii judiciare şi extrajudiciare să fie îndeplinite în cadrul EVERGENT Investments, dar şi la nivel de Grup.

Asistenţă şi consultanţă juridică

Un rol important se acordă consultanţei juridice, aceasta vizând întreaga arie de activitate, fiind constituite dosare de consultanţă în domenii ce vizează: proiecte investiţionale, revizuiri şi propuneri legislative, tranzacţii, operaţiuni corporative, contracte, adunări generale ale acţionarilor, opinii de legalitate.

Viza de legalitate se acordă pentru toate actele juridice în care societatea este parte sau este interesată în mod direct, asigurându-se faptul că documentele se încadrează în limitele legale aplicabile.

- La finele Semestrului 1 al anului 2023 activitatea de consultanţă juridică evidenţiază un număr de 26 dosare de consultanţă şi un număr total de 170 avize de legalitate acordate pe diverse acte juridice, precum contracte, acte adiţionale, decizii, mandate, acorduri.
- Evidenţiem totodată avizarea unui număr de 1087 de dispoziţii de înfiinţări şi/sau sistări de plată referitoare la plata dividendelor către acţionari şi aprobarea de către Director a adreselor corespunzătoare de răspuns, după caz.

Reprezentarea legală

Activitatea de reprezentare juridică s-a concentrat pe formularea apărărilor necesare în cele 200 litigii înregistrate în evidenţele specifice, dintre acestea fiind definitiv soluţionate un număr de 25 litigii. În cadrul fiecărui litigiu au fost concepute şi elaborate înscrisurile si apararile necesare pentru protejarea intereselor EVERGENT.

Dosarele având ca obiect pretenţii reprezintă o componentă importantă a litigiilor în care EVERGENT are calitatea de reclamant, sens în care continuă demersurile legale pentru realizarea creanţelor faţă de AAAS, dar şi în raport cu ceilalţi debitori. Au fost iniţiate noi cereri de executare silită în contradictoriu cu AAAS, pentru recuperarea cheltuielilor de judecată pe care societatea noastră le-a suportat în apărare, dar au fost dezvoltate si noi strategii de recuperare a creanţelor.

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

Urmare a demersurilor întreprinse au fost obţinut unele soluţii favorabile, atât în dosare având diverse obiecte, cât şi în cadrul contestaţiilor la executare în contradictoriu cu AAAS.
Situaţia sintetica a litigiilor în care EVERGENT Investments este parte (detalii in Anexa 2.1.)

- Litigii în care societatea are calitatea de reclamant:
  - 156 dosare din care: 142 dosare sunt litigii pe rol în diferite stadii procesuale, iar 14 dosare sunt finalizate.
- Litigii în care societatea are calitatea de pârât:
  - 44 dosare din care: 33 dosare sunt litigii pe rol în diferite stadii procesuale, iar 11 dosare sunt finalizate.

6.2. Caracteristicile principale ale sistemelor de control intern si de administrare a riscurilor ale Grupului EVERGENT Investments

6.2.1. Managementul riscurilor - EVERGENT Investments stabileste si mentine functia permanenta de managementul riscurilor care este separata si independenta de alte functii si activitati. Structural si ierarhic Compartimentul Management risc este subordonat Consiliului de administratie. Functia permanenta de administrare a riscului este exercitata independent, din punct de vedere ierarhic

si functional, fata de cea de administrare a portofoliului si celelalte compartimente functionale, prin adoptarea tuturor masurilor organizatorice de prevenire a conflictelor de interese, stipulate expres in regulile interne ale societatii. Functia permanenta de administrare a riscului are autoritatea necesara si acces la toate informatiile relevante necesare indeplinirii atributiilor si responsabilitatilor. Personalul Compartimentului Management risc:

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

(Detalii privind organizarea, responsabilitatile Compartimentului management risc sunt prezentate in anexa 3)

6.2.2. Conformitate

EVERGENT Investments instituie şi menţine o funcţie permanentă şi eficace de verificare a conformităţii care este independenta. Structural si ierarhic Compartimentul de conformitate este subordonat Consiliului de administratie. Fiecare persoană încadrată în Compartimentul de conformitate este supusă autorizării A.S.F. şi este înscrisă în Registrul public al A.S.F.

Personalul Compartimentului conformitate:

1. Michaela Puscas - ofiter conformitate, manager compartiment (nr. reg. ASF: PFR131RCCO/04003);
3. Gabriel Lupascu - ofiter de conformitate (nr. reg. ASF: PFR14RCCO/040020)

(Detalii privind organizarea si responsabilitatile compartimentului Conformitate sunt prezentate in anexa 3)

6.2.3. Audit intern - EVERGENT Investments stabileste si mentine functia permanenta de audit intern care este separata si independenta de alte functii si activitati ale EVERGENT Investments. Compartimentul este subordonat Consiliului de administratie. In scopul dirijarii activitatii, compartimentul audit intern dezvolta politici si proceduri, aliniate la cerintele Standardelor Internationale pentru practica profesionala a auditului intern.

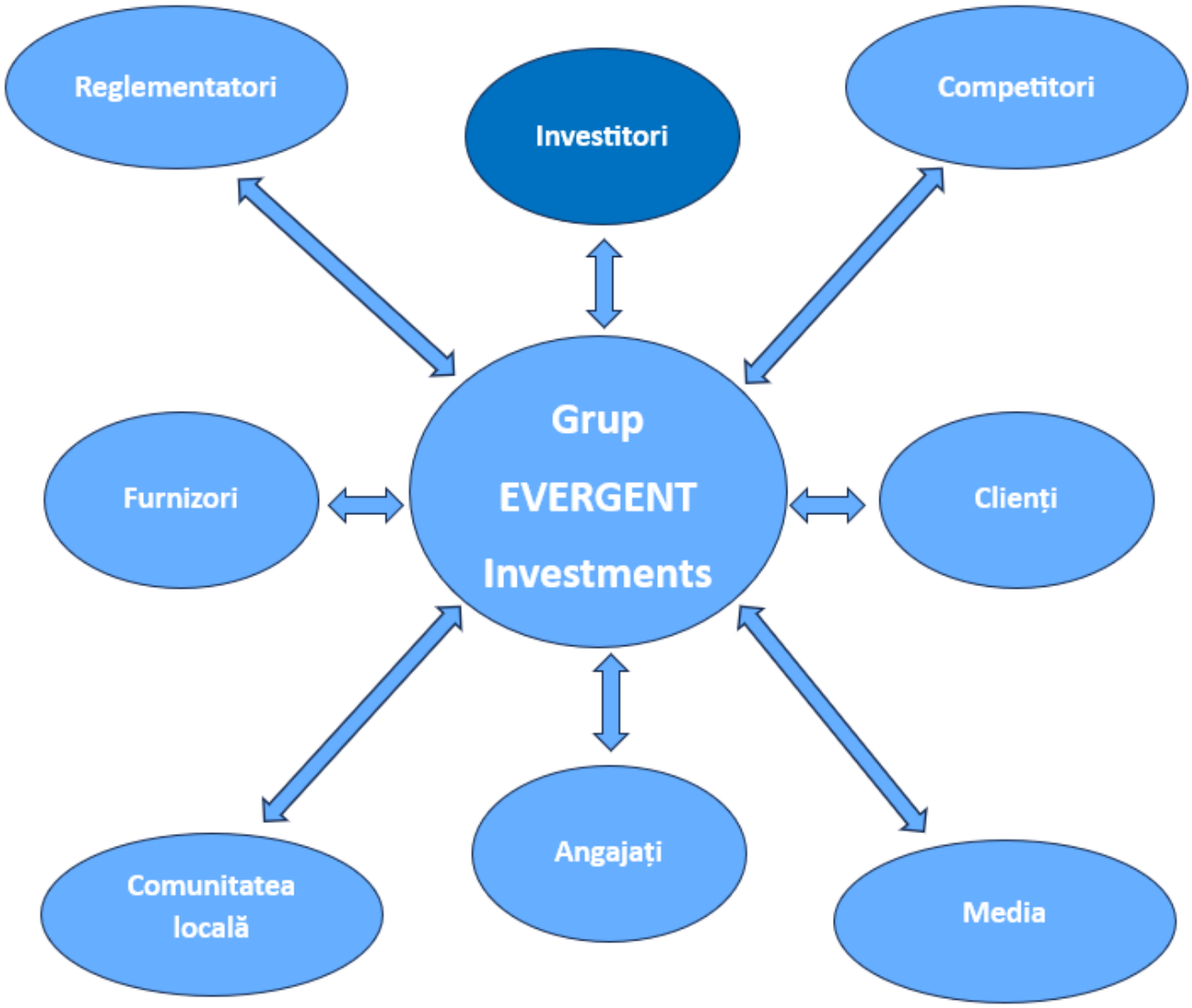
Auditori interni notificati ASF: Virginia Sofian, Gabriela Stelea, Rodica Grintescu

(Detalii privind organizarea si responsabilitatile compartimentului Audit Intern sunt pezentate in anexa 3)

7. Abordarea Grupului EVERGENT Investments privind aspectele de mediu, sociale si de guvernanta - "ESG"

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

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



Componenta de mediu – „Environmental"

Grupul EVERGENT Investments isi propune sa conduca prin puterea exemplului si sa foloseasca experienta investitionala pentru a determina schimbari pozitive asupra mediului inconjurator.

Tranzitia globala catre emisii zero, conform Acordului de la Paris, necesita angajamentul si 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 si a gazului. Astfel, ținta asumată de România este reducerea emisiilor de CO_2 cu 43,9% până în 2030 comparativ cu nivelul acestora din 2005.

In linie cu strategia energetica a Romaniei si Taxonomia UE, Grupul EVERGENT Investments considera gazul si combustibilul nuclear, ca fiind combustibili de tranzitie, indispensabili in cadrul economiei europene pentru atingerea tintelor de neutralitate pana in 2050.

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

EVER AGRIBIO a achizitionat 50 ha de teren destinat productiei de afine bio, care satisface cererea in crestere de produse bio. Investitia in productia bio pozitioneaza strategic compania in acord cu tendintele ESG si ii deschide oportunitati de inovatie.

Componenta sociala – "Social"

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

Grupul considera ca o implicare temeinica a angajatilor conduce la performanta, astfel sustine initiativele de diversitate, echitate si promoveaza permanent o cultura a colaborarii.

Grupul EVERGENT recunoaste impactul pozitiv pe care il poate avea asupra comunitatii din care face parte, fie prin investitii de capital, fie prin sponsorizari şi îsi propune în acelaşi timp sa creeze oportunitati pentru comunitatile cu resurse insuficiente.

Implicarea Grupului EVERGENT Investments in comunitatile din care face parte 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"

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

Grupul 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.

8. Prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii terorismului la nivelul Grupului EVERGENT Investments

În primul semestru al anului 2023, persoanele desemnate SB/FT şi-au îndeplinit responsabilităţile stabilite de Regulamentul ASF nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire şi combatere a spălării banilor şi a finanţării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară.
Societatea identifică riscurile de SB/FT la care este expusă atât la nivelul întregii activităţi, cât şi la nivel de Grup, conform prevederilor legale incidente.

EVERGENT Investments, în calitate de societate-mamă, implementează mijloacele şi instrumentele necesare în scopul asigurării respectarii Legislaţiei CSB/CFT la nivelul Grupului Evergent, sens în care au fost întreprinse în perioada de raportare o serie de operaţiuni, precum:

- ✓ efectuarea demersurilor necesare pentru implementarea politicilor şi procedurilor revizuite în cursul anului 2023, în acord cu legislaţia la zi, la nivelul tuturor filialelor.
- ✓ continuarea etapelor de monitorizare a filialelor, în vederea adoptării unor proceduri în funcţie de specificul şi dimensiunea activităţii economice desfăşurate, precum şi de particularităţile relaţiilor de afaceri, clienţilor, produselor şi serviciilor, de natură a asigura evaluarea procesului de evaluare a riscului de CSB/FT la nivel de Grup cu respectarea dispoziţiilor legale incidente.
- ✓ adoptarea măsurilor necesare pentru nominalizarea persoanelor desemnate în condiţiile legii, în cadrul fiecărei filiale, cu alocarea responsabilităţilor aferente.
- ✓ asigurarea condiţiilor pentru instructarea şi evaluarea personalului.

Raportul de activitate la 30 iunie 2023 al Consiliului de administrație aferent Situațiilor financiare consolidate a fost aprobat în ședința CA din 15 septembrie 2023.

Claudiu DOROȘ
Președinte Director general

Director financiar
Mihaela MOLEAVIN

Manager conformitate
Michaela PUȘCAȘ

Director
Georgiana DOLGOȘ

Anexa 1

Structura si modul de operare ale organelor de administratie, organelor de conducere si ale comitetelor – EVERGENT Investments SA

1.1. Adunarea generala a actionarilor

Adunarea generala a actionarilor (AGA) este organul suprem de deliberare şi decizie al societatii şi funcţionează în conformitate cu prevederile legale în vigoare şi ale Actului constitutiv.). Adunarile generale ordinare si extraordinare sunt convocate de catre Consiliul de administratie in conformitate cu prevederile legale si statutare. Lucrarile sedintelor sunt consemnate de secretariatul ales de AGA; procesul verbal este redactat in registrul special.

Adunarea generala a actionarilor adopta hotarari pe baza unor proiecte propuse de catre Consiliul de administratie si/sau actionari. Hotararile AGA, semnate de presedintele de sedinta, sunt raportate catre ASF, BVB si facute publice prin publicare in Monitorul Oficial partea a IV-a, afisare pe site-ul oficial si la sediul central. Hotararile AGA sunt executorii (de imediata aplicare) din momentul adoptarii lor daca, din cuprinsul lor sau din dispozitii legale, nu este prevazut un alt termen la care urmeaza sa devina executorii.

1.2. Consiliul de administratie

Societatea este administrata de catre un Consiliu de administratie compus dintr-un numar de 5 membri, persoane fizice, alesi de Adunarea generala pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi. Membrii Consiliului de administratie sunt avizati de ASF.

Administratorii si directorii care alcătuiesc Comitetul de direcţie încheie cu societatea contracte de administraţie şi/sau management, întocmite cu respectarea cadrului legal aplicabil. Conţinutul acestor contracte încheiate cu societatea vor fi declarate si/sau făcute publice în condiţiile în care reglementarile aplicabile impun acest lucru

In activitatea sa, Consiliul de administratie adopta hotarari. Hotararile Consiliului de administratie sunt valabile daca au fost prezenti mai mult de jumatate din numarul membrilor sai, iar hotararile se iau cu votul majoritatii membrilor prezenti. Presedintele Consiliului de administratie va avea votul decisiv în caz de paritate a voturilor. Nu poate avea vot decisiv presedintele consiliului de administraţie care este, în acelaşi timp, director al societatii. Hotararile legal adoptate sunt obligatorii pentru directori si ceilalti administratori si sunt executorii din momentul comunicarii lor in scris sau din momentul informarii generale, prin intermediul secretariatului Consiliului de administratie, daca in cuprinsul lor nu este prevazut un alt termen ulterior informarii, de la care urmeaza sa intre in vigoare.

Consiliul de administratie alege dintre membrii sai un presedinte si un vicepresedinte. Presedintele consiliului de administratie poate îndeplini si functia de director general al societatii, iar vicepresedintele poate indeplini si functia de director general adjunct. Presedintele prezideaza sedintele. În caz de absenta a presedintelui, lucrarile sunt conduse de vicepresedinte.

Presedintele Consiliului de administratie are urmatoarele responsabilitati de baza:

a) coordonează activitatea Consiliului de administraţie;
b) convoaca Consiliul de administratie;
c) stabileşte ordinea de zi a Consiliului de administraţie;
d) veghează asupra informării adecvate a membrilor consiliului cu privire la punctele aflate pe ordinea de zi;
e) prezideaza sedintele Consiliului de administratie;
f) asigura reprezentarea Consiliului de administratie in raport cu Directorii prin semnarea contractelor de administratie si de management;
g) urmareste indeplinirea hotararilor Consiliului de administratie si raporteaza trimestrial Consiliului cu privire la stadiul implementarii acestora;

h) semneaza procesul verbal de sedinta al Consiliului de administratie alaturi de un alt administrator, daca a prezidat sedinta;
i) conduce lucrarile AGA si supune dezbaterii si aprobarii AGA problemele inscrise pe ordinea de zi;
j) veghează la buna funcţionare a organelor societăţii.

Presedintele poate sa aiba si alte atributii stabilite de catre Consiliul de administratie al societatii prin hotarare sau prevazute in mod expres in dispozitii legale.

Vicepresedintele Consiliului de administratie indeplineste atributiile Presedintelui, in absenta acestuia.

Vicepresedintele poate sa aiba si alte atributii stabilite de catre Consiliul de administratie al societatii prin hotarare sau prevazute in mod expres in dispozitii legale.

Membrii consiliului de administraţie pot fi reprezentaţi la întrunirile consiliului doar de către alţi membri. Un membru prezent poate reprezenta un singur membru absent.

Prevederile s-Actului constitutiv al EVERGENT reglementeaza situatiile privind:
a) administrarea societatii in perioada tranzitorie dintre data expirarii mandatelor vechilor administratori si data validarii noilor administratori de catre autoritatea competenta;
b) procedura de completare a Consiliului, la vacantarea de locuri;
c) organizarea si desfasurarea sedintelor Consiliului de administratie.

Consiliul de administratie are urmatoarele competenţe de bazăc care nu pot fi delegate:
a) stabilirea direcţiilor principale de activitate şi de dezvoltare ale societăţii;
b) stabilirea politicilor contabile şi a sistemului de control financiar, precum şi aprobarea planificării financiare;
c) numirea şi revocarea directorilor şi stabilirea drepturilor şi a obligaţiilor acestora;
d) supravegherea activităţii directorilor;
e) pregătirea raportului anual, organizarea adunării generale a acţionarilor şi implementarea hotărârilor acesteia;
f) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenţei societăţii;
g) îndeplinirea întocmai a tuturor atribuţiilor stabilite în sarcina consiliului de administraţie de către adunarea generală a acţionarilor;
h) înfiinţarea/desfiinţarea de sucursale şi alte sedii secundare, fără personalitate juridică, sau schimbarea sediului acestora;
i) stabilirea şi aprobarea procedurilor de vot în cadrul adunării generale a acţionarilor;
i^1) adoptarea măsurilor corespunzătoare privind stabilirea şi aplicarea principiilor guvernanţei
corporative, în ceea ce priveşte, dar fără a se limita la:
1. stabilirea criteriilor relevante de monitorizare a rezultatelor activităţii conducerii executive/conducerii superioare şi a societăţii în ansamblu, precum şi evaluarea anuală a modului de aplicare a criteriilor;
2. analizarea adecvarii, eficienţei şi actualizarii sistemului de administrare a riscului în vederea gestionării eficiente a activelor deţinute, precum şi a modului de administrare a riscurilor aferente la care societatea este expusă;
3. asigurarea respectarii cerinţelor privind externalizarea/delegarea unor activităţi operaţionale sau funcţii, atât înainte de efectuarea acesteia, cât şi pe toată durata externalizării/delegării;
4. analizarea şi stabilirea politicii de remunerare, astfel încât aceasta să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor şi intereselor pe termen lung şi să cuprindă măsuri pentru prevenirea apariţiei conflictelor de interese;

5. asigurarea dezvoltarii şi aplicarea standardelor etice şi profesionale pentru a asigura un comportament profesional şi responsabil la nivelul societăţii în vederea prevenirii apariţiei conflictelor de interese;
6. aprobarea politicii şi profilului de risc, a apetitului şi a limitelor toleranţei la risc ale societatii, precum şi a procedurilor pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea şi raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă societatea;
7. asigurarea elaborarii planurilor pentru asigurarea continuităţii activităţii şi pentru situaţiile de urgenţă şi evaluarea semestrială a acestora.
8. evaluarea si examinarea semestriala a eficacitatii politicii, a masurilor si a procedurilor instituite pentru administrarea riscurilor si dispunerea masurilor adecvate pentru remedierea eventualelor deficiente;

j) înfiinţarea altor societăţi sau persoane juridice, inclusiv participarea la capitalul social al altor societăţi, în condiţiile prevazute de reglementările legale;

k) gajarea, închirierea, constituirea de garanţii reale mobiliare şi ipotecarea bunurilor societăţii, in conditiile legii:
   - Actele de dobandire, instrainare, schimb sau de constituire in garantie a unor active din categoria activelor imobilizate ale emitentului, a caror valoare depaseste, individual sau cumulat, pe durata unui exercitiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai putin creantele, sunt incheiate de catre Consiliul de administratie sau directorii societatii, numai dupa aprobarea prealabila de catre Adunarea generala extraordinara a actionarilor. Operațiunile cumulate de active imobilizate sunt tratate distinct, pe fiecare categorie în parte: dobândiri, înstrăinări, schimb sau constituire în garanţie. Inchirierile de active corporale, pentru o perioada mai mare de un an, a caror valoare individuala sau cumulata fata de acelasi cocontractant sau persoane implicate ori care actioneaza in mod concertat depaseste 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai putin creantele la data incheierii actului juridic, precum si asocierile pe o perioada mai mare de un an, depasind aceeasi valoare, se aproba in prealabil de Adunarea generala extraordinara a actionarilor.

l) aprobarea depăşirii limitei stabilita de prevederile din Legea nr. 31/1990, cu aprobarea autoritatii competente şi în conformitate cu reglementările emise de aceasta, pentru rascumpararea propriilor acţiuni emise în conformitate cu art. 4 din Legea nr. 133/1996, aflate în proprietatea deţinătorilor iniţiali. Acţiunile dobândite pot fi folosite, pe baza hotărârii consiliului de administraţie, cu avizul autoritatii competente, în scopul diminuării capitalului social sau al regularizării cursului acţiunilor proprii pe piaţa de capital.

Alte atributii ale Consiliului de administratie:

(a) elaborarea politicii generale de investiţii;

(b) integrarea riscurilor legate de durabilitate in cadrul activitatilor de:
   - ✓ aplicare a politicii generale de investitii, asa cum este aceasta definita in Regulile fondului, in Actul constitutiv si in Prospectul de emisiune;
   - ✓ aprobare a strategiei de investitii;
   - ✓ aprobare si examinare periodica a caracterului adecvat al procedurilor interne de adoptare a deciziilor de investitii pentru EVERGENT Investments, pentru a se asigura ca aceste decizii sunt conforme cu strategiile de investitii aprobate;
   - ✓ asigurare si verificare periodica ca politica generala de investitii, strategiile de investitii si limitele de risc ale EVERGENT Investments sunt aplicate si respectate in mod corespunzator si eficient;

- ✓ aprobare si examinare periodica a politicii de administrare a riscurilor si masurile, procesele si tehnicile de aplicare a acesteia, inclusiv sistemul de limite de risc al fondului;
- ✓ stabilirea şi aplicarea politicilor si procedurilor de evaluare a activelor Fondului, in conformitate cu art. 19 din Directiva 2011/61/UE;
- ✓ asigurare a faptului ca Fondul are o functie permanenta si eficace de verificare a conformitatii;
- ✓ stabilire si aplicare a unei politici de remunerare conforma cu dispozitiile din anexa II la Directiva 2011/61/UE.

(c) contractarea de imprumuturi bancare;
(d) încheierea contractelor cu depozitarul, auditorul şi entitatea care ţine evidenţa acţionarilor;
(e) delegarea dreptului de reprezentare a societatii catre alti administratori, fixand si limitele mandatului;
(f) aprobarea reglementarilor interne ale societatii, regulamentului intern si procedurilor de conformitate, audit intern, administrarea riscurilor si asistenta juridica a angajatilor, directorilor si membrilor consiliului de administratie;
(g) negocierea contractului colectiv de munca;
(h) aprobarea infiintarii/desfiintarii comitetului de directie, cu cvorumul de adoptare a hotararilor prevazut in actul constitutiv;
(i) aprobarea organizarii societatii, organigramasi limitele de salarizare;
(j) desemnarea persoanei/persoanelor in functia de inlocuitor de director;
(k) aprobarea nivelului participarii la planul de beneficii pentru administratori si directori, platit inclusiv prin alocarea de actiuni sau optiuni de a achizitiona actiuni ale societatii, cu respectarea prevederilor statutare;
(l) asigurarea ca societatea dispune de un sistem informatic care sa permita pastrarea in siguranta a evidentelor pretului de piata pentru fiecare activ din portofoliul, a valorii activului net, a valorii unitare a activului net pentru perioadele reglementate de raportare, evidentierea modului de calcul al tuturor comisioanelor, taxelor si tarifelor datorate, cu pastrarea istoricului acestor operatiuni pe o perioada de minimum 5 ani;
(m) aprobarea rapoartelor de activitate ale compartimentelor audit intern, conformitate si management risc;
(n) aprobarea planului de investigatii a compartimentului de conformitate;
(o) dispunerea de masuri pentru remedierea oricarei situatii de incalcare a legilor, reglementarilor in vigoare incidente pietei de capital sau a procedurilor interne de catre EVERGENT Investments sau de catre angajatii acesteia, in urma analizarii propunerilor inaintate in scris de ofiterul de conformitate;
(p) notificarea ASF si a institutiilor pietei de capital implicate asupra situatiilor constatate de ofiterul de conformitate privind incalcarea regimului juridic aplicabil pietei de capital si asupra masurilor adoptate;
(q) aprobarea planului multianual si anual de audit intern si resursele necesare;
(r) aprobarea rapoartelor de audit intern si planurilor de masuri pentru implementarea recomandarilor;
(s) aprobarea rezultatelor simularilor de criza;
(t) aprobarea rezultatelor autoevaluarii interne anuale a riscurilor operationale, inclusiv a riscurilor operationale IT si a sistemului de control intern, si a planului de raspuns la risc care prezinta masuri pentru prevenirea si diminuarea riscurilor operationale
(u) aprobarea rapoartelor de risc trimestriale ale compartimentului management risc;
(v) aprobarea incadrarii informatiilor in categoriile de *informatii privilegiate si confidentiale* si masurilor luate pentru gestionarea acestora;

(w) aprobarea metodelor de evaluare a activelor conform Standardelor internationale de evaluare care cuprind in principal:

a. metodele abordarii prin piata;
b. metodele abordarii prin venit;
c. metodele abordarii prin cost.

(x) aprobarea si examinarea oricarei modificari a politicilor si procedurilor de evaluare a activelor;

(y) aprobarea strategiei generale de CSB/CFT şi supravegherea implementării acesteia, asigurarea unui cadru adecvat şi eficient de guvernanţă pentru CSB/CFT, responsabilităţile incluzând cel puţin următoarele:

- ✓ supraveghează şi monitorizează adecvarea şi eficienţa politicilor, normelor interne, mecanismelor şi procedurilor de administrare a riscurilor de SB/FT, în raport cu riscul de SB/FT la care este expusă Societatea, şi, dacă este cazul, dispune măsuri de revizuire a acestora;
- ✓ numeşte conducătorul direct responsabil SB/FT şi evaluează adecvarea acestuia sau analizează evaluarea adecvării, comunicându-i acestuia deciziile care pot afecta riscurile de SB/FT la care este expusă Societatea;
- ✓ desemnează persoana care asigură exercitarea atribuţiilor ofiţerului de conformitate SB/FT;
- ✓ aprobă raportul de activitate al ofiţerului de conformitate SB/FT sau, după caz, dispune revizuirea acestuia;
- ✓ primeşte periodic actualizări referitoare la activităţile care expun Societatea la risc sporit de SB/FT şi este informat cu privire la rezultatele evaluării riscului de SB/FT la nivelul întregii activităţi, având acces direct şi permanent la toate datele şi informaţiile deţinute la nivelul societăţii necesare îndeplinirii obligaţiilor prevăzute de legislaţia în vigoare SB/FT.

(z)z) aproba raportul anual de activitate al Comisiei pentru administrarea corespunzatoare a sanctiunilor internationale pe piata de capital

(aa) rezolvarea oricaror alte probleme stabilite de Adunarea generala a actionarilor ori de catre reglementarile sau dispozitiile legale.

Principalul obiectiv al Consiliului de administratie, pe termen mediu si lung, definit si determinat de particularitatile EVERGENT Investments si de contextul macroeconomic in care activeaza, este asigurarea unui echilibru intre continuitatea activitatii in conditii optime si sustenabile si satisfacerea asteptarilor actionarilor.

Obligatiile si raspunderile administratorilor sunt reglementate de dispozitiile referitoare la mandat si de cele special prevazute in Legea nr. 31/1990 privind societatile, Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiţii alternative, Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente finnaciare si operatiunile de piata, reglementarile ASF aplicabile si de prevederile Actului constitutiv.

Membrii Consiliului de administratie detin cunostintele, competentele si experienta adecvata pentru intelegerea activitatilor societatii, in special principalele riscuri asociate acestor activitati, inclusiv riscurile de sustenabilitate, precum si activele in care EVERGENT Investments investeste.

Comitetele consultative ale Consiliului de administratie

Consiliul de administratie poate crea comitete consultative formate din membrii ai Consiliului, insarcinate cu desfasurarea de investigatii si cu elaborarea de recomandari pentru Consiliu in domenii precum auditul, remunerarea administratorilor, directorilor si angajatilor sau

nominalizarea de candidati pentru diferitele posturi de conducere[1], s.a. Consiliul de administratie stabileste regulile interne ale comitetelor constituite.

In aplicarea principiilor din "Codul de guvernanta corporativa al EVERGENT Investments", Comitetele consultative sunt formate de regula, din membri neexecutivi si independenti care supravegheaza activitatea specifica a conducerii efective si a executivului. In activitatea curenta se asigura astfel o diviziune clara a responsabilitatilor de supraveghere si control in raport cu atributiile conducerii executive.

Activitatea Comitetelor este coordonata de un Presedinte, ales dintre membrii sai. Consiliul de administratie va fi informat de indata cu privire la alegerea presedintelui. Consiliul de administratie poate stabili responsabilitati suplimentare pentru presedintii de comitete, stabilind in acelasi timp si indemnizatia corespunzatoare.

Comitetele consultative ale consiliului de administratie trebuie sa fie formate din cel putin 2 membri[2] , conform prevederilor legale si Actului constitutiv.

EVERGENT Investments respecta cerintele legale si recomandarile BVB , care privesc:

- ✓ cel puţin un membru al fiecărui comitet trebuie să fie administrator neexecutiv independent;
- ✓ comitetul de audit, de investitii şi cel de remunerare sunt formate numai din administratori neexecutivi;
- ✓ cel puţin un membru al comitetului de audit trebuie să deţină experienţă în aplicarea principiilor contabile sau în audit financiar;
- ✓ *comitetul de nominalizare-remunerare* este format din membri neexecutivi, iar majoritatea membrilor trebuie să fie independenti - recomandarea BVB pentru categoria Premium;
- ✓ *comitetul de audit* trebuie să fie format din cel puţin trei membri şi majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenţi" - recomandarea BVB pentru categoria Premium.

Comitetul de Audit

Comitetul de audit este un comitet permanent al Consiliului de administratie, independent de conducerea executiva a EVERGENT Investments. Comitetul de audit asista Consiliul de administratie in indeplinirea responsabilitatilor sale in domeniul raportarii financiare, controlului intern, auditului intern si extern si managementului riscurilor. Comitetul emite recomandari cu privire la diverse tematici care fac obiectul procesului decizional.

Componenta Comitetului de audit este stabilita de Consiliul de administratie.
Comitetul de audit este format dintr-un numar de 3 membri alesi dintre administratorii neexecutivi.
Majoritatea membrilor Comitetului vor fi administratori neexecutivi independenti (in sensul prevederilor Legii nr. 31/1990). Presedintele Comitetului va fi un administrator neexecutiv independent.

Comitetul de audit trebuie sa aiba calificarile prevazute de lege in domeniul in care societatea isi desfasoara activitatea. Cel putin un membru al Comitetului de audit trebuie sa detina

---

[1] Legea 31/1990 privind societatile art. 140^2 alin (1) Consiliul de administraţie poate crea comitete consultative formate din cel puţin 2 membri ai consiliului şi însărcinate cu desfăşurarea de investigaţii şi cu elaborarea de recomandări pentru consiliu, în domenii precum auditul, remunerarea administratorilor, directorilor, cenzorilor şi personalului sau nominalizarea de candidaţi pentru diferitele posturi de conducere. Comitetele vor înainta consiliului, în mod regulat, rapoarte asupra activităţii lor.

[2] Act Constitutiv, art. 7, alin. 24: Consiliul de administratie poate infiinta comitete consultative formate din cel putin doi membri ai consiliului, insarcinate cu desfasurarea de investigatii si cu elaborarea de recomandari pentru consiliu, cu respectarea cadrului legal aplicabil, în domenii precum auditul, remunerarea administratorilor, directorilor şi personalului sau nominalizarea de candidaţi pentru diferitele posturi de conducere. Comitetele vor înainta Consiliului, în mod regulat, rapoarte asupra activităţii lor.

competente in domeniul contabilitatii si auditului statutar, dovedite prin documente de calificare pentru domeniile respective.

Atributii, responsabilitati:

a) informeaza Consiliul de administratie cu privire la rezultatele auditului statutar si explica in ce mod a contribuit aceasta la integritatea raportarii financiare si care a fost rolul Comitetului de audit in acest proces;
b) monitorizeaza procesul de raportare financiara si transmite recomandari sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia;
c) avizeaza Manualul de politici contabile al EVERGENT Investments;
d) monitorizeaza eficacitatea sistemelor de control intern de calitate si a sistemelor de management al riscurilor societatii si a auditului intern in ceea ce priveste raportarea financiara a EVERGENT Investments, fara a incalca independenta acestuia.
e) monitorizeaza auditarea situatiilor financiare anuale si al situatiilor financiare anuale consolidate, in special efectuarea acestuia, tinand cont de constatarile si concluziile autoritatii competente, in conformitate cu reglementarile in materie in vigoare
f) analizeaza raportul de audit si/sau opinia auditorului financiar cu privire la aspectele esentiale care rezulta din auditul financiar, precum si cu privire la procesul de raportare financiara si recomanda masurile care se impun;
g) analizeaza constatarile si recomandarile auditorului financiar privind deficientele semnificative ale controlului intern, in ceea ce priveste procesul de raportare financiara;
h) raspunde de procedura de selectie a auditorului financiar sau a firmei de audit si face recomandari Consiliului de administratie privind selectarea, numirea si inlocuirea acestuia, supuse aprobarii AGA, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia, in conformitate cu reglementarile in materie in vigoare;
i) evalueaza si monitorizeaza independenta auditorului financiar sau a firmei audit si, in special, oportunitatea prestarii unor servicii care nu sunt de audit, in conformitate cu reglementarile in materie in vigoare;
j) evalueaza conflictele de interese in legatura cu tranzactiile societatii si ale filialelor sale cu partile afiliate;
k) orice tranzactie a societatii cu oricare dintre societatile cu care are relatii stranse, a carei valoare este egala cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societatii (conform ultimului raport financiar) este aprobata de Consiliu in urma unei opinii obligatorii a Comitetului de audit;
l) avizeaza Carta auditului intern si procedurile de audit intern si de control intern;
m) analizeaza si avizeza planul multianual si planul anual de audit intern, modificarile interimare semnificative si necesarul de resurse aferente acestei activitati;
n) analizeaza si avizeaza planul anual al investigatiilor compartimentului de conformitate si modificarile acestuia;
o) se asigura ca analizele de audit intern si de control intern efectuate si rapoartele elaborate sunt conforme cu planurile de audit si de control aprobate de Consiliul de administratie;
p) monitorizeaza aplicarea standardelor legale si a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit primeste si evalueaza rapoartele echipei de audit intern, analizeaza si avizeaza constatarile si recomandarile auditului intern si planul de masuri pentru implementarea acestora.
q) primeste raportul ofiterului de conformitate, analizeaza si avizeaza constatarile si recomandarile propuse si planul de masuri pentru implementarea acestora;
r) analizeaza si avizeaza raportul anual privind activitatea de audit intern;
s) analizeaza si avizeaza raportul anual privind activitatea de conformitate;
t) analizeaza si avizeaza raportul anual privind activitatea de administrare a riscurilor;
u) analizeaza si avizeaza politica de risc, procedurile de risc si metodologiile de administrare a riscurilor;

v) analizeaza si avizeaza rapoartele de risc ale compartimentului management risc.

Comitetul de nominalizare - remunerare

Comitetul de nominalizare-remunerare este un comitet permanent, cu functie consultativa, independent de conducerea executiva a EVERGENT Investments, subordonat Consiliului de administratie.

Comitetul asista Consiliul de administratie in indeplinirea responsabilitatilor sale in domeniul nominalizarii si remunerarii membrilor pentru functii de conducere, precum si a remunerarii acestora.

Comitetul este format din cel putin 2 membri neexecutivi, din care cel putin unul este membru independent, in sensul ca respecta principiul independentei prevazut la art. 18 din *Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie in cadrul entitatilor reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiara*.

Atributii, responsabilitati:

a) elaboreaza recomandari privind politica de nominalizare a administratorilor si directorilor societatii pentru a fi supuse aprobarii Consiliului de administratie .
b) avizeaza, anterior aprobarii de catre consiliul de administratie, si monitorizeaza respectarea politicii de remunerare a administratorilor, directorilor si salariatilor societatii, intocmite si aplicate de conducerea executiva a societatii. In cazul in care sesizeaza nereguli in elaborarea sau aplicarea politicii de remunerare, membrii comitetului comunica imediat in scris conducerii executive situatiile constatate si urmaresc indreptarea acestora, informand in consecinta membrii consiliului de administratie. Conducerea executiva are obligatia furnizarii unui raspuns in scris catre comitet in termen de 3 zile lucratoare de la momentul primirii sesizarii, care la randul sau va informa membrii consiliului de administratie. In cazul in care conducerea executiva refuza sau amana nejustificat aplicarea modificarilor solicitate de comitet, consiliul de administratie are obligatia transmiterii catre A.S.F. a unui raport constatator privind abaterile identificate in cadrul politicii de remunerare a EVERGENT Investments SA..Raportul se transmite in termen de 10 zile lucratoare de la data comunicarii scrise realizate de catre comitetul de nominalizare- remunerare.
c) poate elabora recomandari privind politica de remunerare la nivelul Grupului EVERGENT Investments;
d) prezinta Consiliului de administratie raportul anual cu privire la remuneratiile si alte avantaje acordate administratorilor si directorilor in cadrul exercitiului financiar;
e) ia nota de documentatia ce se pune la dispozitia auditorului financiar pentru analiza tranzacţiilor semnificative raportate conform art. 108 din Legea nr. 24/2017 emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piața si, urmare a raportului de audit, va recomanda masurile ce se impun a fi luate, daca este cazul;
f) elaboreaza recomandari privind ocuparea posturilor vacante in cadrul Consiliului de administratie, cu respectarea hotararilor AGA si a legislatiei incidente;
g) elaboreaza recomandari privind adoptarea deciziei Consiliului de administratie si/sau a conducerii executive pentru numirea, angajarea, eliberarea din functie, respectiv concedierea directorilor de departamente si a personalului cu functii cheie si de control, precum si pentru stabilirea nivelului de remunerare si a drepturilor si indatoririlor acestora;
h) evalueaza periodic nivelul de insusire si aplicare a cunostintelor de specialitate si face recomandari privind procesul de actualizare continua a competentelor profesionale ale administratorilor, directorilor;

i) face recomandari pentru imbunatatirea cunostintelor privind activitatea societatii in scopul aplicarii celor mai bune practici de guvernanta corporativa;
j) monitorizeaza respectarea cerintelor si obligatiilor de transparenta, informare si raportare privind informatiile din acest segment de activitate.

Comitetul de investitii

Comitetul de investitii este un comitet perrnanent, cu functie consultativa, independent de conducerea executiva a EVERGENT Investments SA, subordonat Consiliului de administratie. Comitetul de investitii asista Consiliul de administratie in indeplinirea responsabilitatilor sale in domeniul elaborarii strategiilor si politicilor investitionale, al implementării politicii de investitii, al analizei performantei portofoliului de instrumente financiare si al administrarii riscurilor aferente.
Comitetul este format din cel putin 2 membri neexecutivi, din care cel putin unul este mernbru independent, in sensul ca respecta principiul independentei prevazut la art. 18 din *Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea si aprobarea rnernbrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie in cadrul entitatilor reglernentate de Autoritatea de Supraveghere Financiara.*

Atributii, responsabilitati:
a) emite recomandari Consiliului de administratie privind strategia si politica de investitii;
b) emite recomandari Consiliului de administratie privind directiile principale de activitate si de dezvoltare sustenabila a societatii;
c) emite recomandari privind obiectivele anuale de investitii fundamentate in cadrul programelor anuale de activitate;
d) emite recomandari Consiliului de administratie privind programele și proiectele noi de investire și/sau dezinvestire ce sunt in competenta de aprobare a Consiliului de administratie;
e) emite recornandari Consiliului de administratie privind:
   • maximizarea performantei portofotiului de instrumente fnanciare;
   • alocarea activelor pentru cresterea perforrnantei, corelat cu programul de activitate aprobat de AGA, cu Strategia si politica de investitii (AFIA) si prognozele econornice;
f) analizeaza orice propunere de investitii care ii este adresata si propune Consiliului de administratie noi oportunitati de investitii si metode de imbunatatire a activitatii de gestionare eficienta a activelor;
g) analizeaza si emite recomandari privind operatiunile de capital, majorari și diminuari de capital social, precum si programele de rascumparare actiuni in scopul dirninuarii capitalului social sau in scopul derularii programelor Stock Option Plan;
h) propunerile de investitii care vor face obiectul analizei de catre Comitetul de investitii vor viza, in principal:
   - investitii in societatile in care EVERGENT lnvestments detine controlul, in conformitate cu prevederile statutare si hotararile CA:
     "art. 7 alin (18) lit. j) decide înfiinţarea altor societăţi sau persoane juridice, inclusiv participarea la capitalul social al altor societati, in conditiile prevazute de reglementarile legale"
   - tranzactii cu valori mobiliare sau titluri de participare din portofoliu si neincluse in programul de activitate anual, care depasesc valoarea de 20 milioane lei;
   - investitii in proiecte noi, tranzactii cu valori mobiliare nou emise si/sau neincluse in portofoliu, precum si dezvoltarea de noi linii strategice.
i) emite recomandari privind strategia de restructurare a portofoliului de active;
j) emite recomandari privind strategiile de optimizare a portofoliului;
k) realizeaza investigatii in domeniile din sfera sa de competenta;
l) analizează si avizează modalitatea de integrare a riscurilor legate de durabilitate in procesul de luare a deciziilor de investitii.

Secretariatele Consiliului de administraţie, Comitetului de directie şi comitetelor consultative - reguli generale

1. Consiliul de administratie, Comitetul de directie si comitetele consultative ale Consiliului de administratie isi desfasoara activitatea conform propriului regulament de organizare si functionare, aprobat de catre Consiliul de administratie.
2. Secretariatele nu sunt compartimente organizationale distincte; ele functioneaza in cadrul structurilor de guvernanţă.
3. Secretarii Consiliului de administraţie şi comitetelor, precum si inlocuitorii acestora sunt numiti prin hotarare a Consiliului de administratie, la propunerea Presedintelui Director general.
4. Secretariatul are urmatoarele responsabilitati de baza:
   - organizarea tehnică a şedinţelor.
   - comunicarea avizelor şi/sau a deciziilor către compartimente.
   - intocmirea proceselor verbale de sedinta, elaborarea proiectelor de rapoarte supuse aprobarii organelor competente, inclusiv urmărirea implementării hotărârilor Consiliului de administraţie, cu suportul compartimentelor implicate.
   - arhivarea fizica si electronica a documentelor de sedinţă; arhivarea fizica se asigura la sediul social.

Consilier al Consiliului de administratie

Prin decizie a Consiliului de administratie se pot angaja persoane pe post de consilier al Consiliului de administratie.

Principalele atributii:

1. analizeaza si formuleaza observatii si propuneri fundamentate pe marginea documentelor şi notelor intocmite de celelalte structuri pe tematici supuse atentiei sau avizarii ASF si altor autoritati competente.
2. identifica, din analiza subiectelor supuse dezbaterii structurilor de conducere, aspectele care nu sunt reglementate corespunzator si formuleaza propuneri in vedere imbunatatirii cadrului de reglementare;
3. analizeaza si formuleaza observatii si propuneri privind modul cum sunt respectate principiile guvernantei corporative de catre EVERGENT Investments si a masurilor ce trebuie adoptate pentru aplicarea recomandarilor BVB din Codul de Guvernanta Corporativa, inclusiv privind continutul Regulamentului de Guvernanta Corporativa al EVERGENT Investments;
4. face propuneri privind revizuirea reglementarilor interne si optimizarea organizarii activitatii Consiliului de administratie/secretariatului CA si a comitetelor consultative ale CA/secretariatelor comitetelor consultative, inclusive in ceea ce priveste Regulamentele de organizanizare si functionare a acestor structuri.
5. urmareste, la solicitarea expresa a structurilor de conducere sau a membrilor acestora modul cum sunt duse la indeplinire hotarari ale conducerii;
6. poate participa, in urma desemnarii de catre structurile de conducere sau de membrii acestora, la reuniuni de lucru externe, in urma carora va realiza rapoarte;
7. acorda asistenta de specialitate membrilor neexecutivi ai CA.

Delegarile de competenta la nivelul Consiliului de administratie.

Consiliul de administratie aproba delegarile de competente si stabileste limitele de competenta pentru Director general, Director general adjunct si pentru Comitetul de directie.

Operatiunile efectuate in baza competentelor delegate directorilor sunt raportate Consiliului de administratie prin rapoarte scrise sau verbale.

Consiliul de administratie a delegat catre Directorul general si Directorul general adjunct atributiile prezentate in cuprinsul prezentelor reglementari.

Consiliul de administratie aproba delegarile de competente si/sau a dreptului de reprezentare catre alti administratori, fixand si limitele acestora. Operatiunile efectuate in baza competentelor delegate de Consiliul de administratie altor administratori fac obiectul raportarilor ce vor fi prezentate in sedintele Consiliului de administratie.

1.3. Conducerea executiva a EVERGENT Investments

Conducerea executivă a societatii este asigurată, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, hotararilor Consiliului de administratie si reglementarilor în vigoare, de către Directorul general si Directorul general adjunct, care au calitatea de directori ai societatii in sensul Legii nr. 31/1990 privind societatile. Directorii îndeplinesc condiţiile legale pentru exercitarea funcţiilor, au o bună reputaţie şi o experienţă suficientă conform reglementărilor A.S.F., inclusiv în legătură cu strategiile de investiţii urmărite de FIA administrate de AFIA.

Conducerea executivă este numită de către Consiliul de administratie, conform prevederilor statutare, identitatea respectivelor persoane fiind comunicată de îndată către ASF.

Conducerea executivă:

- este împuternicită să conducă si să coordoneze activitatea zilnică a societatii, corespunzator activitatilor coordonate de fiecare director;
- este răspunzătoare pentru aplicarea politicii generale de investiţii, asigurarea respectării reglementarilor interne si procedurilor de lucru;
- informează Consiliul de administratie cu privire la activitatea defăsurată între sedintele periodice ale acestuia.

În domeniul administrarii riscurilor conducerea executiva este responsabila de:
(a) asigurarea implementarii Politicii de administrare a riscurilor, a procedurilor si metodologiilor pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea in orice moment a riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusa societatea, aprobate de catre Consiliul de administratie;
(b) adoptarea masurilor, proceselor si tehnicilor adecvate si eficace pentru monitorizarea si controlul tuturor riscurilor relevante in conformitate cu politica de administrare a riscurilor;
(c) asigurarea resurselor necesare implementarii sistemului de management al riscurilor;
(d) stabilirea competentelor si responsabilitatilor pe linia administrarii riscurilor la nivelul fiecarei linii de activitate;
(e) aplicarea si respectarea in mod corespunzator si eficient a limitelor de risc asumate, inclusiv in caz de situatii de criza, precum si incadrarea in profilul de risc aprobat de Consiliul de administratie;
(f) asigurarea efectuarii simularilor de criza;
(g) stabilirea si mentinerea unui sistem adecvat de raportare a expunerii la risc;
(h) evaluarea semestriala a planului pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta in vederea eliminarii riscurilor sau minimizarii acestora;

(i) dezvoltarea unei culturi de risc integrate la nivelul EVERGENT Investments, bazata pe o intelegere completa a riscurilor, inclusiv a riscurilor de durabilitate cu care se confrunta societatea si cum sunt acestea administrate, luand in considerare toleranta la risc/apetitul sau de risc.

În domeniul asigurarii conformitatii directorii sunt responsabili de:
(a) aprobarea politicii de conformitate (poate fi sub forma unui document integrat sau un cumul de reglementari interne distincte);
(b) analizarea, cel putin anual, a politicii de conformitate si a modului de implementare a acesteia in cadrul EVERGENT Investments;
(c) asigurarea resurselor necesare implementarii politicii de conformitate;
(d) dispunerea masurilor pentru controlul riscului de conformitate.

Director general

Directorul general pune in executare hotararile Consiliului de administratie, sens in care emite decizii scrise si dispozitii. Deciziile si dispozitiile sunt executorii imediat si isi produc efecte din momentul in care sunt aduse la cunostinta persoanelor care sunt abilitate sa le duca la indeplinire.

Directorul general are urmatoarele atributii:
(a) conducerea directa si efectiva a activitatii societatii in conformitate cu obiectivele generale stabilite de catre AGA;
(b) implementarea politicii generale de investitii a societatii;
(c) gestionarea patrimoniului societatii in limitele fixate de catre lege, actul constitutiv, hotararile AGA sau ale Consiliului de administratie;
(d) angajarea patrimoniala a societatii in raporturile juridice cu tertii, prin semnatura proprie;
(e) incheierea contractelor, cu exceptia celor ce sunt exclusiv de competenta Consiliului de administratie;
(f) aprobarea masurilor privind protejarea integritatii bunurilor mobile, imobile si necorporale aflate in patrimoniului societatii;
(g) atributii de tranzactionare si/sau negociere cu tertii privind bunurile sau drepturile societatii in limitele fixate de catre lege, actul constitutiv, hotararile AGA sau ale Consiliului de administratie;
(h) reprezentarea societatii in raport cu tertii si in justitie;
(i) colaborarea cu auditorii societatii, cu depozitarul societatii si cu entitatea care tine evidenta actionarilor, precum si cu celelalte organe de control sau supraveghere ale societatii;
(j) aprobarea continutului rapoartelor de informare a pietei si a actionarilor cu privire la orice act sau fapt ce face obiectul unei obligatii legale de raportare;
(k) organizarea interna (functionala) a societatii, tinand cont de prevederile legale, ale Actului Constitutiv al societatii, de reglementarile interne, organigrama si statul de functii al societatii precum si de hotararile Consiliului de administratie;
(l) angajarea, promovarea si concedierea angajatilor societatii, cu exceptia directorilor de departamente si persoanelor care detin functii-cheie care sunt numiti de Consiliul de administratie, precum si exercitarea actiunii disciplinare in raport cu angajatii societatii in conformitate cu normele legale si reglementarile interne;
(m) informarea periodica a angajatilor societatii precum si negocierea cu acestia a contractelor individuale de munca si a conditiilor de munca;
(n) recompensarea angajatilor in limitele stabilite de CCM si/sau de Consiliul de administratie;
(o) atributii de verificare si control a modului de indeplinire a sarcinilor de catre angajatii societatii sau a altor persoane aflate in raporturi contractuale cu societatea;

(p) informarea Consiliului de administratie al societatii privind activitatea desfasurata, conform legislatiei aplicabile;
(q) alte atributii stabilite de catre Consiliul de administratie al societatii prin hotarare sau prevazute in mod expres in dispozitii legale.

Directorul general coordoneaza intreaga activitate a societatii conform atributiilor personalului executiv si organigramei. Acesta coordoneaza activitatea zilnica a Directorului și a compartimentelor: Audit Intern, Conformitate, Managementul Riscurilor, Departamentul Financiar, Serviciul Juridic, Serviciul Guvernanta Corporativa si Relatia cu Investitorii, Serviciul IT, Serviciul Evaluare Active, Serviciul Resurse Umane – Logistica, Activitatea privind securitatea si sanatatea in munca si Activitatea de prevenire si stingere a incendiilor si securitate fizica.

Directorul general are calitatea de conducător direct responsabil CSB/FT, având responsabilitățile specifice conform prevederilor legale incidente, astfel cum sunt acestea stabilite prin contractul de management

Directorul general conduce si coordoneaza Comitetul de directie.
In caz de absenta, atributiile delegate de Consiliul de administratie vor fi in competenta Directorului general adjunct, iar conducerea efectiva a societatii va fi asigurata de Directorul general adjunct si una din persoanele desemnate ca inlocuitor si notificate ASF.

Director general adjunct

Directorul general a*djunct* are urmatoarele atributii:
(a) implementarea hotararilor Consiliului de administratie;
(b) conducerea directa si efectiva a activitatii societatii in conformitate cu obiectivele generale stabilite de catre AGA;
(c) gestionarea patrimoniului societatii in limitele fixate de catre lege, actul constitutiv, hotararile adunarii generale a actionarilor sau ale Consiliului de administratie;
(d) angajarea patrimoniala a societatii in raporturile juridice cu tertii, prin semnatura proprie in conformitate cu prevederile reglementarilor interne si in limitele de competenta stabilite;
(e) incheierea contractelor, cu exceptia celor ce sunt exclusiv de competenta Consiliului de administratie si/sau a Directorului general;
(f) aproba masurile privind protejarea integritatii bunurilor mobile, imobile si necorporale aflate in patrimoniului societatii;
(g) atributii de tranzactionare si/sau negociere cu tertii privind bunurile sau drepturile societatii in limitele fixate de catre lege, actul constitutiv, hotararile AGA sau ale Consiliului de administratie;
(h) reprezentarea societatii in raport cu tertii si in justitie;
(i) colaborarea cu auditorii societatii, cu depozitarul societatii si cu Depozitarul Central, precum si cu celelate organe de control sau supraveghere ale societatii;
(j) aproba continutul rapoartelor de informare a pietei si a actionarilor cu privire la orice act sau fapt ce face obiectul unei obligatii legale de raportare;
(k) organizarea interna (functionala) a societatii, tinand cont de prevederile legale, ale actului constitutiv al societatii, de reglementarile interne, organigrama si statul de functii al societatii precum si de hotararile Consiliului de administratie al societatii;
(l) controlul si promovarea angajatilor societatii in conformitate cu normele legale si reglementarile interne;
(m) recompensarea angajatilor in limitele stabilite de CCM si/sau Consiliul de administratie;

(n) atributii de verificare si control a modului de indeplinire a sarcinilor de catre angajatii societatii sau a altor persoane aflate in raporturi contractuale cu societatea;
(o) informarea Consiliului de administratie al societatii privind activitatea desfasurata, conform legislatiei aplicabile;
(p) alte atributii stabilite de catre Consiliul de administratie al societatii prin hotarare sau prevazute in mod expres in dispozitii legale.

Directorul general adjunct asigura coordonarea zilnica a compartimentelor: Portofoliul "ENERGIE- INDUSTRIAL", Portofoliul "FINANCIAR-BANCAR", Portofoliul "SELL", Portofoliul "PRIVATE – EQUITY", Serviciul "Tranzactii". Componenta portofoliilor de instrumente financiare este stabilita prin hotarare CA.

In caz de absenta atributiile delegate de Consiliul de administratie vor fi in competenta Directorului general, iar conducerea efectiva a societatii va fi asigurata de Directorul general si una din persoanele desemnate ca inlocuitor si notificate ASF.

1.4. Comitetul de directie

Consiliul de administraţie deleaga conducerea societatii catre Directorul general şi Directorul general adjunct, care împreună formează Comitetul de directie.
Directorul general şi Directorul general adjunct pot fi şi administratori ai societăţii

Infiintarea şi desfiintarea Comitetului de directie se aproba cu votul majorităţii administratorilor prezenţi.

Directorul general şi Directorul general adjunct, care alcătuiesc Comitetul de direcţie, conduc în mod efectiv activitatea societăţii în limitele competenţelor delegate.

Fiecare director al societatii coordoneaza activitatea zilnica a unor compartimente, conform organigramei si adopta decizii individuale pe ariile specifice de activitate, iar impreuna adopta decizii in cadrul organului colectiv de lucru, Comitetul de directie, in aplicarea cerintelor legale ca directorii sa asigure conducerea efectiva a societatii.
In acest sens, Comitetul adopta decizii privind:

- ✓ implementarea strategiei de investitii stabilita de Consiliul de administratie;
- ✓ implementarea hotararilor Consiliului de administratie care vizeaza competentele delegate;
- ✓ problematica ce intra in sfera de competenta a Consiliului de administratie si care urmeaza a fi supusa dezbaterii si aprobarii acestuia, care vizeaza atributiile delegate;
- ✓ probleme care, prin anvergura lor, pot impacta toate liniile de activitati (business, suport, conformitate);
- ✓ probleme care, in vederea adoptarii unei decizii, necesita intelegerea completa si armonizarea aspectelor de business si conformitate.
- ✓ aprobarea procedurilor specifice compartimentelor societatii. .

Intrunirile Comitetului de directie reprezinta, totodata, cadrul intern pentru informarea completa si reciproca a directorilor asupra problemelor specifice ariilor coordonate.

Limitele de competenta ale Comitetului de directie, Directorului general, Directorului general adjunct sunt stabilite tinand cont de responsabilităţile de bază ale Consiliul de administraţie care nu pot fi delegate (dispozitiile art. 7 alin. 19 lit. a-l din Actul Constitutiv).

Organizarea si desfasurarea activitatii Comitetului de directie

In intervalul dintre sedintele Consiliului de administratie, Comitetul de directie isi desfasoara activitatea in limita competentelor stabilite.
Comitetul de direcţie prezinta în şedintele Consiliului de administratie deciziile adoptate si situatia operatiunilor aflate in derulare.

Deciziile legal adoptate sunt obligatorii pentru directori si angajati si sunt executorii din momentul comunicarii lor in scris daca, din cuprinsul lor, nu este prevazut un alt termen ulterior informarii.

Deciziile Comitetului de directie se iau cu unanimitatea voturilor membrilor sai.
În situaţia în care nu se pot adopta decizii in Comitetul de direcţie din cauza neîntrunirii condiţiei de vot, subiectul discutat va fi supus analizei Consiliului de administraţie, în vederea adoptării unei decizii.

Directorul general conduce si coordoneaza Comitetul de directie, calitate in care:

a) convoaca ori de cate ori este necesar Comitetul de directie pentru a supune dezbaterii si aprobarii problemele ce intra in competenta sa;
b) urmareste ducerea la indeplinire a hotararilor Comitetului de directie si raporteaza trimestrial Consiliului cu privire la stadiul implementarii acestora;
c) informeaza la fiecare sedinta a Consiliului de administratie asupra deciziilor adoptate.

1.5. Director

Directorul are calitatea de angajat al societatii si este subordonat Comitetului de directie.

Relaţiile funcţionale ale directorului sunt:

1. de subordonare faţă de Director general, Comitetul de direcţie, Director general adjunct;
2. de colaborare cu toate compartimentele societăţii;
3. de coordonare a compartimentelor din subordine conform organigramei.

Directorul are în principal următoarele atribuţii:

1. Asigură coordonarea zilnica a compartimentelor si cadrul necesar desfăşurării activităţilor compartimentelor coordonate conform Organigramei, prin organizarea, planificarea şi monitorizarea activităţilor acestora, în scopul realizării obiectivelor specifice la nivel ridicat de performanţă;
2. Organizează, îndrumă, verifică şi supraveghează activităţile interne şi inter-compartimentale, aplicând măsurile necesare pentru a asigura derularea adecvată a proceselor interne conform procedurilor specifice aprobate, respectarea legislaţiei şi corecta înţelegere şi aplicare a reglementărilor specifice;
3. Asigură implementarea in termenul stabilit a deciziilor adoptate de Comitetul de direcţie şi de catre Directorul general;
4. Formulează propuneri pentru îmbunătăţirea activităţii compartimentelor pe care le coordonează, în scopul optimizării resurselor interne şi eficientizarea operaţiunilor derulate conform procedurilor interne aplicabile;
5. Facilitează şi asigură colaborarea cu alte compartimente şi structuri din cadrul societăţii, asigurând transferul informaţional necesar pentru adoptarea deciziilor;
6. Analizează şi repartizează spre soluţionare documentele intrate în cadrul societăţii, pune în aplicare rezoluţiile de pe documentele repartizate de către Director general şi/sau formuleaza rezolutii pe documentele care se referă la activităţile compartimentelor coordonate, repartizează lucrările şi stabileşte termenele de soluţionare;
7. Avizează şi/sau aprobă toate documentele elaborate în cadrul activităţii coordonate, conform competenţelor şi în limitele aprobate de Director general/CD;
8. Coordonează, realizează şi/sau participă efectiv la elaborarea unor lucrări repartizate compartimentelor societăţii şi/sau lucrări inter-compartimentale, în termenul stabilit şi raportează conducerii executive cu privire la modul de îndeplinire a acestora;
9. Coordonează din punct de vedere al respectării reglementărilor interne, procedurilor şi proceselor decizionale, activităţile aflate în responsabilitatea compartimentelor coordonate;
10. Raportează Comitetului de Direcţie, Directorului general cu privire la activitatea desfăşurată;; urmăreşte ducerea la îndeplinire a deciziilor CD şi raportează trimestrial catre Comitetul de directie si Consiliul de administratie cu privire la stadiul implementării acestora, pe baza informaţiilor comunicate de managerii şi şefii compartimentelor sau proiectelor, după caz, conform procedurilor interne şi a deciziilor conducerii;
11. Indeplineşte orice alte atribuţii de serviciu care îi revin potrivit reglementărilor legale şi interne în vigoare, fişei postului sau care îi sunt încredinţate de către conducerea executivă.

Protejarea intereselor şi activelor EVERGENT Investments prin proceduri judiciare şi extrajudiciare

Activitatea de asistenta, consultanta si reprezentare juridica

Serviciul Juridic a desfăşurat activităţile specifice de asistenţă, consultanţă şi reprezentare juridică, sub conducerea Directorului, astfel încât obiectivele urmărite în cadrul litigiilor şi a diverselor tranzacţii judiciare şi extrajudiciare să fie îndeplinite în cadrul EVERGENT Investments, dar şi la nivel de Grup.

Asistenţă şi consultanţă juridică

Un rol important se acordă consultanţei juridice, aceasta vizând întreaga arie de activitate, fiind constituite dosare de consultanţă în domenii ce vizează: proiecte investiţionale, revizuiri şi propuneri legislative, tranzacţii, operaţiuni corporative, contracte, adunări generale ale acţionarilor, opinii de legalitate.

Viza de legalitate se acordă pentru toate actele juridice în care societatea este parte sau este interesată în mod direct, asigurându-se faptul că documentele se încadrează în limitele legale aplicabile.

- La finele Semestrului 1 al anului 2023 activitatea de consultanţă juridică evidenţiază un număr de 26 dosare de consultanţă şi un număr total de 170 avize de legalitate acordate pe diverse acte juridice, precum contracte, acte adiţionale, decizii, mandate, acorduri.
- Evidenţiem totodată avizarea unui număr de 1087 de dispoziţii de înfiinţări şi/sau sistări de plată referitoare la plata dividendelor către acţionari şi aprobarea de către Director a adreselor corespunzătoare de răspuns, după caz.

Reprezentarea legală

Activitatea de reprezentare juridică s-a concentrat pe **formularea apărărilor necesare în cele 200 litigii** înregistrate în evidenţele specifice, dintre acestea fiind definitiv soluţionate un număr de 25 litigii. În cadrul fiecărui litigiu au fost concepute şi elaborate înscrisurile si apararile necesare pentru protejarea intereselor EVERGENT.

Dosarele având ca obiect pretenţii reprezintă o componentă importantă a litigiilor în care EVERGENT are calitatea de reclamant, sens în care **continuă demersurile legale pentru realizarea creanţelor faţă de AAAS, dar şi în raport cu ceilalţi debitori**. Au fost iniţiate noi cereri de executare silită în contradictoriu cu AAAS, pentru recuperarea cheltuielilor de judecată pe care societatea noastră le-a suportat în apărare, dar au fost dezvoltate si noi strategii de recuperare a creanţelor.

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

Urmare a demersurilor întreprinse au fost obţinut unele soluţii favorabile, atât în dosare având diverse obiecte, cât şi în cadrul contestaţiilor la executare în contradictoriu cu AAAS.

Situaţia sintetica a litigiilor în care EVERGENT Investments este parte (detalii in Anexa 2.1.)

- Litigii în care societatea are calitatea de **reclamant**:
  - 156 dosare din care: 142 dosare sunt litigii pe rol în diferite stadii procesuale, iar 14 dosare sunt finalizate.
- Litigii în care societatea are calitatea de **pârât**:
  - 44 dosare din care: 33 dosare sunt litigii pe rol în diferite stadii procesuale, iar 11 dosare sunt finalizate.

SITUATIA LITIGIILOR LA 30.06.2023

Anexa 2.1

Situatia litigiilor pe rol avand ca obiect anularea hotararilor AGA la societatile din portofoliul EVERGENT Investments SA - calitate de reclamant				
Nr.crt.	**Societatea**	**Obiect**	**Stadiul litigiului**	**Observatii**
1	Dyonisos Cotesti	anulare HAGOA din 14.04.2022	Respingea actiunea	Cu apel
2	Brikston Construction	anulare HAGOA din 28.04.2022	Respinge actiunea	Cu apel
3	Vastex SA	anulare H. AGEA din 12.12.2022	Respinge actiunea	Apel EVERGENT
LITIGII SOLUTIONATE				
1	Vastex SA	anulare HAGEA din 14.04.2022	Respinge actiunea.	
2	Rulmenti Barlad	anulare HAGOA din 31.05.2022	Respinge apelul Evergent	
3	Vastex SA	anulare HAGOA din 14.04.2022	Respinge actiunea	
4	Martens SA	anulare AGEA din 28.04.2022	Respinge actiunea	
5	Martens SA	anulare Decizie CA din 03.12.2021	Respinge actiunea	

Situatia litigiilor pe rol avand ca obiect pretentii - EVERGENT Investments SA are calitatea de reclamant				
Nr.crt.	**Persoana juridica/fizica - parat**	**Cuantum pretentii in lei**	**Obiect**	**Observatii**
1	Vastex S.A.	0.00	pretentii contravaloare actiuni Lg. 151/2014.	Recurs Vastex
2	AIPC	3,479.45	executare silita	
3	AAAS	3,765.75	executare silita	
4	AAAS	3,817.58	executare silita	
5	A.A.A.S.	1,040.34	executare silita	
6	A.A.A.S.	5,790.02	executare silita	
7	A.A.A.S.	572,355.55	executare silita	
8	A.A.A.S.	7,281,457.98	executare silita	
9	A.A.A.S.	649,141.66	executare silita	
10	A.A.A.S.	1,556,338.07	executare silita	
11	A.A.A.S.	193,989.15	executare silita	
12	A.A.A.S.	454,371.95	executare silita	
13	A.A.A.S.	1,338,494.26	executare silita	
14	A.A.A.S.	1,369,220.26	executare silita	
15	A.A.A.S.	1,416,542.50	executare silita	
16	A.A.A.S.	1,600,412.04	executare silita	
17	A.A.A.S.	545,128.79	executare silita	

18	A.A.A.S.	13,978.84	executare silita
19	A.A.A.S.	29,858.47	executare silita
20	A.A.A.S.	6,126.20	executare silita
21	A.A.A.S.	141,712.76	executare silita
22	AAAS	275.88	executare silita
23	A.A.A.S.	1,784,704.61	executare silita
24	A.A.A.S.	1,875,749.20	executare silita
25	A.A.A.S.	1,042,561.66	executare silita
26	A.A.A.S.	1,488,975.30	executare silita
27	A.A.A.S.	1,455,363.70	executare silita
28	A.A.A.S.	16,878.26	executare silita
29	A.A.A.S.	1,539.25	executare silita
30	A.A.A.S.	49,037.93	executare silita
31	A.A.A.S.	2,390.06	executare silita
32	A.A.A.S.	34,678.23	executare silita
33	A.A.A.S.	2,138.94	executare silita
34	A.A.A.S.	38,560.30	executare silita
35	A.A.A.S.	2,228.53	executare silita
36	A.A.A.S.	28,754.21	executare silita
37	A.A.A.S.	3,060.53	executare silita
38	A.A.A.S.	45,528.24	executare silita
39	A.A.A.S.	34,781.34	executare silita
40	A.A.A.S.	2,307.09	executare silita
41	A.A.A.S.	12,693.81	executare silita
42	A.A.A.S.	2,273.67	executare silita
43	A.A.A.S.	2,183.68	executare silita
44	A.A.A.S.	2,349.12	executare silita
45	A.A.A.S.	18,982.49	executare silita
46	A.A.A.S.	23,459.89	executare silita
47	A.A.A.S.	2,502,031.47	executare silita

48	A.A.A.S.	1,810,944.22	executare silita
49	A.A.A.S.	1,738,592.80	executare silita
50	A.A.A.S.	2,522,514.86	executare silita
51	A.A.A.S.	1,370,335.00	executare silita
52	A.A.A.S.	1,060,504.31	executare silita
53	A.A.A.S.	2,081,133.02	executare silita
54	A.A.A.S.	296,474.57	executare silita
55	A.A.A.S.	2,896,842.39	executare silita
56	A.A.A.S.	1,668,099.47	executare silita
57	A.A.A.S.	125,677.45	executare silita
58	A.A.A.S.	1,871,909.72	executare silita
59	A.A.A.S.	3,370,978.56	executare silita
60	A.A.A.S.	10,546.63	executare silita
61	A.A.A.S.	462,506.29	executare silita
62	A.A.A.S.	2,014,036.50	executare silita
63	A.A.A.S.	1,800,076.35	executare silita
64	A.A.A.S.	2,111,890.61	executare silita
65	A.A.A.S.	3,188,636.51	executare silita
66	A.A.A.S.	190,943.94	executare silita
67	A.A.A.S.	581.74	executare silita
68	A.A.A.S.	439,712.67	executare silita
69	A.A.A.S.	2,756.40	executare silita
70	AAAS	1,478.36	executare silita
71	AAAS	2,258.14	executare silita
72	AAAS	2,982.06	executare silita
73	AAAS	2,334.13	executare silita
74	AAAS	2,930.63	executare silită
75	AAAS	3,758.11	executare silită
76	AAAS	4,137.34	executare silită

77	AAAS	4,450.82	executare silită
78	AAAS	3,777.76	executare silită
79	AAAS	2,953.30	executare silită
80	AAAS	3,825.59	executare silita
81	AAAS	3,198.69	executare silita
82	AAAS	4,410.19	executare silita
83	AAAS	2,837.49	executare silita
84	AAAS	4,351.54	executare silita
85	AAAS	4,326.77	executare silita
86	AAAS	4,301.25	executare silita
87	AAAS	4,318.94	executare silita
88	AAAS	4,325.80	executare silita
89	AAAS	4,326.64	executare silita
90	AAAS	1,666.39	executare silita
91	AAAS	2,823.14	executare silita
92	AAAS	1,857.76	executare silita
93	AAAS	3,838.86	executare silita
94	AAAS	3,719.45	executare silita
95	AAAS	3,766.46	executare silita
96	AAAS	3,767.00	executare silita
97	AAAS	3,752.03	executare silita
98	AAAS	3,705.67	executare silita
99	AAAS	3,786.44	executare silita
100	AAAS	2,483.51	executare silita
101	AAAS	1,863.09	executare silita
102	AAAS	3,748.78	executare silita
103	AAAS	1,896.39	executare silita
104	AAAS	3,012.23	executare silita

105	DGFRP	2,660.18	executare silita	
106	AAAS	1,708.19	executare silita	
107	AAAS	1,962.64	executare silita	
108	AAAS	3,169.44	executare silita	
109	AAAS	1,278	executare silita	
110	AAAS	3,149.10	executare silita	
111	AAAS	1,983.74	executare silita	
112	AAAS	1,748.81	executare silita	
113	AAAS	3,146.18	executare silita	
114*	AAAS	1,864.74	executare silita	
115*	Cantoreanu Ioan Florin	15,446	executare silita	
116	Statul Roman	raspundere civila	pretentii	Apel EVERGENT
117	SNGN Romgaz	378,546	pretentii	Litigiu pe rol la fond
118*	Cantoreanu Ioan Florin	7,481	pretentii	Litigiu pe rol la fond
	TOTAL:	**59,237,317.90**		

Situatia litigiilor pe rol in care EVERGENT Investments are calitate de reclamant - dosare conexe celor în pretenții

Nr.crt.	Societatea	Obiect	Stadiul litigiului	Observatii
1	Inco Industry SRL s.a.	interventie-actiune uzucapiune	Respinge actiunea	Cu apel
2	Vastex; Delkimvas	validare poprire	Suspenda judecata	
3	Vastex; Perpetuus COM	validare poprire	Suspenda judecata	
4	Vastex, Liceul Radu Miron	validare poprire	Admite cererea	Apel Liceul Radu Miron
5	Vastex, Rovitec Cons	validare poprire	Suspenda judecata	
6	Vastex, Nechita Prestserv	validare poprire	Suspenda judecata	
7	Vastex, Lexfan Fitness	validare poprire	Suspenda judecata	
8	Vastex, Connected-Dval	validare poprire	Suspenda judecata	
9	Vastex, Castrum Corporation	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
10	Vastex, Lacautonacris	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
11	Vastex, Klique Graphics	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	

LITIGII SOLUTIONATE

1	Vastex, Lotex General	validare poprire	Dispune inchiderea dosarului.	
2		plangere penala	Respinge plangerea.	
3	Groza Daniel	contestatie la executare	Respinge contestatia.	
4*	Statul Roman	stramutare	Respinge cererea	
5*	Statul Roman	suspendare	Respinge cererea	
Situatia litigiilor pe rol avand ca obiect procedura insolventei (EVERGENT Investments SA are calitate de reclamant-creditor)				
Nr. crt.	**Societatea**	**Cuantumul creantei in lei**	**Stadiu**	**Observatii**
1	BIR	344.12	Faliment	Procedura continua
2	Network Press	3,799.87	Faliment	Procedura continua
3	Pantex S.A. Brasov	10.3	Faliment	Procedura continua
4	Horticola SA	1,466,168.33	Insolventa	Procedura continua
5	Celule Electrice Bailesti	9,921.72	Insolventa	Procedura continua
6	Genko Med Group	93,835.07	Faliment	Procedura continua
7	Vastex Vaslui	8,834,829.73	Insolventa	Procedura continua
8*	Castrum Corporation	contestatie numire administrator judiciar	Insolventa Vastex	Pe rol
9*	First Bank SA	contestatie tabel preliminar rectificat	Insolventa Vastex	Pe rol
10*	Vastex SA	contestatie Raport		Pe rol
	TOTAL LEI:	**10,408,909.14**		
		LITIGII SOLUTIONATE		
1	Vastex Vaslui		ordonanta presedintiala	Admite apelul EVER.
2	Vastex Vaslui		contestatie raport cauzal	Admite contestatia
3	Vastex Vaslui		contestatie Hotararea Adunarii creditorilor din 11.11.2022	Admite contestatia.
4	Vastex Vaslui		contestatie la tabelul creditorilor	Respinge apelurile lui First Bank si Castrum.
Situatia litigiilor pe rol in care EVERGENT Investments SA are calitatea de parat				
Nr.crt.	**Reclamant**	**Cuantum pretentii**	**Obiect**	**Observatii**
1	Spatariuc Maria		hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond

2	Spatariuc Dumitru s.a.	hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
3	Dionisie Mirela s.a.	hotarare care sa tina loc de act autentic	Recurs DGRFP si AAAS
4	Reuti Veronica	anulare act	Litigiu pe rol la fond
5	Andrei Lina	hotarare care sa tina loc de act autentic	Respinge apelul. Recurs AAAS
6	Tibuleac Petrica Iulian	hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
7	Dron Cristina-Lotrisoara	hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
8	Cazacu Ioan	hotarare care sa tina loc de act autentic	Declina competenta
9	Placintaru Ion	hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
10*	Asavei Gheorghe	obligatia de a face	Litigiu pe rol la fond
LITIGII 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 contestatia. Apel AAAS	Trezoreria
4		contestatie poprire	Admite apelul AAAS.	Trezoreria
5		contestatie poprire	Respinge contestatia. Apel AAAS	Trezoreria
6		contestatie poprire	Respinge contestatia. Cu apel	Trezoreria
7		contestatie poprire	Admite contestatia. Apel Evergent	TP. Regal Galati
8		contestatie poprire	Respinge contestatia. Apel AAAS	Trezoreria
9		contestatie poprire	Respinge contestatia. Apel AAAS	Trezoreria
10		contestatie poprire	Respinge contestatia. Apel AAAS	Trezoreria

11	contestatie poprire	Admite in parte contestatia. Apel Evergent	TP. Regal Galati
12	contestatie la executare	Respinge contestatia. Cu apel	Trezoreria
13	contestatie la executare	Respinge contestatia. Cu apel.	Trezoreria
14*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
15*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
16*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
17*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
18*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
19*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
20*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
21	contestatie poprire	Admite apelul AAAS. Contestatie in anulare EVERGENT	Trezoreria
22	contestatie poprire	Admite apelul AAAS. Contestatie in anulare EVERGENT	Trezoreria
23	contestatie poprire	Admite apelul AAAS. Contestatie in anulare EVERGENT	Trezoreria
LITIGII SOLUTIONATE			
1	contestatie executare	Respinge apelurile	Trezoreria
2	contestatie executare	Respinge apelul AAAS	Eximbank, Trezoreria S4 B
3	contestatie poprire	Respinge apelul AAAS	Trezoreria
4	contestatie poprire	Respinge apelul AAAS	Trezoreria
5	contestatie poprire	Respinge apelul AAAS	Trezoreria
6	contestatie poprire	Respinge contestatia	Trezoreria
7	contestatie poprire	Respinge apelul Evergent	TP. Regal Galati
8	contestatie poprire	Respinge apelul Evergent	TP. Regal Galati
9	contestatie poprire	Respinge apelul AAAS	Trezoreria
10	contestatie poprire	Admite apelul Evergent	TP. Regal Galati

* - litigiu promovat in cursul anului 2023

Anexa 3

Caracteristicile principale ale sistemelor de control intern si de administrare a riscurilor ale Grupului EVERGENT Investments

1. Functia permanenta de administrare a riscurilor

EVERGENT Investments stabileste si mentine functia permanenta de managementul riscurilor care este separata si independenta de alte functii si activitati.

Structural si ierarhic Compartimentul management risc este subordonat Consiliului de administratie.

Functia permanenta de administrare a riscului este exercitata independent, din punct de vedere ierarhic si functional, fata de cea de administrare a portofoliului si celelalte compartimente functionale, prin adoptarea tuturor masurilor organizatorice de prevenire a conflictelor de interese, stipulate expres in regulile interne ale societatii.

Functia permanenta de administrare a riscului are autoritatea necesara si acces la toate informatiile relevante necesare indeplinirii atributiilor si responsabilitatilor.

Personalul din cadrul compartimentului Management risc deţine cunostinte, competenţe si experienta profesionala necesare exercitării funcţiei, precum si o buna reputatie, onestitate si integritate. De asemenea, îndeplineşte condiţiile de eligibilitate stabilite de către ASF, fiind autorizat si inregistrat in Registrul public al ASF.

În situaţia în care sunt mai multe persoane autorizate ca administrator de risc, vor fi stabilite responsabilităţile detaliate ale fiecărei persoane. In situatia lipsei uneia dintre persoane, atributiile si responsabilitatile vor fi preluate automat de alta persoana autorizata.

În situaţia în care societatea nu mai are autorizată o persoană în funcţia de administrator de risc sau în cazul indisponibilităţii temporare a acesteia, unul dintre directorii societatii sau un alt angajat care are cunoştinţele şi experienţa profesională adecvată va îndeplini provizoriu această funcţie până la momentul reocupării sale. Directorul care are în atribuţie coordonarea şi supravegherea funcţiei de administrare a portofoliului în cadrul EVERGENT Investments nu poate prelua temporar atribuţiile funcţiei de administrare a riscurilor. Persoana care îndeplineşte provizoriu această funcţie este notificată A.S.F.

Compartimentul are ca principal obiectiv administrarea si controlul riscurilor, respectarea standardelor inalte de calitate impuse de principiile managementului riscurilor, elaborarea mecanismelor de atentionare in apropierea limitelor de alerta in ceea ce priveste manifestarea riscurilor, gestionarea riscurilor prin identificarea, masurarea si administrarea lor, propunand si monitorizand masuri corective imediate.

Compartimentul elaboreaza Politica de administrare a riscurilor in EVERGENT Investments, in cadrul careia se defineste profilul de risc pe care societatea il considera acceptabil, cu privire la riscurile relevante identificate in activitatea societatii. Pentru administrarea riscurilor relevante identificate, compartimentul Management risc dezvolta şi actualizează proceduri de lucru si metodologii.

Compartimentul este specializat si are urmatoarele atributii si responsabilitati:

a) elaboreaza si implementeaza politici, proceduri si metodologii eficace de administrare a riscurilor, precum si orice modificare a acestora.

b) identifica, masoara, administreaza si monitorizeaza permanent toate riscurile relevante pentru politica de investitii si la care este sau poate fi expusa EVERGENT Investments.
c) identifica riscurile angajarii EVERGENT Investments in operatiunile de investire/dezinvestire propuse de catre compartimentele cu functie de administrare a portofoliului si propune masuri de prevenire si diminuare a acestora, daca e cazul;
d) identifica riscurile angajarii EVERGENT Investments in activitati noi si propune masuri de prevenire si diminuare a acestora, daca e cazul;
e) fundamenteaza si propune limite de risc, monitorizeaza respectarea acestora si notifica in timp util Consiliului de administratie si conducerii executive orice depasiri existente sau previzibile ale limitelor de risc stabilite, pentru a se asigura ca pot fi luate masuri rapide si adecvate;
f) acorda asistenta Consiliului de administratie si conducerii executive privind identificarea profilului de risc al EVERGENT Investments;
g) evalueaza profilul de risc al societatii in functie de apetitul si toleranta la risc stabilite de catre Consiliul de administratie si comunicarea in timp util Consiliului de administratie si conducerii executive in cazul in care considera ca profilul de risc nu este conform cu limitele de risc aprobate sau ca exista un risc semnificativ ca profilul de risc sa devina neconform cu aceste limite;
h) asigura faptul ca profilul de risc al EVERGENT Investments comunicat investitorilor respecta limitele de risc stabilite pentru acoperirea cel putin a riscurilor de piata, de emitent, de lichiditate, de credit și contrapartidă, de durabilitate si operationale;
i) calculeaza lunar expunerea prin metoda bruta si prin metoda angajamentului si determina efectul de levier, in scopul indeplinirii obligatiilor de raportare institutionala;
j) urmareste incadrarea categoriilor de active ale EVERGENT Investments in limitele prudentiale legale si interne in vigoare, inclusiv monitorizarea valorii activelor totale si incadrarea in cerintele de fonduri proprii si fonduri proprii suplimentare si notifica in timp util Consiliului de administratie si conducerii executive orice depasiri existente sau previzibile ale acestora, pentru a se asigura ca pot fi luate masuri rapide si adecvate;
k) incadreaza categoriile de active EVERGENT Investments pe clase de risc, din punct de vedere al gradului de lichiditate al activelor;
l) analizeaza planurile pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta ale societatii;
m) efectueaza o data pe an si ad-hoc, simularile de criza in conditiile prevazute in procedurile de risc si reglementarile ASF in vigoare;
n) evalueaza modul in care structura remuneratiei variabile afecteaza profilul de risc al societatii
o) intocmeste raportari de risc trimestriale catre Consiliul de administratie cu privire la riscurile administrate;
p) raporteaza Consiliului de administratie si conducerii executive riscurile identificate ca fiind potential semnificative in conformitate cu procedurile aplicate.
q) analizeaza riscurile operationale legate de desfasurarea activitatilor, identificate in procesul de autoevaluare interna a riscurilor si propune masuri de diminuare/mentinere sub control a riscurilor identificate;

Procesul de administrare a riscurilor se realizeaza prin parcurgerea urmatoarelor etape:
1. identificarea riscurilor - se definesc riscurile in viziunea institutiei, se identifica elementele componente si se descriu evenimentele generatoare de risc.

2. evaluarea si masurarea riscurilor – se realizeaza pentru fiecare tip de risc identificat cu ajutorul unor metode cantitative si calitative, utilizandu-se baze de date si indicatori de risc prestabiliti.
3. monitorizarea riscurilor – se urmaresc indicatorii de risc in evolutie si incadrarea acestora in limitele legale si interne stabilite.
4. gestionarea si controlul riscurilor – se propun masurile pentru tinerea sub control a riscurilor in cazul in care se constata depasirea limitelor si se raporteaza catre structura de conducere.

Activitatile desfasurate cuprind, fara a se limita la acestea, analize lunare/trimestriale/anuale si ori de cate ori este nevoie cu privire la expunerile la riscurile relevante: riscul de piata, riscul de emitent, riscul de credit şi contrapartidă, riscul de lichiditate, riscul de durabilitate, riscul operational, incadrarea in sistemul de limite prudentiale a activelor/categoriilor de active din portofoliu (prevazute in reglementarile legale aplicabile). De asemenea, compartimentul analizează impactul investiţiilor propuse de către compartimentele cu funcţie de administrare a portofoliului asupra profilului de risc asumat şi asupra încadrării în limitele prudenţiale legale, prin efectuarea de simulari si propune, dacă e cazul, masuri care sa tina sub control riscul asumat.

Pentru atributiile ce îi revin, compartimentul Management risc efectueaza rapoarte regulate catre Directori si Consiliul de administratie. Rapoartele de risc trimestriale şi rapoartele semestriale privind eficienţa şi eficacitatea sistemului de management al riscurilor se supun aprobarii Consiliului de administratie, cu avizarea prealabila de catre Comitetul de audit. Rapoartele privind contribuţia individuală a activelor la fiecare tip de risc relevant, precum şi cele cu privire la incadrarea activelor in sistemul de limite prudentiale se transmit spre informare catre compartimentele/structurile care indeplinesc functia de administrare a portofoliului.

2. Funcţia permanentă de verificare a conformităţii

EVERGENT Investments instituie şi menţine o funcţie permanentă şi eficace de verificare a conformităţii care este independenta.

Structural si ierarhic Compartimentul de Conformitate este subordonat Consiliului de administratie.

Persoana care indeplineste functia de ofiter de conformitate este supusă autorizării A.S.F. şi este înscrisă în Registrul public al A.S.F.

În situaţia în care societatea supune autorizării mai multe persoane cu atribuţii de conformitate, cererea de autorizare este însoţită de responsabilităţile detaliate ale fiecărei persoane încadrate în cadrul compartimentului de conformitate.

In situatia lipsei uneia dintre persoanele cu atributii de control intern, atributiile si responsabilitatile vor fi preluate automat de alta persoana autorizata.

În situaţia în care EVERGENT Investments nu mai are autorizată o persoană în funcţia de ofiţer de conformitate sau în cazul indisponibilităţii temporare a acesteia, unul dintre membrii compartimentului de conformitate al societatii, dacă există, unul dintre directorii societatii sau un alt angajat care are cunoştinţele şi experienţa profesională adecvată, în cazul în care compartimentiul este format dintr-un singur membru, va prelua provizoriu atribuţiile persoanei indisponibile, pentru o perioadă de maximum 3 luni într-un an calendaristic.

Pentru a permite persoanei/persoanelor numite in functia de ofiter de conformitate sa-si aduca la indeplinire responsabilitatile in mod corect si independent, EVERGENT Investments trebuie sa se asigure ca urmatoarele conditii sunt respectate:

a) persoana/persoanele are/au autoritatea, resursele si experienta necesare, precum si acces la toate informatiile relevante;

b) persoanele care exercita funcţia de verificare a conformităţii nu sunt implicate în prestarea serviciilor sau în efectuarea activităţilor pe care le monitorizează;

c) persoana/persoanele poarta responsabilitatea respectarii atributiilor aferente functiei de conformitate si pentru orice raportare referitoare la respectarea reglementarilor in vigoare, in care se va preciza in special daca au fost intreprinse masuri adecvate de remediere a eventualelor deficiente;

d) la stabilirea remunerarii persoanelor trebuie avut in vedere: nivelul remunerării trebuie să permită EVERGENT Investments să angajeze personal calificat şi cu experienţă; obiectivitatea persoanelor nu trebuie sa fie afectată de metoda de stabilire a remuneraţiei; remuneraţia variabilă trebuie să se bazeze pe obiective specifice funcţiei şi nu trebuie să fie stabilită exclusiv pe baza criteriilor de performanţă la nivelul AFIA; remunerarea este direct supravegheată de comitetul de nominalizare-remunerare;

e) persoanele sunt evaluate pentru indeplinirea si menţinerea, pe toată durata de desfăşurare a activităţii, a cerinţelor privind competenţa si experienţă profesională; integritate şi bună reputaţie si guvernanţă conform prevederilor legale incidente.

Atributii si responsabilitati:

a) monitorizeaza si evalueaza periodic caracterul adecvat şi eficacitatea măsurilor, a politicilor şi a procedurilor stabilite în conformitate cu reglementarile in vigoare, precum şi a acţiunilor întreprinse pentru remedierea deficienţelor în materie de respectare de către societate a obligaţiilor care îi revin;

b) monitorizeaza si verifica cu regularitate aplicarea prevederilor legale incidente activitatii EVERGENT Investments, a reglementarilor si procedurilor interne si acţioneaza conform competenţelor sale pentru a preveni si propune masuri pentru remedierea oricarei situatii de incalcare a legilor, reglementarilor in vigoare incidente pietei de capital sau a reglementarilor si procedurilor interne ale EVERGENT Investments de catre EVERGENT Investments sau de catre angajatii acesteia; urmareste implementarea propunerilor si recomandarilor;

c) consiliaza si asista persoanele relevante responsabile pentru desfăşurarea de activităţi pentru respectarea de către EVERGENT Investments a obligaţiilor care îi revin în temeiul legislatiei pietei de capital incidente;

d) se asigura că raportările pe care EVERGENT Investments trebuie să le transmită A.S.F. şi entităţilor pieţei de capital sunt transmise în termenul legal prevăzut de reglementările în vigoare;

e) analizeaza si avizeaza documentele transmise de EVERGENT Investments catre A.S.F. in vederea obtinerii autorizatiilor prevazute de reglementarile A.S.F.;

f) analizeaza si avizeaza materialele informative/publicitare ale EVERGENT Investments;

g) analizeaza si avizeaza documentele intocmite de EVERGENT Investments privind respectarea continutului minim al documentelor interne si al respectarii cadrului de reglementare al formarii deciziei interne;

h) avizeaza dezvoltarea de noi strategii, politicile investitionale, schimbarile organizationale relevante precum si investitiile pe piete noi si in produse noi;

i) verifica respectarea reglementarilor prudentiale;

j) asigura informarea EVERGENT Investments si a angajatilor acesteia cu privire la regimul juridic aplicabil pietei de capital, atat in ceea ce priveste normele aprobate, cat si proiectele legislative de interes pentru activitatea societatii, pentru formularea de propuneri, recomandari sau observatii, daca este cazul;

k) este responsabil de supervizarea soluţionarii şi de gestionarea petiţiilor referitoare la activitatea EVERGENT Investments pe piaţa de capital, de tinerea registrului unic de petitii si de raportarea periodica catre ASF a situatiei petitiilor inregistrate.

Prin decizie a directorului general, in cadrul societatii este constituita o comisie cu caracter permanent care analizeaza toate petitiile actionarilor si propune, daca este cazul, masuri de adoptat de catre conducere pentru remedierea situaţiilor sesizate; comunicarea raspunsului catre petent se face cu incadrare in termenul legal.

l) creaza un proces de identificare, inregistrare, monitorizare, prevenire si divulgare a conflictelor de interese; gestioneaza procedura interna privind *Conflictul de interese*.

Desfasurarea controlului permanent si periodic:

1. Elaborarea Programul/Planul investigatiilor anual, cu respectarea urmatoarelor principii/criterii:

(a) cuprinde obiectivele de control conform reglementarilor legale aplicabile si constituie o parte a procesului integrat de control din cadrul EVERGENT Investments (conformitate, audit intern si administrarea riscurilor);

(b) este intocmit în baza analizei riscurilor pe care le pot induce activitatile EVERGENT Investments, avand in vedere "Registrul riscurilor operationale identificate care pot afecta activitatea EVERGENT Investments" intocmit de Compartimentul Management Risc;

(c) activităţile pe care le desfasoara în vederea verificarii conformitatii activitatii societatii cu reglementarile legale în vigoare, politica şi procedurile EVERGENT Investments, sunt activitati de control periodic şi control permanent;

(d) principala componenta a activitatii o constituie controlul permanent, cu caracter pro-activ, exercitat prin supravegherea şi monitorizarea continuă a activitatilor ce intra in sfera controlului intern, in vederea prevenirii aparitiei situatiilor de neconformitate legala si interna.

2. Efectuarea investigatiilor si a raportarilor catre structura de conducere:

(a) prezinta raport privind rezultatele investigatiilor cuprinse in planul de investigatii catre Consiliul de administratie al EVERGENT Investments , pentru dezbatere si aprobare; raportul este avizat prealabil de Comitetul de Audit;

(b) raporteaza Consiliului de administratie şi directorilor situatiile de incalcare a regimului juridic aplicabil pietei de capital, a reglementarilor interne si a procedurilor de lucru, în termenele legale impuse, in vederea notificarii urgente catre ASF si comunicarii masurilor adoptate pentru remedierea situatiilor constatate.

(c) intocmeste cu regularitate, cel puţin o dată pe an, rapoarte către conducerea executive asupra chestiunilor legate de conformitate, în care să se precizeze în special dacă au fost întreprinse măsuri adecvate de remediere a eventualelor deficienţe.

(d) raportul anual si planul de investigatii pentru anul urmator aprobate de Consiliul de administratie sunt transmise la ASF, daca legislatia prevede aceasta.

3. Funcţia permanentă de audit intern

EVERGENT Investments stabileşte şi menţine funcţia permanentă de audit intern, care este separată şi independentă de alte funcţii şi activităţi ale EVERGENT Investments.

Compartimentul audit intern este subordonat Consiliului de administraţie.
In scopul dirijării activităţii, compartimentul audit intern a dezvoltat politici şi proceduri, aliniate la cerinţele Standardelor Internaţionale pentru practica profesională a auditului intern.

Atribuţii şi responsabilităţi:

a) ajută societatea, atât în ansamblu cât şi structurile sale, prin intermediul opiniilor şi recomandărilor;
b) asistă societatea în gestionarea riscurilor,
c) contribuie la îmbunătăţirea proceselor de management al riscurilor, control şi guvernanţă;
d) evaluează adecvarea şi eficacitatea controalelor privind guvernanţa, operaţiunile şi sistemele EVERGENT Investments;
e) elaborează şi implementează politicile şi procedurile pentru exercitarea activităţii de audit intern, precum şi orice modificare a acestora;
f) efectuează o evaluare independentă a riscurilor activităţilor desfăşurate de EVERGENT Investments cel puţin anual;
g) stabileşte, implementează şi menţine un plan de audit pentru a examina şi evalua caracterul adecvat şi eficacitatea sistemelor, mecanismelor de control intern şi procedurilor EVERGENT Investments;
h) comunică Comitetului de audit şi Consiliului de administraţie planul privind activitatea de audit intern şi resursele necesare, inclusiv, modificările intermediare semnificative;
i) efectuează misiunile cuprinse în planul anual;
j) emite recomandări bazate pe rezultatul activităţii desfăşurate;
k) la solicitarea Comitetului de audit, Consiliului de administraţie sau directorilor, efectuează misiuni ad-hoc sau misiuni cu caracter excepţional (necuprinse în planul anual de audit intern);
l) verifică respectarea recomandărilor;
m) raportează la finalizarea fiecărei misiuni cu privire la problemele de audit intern şi cu privire la adecvarea măsurilor adoptate pentru remedierea eventualelor deficienţe;
n) inregistrează orice informaţie relevantă care să susţină concluziile şi rezultatele angajamentului;
o) îşi coordonează activitatea cu auditorul financiar şi cu alti evaluatori externi, pentru a asigura îndeplinirea corespunzătoare a obiectivelor de audit şi pentru a minimiza suprapunerea;
p) raportează periodic Comitetului de audit şi Consiliului de administraţie despre scopul activităţii de audit, autoritatea, responsabilitatea şi funcţionarea activităţii de audit intern, în raport cu planul stabilit;
q) verifică dacă managementul a acceptat un nivel al riscului rezidual care poate fi inacceptabil pentru EVERGENT Investments şi comunică Consiliului de administraţie situaţiile în care nu s-a luat o decizie cu privire la riscul rezidual, în vederea soluţionării acestora;
r) efectuează misiuni de consiliere formalizate (cuprinse în Planul de audit intern), informale, excepţionale sau în situaţii de urgenţă, la cererea expresă a Consiliului de administraţie sau conducerii executive.

Auditul intern desfasoară misiuni de asigurare şi misiuni de consiliere.

Misiunile de asigurare furnizează o evaluare independentă a proceselor de guvernanţă,

management al riscurilor şi control din cadrul EVERGENT Investments. Misiunile de asigurare se derulează prin parcurgerea etapelor: planificarea activităţii de audit intern, pregătirea misiunii de audit intern, intervenţia la faţa locului, raportul de audit intern, urmărirea recomandărilor şi analiza calităţii.

Activităţile derulate de auditul intern vizează:

1. ***planificarea activităţii de audit intern**:* intocmirea, avizarea şi aprobarea planului multianual de audit intern şi a planului anual de audit intern, în conformitate cu cerinţele Standardelor internaţionale pentru practica profesională a auditului intern şi cu reglementările naţionale.
2. ***pregătirea misiunii de audit intern**:*
   - ✓ informarea conducătorului activităţii ce urmează a fi auditată cu privire la declanşarea misiunii de audit intern;
   - ✓ colectarea şi prelucrarea informaţiilor privitoare la structura, activitatea, programul/proiectul sau operaţiunile auditate, pentru a facilita realizarea procedurilor privind analiza riscurilor şi a celor de verificare;
   - ✓ identificarea şi analiza riscurilor asociate procesului/activităţii/structurii auditate şi evaluarea controalelor interne implementate, astfel încat efortul de audit sa fie orientat către zonele cele mai riscante ;
   - ✓ elaborarea programului misiunii de audit, pentru a asigura desfăşurarea în bune condiţii a misiunii de audit intern, în vederea acoperirii tuturor obiectivelor auditabile şi a riscurilor asociate acestora;
   - ✓ întâlnirea cu reprezentanţii structurii auditate, pentru prezentarea membrilor echipei de audit intern, scopului misiunii, obiectivelor stabilite pentru realizarea misiunii de audit intern şi a modalităţilor de lucru, precum şi stabilirea calendarului întâlnirilor.
3. ***intervenţia la faţa locului***:
   - ✓ colectarea probelor de audit, în scopul formării de catre echipa de audit a unei opinii asupra punctelor forte şi punctelor slabe ale procesului/activităţii/structurii organizatorice auditate şi a furnizării de probe de audit în baza cărora se vor formula constatările, recomandările şi concluzia generală a misiunii de audit;
   - ✓ constatarea şi raportarea iregularităţilor descoperite.
4. ***elaborarea raportului de audit intern**:*
   - ✓ elaborarea proiectului de raport de audit intern, transmiterea proiectului raportului de audit intern structurii auditate în scopul analizei şi formulării punctului său de vedere cu privire la constatările şi recomandările auditorilor;
   - ✓ analiza observaţiilor formulate de structura auditata la proiectul raportului de audit intern;
   - ✓ analizarea, avizarea şi aprobarea raportului de audit intern şi a planului de acţiune pentru implementarea recomandărilor.
5. ***urmărirea recomandărilor**:* asigurarea ca recomandările formulate în urma misiunilor de audit intern sunt implementate în mod adecvat şi la termenele stabilite şi evaluarea consecinţelor în cazul neaplicării acestora.
6. ***analiza calităţii activităţii de audit intern:*** în scopul de a se oferi o asigurare rezonabilă că auditul intern respectă Carta sa, funcţionează în mod eficace şi eficient şi contribuie la crearea unui plus de valoare şi la îmbunătăţirea operaţiunilor societăţii şi pentru asigurarea că în cadrul misiunilor de audit intern au fost atinse, în condiţii de calitate, toate obiectivele misiunii de audit intern.

Misiunile de consiliere sunt activităţi consultative şi conexe, care au rolul să adauge valoare şi să îmbunătăţească procesele de guvernanţă, management al riscurilor şi control al EVERGENT Investments, fără ca auditorii interni să îşi asume responsabilitatea conducerii.

Misiunile de consiliere pot fi:

1) ***misiuni de consiliere formale*** – de regulă sunt incluse în planul anual de audit intern, iar termenii şi condiţiile sunt convenite cu solicitantul. Procedural, aceste misiuni sunt efectuate, de regula, ca şi misiunea de asigurare.
2) ***misiuni de consiliere informale*** – sunt activităţi sau servicii, de tipul:
   - participărilor în grupuri de lucru interdepartamentale, comitete ori alte organisme de acest fel, cu activitate temporară, participărilor în proiecte (pe durata ciclului de viaţă al proiectului) sau la sedinţe şi întâlniri de lucru ad-hoc;
   - furnizării de servicii de facilitare şi training în domeniul controlului intern şi managementului riscurilor;
   - schimburilor uzuale de informaţii specifice cu alte structuri organizatorice din cadrul societăţii, grupului, industriei, etc.
3) ***misiuni de consiliere speciale*** – sunt servicii speciale îndeplinite de auditul intern în cadrul unor proiecte instituţionale de anvergura (de ex. consultanţă pentru externalizarea operaţiunilor sau anterior restructurării proceselor organizaţiei, participarea în echipe de experţi, constituite pentru conversia de sisteme operaţionale, etc.).

În anumite circumstanţe, în baza analizei cost-beneficiu, auditul intern poate decide efectuarea de misiuni de audit mixte, ce incorporează elemente atât din misiunea de asigurare, cât şi din misiunea de consiliere, într-o abordare consolidată, unitară.
De asemenea, auditul intern poate aprecia ca adecvată efectuarea de misiuni, în care să se faca distincţia între componenta „de asigurare” şi cea „de consiliere”.

EVERGENT INVESTMENTS S.A.

SITUAŢII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADA DE ŞASE LUNI INCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023

Întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea financiară interimară şi aplicând Norma Autorităţii de Supraveghere Financiară („ASF") nr. 39/2015 privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară, aplicabile entităţilor autorizate, reglementate şi supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor şi Investiţiilor Financiare

NEAUDITATE

CUPRINS: **NR. PAGINA:**

SITUAŢIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	1 – 2
SITUAŢIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIŢIEI FINANCIARE	3
SITUAŢIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	4 – 5
SITUAŢIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	6 – 7
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE	8 – 58

SITUAŢIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI INCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, daca nu se specifica altfel)

Evergent INVESTMENTS

În LEI	*Notă*	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023**	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022**
Venituri			
Venituri brute din dividende	*6*	32.978.419	80.495.207
Venituri din dobânzi		3.370.103	2.766.492
Alte venituri operaţionale	*7*	20.020.446	25.678.854
Câştig net/(Pierdere netă) din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	*8*	11.432.236	(17.011.153)
Pierdere netă din cedarea activelor nefinanciare		(435.303)	(2.747)
Cheltuieli			
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare		282.921	2.350.614
Reluarea pierderilor/(Pierderi) din deprecierea activelor nefinanciare		362.433	(110.511)
Constituiri ale provizioanelor pentru riscuri şi cheltuieli		(82.580)	(6.450)
Cheltuieli cu salariile, indemnizaţiile şi ale cheltuieli asimilate	*9*	(18.884.163)	(15.398.955)
Alte cheltuieli operaţionale	*10*	(20.162.191)	(23.279.169)
Profit operaţional		**28.882.321**	**55.482.182**
Cheltuieli de finanţare	*11*	(2.385.364)	(357.887)
Cota-parte din profitul aferent entităţilor asociate		282.915	15.432.770
Profit înainte de impozitare		**26.779.872**	**70.557.065**
Impozitul pe profit	*12*	(4.274.093)	(5.222.487)
Profit net al perioadei		**22.505.779**	**65.334.578**
Alte elemente ale rezultatului global			
Creşteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat		67.485	44.406
Câştig net/(Pierdere netă) din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI)	*14 d)*	102.804.947	(83.738.909)
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere		**102.872.432**	**(83.694.503)**
Pierdere netă din reevaluarea obligaţiunilor FVTOCI	*14 d)*	(146.945)	(79.175)
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere		**(146.945)**	**(79.175)**

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

SITUAŢIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI INCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, daca nu se specifica altfel)

În LEI	*Notă*	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023**	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022**
Alte elemente ale rezultatului global – Total		**102.725.487**	**(83.773.678)**
Total rezultat global aferent perioadei		**125.231.266**	**(18.439.100)**
Câştigul pe acţiune de bază şi diluat (*profit net pe acţiune*)	*27*	**0,0247**	**0,0681**
Rezultatul pe acţiune de bază şi diluat (*incluzând câştigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI*)	*27*	**0,0482**	**0,0796**
Profit net atribuibil Acţionarilor Societăţii		22.515.340	64.965.363
(Pierdere)/Profit net atribuibilă intereselor care nu controlează		(9.561)	369.215
Total profit net		**22.505.779**	**65.334.578**
Rezultat global aferent			
Acţionarilor Societăţii		125.255.886	(18.808.315)
Intereselor care nu controlează		(24.620)	369.215
		125.231.266	**(18.439.100)**

Situaţiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de administraţie în data de 15 septembrie 2023 şi au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doroş
Preşedinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

SITUAŢIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIŢIEI FINANCIARE
LA 30 IUNIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	*Notă*	**30 iunie 2023**	**31 decembrie 2022**
Active			
Numerar şi conturi curente		4.922.640	7.838.826
Depozite plasate la bănci cu maturitatea iniţială mai mica de 3 luni	*13 a)*	56.973.742	120.630.869
Depozite plasate la bănci cu maturitatea iniţială mai mare de 3 luni	*13 b)*	14.089.013	6.141.286
Active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	*14 a)*	270.506.813	279.782.253
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	*14 b)*	1.863.978.141	1.673.533.619
Titluri puse în echivalenţă	*15*	55.654.002	55.371.088
Obligaţiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	*16*	3.963.426	3.982.047
Obligaţiuni la cost amortizat	*16*	41.711	47.661
Alte active financiare la cost amortizat	*17*	14.647.884	19.884.188
Stocuri	*18*	41.384.937	28.734.899
Alte active		2.508.556	2.176.788
Active imobilizate deţinute în vederea vânzării		866.664	3.540.657
Investiţii imobiliare		153.281.575	135.229.675
Imobilizări corporale		69.291.181	65.345.532
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing		12.171.264	9.276.583
Fondul comercial		4.339.505	4.339.505
Imobilizări necorporale		1.144.005	1.165.704
Total active		**2.569.765.059**	**2.417.021.180**
Datorii			
Împrumuturi	*19*	114.189.254	11.818.565
Datorii din contracte de leasing	*20*	11.004.600	9.109.377
Dividende de plată	*21*	54.800.883	43.029.452
Datorii privind impozitul pe profit curent		3.341.024	5.370.896
Datorii financiare la cost amortizat	*22*	8.332.075	11.363.910
Alte datorii	*23*	7.082.698	7.910.679
Provizioane pentru riscuri şi cheltuieli		3.925.468	3.842.888
Datorii privind impozitul pe profit amânat	*24*	112.424.393	97.526.193
Total datorii		**315.100.395**	**189.971.960**
Capitaluri proprii			
Capital social	*25 a)*	499.988.637	499.988.637
Rezultatul reportat		1.020.624.696	1.044.899.843
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		18.265.013	18.419.631
Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	*14 d)*	741.626.737	660.473.055
Acţiuni proprii	*25 e)*	(56.514.937)	(38.991.230)
Beneficii acordate salariaţilor, directorilor şi administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri propii	*25 f)*	9.905.947	20.765.780
Alte elemente de capitaluri proprii		4.074.988	4.775.301
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii		**2.237.971.081**	**2.210.331.017**
Interese care nu contolează	*26*	16.693.583	16.718.203
Total capitaluri proprii		**2.254.664.664**	**2.227.049.220**
Total datorii şi capitaluri proprii		**2.569.765.059**	**2.417.021.180**

Situaţiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de administraţie în data de 15 septembrie 2023 şi au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doroş — **Preşedinte Director general**

Mihaela Moleavin — **Director financiar**

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

SITUAŢIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI INCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, daca nu se specifica altfel)

În LEI	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Rezultat reportat	Acţiuni proprii	Beneficii acordate salariaţilor, directorilor şi administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri propii	Alte elemente de capitaluri proprii	Total atribuibil acţionarilor societăţii-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 31 decembrie 2022	**499.988.637**	**18.419.631**	**660.473.055**	**1.044.899.843**	**(38.991.230)**	**20.765.780**	**4.775.301**	**2.210.331.017**	**16.718.203**	**2.227.049.220**
Rezultatul global										
Profitul net al perioadei încheiate la 30 iunie 2023	-	-	-	22.515.340	-	-	-	22.515.340	(9.561)	22.505.779
Alte elemente ale rezultatului global										
Creşteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozitul amânat	-	67.485	-	-	-	-	-	67.485	-	67.485
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a derecunoaşterii imobilizărilor corporale sau pe măsura utilizării	-	(222.103)	-	237.162	-	-	-	15.059	(15.059)	-
Reevaluarea la valoare justă justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat	-	-	102.804.947	-	-	-	-	102.804.947	-	102.804.947
Reevaluarea la valoare justă a obligaţiunilor FVTOCI	-	-	(146.945)	-	-	-	-	(146.945)	-	(146.945)
Câştig net, transferat în rezultatul reportat, aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	-	-	(21.504.320)	21.504.320	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatui global	**-**	**(154.618)**	**81.153.682**	**21.741.482**	**-**	**-**	**-**	**102.740.546**	**(15.059)**	**102.725.487**
Total rezultat global aferent perioadei	**-**	**(154.618)**	**81.153.682**	**44.256.822**	**-**	**-**	**-**	**125.255.886**	**(24.620)**	**125.231.266**
Tranzacţii cu acţionarii, recunoscute direct în capitalurile proprii										
Acţiuni proprii răscumparate	-	-	-	-	(28.715.362)	-	(359.046)	(29.074.408)	-	(29.074.408)
Acţiuni proprii atribuite salariaţilor si administratorilor	-	-	-	-	11.191.655	(10.850.388)	(341.267)	-	-	-
Dividende prescrise conform legii	-	-	-	14.163.548	-	-	-	14.163.548	-	14.163.548
Dividende distribuite din rezultatul exercitiului financiar 2022	-	-	-	(82.695.517)	-	-	-	(82.695.517)	-	(82.695.517)
Alte elemente	-	-	-	-	-	(9.445)	-	(9.445)	-	(9.445)
Total tranzacţii cu acţionarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	**-**	**-**	**-**	**(68.531.969)**	**(17.523.707)**	**(10.859.833)**	**(700.313)**	**(97.615.822)**	**-**	**(97.615.822)**
Sold la 30 iunie 2023	**499.988.637**	**18.265.013**	**741.626.737**	**1.020.624.696**	**(56.514.937)**	**9.905.947**	**4.074.988**	**2.237.971.081**	**16.693.583**	**2.254.664.664**

Situaţiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de administraţie în data de 15 septembrie 2023 şi au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doroş
Preşedinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

SITUAŢIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI INCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, daca nu se specifica altfel)

În LEI	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Rezultat reportat	Acţiuni proprii	Beneficii acordate salariaţilor, directorilor şi administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri propii	Alte elemente de capitaluri proprii	Total atribuibil acţionarilor societăţii-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 31 decembrie 2021	**510.105.062**	**16.699.675**	**872.688.152**	**987.726.077**	**(41.119.507)**	**16.252.012**	**3.685.004**	**2.366.036.475**	**16.022.210**	**2.382.058.685**
Rezultatul global										
Profitul net al perioadei încheiate la 30 iunie 2022	-	-	-	64.965.363	-	-	-	64.965.363	369.215	65.334.578
Alte elemente ale rezultatului global										
Creşteri/(Scaderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozitul amânat	-	44.406	-	-	-	-	-	44.406	-	44.406
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a derecunoaşterii imobilizărilor corporale sau pe măsura utilizării	-	(145.714)	-	145.714	-	-	-	-	-	-
Reevaluarea la valoare justă justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat	-	-	(83.738.909)	-	-	-	-	(83.738.909)	-	(83.738.909)
Reevaluarea la valoare justă a obligaţiunilor FVTOCI	-	-	(79.175)	-	-	-	-	(79.175)	-	(79.175)
Câştig net, transferat în rezultatul reportat, aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	-	-	(11.003.715)	11.003.715	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatui global	**-**	**(101.308)**	**(94.821.799)**	**11.149.429**	**-**	**-**	**-**	**(83.773.678)**	**-**	**(83.773.678)**
Total rezultat global aferent perioadei	**-**	**(101.308)**	**(94.821.799)**	**76.114.792**	**-**	**-**	**-**	**(18.808.315)**	**369.215**	**(18.439.100)**
Tranzacţii cu acţionarii, recunoscute direct în capitalurile proprii										
Acţiuni proprii răscumparate	-	-	-	-	(9.298.185)	-	(18.597)	(9.316.782)	-	(9.316.782)
Acţiuni proprii atribuite salariaţilor si administratorilor	-	-	-	-	4.694.439	(5.398.224)	703.785	-	-	-
Dividende prescrise conform legii	-	-	-	26.386	-	-	-	26.386	-	26.386
Dividende distribuite intereselor care nu controleaza	-	-	-	-	-	-	-	-	(113.889)	(113.889)
Acţiuni răscumpărate de la interesele care nu controlează	-	-	-	-	-	-	-	-	(94.811)	(94.811)
Dividende distribuite din rezultatul exercitiului financiar 2021	-	-	-	(62.052.983)	-	-	-	(62.052.983)	-	(62.052.983)
Alte elemente	-	-	-	-	-	(3.400)	-	(3.400)	-	(3.400)
Total tranzacţii cu acţionarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	**-**	**-**	**-**	**(62.026.597)**	**(4.603.746)**	**(5.401.624)**	**685.188**	**(71.346.779)**	**(208.700)**	**(71.555.479)**
Sold la 30 iunie 2022	**510.105.062**	**16.598.367**	**777.866.353**	**1.001.814.272**	**(45.723.253)**	**10.850.388**	**4.370.192**	**2.275.881.381**	**16.182.725**	**2.292.064.106**

Situaţiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de administraţie în data de 15 septembrie 2023 şi au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doroş
Preşedinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

SITUAŢIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI INCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI		**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023**	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022**
Activităţi de exploatare			
Profit net al perioadei		22.505.779	65.334.578
Ajustări:			
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare		(282.921)	(2.350.614)
(Reluarea pierderilor)/ Pierderi din deprecierea activelor nefinanciare		(362.433)	110.511
(Câştig net)/Pierdere netă din activele financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	*8*	(11.432.236)	17.011.153
Constituiri ale provizioanelor pentru riscuri şi cheltuieli		82.580	6.450
Venituri brute din dividende	*6*	(32.978.419)	(80.495.207)
Venituri din dobânzi		(3.370.103)	(2.766.492)
Cheltuieli de finanţare	*11*	2.385.364	357.887
Impozit pe profit	*12*	4.274.093	5.222.487
Alte ajustări		2.726.635	(11.466.713)
Modificări ale activelor şi pasivelor aferente activităţii de exploatare			
Plăţi pentru achiziţii ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		-	(5.000.000)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		20.707.676	-
Plăţi pentru achiziţii ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		(168.025.840)	(107.495.320)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		97.270.693	18.359.588
Încasări din obligaţiuni		5.880	5.880
Modificări ale depozitelor cu maturitatea mai mare de 3 luni		(7.666.967)	147.446
Modificări ale altor active		(7.131.057)	(7.989.601)
Modificări ale altor datorii		(2.252.142)	(860.717)
Dividende încasate		30.620.815	76.601.275
Dobânzi încasate		3.238.113	1.920.271
Impozit pe profit plătit		(5.878.159)	(1.539.721)
Numerar net utilizat în activităţi de exploatare		**(55.562.649)**	**(34.886.859)**
Activităţi de investiţii			
Plăţi pentru achiziţii de imobilizări corporale		(7.211.852)	(2.768.416)
Plăţi pentru achiziţii de imobilizări necorporale		(123.315)	(6.306)
Plăţi pentru achiziţii de investiţii imobiliare		(15.591.485)	(1.754.071)
Încasări din vânzarea imobilizărilor, a investiţiilor imobiliare şi a activelor deţinute în vederea vânzării		371.970	-
Dividende încasate de la entităţi asociate		-	3.553.026
Numerar net utilizat în activităţi de investiţii		**(22.554.682)**	**(975.767)**
Activităţi de finanţare			
Dividende plătite		(56.760.538)	(43.576.503)
Plăţi pentru răscumpărarea de acţiuni în filiale de la interesele care nu controlează		-	(94.811)
Încasări din împrumuturi		107.236.423	1.809.441
Rambursări de împrumuturi		(6.372.054)	(2.134.083)
Plăţi aferente contractelor de leasing		(1.199.394)	(482.381)
Dobânzi plătite aferente împrumuturilor		(1.938.408)	(255.506)
Dobânzi plătite aferente contractelor de leasing		(116.396)	(102.382)

În LEI	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023**	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022**
Acţiuni proprii răscumpărate	(29.074.408)	(9.316.782)
Numerar net rezultat din/(utilizat în) activităţi de finanţare	**11.775.225**	**(54.153.007)**
Scădere netă a numerarului şi echivalentelor de numerar	**(66.342.106)**	**(90.015.633)**
Numerar şi echivalente de numerar la 1 ianuarie	128.186.346	188.328.257
Numerar şi echivalente de numerar la 30 iunie	**61.844.240**	**98.312.624**

În LEI

	30 iunie 2023	**30 iunie 2022**
Numerar în casierie	24.461	12.265
Conturi curente la bănci	4.898.207	19.103.812
Depozite bancare cu maturitatea iniţială mai mică de 3 luni (principal)	56.921.572	79.196.547
Numerar şi echivalente de numerar	**61.844.240**	**98.312.624**

Situaţiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de administraţie în data de 15 septembrie 2023 şi au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doroş
Preşedinte 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 acţiuni, încadrată conform reglementărilor aplicabile ca Fond de investiţii alternative de tipul societăţilor de investiţii – F.I.A.S., categoria Fond de investiţii alternative destinat investitorilor de retail – F.I.A.I.R., cu o politică de investiţii diversificată, închis, autoadministrat.

Societatea este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) în calitate de Administrator de fonduri de investiţii alternative prin *Autorizaţia nr. 20/23.01.2018,* şi în calitate de Fond de Investiţii Alternative destinat investitorilor retail (F.I.A.I.R.), prin *Autorizaţia nr. 101/25.06.2021*.

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

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

- administrarea portofoliului;
- administrarea riscurilor;
- alte activităţi auxiliare şi adiacente activităţii de administrare colectivă permise de legislaţia în vigoare.

Societatea se autoadministrează în sistem unitar.

Acţiunile emise de EVERGENT Investments SA sunt cotate la Bursa de Valori Bucureşti ("BVB"), piaţa principală, categoria Premium, simbol EVER, începând cu data de 29 martie 2021 (anterior acţiunile Societăţii au fost tranzacţionate cu simbolul "SIF2", conform Deciziei BVB din 01.11.2011).
Evidenţa acţiunilor şi acţionarilor este menţinută în condiţiile legii de către Depozitarul Central SA.

Serviciile de depozitare şi custodie a activelor pentru Societate sunt asigurate, începând din data de 22 mai 2023, de către Banca Comercială Română S.A., conform Autorizaţiei ASF nr. 74 din 18 mai 2023. Anterior, aceste servicii au fost asigurate de către BRD – Groupe Société Générale S.A.

Situaţiile financiare consolidate ale Societăţii pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023 cuprind Societatea şi filialele sale (denumite în continuare „***Grupul***") precum şi interesele Grupului în entităţile asociate.

Activităţile de bază ale Grupului sunt reprezentate de activitatea de investiţii financiare desfăşurată de către Societate, precum şi de activităţile desfăşurate de filiale, constând în principal în fabricarea şi vânzarea de maşini şi utilaje, închirierea şi subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate, dezvoltare imobiliară, cultivarea arbuştilor fructiferi, căpşunilor, nuciferilor şi a altor pomi fructiferi şi activităţi de consultanţă pentru afaceri şi management.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

(a) Declaraţia de conformitate

Situaţiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada de şase luni încheiată la 30 iunie 2023 au fost întocmite de Grup în conformitate cu IAS 34 "Raportarea financiară interimară" şi Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară, aplicabile entităţilor autorizate, reglementate şi supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor şi Investiţiilor Financiare, aprobate prin Norma 39/2015.

Aceste situaţii financiare consolidate interimare simplificate trebuie citite împreună cu situaţiile financiare consolidate anuale pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, disponibile pe pagina de internet a Societăţii: www.evergent.ro. Tot aici sunt disponibile, începând cu data de 15 septembrie 2023, şi aceste situaţii financiare interimare.

Aceste situaţii financiare interimare nu includ toate informaţiile cerute de un set complet de situaţii financiare, însă notele explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimentele şi tranzacţiile care sunt semnificative pentru înţelegerea modificărilor poziţiei financiare şi performanţei Grupului faţă de ultimele situaţii financiare anuale consolidate publicate. Evidenţele contabile şi situaţiile financiare ale unor filiale ale Grupului sunt menţinute în lei, în conformitate cu Reglementările contabile statutare aplicabile acestora, anume Ordinul nr. 1802 din 29 decembrie 2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situaţiile financiare anuale individuale şi situaţiile financiare anuale consolidate („RAS"). Pentru întocmirea situaţiilor financiare consolidate ale Grupului, aceste informaţiile financiare sunt retratate, unde este cazul, pentru a reflecta diferenţele existente între RAS şi Standardele Internaţionale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS").

Modificările cele mai importante aduse situaţiilor financiare întocmite în conformitate cu RAS pentru a le alinia cerinţelor IFRS adoptate de Uniunea Europeană sunt:

- ajustări pentru înregistrarea modificării valorii juste a investiţiilor imobiliare prin profit sau pierdere, în conformitate cu IAS 40 „Investiţii imobiliare" (în conformitate cu RAS, rezultatul din reevaluarea investiţiilor imobiliare este înregistrat în rezerva din reevaluare);
- ajustări pentru recunoaşterea creanţelor şi datoriilor privind impozitul pe profit amânat, în conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit" (în conformitate cu RAS, impozitul amânat nu este recunoscut);
- reluarea ajustărilor pentru economii hiperinflaţioniste şi
- cerinţele de prezentare în conformitate cu IFRS, care difera în unele cazuri de cerinţele RAS.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(b) Moneda funcţională şi de prezentare

Conducerea Grupului consideră că moneda funcţională, aşa cum este aceasta definită de IAS 21 „Efectele variaţiei cursului de schimb valutar", este leul românesc ("Leu" sau „RON"). Situaţiile financiare consolidate sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Grupului a ales-o ca monedă de prezentare.

(c) Bazele evaluării

Situaţiile financiare consolidate sunt întocmite pe baza convenţiei valorii juste pentru activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere şi activele financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.

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

(d) Utilizarea estimărilor şi judecăţilor

Întocmirea situaţiilor financiare în conformitate IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăţi şi ipoteze ce afectează determinarea şi aplicarea politicilor contabile ale Grupului, precum şi valoarea raportată în situaţiile financiale a activelor, datoriilor, veniturilor şi cheltuielilor. Judecăţile şi ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experienţa istorică precum şi pe alţi factori consideraţi rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăţilor referitoare la valorile contabile ale activelor şi datoriilor care nu pot fi obţinute din alte surse de informaţii. Rezultatele obţinute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Judecăţile şi 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 şi perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât şi perioadele viitoare.

Informaţiile şi raţionamentele legate de determinarea şi aplicarea politicilor contabile şi determinarea estimărilor contabile având cel mai mare grad de incertitudine în ceea ce priveşte estimările, care au un impact semnificativ asupra sumelor recunoscute în aceste situaţii financiare interimare, sunt următoarele:

- Determinarea valorii juste a instrumentelor financiare (a se vedea nota 14 (c))
- Ierarhia valorilor juste şi datele de intrare neobservabile folosite în evaluare (Nivel 3) (a se vedea nota 14 (c))
- Clasificarea instrumentelor financiare (a se vedea nota 5)
- Ajustări pentru pentru pierderile de credit aşteptate aferente activelor evaluate la cost amortizat

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(d) Utilizarea estimărilor şi judecăţilor (continuare)

- Analiza criteriilor din IFRS 10 Situaţii financiare consolidate, în ceea ce priveşte entităţile de investiţii.

În urma analizei criteriilor care trebuie indeplinite pentru ca o societate să fie clasificată ca entitate de investiţii, s-a concluzionat că Societatea nu este o entitate de investiţii având în vedere faptul că deţine în portofoliul său participaţii pe termen nedefinit, pentru care nu există strategii de dezinvestire şi în ale căror operaţiuni este implicată activ, existând posibilitatea acordării de finanţări sau efectuării altor operaţiuni incompatibile cu entităţile de investiţii.

(e) Impactul conflictului militar ruso-ucrainian şi al altor tendinţe la nivel internaţional, asupra poziţiei şi performanţei financiare ale Grupului

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

Presiunile inflaţioniste sunt încă ridicate. Banca Naţională a României a menţinut dobânda de politică monetară la 7% pe an, ultima majorare fiind operată la începutul lunii ianuarie 2023, iar Banca Central Europeană a continuat creşterea dobanzii de referinţă (în 27 iulie a anunţat cea de-a noua majorare consecutivă, începand din 2 august 2023), aceasta atingând un nou maxim istoric.

Intern, riscurile suplimentare se referă la dezechilibrele macoreconomice care au continuat să se accentueze, întârzierea reformelor şi a absorbţiei fondurilor europene, în special prin Planul Naţional de Redresare şi Rezilienţă (PNRR) şi la riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental.

Prelungirea războiului din Ucraina şi estimările privind evoluţia pe termen mediu a inflaţiei generează, în continuare, incertitudini şi riscuri cu privire la perspectiva activităţii economice, cu potenţial impact asupra evoluţiei cotaţiilor instrumentelor financiare, inclusiv pe Bursa de Valori Bucureşti, unde este de aşteptat ca în continuare, cel puţin pe termen scurt, pe un orizont de 3-6 luni, să fie o volatilitate ridicată.

În acest context, conducerea apreciază că profitabilitatea Grupului poate fi afectată, dar pe termen scurt sau mediu, şi nu se estimează dificultăţi în onorarea angajamentelor Grupului, iar continuitatea activităţii nu este afectată.

Conducerea monitorizează atent evoluţia acestui conflict şi a altor evenimente şi tendinţe la nivel global, şi impactul acestora, şi a măsurilor luate la nivel internaţional, asupra mediului economic la nivel naţional, piaţă unde activele Grupului sunt expuse.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(f) Filialele

Filialele sunt entităţi aflate sub controlul Grupului. Controlul există atunci când Grupul este expus sau are drepturi la câştiguri variabile din implicarea sa asupra entităţii în care a investit şi are capacitatea de a afecta aceste câştiguri prin autoritatea sa asupra entităţii în care a investit. La momentul evaluării controlului trebuie luate în calcul şi drepturile de vot potenţiale sau convertibile care sunt exercitabile la momentul respectiv.

Situaţiile financiare ale filialelor sunt incluse în situaţiile financiare consolidate din momentul în care începe exercitarea controlului şi până în momentul încetării acestuia. Politicile contabile ale filialelor Grupului au fost modificate în scopul alinierii acestora cu cele ale Grupului.

Lista filialelor consolidate la 30 iunie 2023, respectiv la 31 decembrie 2022 este urmatoarea:

Filiala	***Domeniul de activitate***	***30 iunie 2023***	***31 decembrie 2022***
Mecanica Ceahlău SA	Fabricarea şi vânzarea de maşini agricole	73,30%	73,30%
Casa SA	Închirierea si subînchirierea de spaţii	99,60%	99,60%
Regal SA	Închirierea de spaţii proprii	93,89%	93,02%
EVER IMO SA	Dezvoltare imobiliară	99,99%	99,99%
EVERLAND SA	Cumpărarea şi vânzarea de bunuri imobiliare proprii	99,99%	99,99%
Agrointens SA	Cultivarea arbuştilor fructiferi, căpşunilor, nuciferilor şi a altor pomi fructiferi	99,99%	99,99%
EVER AGRIBIO SA	Cultivarea arbuştilor fructiferi, căpşunilor, nuciferilor şi a altor pomi fructiferi	99,99%	99,99%
VISIONALFA Investments SA	Activităţi de administrare a fondurilor – fara activitate	99,99%	99,99%
A3 Snagov SRL	Dezvoltare imobiliară	99,99%	99,99%

Filiala A3 Snagov SRL, înfiinţată în iunie 2021, este deţinută de Societate în mod indirect, prin intermediul filialei EVERLAND SA, care deţine 100% din părţile sociale ale acesteia.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(g) Entităţile asociate

Entităţile asociate sunt acele companii în care Grupul poate exercita o influenţă semnificativă, dar nu şi control asupra politicilor financiare şi operaţionale.

Situaţiile financiare consolidate includ cota-parte a Grupului din rezultatele entităţilor asociate pe baza metodei punerii în echivalenţă, de la data la care Grupul a început să exercite influenţă semnificativă şi până la data la care această influenţa încetează.

Deţinerea Grupului în entităţi asociate, atât la 30 iunie 2023, cât şi la 31 decembrie 2022 este deţinerea în procent de 50% la Străuleşti Lac Alfa S.A. În urma analizei, Grupul a concluzionat că nu deţine control şi nici control comun asupra Străuleşti Lac Alfa S.A.

Entităţile asociate sunt contabilizate prin metoda punerii în echivalenţă şi sunt recunoscute iniţial la cost. Investiţia Grupului include, dacă este cazul, fondul comercial identificat la achiziţie din care se scad pierderile pentru depreciere acumulate. Situaţiile financiare consolidate includ partea Grupului din venituri şi cheltuieli şi mişcările în capitalul entităţilor asociate, după ajustările de aliniere a politicilor contabile cu cele ale Grupului (dacă este cazul), de la data când influenţa semnificativă începe până când această influenţă semnificativă încetează. Când partea Grupului din pierderi este mai mare decât interesul în entitatea contabilizată prin metoda punerii în echivalenţă, valoarea contabilă a acestui interes (inclusiv orice investiţii pe termen lung) este redusă la zero şi recunoaşterea pierderilor viitoare este întreruptă.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile semnificative aplicate în aceste situaţii financiare interimare simplificate sunt consecvente cu cele din situaţiile financiare anuale ale Grupului pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 şi au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situaţii financiare.

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Un segment este o componentă distinctă a Grupului implicat în activităţi operaţionale generatoare de venituri şi cheltuieli (inclusiv venituri şi cheltuieli determinate de interacţiunea cu celelalte componente ale Grupului) ale cărei rezultate operaţionale sunt revizuite periodic de către persoana responsabilă cu luarea deciziilor în cadrul entităţii privind resursele ce îi vor fi alocate segmentului şi se evaluează performanţa acestuia şi pentru care sunt disponibile informaţii financiare.

Criteriile pe baza cărora Grupul determină segmentele de activitate în conformitate cu IFRS 8 *„Segmente de activitate”* sunt:

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

- Veniturile segmentului de activitate raportate, inclusiv vânzările către clienţi externi şi vânzările sau transferurile între segmente, reprezintă 10% sau mai mult din veniturile combinate, interne şi externe, ale tuturor segmentelor de activitate;
- Valoarea absolută a profitului sau pierderii segmentului de activitate raportate este 10% sau mai mult din cea mai mare valoare, în valoare absolută, dintre (i) profitul combinat raportat pentru toate segmentele de activitate care nu au raportat o pierdere şi (ii) pierderea combinată raportată din toate segmentele de activitate care au raportat o pierdere;
- Activele segmentului de activitate reprezintă 10% sau mai mult din activele combinate ale tuturor segmentelor de activitate;
- Dacă conducerea consideră că un segment de activitate identificat ca segment raportabil în perioada imediat precedentă îşi menţine importanţa, informaţiile despre acest segment vor fi raportate separat în perioada curentă, indiferent dacă nu mai satisfac criteriile de raportare.

Grupul îşi desfăşoară activitatea în principal în urmatoarele arii: servicii de investitii financiare, fabricarea şi distribuţia de maşini şi utilaje agricole, dezvoltarea imobiliară, cultivarea arbuştilor fructiferi (afini), închirierea şi vânzarea bunurilor imobiliare proprii, şi consultanţă pentru afaceri şi management. Raportarea de informaţii pe segmente se prezintă în funcţie de activităţile Grupului şi ale societatii mama. Tranzacţiile între segmentele de activitate sunt efectuate la condiţiile normale de piaţă.

Activele şi datoriile pe segmente includ atât elemente direct atribuibile respectivelor segmente, cât şi elemente care pot fi alocate folosind o bază rezonabilă.

Grupul este compus din următoarele segmente de activitate:

- Servicii de investiţii financiare
- Fabricarea și distribuția de mașini și utilaje agricole
- Dezvoltare imobiliară (apartamente, inclusiv locuri de parcare)
- Cultivarea arbuştilor fructiferi (afini)
- Altele: Grupul încorporează în această categorie servicii și produse oferite de companiile din cadrul Grupului în următoarele domenii: închirierea și vânzarea bunurilor imobiliare proprii și consultanță pentru afaceri și management. Deși Grupul monitorizeaza performantele filialelor la nivel individual, anumite segmente de activitate ale caror elemente reprezintă o proporție mai redusă din totalul operațiunilor Grupului au fost grupate în categoria Altele în scopul prezentarii notei de raportare pe segmente.

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Segmentarea veniturilor, cheltuielilor si a rezultatului

Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023	**Grup**	**Servicii de investiţii financiare**	**Fabricarea şi distribuţia de maşini si utilaje agricole**	**Dezvoltare imobiliară (apartamente)**	**Cultivarea arbuştilor fructiferi (afini)**	**Altele**
În LEI						
Venituri						
Venituri brute din dividende	32.978.419	32.948.168	-	-	-	30.251
Venituri din dobanzi	3.370.103	2.920.878	126.572	137.922	44.392	140.339
Alte venituri operaţionale	20.020.446	206.182	17.653.877	862.132	314.749	983.506
Câştig net din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	11.432.236	11.398.079	7.787	-	-	26.370
Câştig net/(Pierdere netă) din cedarea activelor nefinanciare	(435.303)	90	166.081	-	(601.268)	(206)
Cheltuieli						
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	282.921	70.527	283.913	(85.282)	(217)	13.980
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare	362.433	-	214.455	147.564	-	414
Constituiri ale provizioanelor pentru riscuri şi cheltuieli	(82.580)	-	-	(82.580)	-	-
Cheltuieli cu salariile şi indemnizaţiile	(18.884.163)	(9.839.136)	(4.206.628)	(635.490)	(3.388.527)	(814.382)
Alte cheltuieli operaţionale	(20.162.191)	(5.772.804)	(13.958.159)	(1.358.354)	1.439.665	(512.539)
Profit / (Pierdere) operational(ă)	**28.882.321**	**31.931.984**	**287.898**	**(1.014.088)**	**(2.191.206)**	**(132.267)**
Cheltuieli de finanţare	(2.385.364)	(1.650.215)	(65.095)	(61.653)	(607.436)	(965)
Cota-parte din profitul aferent entităţilor asociate	282.915	282.915	-	-	-	-
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	**26.779.872**	**30.564.684**	**222.803**	**(1.075.741)**	**(2.798.642)**	**(133.232)**
Impozitul pe profit	(4.274.093)	(4.303.104)	(186.925)	231.147	-	(15.211)
Profit / (Pierdere) net(ă)	**22.505.779**	**26.261.580**	**35.878**	**(844.594)**	**(2.798.642)**	**(148.443)**

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Segmentarea veniturilor, cheltuielilor si a rezultatului (continuare)

Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022	**Grup**	**Servicii de investiţii financiare**	**Fabricarea şi distribuţia de maşini si utilaje agricole**	**Dezvoltare imobiliară (apartamente)**	**Cultivarea arbuştilor fructiferi (afini)**	**Altele**
În LEI						
Venituri						
Venituri brute din dividende	80.495.207	80.111.302	-	-	-	383.905
Venituri din dobanzi	2.766.492	2.541.859	79.667	83.867	974	60.125
Alte venituri operaţionale	25.678.854	904.852	22.661.123	623.654	517.771	971.454
Câştig net/(Pierdere netă) din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	(17.011.153)	(17.027.579)	1.509	-	-	14.917
Câştig net /(Pierdere netă) din cedarea activelor nefinanciare	(2.747)	-	6.723	-	(9.470)	-
Cheltuieli						
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	2.350.614	2.255.940	76.790	25.000	4	(7.120)
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare	(110.511)	671	9.864	(121.046)	-	-
(Constituiri)/Reluari ale provizioanelor pentru riscuri şi cheltuieli	(6.450)	44.446	16.247	(67.143)	-	-
Cheltuieli cu salariile şi indemnizaţiile	(15.398.955)	(8.534.927)	(3.446.590)	(698.679)	(1.950.458)	(768.301)
Alte cheltuieli operaţionale	(23.279.169)	(4.541.923)	(17.785.467)	(860.028)	305.992	(397.743)
Profit / (Pierdere) operational(ă)	**55.482.182**	**55.754.641**	**1.619.866**	**(1.014.375)**	**(1.135.187)**	**257.237**
Cheltuieli de finanţare	(357.887)	(14.228)	(27.556)	(68.280)	(247.145)	(678)
Cota-parte din profitul aferent entităţilor asociate	15.432.770	15.432.770	-	-	-	-
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	**70.557.065**	**71.173.183**	**1.592.310**	**(1.082.655)**	**(1.382.332)**	**256.559**
Impozitul pe profit	(5.222.487)	(5.408.413)	(154.564)	331.943	-	8.547
Profit / (Pierdere) net(ă)	**65.334.578**	**65.764.770**	**1.437.746**	**(750.712)**	**(1.382.332)**	**265.106**

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Segmentarea activelor şi datoriilor

30 iunie 2023

	Grup	Servicii de investiții financiare	Fabricarea și distirbuția de mașini si utilaje agricole	Dezvoltare imobiliară (apartamente)	Cultivarea arbuștilor fructiferi (afini)	Altele
În LEI						
Activ						
Numerar şi conturi curente	4.922.640	1.301.763	305.088	728.593	516.652	2.070.544
Depozite plasate la banci cu maturitatea inițială mai mica de 3 luni	56.973.742	51.984.252	-	2.515.821	1.794.026	679.643
Depozite plasate la banci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	14.089.013	10.340.300	1.032.755	191.143	-	2.524.815
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	270.506.813	269.452.620	283.229	-	-	770.964
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.863.978.141	1.854.387.421	-	-	-	9.590.720
Titluri puse în echivalență	55.654.002	55.654.002	-	-	-	-
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.963.426	3.963.426	-	-	-	-
Obligațiuni la cost amortizat	41.711	41.711	-	-	-	-
Alte active financiare la cost amortizat	14.647.884	4.768.544	8.608.460	500.211	575.240	195.429
Stocuri	41.384.937	112.433	36.462.425	69.194	4.740.265	620
Alte active	2.508.556	483.102	366.185	505.808	925.245	228.216
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	866.664	212.738	-	-	-	653.926
Investiții imobiliare	153.281.575	4.071.710	1.047.746	71.841.491	-	76.320.628
Imobilizari corporale	69.291.181	9.005.516	17.922.746	461.091	39.704.847	2.196.981
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	12.171.264	772.221	2.186.603	5.402.260	3.744.623	65.557
Fond comercial	4.339.505	-	-	-	4.339.505	-
Imobilizari necorporale	1.144.005	444.971	128.496	703	567.326	2.509
Total activ	**2.569.765.059**	**2.266.996.730**	**68.343.733**	**82.216.315**	**56.907.729**	**95.300.552**
Datorii						
Împrumuturi	114.189.254	95.627.836	3.161.232	-	15.400.186	-
Datorii din contractele de leasing	11.004.600	752.626	2.101.432	5.482.046	2.602.613	65.883
Dividende de plată	54.800.883	54.467.644	285.409	-	-	47.830
Datorii privind impozitul pe profit curent	3.341.024	3.334.643	-	606	-	5.775
Datorii financiare la cost amortizat	8.332.075	592.096	5.825.501	713.864	780.961	419.653
Alte datorii	7.082.698	4.723.697	1.413.109	282.281	442.635	220.976
Provizioane pentru riscuri şi cheltuieli	3.925.468	1.632.553	60.335	2.232.580	-	-
Datorii privind impozitul pe profit amânat	112.424.393	104.652.052	1.975.457	2.378.989	-	3.417.895
Total datorii	**315.100.395**	**265.783.147**	**14.822.475**	**11.090.366**	**19.226.395**	**4.178.012**

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Segmentarea activelor şi datoriilor (continuare)

31 decembrie 2022

	Grup	Servicii de investiţii financiare	Fabricarea şi distirbuţia de maşini si utilaje agricole	Dezvoltare imobiliară (apartamente)	Cultivarea arbuştilor fructiferi (afini)	Altele
În LEI						
Activ						
Numerar şi conturi curente	7.838.826	788.781	5.421.333	468.341	578.041	582.330
Depozite plasate la banci cu maturitatea iniţială mai mica de 3 luni	120.630.869	104.971.764	-	5.738.084	6.332.909	3.588.112
Depozite plasate la banci cu maturitatea iniţială mai mare de 3 luni	6.141.286	-	5.105.187	-	-	1.036.099
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	279.782.253	278.762.217	275.441	-	-	744.595
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.673.533.619	1.667.551.362	-	-	-	5.982.257
Titluri puse în echivalenţă	55.371.088	55.371.088	-	-	-	-
Obligaţiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.982.047	3.982.047	-	-	-	-
Obligaţiuni la cost amortizat	47.661	47.661	-	-	-	-
Alte active financiare la cost amortizat	19.884.188	9.758.388	8.976.565	471.169	525.256	152.810
Stocuri	28.734.899	112.200	26.665.751	484.126	1.470.938	1.884
Alte active	2.176.788	374.744	154.736	496.574	1.009.318	141.416
Active imobilizate deţinute în vederea vânzării	3.540.657	-	362.419	-	-	3.178.238
Investiţii imobiliare	135.229.675	4.284.448	898.905	71.077.620	-	58.968.702
Imobilizari corporale	65.345.532	9.282.127	18.556.350	491.733	34.876.565	2.138.757
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	9.276.583	1.071.147	1.637.959	5.708.710	783.615	75.152
Fond comercial	4.339.505	-	-	-	4.339.505	-
Imobilizari necorporale	1.165.704	412.375	103.032	1.341	645.878	3.078
Total activ	**2.417.021.180**	**2.136.770.349**	**68.157.678**	**84.937.698**	**50.562.025**	**76.593.430**
Datorii						
Împrumuturi	11.818.565	-	421.077	-	11.397.488	-
Datorii din contractele de leasing	9.109.377	1.035.643	1.585.877	5.746.535	666.393	74.929
Dividende de plată	43.029.452	42.633.808	285.409	-	-	110.235
Datorii privind impozitul pe profit curent	5.370.896	5.370.896	-	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	11.363.910	1.395.595	8.004.600	811.455	751.118	401.142
Alte datorii	7.910.679	4.155.000	2.469.615	524.331	268.551	493.182
Provizioane pentru riscuri şi cheltuieli	3.842.888	1.632.553	60.335	2.150.000	-	-
Datorii privind impozitul pe profit amânat	97.526.193	89.669.402	1.837.449	2.610.884	-	3.408.458
Total datorii	**189.971.960**	**145.892.897**	**14.664.362**	**11.843.205**	**13.083.550**	**4.487.946**

5. ACTIVE ŞI DATORII FINANCIARE

Clasificări contabile şi valori juste

Tabelul de mai jos sumarizează valorile contabile şi valorile juste ale activelor şi datoriilor financiare ale Grupului la data de 30 iunie 2023:

În LEI	**Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere**	**Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global**	**Cost amortizat**	**Valoare contabilă totală**	**Valoare justă**
Numerar şi conturi curente	-	-	4.922.640	4.922.640	4.922.640
Depozite plasate la banci cu maturitatea iniţială mai mica de 3 luni	-	-	56.973.742	56.973.742	56.973.742
Depozite plasate la banci cu maturitatea iniţială mai mare de 3 luni	-	-	14.089.013	14.089.013	14.089.013
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	270.506.813	-	-	270.506.813	270.506.813
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	1.863.978.141	-	1.863.978.141	1.863.978.141
Obligaţiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	3.963.426	-	3.963.426	3.963.426
Obligaţiuni la cost amortizat	-	-	41.711	41.711	41.711
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	14.647.884	14.647.884	14.647.884
Total active financiare	**270.506.813**	**1.867.941.567**	**90.674.990**	**2.229.123.370**	**2.229.123.370**
Împrumuturi	-	-	114.189.254	114.189.254	114.189.254
Datorii din contractele de leasing	-	-	11.004.600	11.004.600	11.004.600
Dividende de plată	-	-	54.800.883	54.800.883	54.800.883
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	8.332.075	8.332.075	8.332.075
Total datorii financiare	**-**	**-**	**188.326.812**	**188.326.812**	**188.326.812**

Pentru activele şi datoriile financiare la cost amortizat Grupul a analizat valoarea justă la 30 iunie 2023 şi a concluzionat că nu sunt diferenţe semnificative între valoarea justă şi costul amortizat.

5. ACTIVE ŞI DATORII FINANCIARE (continuare)

Clasificări contabile şi valori juste (continuare)

Tabelul de mai jos sumarizează valorile contabile şi valorile juste ale activelor şi datoriilor financiare ale Grupului la data de 31 decembrie 2022:

În LEI	**Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere**	**Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global**	**Cost amortizat**	**Valoare contabilă totală**	**Valoare justă**
Numerar şi conturi curente	-	-	7.838.826	7.838.826	7.838.826
Depozite plasate la banci cu maturitatea iniţială mai mica de 3 luni	-	-	120.630.869	120.630.869	120.630.869
Depozite plasate la banci cu maturitatea iniţială mai mare de 3 luni	-	-	6.141.286	6.141.286	6.141.286
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	279.782.253	-	-	279.782.253	279.782.253
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	1.673.533.619	-	1.673.533.619	1.673.533.619
Obligaţiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	3.982.047	-	3.982.047	3.982.047
Obligaţiuni la cost amortizat	-	-	47.661	47.661	47.661
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	19.884.188	19.884.188	19.884.188
Total active financiare	**279.782.253**	**1.677.515.666**	**154.542.830**	**2.111.840.749**	**2.111.840.749**
Împrumuturi	-	-	11.818.565	11.818.565	11.818.565
Datorii din contractele de leasing	-	-	9.109.377	9.109.377	9.109.377
Dividende de plată	-	-	43.029.452	43.029.452	43.029.452
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	11.363.910	11.363.910	11.363.910
Total datorii financiare	**-**	**-**	**75.321.304**	**75.321.304**	**75.321.304**

6. VENITURI BRUTE DIN DIVIDENDE

În LEI	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023**	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022**
OMV Petrom	22.741.926	4.092.000
Aerostar	4.159.104	3.465.920
SN Nuclearelectrica	3.771.535	1.751.501
Transilvania Investments Alliance	1.468.285	-
Bursa de Valori Bucureşti	449.877	334.047
Fondul Proprietatea	298.224	922.695
Banca Transilvania	-	48.355.982
BRD - Groupe Société Générale	-	21.124.249
SNGN Romgaz	-	-
Altele	89.468	448.813
Total	**32.978.419**	**80.495.207**

Veniturile din dividende se înregistrează la valoare brută. Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei încheiate la 30 iunie 2023 au fost de 8% sau 0% (2022: 5% sau 0%). Scutirea de impozit pe dividende se aplică în cazul în care procentul de deținere al Grupului 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 distibuirii.

În primul semestru al anului 2023, valoarea dividendelor brute distribuite de companiile pentru care participațiile au fost clasificate ca active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global au fost de 32.528.542 lei (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022: 80.161.160 lei).

7. ALTE VENITURI OPERAŢIONALE

În LEI	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023**	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022**
Venituri din vânzarea producţiei	7.632.138	10.917.364
Venituri din vânzarea mărfurilor	10.090.734	12.346.301
Venituri din vânzari de apartamente şi parcări	620.745	250.454
Venituri din prestarea serviciilor	75.275	62.617
Total venituri din contracte cu clientii	**18.418.892**	**23.576.736**
Venituri din chirii	1.226.228	1.197.286
Venituri din creanţe recuperate	115.361	52.635
Alte venituri operaţionale	259.965	852.197
Total alte categorii de venituri operaţionale	**1.601.554**	**2.102.118**
Total	**20.020.446**	**25.678.854**

Venituri din contracte cu clienţii

În cadrul veniturilor din vânzarea producţiei, ponderea cea mai mare este deţinută în primele 6 luni ale anului 2023 de Mecanica Ceahlău cu suma de 7.347.277 lei, respectiv 96% (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022: 10.526.718 lei, respectiv 96%), reprezentând venituri din vânzarea maşinilor şi utilajelor agricole produse de această filială, urmată de Agrointens cu 4% (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022: 4%), reprezentând venituri din vânzarea produselor agricole (afine).

În cadrul veniturilor din vânzarea mărfurilor, ponderea cea mai mare, de aproape 100%, este deţinută de Mecanica Ceahlău, cu suma de 10.062.118 lei (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022: 11.910.184 lei, respectiv 96%), reprezentând vânzarea de utilaje agricole în distribuţie (tractoare, echipamente de erbicidat, încarcatoare frontale, etc).

În primul semestru din 2023, respectiv din 2022, veniturile din vânzari de apartamente si parcări, au fost realizate de filiala EVER IMO SA ca urmare a vânzării de locuri de parcare rămase din ansamblul rezidenţial Baba Novac Residence, dezvoltat de această filială.

Serviciile prestate de Grup au în general legătură cu produsele furnizate (de exemplu servicii de reparaţii ale maşinilor agricole după expirarea perioadei de garanţie).

7. ALTE VENITURI OPERAŢIONALE (continuare)

În primul semestru al anului 2023, Grupul a obţinut veniturile din contracte cu clienţii din vânzări în Romania, cu excepţia vânzărilor externe ale filialelor Mecanica Cehlau şi Agrointens. Astfel, Mecanica Cehlau a vândut maşini şi utilaje agricole, obţinând venituri în valoare de 485.641 lei din vânzarea producţiei, respectiv 35.611 lei din vânzarea mărfurilor în Bulgaria, Republica Moldova, Ungaria, Polonia şi Austria (6 luni 2022: 32.904 lei din vânzarea producţiei, respectiv 40.704 lei din vânzarea mărfurilor, în Bulgaria, Ungaria, Ucraina, Polonia şi Republica Moldova). Agrointens a vândut afine, obţinând venituri în valoare de 316.176 lei din vânzarea producţiei, respectiv 23.524 lei din vânzarea mărfurilor în Republica Moldova şi Anglia (6 luni 2022: 234.268 lei din vânzarea producţiei, respectiv 119.607 lei din vânzarea mărfurilor).

Grupul a încheiat doar contracte cu o durată estimată mai mică de un an şi foloseşte abordarea simplificată, de a nu prezenta obligaţiile parţial nesatisfăcute.

Soldul creanţelor din contractele cu clienţii sunt incluse în Nota 17.

8. CÂŞTIG NET / (PIERDERE NETĂ) DIN ACTIVELE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE

În LEI	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023**	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022**
Câştig net / (Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	11.370.601	(17.011.153)
Câştig net realizat din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	61.635	-
Total	**11.432.236**	**(17.011.153)**

Câştigul net nerealizat înregistrat în primul semestru al anului 2023, în sumă de 11.370.601 lei (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022: Pierderea netă nerealizată de 17.011.153 lei), reprezintă diferenţa din reevalurea la valoare justă a unităţilor de fond şi acţiunilor deţinute, clasificate la valoare justă prin profit sau pierdere.

În primul semestru al anului 2023, câştigul net nerealizat a fost generat în principal de creşterea valorii juste a investiţiilor în acţiuni, iar câştigul net realizat provine din vânzarea de unităţi de fond.

În primul semestru al anului 2022, pierderea netă nerealizată a fost generată în principal de scăderea valorii juste a investiţiilor în unităţi de fond, ca urmare a impactului nefavorabil pe care conflictul militar ruso-ucrainian, dar şi alte tendinţe la nivel global (creşterea preţurilor materiilor prime, creşterea inflaţiei, etc.) l-au avut asupra pieţelor financiare internaţionale şi nationale, inclusiv asupra cotaţiilor instrumentelor financiare la Bursa de Valori Bucureşti.

9. CHELTUIELI CU SALARIILE, INDEMNIZAȚIILE ȘI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE

Cheltuielile cu salariile, indemnizaţiile, contribuţiile şi alte cheltuieli asimilate includ cheltuielile cu salariile, indemnizaţiile şi alte beneficii, precum şi contribuţiile aferente, ale salariaţilor, membrilor Comitelului de direcţie (se referă atât la Comitetul de direcţie al Societăţii, cât şi la Comitetele de direcţie/Directorii generali ai filialelor) şi ai Consiliului de administraţie (se referă atât la Consiliului de administraţie al Societăţii, cât şi la Consiliile de administraţie ale filialelor).

În LEI	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023**	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022**
Remuneratii fixe		
Consiliul de administraţie	3.972.589	3.649.859
Comitetul de direcţie	2.784.350	2.531.422
Salariaţi	11.748.424	8.800.535
Total remuneratii fixe	***18.505.363***	***14.981.816***
Remuneratii variabile		
Consiliul de administraţie, Comitetul de direcţie		
Premii şi bonusuri aferente anului în curs	-	48.581
Total	**-**	***48.581***
Salariati		
Premii şi bonusuri aferente anului în curs	118.815	81.083
Total	***118.815***	***81.083***
Total remuneratii variabile	***118.815***	***129.664***
Cheltuieli cu contribuțiile sociale și cheltuieli asimilate	***376.716***	***424.295***
Cheltuieli estimate aferente concediilor de odihnă neefectuate	***(116.731)***	***(136.820)***
Total salarii, indemnizaţii, contribuţii şi cheltuieli asimilate	**18.884.163**	**15.398.955**

Drepturile băneşti ale administratorilor se aprobă de către Adunarea generală a acţionarilor prin Actul constitutiv şi/sau prin contractele de administrare, iar ale directorilor se aprobă de către Adunarea generală a acţionarilor şi Consiliul de administraţie, prin contractele de management.

9. CHELTUIELI CU SALARIILE, INDEMNIZAȚIILE ŞI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE (continuare)

Numărul mediu de salariaţi ai Grupului în primul semestru al anului 2023 a fost de 192 (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022: 166).

Numărul salariaţilor Grupului angajaţi în primele 6 luni ale anului 2023 au fost de 31 (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022: 21).

10. ALTE CHELTUIELI OPERAŢIONALE

În LEI	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023**	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022**
Cheltuieli cu prestaţiile externe	3.834.190	2.837.828
Cheltuieli cu comisioanele şi onorariile	2.053.847	1.949.118
Cheltuieli de promovare şi protocol	605.464	223.910
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale şi necorporale	2.253.091	1.882.590
Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente dreptului de proprietate în contracte de leasing	766.864	669.271
Cheltuieli de sponsorizare şi mecenat	260.237	217.333
Cheltuieli privind marfurile	8.496.866	10.954.129
Variatia stocurilor de produse finite şi producţie în curs	(7.256.475)	(2.217.398)
Alte cheltuieli operaţionale	9.148.107	6.762.388
Total	**20.162.191**	**23.279.169**

Cheltuielile cu prestaţiile externe includ în principal cheltuieli cu servicii de evaluare, mentenanţă, chirii, întreţinere şi reparaţii şi asigurări.

Cheltuielile cu comisioanele şi onorariile cuprind în principal comisionul calculat pe baza activului net datorat ASF, comisioane pentru tranzacţii cu valori mobiliare pe piaţa reglementată, comisioane datorate băncii depozitare şi comisioane pentru servicii de registru furnizate de Depozitarul Central, datorate de către Societate, precum şi onorarii pentru asistenţa juridică şi alte onorarii pentru servicii de consultanţă ale Grupului.

Alte cheltuieli operaţionale cuprind cheltuieli cu deplasări, poştă şi telecomunicaţii, utilităţi, combustibil, materiale şi obiecte de inventar, alte impozite şi taxe şi alte cheltuieli.

În primul semestru al anului 2023, respectiv al anului 2022, variaţia stocurilor de produse finite şi producţie în curs include, în principal, creşterea stocurilor din producţia în curs ale filialelor Mecanica Ceahlau şi Agrointens.

10. ALTE CHELTUIELI OPERAŢIONALE (continuare)

În primul semestru al anului 2023, cheltuielile aferente contractelor de leasing pe termen scurt şi/sau pentru care activul suport are o valoare mică au fost de 185.296 lei (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022: 51.488 lei).

11. CHELTUIELI DE FINANȚARE

În LEI	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023**	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022**
Cheltuieli cu dobânzile la împrumuturi	2.268.968	255.506
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	116.396	102.381
Total	**2.385.364**	**357.887**

12. IMPOZITUL PE PROFIT

În LEI	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023**	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022**
Impozit pe profit curent		
Impozitul pe profit curent (16%)	6.523	487.969
Impozitul pe dividende (5%)	2.303.125	3.832.269
	2.309.648	**4.320.238**
Impozitul pe profit amânat		
Active financiare	57.667	65.285
Investiţii imobiliare şi imobilizări corporale	(10.977)	(4.300)
Stocuri	32.735	(135.741)
Datorii aferente participării la profit în numerar şi altor beneficii	1.987.375	1.081.615
Provizioane pentru riscuri şi cheltuieli	158.302	137.638
Alte elemnte (inclusiv impact pierdere fiscala)	(260.657)	(242.248)
	1.964.445	**902.249**
Impozit pe profit (partea prin profit sau pierdere)	**4.274.093**	**5.222.487**

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

12. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

În LEI	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023**	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022**
Profit înainte de impozitare	**26.779.872**	**70.557.065**
Impozit în conformitate cu ratele statutare de impozitare de 16% (2022: 16%)	**4.284.780**	**11.289.130**
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Cheltuielilor nedeductibile	2.436.219	6.622.022
Veniturilor neimpozabile	(5.974.487)	(14.654.817)
Alte elemente	3.101.918	(682.230)
Înregistrării şi reluării diferenţelor temporare	1.964.445	902.249
Impozitul pe dividende (2023: 8%, 2022: 5%)	2.303.125	3.832.269
Impozitul pe profit, din care:	**8.116.000**	**7.308.623**
• *Cheltuială cu impozitul pe profit (**Prin profit sau piedere**)*	4.274.093	5.222.487
• *Impozit pe profit **prin rezultatul reportat** aferent vânzării activelor financiare FVTOCI*	3.841.907	2.086.136

În primul semestru al anului 2023, rata efectivă a impozitului pe profit (calculată pe baza cheltuielii reflectate prin profit sau pierdere), este de 16% (6 luni 2022: 7%).

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

Principalele venituri neimpozabile sunt reprezentate în principal de veniturile din dividende şi veniturile din diferenţe din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (deţineri peste 10%), iar în cadrul cheltuielilor nedeductibile sunt incluse în principal cheltuielile privind planul de beneficii, cheltuielile cu provizioanele, cheltuieli din diferenţe din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (deţineri peste 10%), precum şi cheltuielile alocate proporţional veniturilor neimpozabile.

Principalele componente ale categoriei Alte elemente le reprezintă elementele similare veniturilor care includ, în principal, câştigul net realizat, reflectat în rezultatul reportat, aferent vânzărilor instrumentelor de capitaluri proprii clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) şi elementele similare cheltuielilor care includ în principal beneficiile acordate administratorilor, directorilor şi angajaţilor Societăţii în instrumente de capitaluri decontate în acţiuni, la data atribuirii lor efective.

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

În LEI	**30 iunie 2023**	**31 decembrie 2022**
Depozite plasate la bănci cu maturitatea iniţială mai mică de 3 luni	56.921.572	120.347.489
Creanţe ataşate din dobânzi	54.662	290.445
Total depozite plasate la bănci – valoare brută	**56.976.234**	**120.637.934**
Pierderea de credit aşteptată	(2.492)	(7.065)
Total depozite plasate la bănci	**56.973.742**	**120.630.869**

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

În LEI	**30 iunie 2023**	**31 decembrie 2022**
Depozite plasate la bănci cu maturitatea iniţială mai mare de 3 luni	13.690.980	6.024.013
Creanţe ataşate din dobânzi	402.441	122.288
Total depozite plasate la bănci – valoare brută	**14.093.421**	**6.146.301**
Pierderea de credit aşteptată	(4.408)	(5.015)
Total depozite plasate la bănci	**14.089.013**	**6.141.286**

La 30 iunie 2023, în această categorie este inclus si depozitul colateral în sumă de 10.000.000 lei la Banca Comercială Română, constituit de Societate ca garanţie pentru facilitatea de credit contractată de la această bancă (a se vedea nota 19 Imprumuturi).

Toate celelalte depozitele bancare sunt în permanenţă la dispoziţia Grupului şi nu sunt restricţionate.

Toate depozitele bancare ale Grupului sunt clasificate în Stadiul 1.

14. ACTIVE FINANCIARE

a) Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere

În LEI	**30 iunie 2023**	**31 decembrie 2022**
Unităţi de fond	251.996.388	266.097.408
Acţiuni	18.510.425	13.684.845
Total	**270.506.813**	**279.782.253**

În LEI	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023**	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022**
1 ianuarie	**279.782.253**	**325.937.896**
Achiziţii	-	5.000.000
Vânzări	(20.707.676)	-
Modificarea valorii juste	11.370.601	(17.011.153)
Câştig din vânzarea activelor financiare FVTPL	61.635	-
31 decembrie	**270.506.813**	**313.926.743**

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

În LEI	**30 iunie 2023**	**31 decembrie 2022**
Acţiuni desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.863.978.141	1.673.533.619
Total	**1.863.978.141**	**1.673.533.619**

La 30 iunie 2023 şi 31 decembrie 2022 categoria acţiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global includea, în principal, acţiunile deţinute în Banca Transilvania, SNGN Romgaz, Aerostar, BRD - Groupe Société Générale şi Professional Imo Partners.

Grupul a utilizat opţiunea irevocabilă de a desemna aceste instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, întrucât aceste active financiare sunt deţinute atât pentru colectarea de dividende, cât şi pentru câştiguri din vânzarea lor, şi nu sunt deţinute pentru tranzacţionare.

14. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

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

Mişcarea acţiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global în perioadele încheiate la 30 iunie 2023 şi, respectiv 30 iunie 2022 este prezentată în tabelul următor:

În LEI	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023**	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022**
1 ianuarie	**1.673.533.619**	**1.770.881.534**
Achiziţii	168.025.840	107.495.320
Vânzări	(97.270.693)	(18.359.588)
Modificarea valorii juste	119.689.375	(96.959.060)
30 iunie	**1.863.978.141**	**1.763.058.206**

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

În perioada similară a anului 2022, acţiunile evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global au înregistrat o scădere, ca urmare a impactului nefavorabil pe care începutul conflictului militar ruso-ucrainian l-a avut asupra pieţelor financiare (inclusiv asupra Bursei de Valori Bucureşti), dar şi ca urmare a creşterii dobânzilor, determinată de majorarea dobânzii de politică monetară de către Banca Naţională a României, pe fondul presiunilor inflaţioniste accentuate, începând din a doua jumătate a anului 2021.

Vânzările de acţiuni clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global au fost decise în urma analizei fundamentale elaborate de compartimentele specializate, în contextul obiectivelor pe termen mediu şi lung ale Grupului sau pentru valorificarea unor oportunităţi. Vânzările nu au fost făcute la scurt timp după dobândire, iar tranzacţiile cu acţiunile respective nu au urmărit obţinerea de profituri pe termen scurt.

Pentru detalii cu privire la câştigul net realizat din vânzarea acţiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, a se vedea Nota 14 d).

14. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste

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

- Nivelul 1: preţuri cotate (neajustate) în pieţe active pentru acţiuni şi obligaţiuni şi valoarea unitară a activului net (neajustată) în cazul unitaţilor de fond (care îndeplinesc definiţia de date de intrare de nivel 1)
- Nivelul 2: intrări altele decât preţurile cotate incluse în Nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: preţuri) fie indirect (ex: derivate din preţuri)
- Nivelul 3: intrări pentru active sau datorii care nu sunt bazate pe date observabile din piaţă (intrări neobservabile).

30 iunie 2023

În LEI	**Nivelul 1**	**Nivelul 2**	**Nivelul 3**	**Total**
Active financiare la valoarea justă prin profit şi pierdere	269.442.464	-	1.064.349	270.506.813
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.768.892.546	-	95.085.595	1.863.978.141
Obligaţiuni la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	3.963.426	-	-	3.963.426
Total	**2.042.298.436**	**-**	**96.149.944**	**2.138.448.380**

31 decembrie 2022

În LEI	**Nivelul 1**	**Nivelul 2**	**Nivelul 3**	**Total**
Active financiare la valoarea justă prin profit şi pierdere	278.419.232	-	1.363.021	279.782.253
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.578.423.907	-	95.109.712	1.673.533.619
Obligaţiuni la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	3.982.047	-	-	3.982.047
Total	**1.860.825.186**	**-**	**96.472.733**	**1.957.297.919**

14. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 30 iunie 2023	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relaţia dintre datele de intrare neobservabile şi valoarea justă
Participaţii minoritare listate, fără piaţă activă	5.325.253	Abordarea prin piaţă, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Venituri: 0,66 Multiplu Valoarea capitalului investit//Cifra de afaceri: 1,2 Multiplu Valoarea capitalului investit/EBITDA: 9,7 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16,2%	Cu cat multiplu EV/Venituri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cat multiplu EV/Cifra de afaceri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cat multiplu EV/EBITDA 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.
Participaţii minoritare nelistate	4.781.313	Abordarea prin piaţă, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,5 Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportata la valoarea contabila a acestora: 1 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 13,7%	Cu cat multiplu EV/Cifra de afaceri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cat raportul dintre valoarea de piata a capitalurilor proprii si valoarea contabila este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participaţii minoritare listate fara piata activa	2.821.701	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 12,8% Rata de crestere in perpetuitate a veniturilor pe termen lung: 2,8% Discountul pentru lipsă de control: 22,3% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16,1%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creştere 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.
Participaţii minoritare nelistate	8.423.316	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 13,6% Rata de crestere in perpetuitate a veniturilor pe termen lung: 3,0% Discountul pentru lipsă de control: 19,5% 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 creştere 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.

14. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 30 iunie 2023	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relaţia dintre datele de intrare neobservabile şi valoarea justă
Participaţii minoritare listate, fara piata activa (de tip holding)	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 dintre valoarea de piata a capitalurilor proprii si valoarea contabila 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.
Participaţii minoritare nelistate	2.762.604	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 control 18,0% Discountul pentru lipsă de lichiditate 9,5%	In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii. Cu cat raportul dintre valoarea de piata a capitalurilor proprii si valoarea contabila 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.
Total	**96.149.944**			

14. 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	Relaţia dintre datele de intrare neobservabile şi valoarea justă
Participaţii minoritare listate, fără piaţă activă	5.349.377	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Venituri: 0,66 Multiplu Valoarea capitalului investit//Cifra de afaceri: 1,2 Multiplu Valoarea capitalului investit/EBITDA: 9,7 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16,1%	Cu cat multiplu EV/Venituri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cat multiplu EV/Cifra de afaceri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cat multiplu EV/EBITDA 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.
Participaţii minoritare nelistate	4.778.247	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,5 Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportata la valoarea contabila a acestora: 1 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 13,7%	Cu cat multiplu EV/Cifra de afaceri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cat raportul dintre valoarea de piata a capitalurilor proprii si valoarea contabila este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participaţii minoritare listate fara piata activa	2.821.701	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 12,8% Rata de crestere in perpetuitate a veniturilor pe termen lung: 2,8% Discountul pentru lipsă de control: 22,3% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16,1%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creştere 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.
Participaţii minoritare nelistate	8.423.429	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 13,6% Rata de crestere in perpetuitate a veniturilor pe termen lung: 3,0% Discountul pentru lipsă de control: 19,5% 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 creştere 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.

14. 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	Relaţia dintre datele de intrare neobservabile şi valoarea justă
Participaţii minoritare listate, fara piata activa (de tip holding)	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 dintre valoarea de piata a capitalurilor proprii si valoarea contabila 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.
Participaţii minoritare nelistate	3.064.222	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportata la valoarea contabila a acestora: 0,5 Discountul pentru lipsă de control 18,0% Discountul pentru lipsă de lichiditate 9,5%	In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii. Cu cat raportul dintre valoarea de piata a capitalurilor proprii si valoarea contabila 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.
Total	**96.472.733**			

14. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

Analiza de senzitivitate

Deşi Grupul consideră estimările valorii juste ca fiind adecvate, utilizarea altor metode şi 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 influenţă asupra profitului sau pierderii şi al altor elemente ale rezultatului global ale Grupului la 30 iunie 2023 astfel:

Ipoteza modificată *(Lei)*	**Impact în profit sau pierdere (înainte de impozitare)**	**Impact în alte elemente ale rezultatului global (înainte de impozitare)**
Creşterea WACC cu 50 bps	-	(4.882.868)
Scăderea WACC cu 50 bps	-	5.585.440
Creşterea ratei de creştere în perpetuitate cu 25 bps	-	73.424
Scăderea ratei de creştere în perpetuitate cu 25 bps	-	(69.828)
Creşterea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	106.128	744.273
Scăderea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	(106.128)	(744.273)
Creşterea DLOM cu 10%	-	(1.120.848)
Scăderea DLOM cu 10%	-	1.120.848

Principalele date de intrare neobservabile se referă la multiplii relevanţi ai capitalului total investit şi multipli ai capitalului propriu în actiuni ordinare:

Multiplul de Venituri/Cifra de afaceri: este un instrument folosit pentru a evalua companii pe baza comparatiei de piata cu companii similare listate. Estimarea unei companii pe baza cifrei de afaceri este utila, mai ales atunci cand valoarea profitului este influentata de elemente care nu tin de mersul obisnuit al afacerii. Cifra de afaceri este indicatorul din contul de profit si pierdere cel mai greu influentat de catre politicile contabile, ceea ce il recomanda pentru a fi folosit ca multiplu.

14. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Multiplul de EBITDA: reprezintă cel mai relevant multiplu utilizat în evaluarea unei participaţii şi este calculat utilizând informaţii disponibile pentru companii listate comparabile (având aceeaşi locaţie geografică, mărime a sectorului industrial, pieţe ţintă precum şi alţi factori pe care evaluatorii îi consideră relevanţi). Multiplii de tranzacţionare pentru companii comparabile sunt determinaţi prin împărţirea valorii companiei la indicatorul EBITDA aferent şi prin aplicarea ulterioară a discount-urilor, din considerente precum lipsa de lichiditate şi alte diferenţe între companiile analizate şi compania evaluată.

Preţ/ Valoare contabilă: indicatorul evaluează preţul de piaţă al unei companii relativ la capitalurile proprii (activul net). Acest indicator reflectă raportul pe care investitorii sunt dispuşi să îl plătească pentru valoarea activului net pe acţiune. O companie care necesită mai multe active (de exemplu o companie de producţie cu spaţiu de fabricaţie şi utilaje) va avea în general un indicator Preţ/ 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 consultanţă).

Costul mediu ponderat al capitalului: reprezintă costul capitalului companiei în termeni nominali (incluzând inflaţia), pe baza modelului "Capital Asset Pricing Model". Toate sursele de capital – acţiuni, obligaţiuni şi 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 absenţa controlului şi este utilizat în cadrul metodei fluxurilor de numerar actualizate, pentru a determina valoarea participaţiei minoritare în capitalul companiei evaluate.

Discountul pentru lipsa de lichiditate (DLOM): reprezintă discountul aplicat multiplilor de piaţă comparabili, pentru a reflecta diferenţele de lichiditate între compania din portofoliu supusă evaluării şi companiile comparabile considerate. Evaluatorii estimează discountul pentru lipsa de lichiditate pe baza judecăţii profesionale, luând în considerare condiţiile pieţei privind lichiditatea şi factorii specifici companiei evaluate.

În cazul participaţiilor 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.

14. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Modificarea valorii juste de nivel 3

În LEI	**30 iunie 2023**	**30 iunie 2022**
La 1 ianuarie	**96.472.733**	**105.151.282**
Câştig/(Pierdere) recunoscută în profit sau pierdere	(298.671)	(114.298)
Câştig/(Pierdere) recunoscută în alte elemente ale rezultatului global	93.567	24.174
Vânzări	(117.685)	-
La 30 iunie	**96.149.944**	**105.061.158**

La 30 iunie 2023 şi 31 decembrie 2022, Grupul a încadrat în nivelul 1 de evaluare titluri măsurate pe baza preţurilor de închidere de pe piaţa BVB, din ultima zi de tranzacţionare. În cadrul acestui nivel de evaluare sunt cuprinse unitaţi de fond evaluate pe baza valorii unitare a activului net al acestora certificate de depozitarul fondului.

Participaţiile clasificate în nivelul 3, reprezentând 5% din portofoliul de acţiuni al Grupului la 30 iunie 2023 (31 decembrie 2022: 6%), au fost evaluate de evaluatori independenţi externi sau interni, pe baza informaţiilor financiare furnizate de compartimentele cu funcţia de monitorizare, utilizând tehnici de evaluare care maximizează utilizarea datelor de intrare observabile relevante şi minimizează utilizarea datelor de intrare neobservabile, sub supravegherea şi revizuirea managementului, care se asigură că toate datele care stau la baza rapoartelor de evaluare sunt corecte şi adecvate.

14. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

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

În LEI	**30 iunie 2023**	**30 iunie 2022**
La 1 ianuarie	**660.473.055**	**872.688.152**
Câştig brut/(Pierdere brută) din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	119.501.150	(97.053.317)
Impozit amânat aferent câştigului/pierderii din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(16.843.148)	13.235.233
Câştig net/ (pierderea netă) din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	**102.658.002**	**(83.818.084)**
Câştig net transferat în contul de rezultat reportat ca urmare a vânzării activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(21.504.320)	(11.003.715)
La 30 iunie	**741.626.737**	**777.866.353**

În primul semestru al anului 2023, câştigul net realizat în sumă de 21.504.320 lei, provine în principal din vânzarea de acţiuni Romgaz SA si Nuclearelectrica SA (6 luni 2022: în principal din vânzarea de acţiuni Banca Transilvania).

15. TITLURI PUSE ÎN ECHIVALENȚĂ

În LEI	**30 iunie 2023**	**31 decembrie 2022**
Acţiuni	55.654.002	55.371.088
Total	**55.654.002**	**55.371.088**

Titlurile puse în echivalenţă sunt reprezentate de deținerea de acțiuni la Străulești Lac Alfa, titluri achiziționate în cursul anului 2018.

Sumarizarea informaţiilor financiare pentru Străulesti Lac Alfa este prezentată în tabelul de mai jos:

În LEI	**30 iunie 2023**	**31 decembrie 2022**
Active curente	153.325.778	121.736.199
Active imobilizate	9.885.570	10.179.723
Total activ	**163.211.348**	**131.915.922**
Datorii curente	19.936.242	7.876.097
Datorii pe termen lung	31.967.102	13.297.649
Total datorii	**51.903.344**	**21.173.746**
Capitaluri proprii	**111.308.004**	**110.742.176**
Total datorii si capitaluri proprii	**163.211.348**	**131.915.922**

În LEI	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023**	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022**
Cifra de afaceri	3.658.197	100.370.041
Profit net	**565.829**	**30.865.543**

În primele 6 luni ale anului 2023, EVERGENT Investments nu a primit dividende de la Străulești Lac Alfa (în primele 6 luni ale anului 2022: a primit dividende în suma de 3.553.026 Lei).

15. TITLURI PUSE ÎN ECHIVALENȚĂ (continuare)

Reconcilierea informaţiilor financiare pentru Străulesti Lac Alfa cu valoarea titlurilor puse în echivalenţă este prezentată în tabelul de mai jos:

În LEI	**30 iunie 2023**	**30 iunie 2022**
Activul net al entităţii asociate la 1 ianuarie	**110.742.176**	**85.700.120**
Profitul net al entităţii asociate	565.828	30.865.543
Dividende distribuite de entitatea asociată	-	(7.106.051)
Activul net al entităţii asociate la 30 iunie	**111.308.004**	**109.459.612**
Procent de deţinere în entitatea asociată	*50%*	*50%*
Titluri puse în echivalenţă	**55.654.002**	**54.729.806**

16. OBLIGAŢIUNI

În LEI	**30 iunie 2023**	**31 decembrie 2022**
Obligaţiuni municipale	41.734	47.694
Total obligaţiuni la cost amortizat – valoare brută	**41.734**	**47.694**
Pierderea de credit aşteptată	(23)	(33)
Total obligaţiuni la cost amortizat	**41.711**	**47.661**
Obligaţiuni corporative	3.963.426	3.982.047
Total obligaţiuni la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	**3.963.426**	**3.982.047**

La data de 30 iunie 2023 şi 31 decembrie 2022, categoria obligaţiunilor la cost amortizat includea obligaţiunile emise de Primăria Bacău.

La datele de 30 iunie 2023 şi 31 decembrie 2022, categoria obligaţiunile la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global includea obligaţiunile emise de Autonom Service SA, care sunt deţinute 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 şi pentru vânzarea lor. Obligaţiunile Autonom Service sunt cotate pe Bursa de Valori Bucureşti.

Toate obligaţiunile Grupului sunt clasificate în Stadiul 1.

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

În LEI	**30 iunie 2023**	**31 decembrie 2022**
Creanţe din debitori diverşi	58.730.895	55.037.924
Creanţe comerciale	12.078.314	12.644.936
Sumă reprezentând garanţia pentru oferta publică de răscumpărare de acţiuni proprii	-	8.500.000
Dividende de încasat	54.479	-
Avansuri acordate furnizorilor	653.280	788.684
Total alte active financiare – valoare brută	**71.516.968**	**76.971.544**
Minus pierderea de credit aşteptată aferentă altor active financiare	(56.869.084)	(57.087.356)
Total alte active financiare	**14.647.884**	**19.884.188**

Creanţele din debitorii diverşi includ în principal sume provenind din sentinţe definitive în valoare de 48.864.617 lei (31 decembrie 2022: 48.862.753 lei), pentru care sunt înregistrate pierderi de credit aşteptate.

La 31 decembrie 2022, suma reprezentând garanţia pentru oferta publică de rascumpărare de acţiuni proprii a fost constituită la intermediar conform prevederilor Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă, art. 57 pct. 1, lit. d).

La 30 iunie 2023, creanţele din contractele cu clienţii, incluse în tabelul de mai sus în categoria creanţe comerciale, au fost de 9.008.288 lei (31 decembrie 2022: 9.267.718 lei).

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE LA COST AMORTIZAT (continuare)

În LEI	**30 iunie 2023**	**31 decembrie 2022**
Alte active financiare – performante	15.462.745	20.574.248
Alte active financiare – depreciate	56.054.223	56.397.296
Total alte active financiare – valoare brută	**71.516.968**	**76.971.544**
Ajustări pentru pierderea de credit așteptată pentru alte active financiare – performante	(814.861)	(690.060)
Ajustări pentru pierderea de credit așteptată pentru alte active financiare – depreciate	(56.054.223)	(56.397.296)
Total alte active financiare	**14.647.884**	**19.884.188**

În LEI	**30 iunie 2023**		**31 decembrie 2022**	
	Pierderea de credit așteptată	**Valoare brută**	**Pierderea de credit așteptată**	**Valoare brută**
Restante de peste 365 zile	(56.054.223)	56.054.223	(56.397.296)	56.397.296

În LEI	**30 iunie 2023**		**31 decembrie 2022**	
	Pierderea de credit așteptată	**Valoare brută**	**Pierderea de credit așteptată**	**Valoare brută**
Nerestante	(363.352)	14.155.995	(266.712)	18.272.039
Restante între 0 şi 30 de zile	(17.191)	499.421	(10.915)	1.114.511
Restante între 31 şi 60 de zile	(5.113)	107.224	(20.017)	181.718
Restante între 61 şi 90 de zile	(13.033)	248.522	(142.060)	737.083
Restante între 91 şi 180 de zile	(160.854)	193.555	(26.594)	45.135
Restante între 181 şi 365 zile	(255.318)	258.028	(223.762)	223.762
Total	**(814.861)**	**15.462.745**	**(690.060)**	**20.574.248**

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE LA COST AMORTIZAT (continuare)

Mişcarea ajustarilor pentru pierdere ce credit aşteptată pentru alte active financiare la cost amortizat poate fi analizat după cum urmează:

În LEI	**30 iunie 2023**	**30 iunie 2022**
La 1 ianuarie	**(57.087.356)**	**(61.075.985)**
Constituiri	(248.165)	(97.610)
Reluări	466.437	2.855.747
La 30 iunie	**(56.869.084)**	**(58.317.848)**

18. STOCURI

În LEI	**30 iunie 2023**	**31 decembrie 2022**
Materii prime şi materiale	6.074.048	3.726.953
Producţia în curs de execuţie	7.613.647	2.504.639
Semifabricate	140.629	91.575
Produse finite	15.704.374	13.368.481
Mărfuri	11.852.239	9.043.251
Total	**41.384.937**	**28.734.899**

Ponderea valorică cea mai mare a stocurilor este deţinută de filialele Mecanica Ceahlău cu 36.462.425 lei (31 decembrie 2022: 26.665.751 lei) şi Agrointens cu 4.740.265 lei (31 decembrie 2022: 1.470.938 lei).

La 30 iunie 2023 şi 31 decembrie 2022, Grupul nu are stocuri gajate.

19. ÎMPRUMUTURI

În LEI	**30 iunie 2023**	**31 decembrie 2022**
Datorii pe termen lung	**12.714.574**	**7.331.000**
Împrumuturi bancare pe termen lung	12.714.574	7.331.000
Datorii pe termen scurt	**101.474.680**	**4.487.565**
Împrumuturi bancare pe termen scurt	101.474.680	4.487.565
Total imprumuturi	**114.189.254**	**11.818.565**

Tabelele de mai jos prezintă informații detaliate cu privire la împrumuturile contractate de Grup la 30 iunie 2023 și 31 decembrie 2022:

30 iunie 2023

În LEI	**Banca**	**Tipul creditului**	**Soldul împrumutului (Lei)**	**Valuta contractului**	**Rata anuală a dobânzii (%)**	**Maturitatea finală**
Societatea						
EVERGENT Investments	Banca Comercială Română	Facilitate de credit revolving sub forma de overdraft	95.627.836	Euro	Dobândă variabilă negociată	17 ian 2024
Agrointens	Banca Transilvania	Linie de credit pentru capital de lucru	3.495.416	Lei	ROBOR 1 lună + 2,5%	27 apr 2024
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect fermă Mândra	1.114.750	Lei	ROBOR 1 lună + 2,75%	8 aug 2024
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect fermă Popești	2.370.495	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	2 iun 2026
Agrointens	Banca Transilvania	Finantare hală frigorifică	1.024.954	Lei	ROBOR 1 lună + 2.9%	14 iul 2026
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect ferma Răteşti	5.894.571	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	19 oct 2029
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect Popești plantare în ghivece	1.500.000	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	8 mai 2030
Mecanica Ceahlău	Banca Transilvania	Credit de investiții	273.346	Euro	EURIBOR 6 luni +2,5%	20 mai 2024
Mecanica Ceahlău	Banca Transilvania	Linie de credit pentru capital de lucru	2.887.886	Lei	ROBOR 3 luni +1,5%	13 mai 2025
Total			**114.189.254**			

19. ÎMPRUMUTURI (continuare)

31 decembrie 2022

În LEI **Societatea**	**Banca**	**Tipul creditului**	**Soldul împrumutului (Lei)**	**Valuta contra ctului**	**Rata anuală a dobânzii (%)**	**Maturitatea finală a împrumutului**
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare parțială proiect Mândra	1.592.500	Lei	ROBOR 1 lună + 2,75%	8 aug 2024
Agrointens	Banca Transilvania	Capital de lucru	2.112.250	Lei	ROBOR 1 lună + 2,5%	27 apr 2022
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect Popești	2.765.577	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	2 iun 2026
Agrointens	Banca Transilvania	Hala Frig	1.191.163	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	14 iul 2026
Agrointens	Banca Transilvania	Ferma Răteşti	3.735.998	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	19 oct 2029
Mecanica Ceahlău	Banca Transilvania	Investiții	421.077	Euro	EURIBOR 6 luni +2,5%	20 mai 2024
Total			**11.818.565**			

20. DATORII DIN CONTRACTE DE LEASING

În LEI	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Datorii brute din contracte de leasing – maturitatea reziduală		
Datorii decurgând din contracte de leasing (peste 5 ani)	4.654.732	3.951.888
Datorii decurgând din contracte de leasing (între 1 an și 5 ani)	8.955.861	5.260.733
Datorii decurgând din contracte de leasing (până la 1 an)	2.265.059	1.595.959
Total datorii brute	**15.875.652**	**10.808.580**
Datorii din contracte de leasing – maturitatea reziduală		
Datorii decurgând din contracte de leasing (peste 5 ani)	2.575.556	3.093.886
Datorii decurgând din contracte de leasing (între 1 an și 5 ani)	6.687.449	4.667.243
Datorii decurgând din contracte de leasing (până la 1 an)	1.741.595	1.348.248
Total	**11.004.600**	**9.109.377**

Grupul deține contracte de leasing având ca obiect în principal mijloace de transport, echipamente, spații de birouri și terenuri.

Cheltuielile legate de contractele de leasing pe termen scurt și/sau pentru care activul suport are o valoare scăzută sunt prezentate în Nota 10 Alte cheltuieli operaționale.

21. DIVIDENDE DE PLATĂ

În LEI	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Dividende de plată aferente anului 2012	641	641
Dividende de plată aferente anului 2013	985	985
Dividende de plată aferente anului 2014	162.380	162.380
Dividende de plată aferente anului 2015	167.010	167.010
Dividende de plată aferente anului 2016	162.414	162.414
Dividende de plată aferente anului 2017	196.052	196.240
Dividende de plată aferente anului 2018	117.607	117.720
Dividende de plată aferente anului 2019	534.151	14.789.165
Dividende de plată aferente anului 2020	10.561.940	10.673.557
Dividende de plată aferente anului 2021	16.419.371	16.759.340
Dividende de plată aferente anului 2022	26.478.332	-
Total dividende de plată	**54.800.883**	**43.029.452**

21. DIVIDENDE DE PLATĂ (continuare)

Dividendele de plată neridicate în termen de 3 ani de la data declarării se prescriu conform legii şi se înregistrează în capitaluri proprii, cu excepţia sumelor poprite în condiţiile legii (de exemplu în situaţia în care sumele cuvenite acţionarilor cu titlu de dividende fac obiectul unei proceduri de executare silită).

22. DATORII FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

În LEI	**30 iunie 2023**	**31 decembrie 2022**
Furnizori şi cheltuieli angajate	7.657.706	10.183.731
Avansuri de la clienţi	110.777	146.360
Alte datorii financiare	563.592	1.033.819
Total	**8.332.075**	**11.363.910**

23. ALTE DATORII

În LEI	**30 iunie 2023**	**31 decembrie 2022**
Taxe şi impozite	4.898.918	3.289.995
Datorii privind planul de beneficii în numerar şi alte drepturi ale angajaţilor	516.041	3.446.568
Alte datorii	1.667.739	1.174.116
Total	**7.082.698**	**7.910.679**

Datoriile privind planul de beneficii reprezintă în principal sumele ce urmează a fi acordate ca participare la planul de beneficii, în numerar, salariaţilor conform prevederilor Contractului colectiv de munca şi administratorilor, conform contractelor de administrare. Alte drepturi salariale includ, în principal, datoria privind concediu de odihna neefectuat.

Datoriile curente, inclusiv cele cu impozitul pe profit curent, au fost achitate de către entităţile din Grup la termen.

24. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

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

În LEI	**Active**	**Datorii**	**Net**
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	658.356.281	-	658.356.281
Imobilizări corporale şi Investiţii imobiliare	81.644.363	-	81.644.363
Alte active	(8.284.847)	-	(8.284.847)
Datorii aferente participării la planul de beneficii şi altor drepturi ale angajaţilor		(10.597.090)	(10.597.090)
Provizioane şi alte datorii		(3.822.399)	(3.822.399)
Pierdere fiscala		(14.643.851)	(14.643.851)
Total	**731.715.797**	**(29.063.340)**	**702.652.457**
Diferenţe temporare nete - cota 16%			702.652.457
Datorii privind impozitul pe profit amânat			**112.424.393**

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

În LEI	**Active**	**Datorii**	**Net**
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	577.028.760	-	577.028.760
Imobilizări corporale şi Investiţii imobiliare	81.938.706	-	81.938.706
Alte active	(5.165.168)	-	(5.165.168)
Datorii aferente participării la planul de beneficii şi altor drepturi ale angajaţilor	-	(23.100.768)	(23.100.768)
Provizioane şi alte datorii	-	(8.249.558)	(8.249.558)
Pierdere fiscala	-	(12.913.263)	(12.913.263)
Total	**653.802.298**	**(44.263.589)**	**609.538.709**
Diferenţe temporare nete - cota 16%			609.538.709
Datorii privind impozitul pe profit amânat			**97.526.193**

24. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

Impozitul pe profit amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este de 109.088.774 lei la 30 iunie 2023 (31 decembrie 2022: 97.526.193 lei), fiind generat de activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global pentru care procentul de deţinere al Grupului este mai mic de 10%, pe o perioadă mai mică de un an şi de imobilizările corporale şi investiţiile imobiliare.

25. CAPITAL ŞI REZERVE

(a) Capital social

Structura acţionariatului Grupului la 30 iunie 2023 şi 31 decembrie 2022 este următoarea:

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

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

Toate acţiunile sunt ordinare, au fost subscrise şi sunt plătite integral la 30 iunie 2023, respectiv 31 decembrie 2022.

Toate acţiunile au acelaşi drept de vot şi au o valoare nominală de 0,1 lei/ acţiune. Numărul de acţiuni autorizate a fi emise este egal cu cel al acţiunilor emise.

Astfel, capitalul social la 30 iunie 2023 avea o valoare nominală de 96.175.359 lei (31 decembrie 2022: 96.175.359 lei).

La 30 iunie 2023, diferenţa de 403.813.278 lei între valoarea contabilă a capitalului social de 499.988.637 lei şi valoarea sa nominală, este diferenţa de inflatare generată de aplicarea IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hipeinflaționiste" până la 1 ianuarie 2004.

25. CAPITAL ŞI REZERVE (continuare)

(b) Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoarea 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 şi până la data la care acestea au fost derecunoscute sau depreciate.

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 24.

(c) Rezerve legale

Conform cerinţelor legale, entităţile din Grup constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul net, până la nivelul de 20% din capitalul social. Valoarea rezervei legale este inclusă în rezultatul reportat.

Rezervele legale nu pot fi distribuite către acţionari.

(d) Dividende

În cadrul Adunării generale ordinare a acţionarilor din data de 27 aprilie 2023, acţionarii Societăţii au aprobat distribuţia unui dividend brut de 0,09 lei/acţiune, aferent rezultatului statutar al exerciţiului 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 a plăţii dividendului.

În cadrul Adunării generale ordinare a acţionarilor din data de 28 aprilie 2022, acţionarii Societăţii au aprobat distribuţia unui dividend brut de 0,065 lei/acţiune, aferent rezultatului statutar al exerciţiului financiar 2021.

25. CAPITAL ŞI REZERVE (continuare)

(e) Acţiuni proprii

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

Evoluţia numărului de acţiuni (şi a valorii acestor) în cursul primului semestru al anului 2023, respectiv 2022 este următoarea:

Acțiuni proprii	**Sold la 1 ianuarie 2023**	**Achiziții în cursul perioadei**	**Alocări în cursul perioadei (administratori și salariați)**	**Sold la 30 iunie 2023**
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 27 aprilie 2023	-	823.670	(182.465)	641.205
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 28 aprilie 2022	8.400.000	19.625.000	(8.400.000)	19.625.000
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 20 ianuarie 2022	23.100.000	-	-	23.100.000
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 27 aprilie 2020	347.896	-	(347.896)	-
Total număr actiuni	**31.847.896**	**20.448.670**	**(8.930.361)**	**43.366.205**
Total valoare acțiuni (Lei)	**38.991.230**	**28.715.362**	**(11.191.655)**	**56.514.937**

Acțiuni proprii	**Sold la 1 ianuarie 2022**	**Achiziții în cursul perioadei**	**Alocări în cursul perioadei (administratori și salariați)**	**Sold la 30 iunie 2022**
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 20 ianuarie 2022	-	7.790.768	-	7.790.768
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 29 aprilie 2021	19.459.459	-	-	19.459.459
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 27 aprilie 2020	4.190.048	-	(3.842.152)	347.896
Total număr actiuni	**23.649.507**	**7.790.768**	**(3.842.152)**	**27.598.123**
Total valoare acțiuni (Lei)	**41.119.507**	**9.298.185**	**(4.694.439)**	**45.723.253**

25. CAPITAL ŞI REZERVE *(continuare)*

(e) Acţiuni proprii (continuare)

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

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

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

În cadrul programului de răscumpărare nr. 8 aprobat în AGEA din 27 aprilie 2023, Societatea a derulat în cursul trimestrului al doilea al anului 2023, răscumpărări de acţiuni proprii în vederea derulării de programe de tip "*stock option plan*" (SOP).

În primul semestru al anului 2023, au fost atribuite administratorilor, directorilor şi salariaţilor un număr de 8.930.361 acţiuni (6 luni 2022: 3.842.152 acţiuni), în cadrul programului de beneficii SOP aferent anului 2021 (6 luni 2022: SOP 2020).

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

Beneficiile acordate salariaţilor, directorilor şi administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii reprezintă valoarea beneficiilor privind participarea la planul de beneficii al administratorilor, directorilor şi salariaţilor în cadrul programelor SOP, partea acordată în acţiuni. Beneficiile aferente urmatoarelor programe SOP sunt în sold la 30 iunie 2023, respectiv 31 decembrie 2022:

În LEI	**30 iunie 2023**	**31 decembrie 2022**
SOP 2021	-	10.850.388
SOP 2022	9.905.947	9.915.392
Total	**9.905.947**	**20.765.780**

25. CAPITAL ŞI REZERVE (continuare)

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

Opţiunile exercitabile la începutul perioadei de raportare, care au fost exercitate integral în primul semestru al anului 2023, corespund acţiunilor aferente SOP 2021, în valoarea de 10.850.388 lei (un număr de 8.930.361 acţiuni) şi au fost atribuite în trimestrul al doilea al anului 2023, la preţul de 1,2150 lei/acţiune (preţul de închidere din data de 27 aprilie 2022).

Opţiunile acordate în cursul anului 2023 şi care sunt exercitabile la sfârşitul perioadei de raportare corespund acţiunilor aferente SOP 2022, care sunt în valoarea de 9.905.947 lei (un număr de 7.708.908 acţiuni) şi vor fi atribuite în trimestrul al doilea al anului 2024 la preţul de 1,2850 lei/acţiune (preţ închidere din 26 aprilie 2023).

Nu au existat opţiuni expirate sau pierdute în cursul anului 2022, şi nici în primele 6 luni ale anului 2023.

(g) Alte elemente de capitaluri proprii

Alte elemente de capitaluri proprii includ costurile de achiziţie pentru acţiunile proprii (taxe, comisioane, precum şi alte costuri legate de achiziţia acestora) şi câştigul/pierderea din atribuirea acţiunilor proprii către administratori, directori şi angajaţi ca beneficii pe bază de acţiuni (diferenţa dintre valoarea la preţul de acordare şi valoarea la preţul de achiziţie a acţiunilor proprii respective).

26. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ

Interesele care nu controlează reprezintă partea din profit sau pierdere şi din activele nete, nedeţinute, direct sau indirect, de către Grup, şi sunt prezentate în situaţia rezultatului global consolidat şi în cadrul capitalurilor proprii în situaţia poziţiei financiare consolidate, separat de capitalul acţionarilor societăţii-mamă.

Modificarile deţinerilor în filiale, care nu rezultă în pierderea controlului sunt contabilizate ca tranzacţii între acţionari în capacitatea lor de acţionari.

În LEI	**30 iunie 2023**	**30 iunie 2022**
La 1 ianuarie	**16.718.203**	**16.022.210**
Profitul / (Pierderea) atribuibil(ă) intereselor care nu controlează	(9.561)	369.215
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale atribuibile intereselor care nu controlează	(15.059)	-
Dividende distribuite intereselor care nu controlează	-	(113.889)
Acţiuni în filiale răscumpărate de la interesele care nu controlează	-	(94.811)
La 30 iunie	**16.693.583**	**16.182.725**

27. CÂŞTIGUL PE ACŢIUNE

Calculul câştigului pe acţiune de bază s-a efectuat în baza profitului atribuibil acţionarilor Societăţii şi a numărului mediu ponderat de acţiuni ordinare în circulaţie (excluzând acţiunile răscumpărate):

În LEI	**30 iunie 2023**	**30 iunie 2022**
Profitul net atribuibil acţionarilor Societăţii	22.515.340	64.965.363
Numărul mediu ponderat al acţiunilor ordinare în circulaţie	*912.639.810*	*954.651.739*
Câştigul pe acţiune de bază (profit net pe actiune)	**0,0247**	**0,0681**
Profitul net atribuibil acţionarilor Societatii	22.515.340	64.965.363
Câştig reflectat în rezultatul reportat atribuibil acţionarilor (din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global)	21.504.320	11.003.715
Numărul mediu ponderat al acţiunilor ordinare în circulaţie aferente perioadei de raportare	*912.639.810*	*954.651.739*
Rezultatul pe acţiune de bază (incluzand castigul realizat din vanzarea activelor financiare FVTOCI)	**0,0482**	**0,0796**

Câştigul pe acţiune diluat este egal cu câştigul pe acţiune de bază, întrucât Grupul nu a înregistrat acţiuni ordinare potenţiale.

Rezultatul pe acţiune de bază şi diluat este calculat pe baza rezultatului net, care include, pe lângă profitul net, câştigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI.

Grupul prezintă în situatiile financiare, alături de Câştigul pe acţiune de bază şi diluat, şi Rezultatul pe acţiune de bază şi diluat (incluzând câştigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI), întrucât alături de profitul net, câştigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI este considerat un indicator al performanţei Societăţii şi reprezintă o potenţială sursă pentru distribuirea de dividende către acţionarii Societăţii.

28. TRANZACŢII ŞI SOLDURI CU PĂRŢI AFILIATE

Filiale

Soldurile şi tranzacţiile între membrii Grupului au fost eliminate în procesul de consolidare şi nu sunt prezentate în aceasta notă.

Entităţi asociate ale Grupului

Grupul deţine o participaţie într-o entitate asociată la datele de 30 iunie 2023 şi 31 decembrie 2022, Străuleşti Lac Alfa S.A., cu un procent de deţinere de 50%.

Personalul cheie de conducere

La datele de 30 iunie 2023 şi 31 decembrie 2022, membrii Consiliului de administraţie al Societăţii erau dl Liviu Claudiu Doroş (Preşedintele Consiliului de administraţie şi Director general), dl Cătălin Jianu Dan Iancu (Vicepreşedintele Consiliului de administraţie şi Director general adjunct), dl Costel Ceocea (Administrator neexecutiv), dl Horia Ciorcilă (Administrator neexecutiv) şi dl Octavian Claudiu Radu (Administrator neexecutiv).

Personalul cheie de conducere include membrii Consiliilor de administraţie ale Societăţii şi filialelor sale, membrii Comitetului de direcţie al Societăţii şi membrii Comitetelor de direcţie/Directorii generali ai filialelor.

Salariile, indemnizaţiile şi alte beneficii acordate personalului cheie, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

În LEI	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023**	**Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022**
Consiliul de administraţie	3.972.589	3.698.440
Directori	2.784.350	2.531.422
Total, din care:	**6.756.939**	**6.229.862**
Beneficii decontate sub formă de acţiuni	-	-

Informaţii detaliate cu privire la indemnizaţiile şi beneficiile acordate membrilor Consiliului de administraţie şi Comitelului de direcţie sunt prezentate în Nota 9.

Grupul nu acorda personalului cheie beneficii postangajare sau beneficii pentru terminarea contractului de munca.

29. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Finalizarea primei etape şi iniţierea celei de-a doua etape a Programului nr. 8 de răscumpărare acţiuni proprii

1. Finalizarea etapei I

In data de 11 iulie 2023 s-a finalizat etapa I a Programului nr. 8 de răscumpărare a acţiunilor proprii desfăşurat în vederea implementării Hotărârii Adunării generale extraordinare a acţionarilor EVERGENT Investments nr. 2 din 27 aprilie 2023.

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

- Număr total acţiuni răscumpărate: 1.000.000
- Scopul: răscumpărarea acţiunilor proprii pentru respectarea obligaţiilor legale provenite din programele de tip "stock option plan"
- Preţ mediu răscumpărare: 1,2587 lei/acţiune
- Valoarea totală a acţiunilor răscumpărate: 1.258.686,64 lei
- Procent răscumpărat din capitalul social al societăţii: 0,1040%.

2. Iniţierea etapei a II-a a Programului nr. 8 de răscumpărare acţiuni proprii

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

Caracteristicile etapei a II-a sunt următoarele:

- Perioada de derulare: 13 iulie 2023 – 12 octombrie 2023
- Scopul programului: societatea va răscumpara acţiuni pentru respectarea obligaţiilor legale privind derularea de programe de tip "stock option plan", conform prevederilor art. 5 (2) lit. c) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 şi a politicii de remunerare a personalului aplicabilă la nivelul AFIA;
- Numărul de acţiuni ce pot fi răscumpărate: maxim 3.500.000 acţiuni prin operaţiuni în piaţă, reprezentând 0,3639% din capitalul social;
- Preţul minim per acţiune: preţul de piaţa de la BVB din momentul efectuării achiziţiei;
- Preţul maxim per acţiune: 2 lei.

Situaţiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de administraţie în data de 15 septembrie 2023 şi au fost semnate in numele acestuia de către:

Claudiu Doroş	**Mihaela Moleavin**
Preşedinte Director general	Director financiar

Evergent INVESTMENTS Drive for performance

DECLARAŢIE

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

Subsemnaţii, Claudiu DOROŞ, în calitate de Preşedinte Director general şi Mihaela MOLEAVIN, în calitate de Director financiar, responsabili cu întocmirea situaţiilor financiare consolidate interimare simplificate ale Grupului EVERGENT Investments SA (Grupul) pentru perioada de şase luni încheiată la 30 iunie 2023, declarăm următoarele:

- Situaţiile financiare consolidate interimare simplificate au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 "Raportarea financiară interimară" şi aplicând Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară aplicabile entităţilor autorizate, reglementate şi supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor şi Investiţiilor Financiare, aprobate prin Norma Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 39/ 2015;
- Politicile contabile utilizate la întocmirea situaţiilor financiare interimare consolidate sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- Grupul EVERGENT Investments SA îşi desfăşoară activitatea în condiţii de continuitate;
- Nu avem cunoştinţă, la data prezentei declaraţii, despre alte informaţii, evenimente, împrejurări care ar putea să altereze în mod semnificativ declaraţiile de mai sus.

Confirmăm că Situaţiile financiare consolidate interimare simplificate, care sunt conforme cu reglementările mai sus enumerate, **oferă o imagine fidelă şi conformă cu realitatea a poziţiei şi performanţei financiare ale Grupului (inclusiv a activelor, obligaţiilor, poziţiei financiare, contului de profit şi pierdere ale EVERGENT Investments SA şi ale filialelor acestuia incluse în procesul de consolidare) şi că Raportul Consiliului de administraţie cuprinde o analiză corectă şi completă a dezvoltării, poziţiei financiare şi performanţelor Grupului, precum şi o descriere a principalelor riscuri şi incertitudini specifice activităţii desfăşurate.**

Claudiu Doroş
Preşedinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar