



Politica privind prevenirea si gestionarea conflictelor de interese si a tranzacțiilor personale



Drive for
performance

Politica privind prevenirea și gestionarea conflictelor de interese și a tranzacțiilor personale

Politica privind prevenirea și gestionarea conflictelor de interese și a tranzacțiilor personale este elaborată în baza următoarelor prevederi legale:

Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative

Art. 14. - (1) AFIA trebuie să ia toate măsurile rezonabile prevăzute la art. 30-37 din Regulamentul Uniunii Europene nr. 231/2013 destinate să identifice, să prevină, să gestioneze și să monitorizeze conflictele de interese pentru a le împiedica să influențeze interesele FIA și ale acționarilor lor.

(3) AFIA separă, în cadrul mediului lor de lucru, sarcinile și responsabilitățile care pot fi considerate incompatibile sau care pot eventual genera conflicte de interese. AFIA evaluează dacă condițiile lor de funcționare pot implica orice alte conflicte de interese și îi informează în acest sens pe acționarii FIA.

(4) În cazul în care dispozițiile organizatorice luate de AFIA pentru a identifica, a preveni, a gestiona și a monitoriza conflictele de interese nu sunt suficiente pentru a garanta că riscul de a afecta interesele acționarilor este evitat conform prevederilor art. 30-37 din Regulamentul Uniunii Europene nr. 231/2013, AFIA îi informează în mod clar pe aceștia, înainte de a acționa în numele lor, în legătură cu natura generală sau sursa acestor conflicte de interese și elaborează politici și proceduri adecvate.

DIRECTIVA 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind administratorii fondurilor de investiții alternative (DAFIA)

Articolul 14 Conflicte de interese

Regulamentul Uniunii Europene nr. 231/2013: art. 30-37 [Articolul 14 din Directiva 2011/61/UE] și art. 63

Articolul 30 Tipuri de conflicte de interese

Articolul 31 Politica în domeniul conflictelor de interese

Articolul 32 Conflicte de interese referitoare la răscumpărarea investițiilor (nu se aplica pentru FIA închise)

Articolul 33 Proceduri și măsuri de prevenire sau de gestionare a conflictelor de interese

Articolul 34 Gestionarea conflictelor de interese

Articolul 35 Monitorizarea conflictelor de interese

Articolul 36 Informațiile privind conflictele de interese

Articolul 37 Strategii de exercitare a drepturilor de vot

Articolul 43 Măsuri de protecție împotriva conflictelor de interese

Articolul 63 Tranzacții personale

Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară

Regulamentul ASF nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară

Regulamentul ASF nr. 10/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative

art. 17 (12) Pot constitui conflicte de interese menționate la alin. (10) următoarele situații, fără a se limita la acestea:

- a) tranzacții efectuate de A.F.I.A. în numele și/sau în legătură cu F.I.A. administrate cu entități care fac parte din același grup cu A.F.I.A., așa cum «grupul» a fost definit în art. 2 lit. j) din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative;
- b) tranzacții dintre A.F.I.A. și societăți cu care A.F.I.A., conducătorii, administratorii sau angajații acesteia au deja relații de afaceri sau se află în raporturi juridice pecuniare; în acest sens, A.F.I.A. are obligația gestionării potențialului conflict de interese în favoarea intereselor deținătorilor de titluri de participare ale F.I.A. Gestionarea și măsurile întreprinse de A.F.I.A. sunt detaliate în politicile de remunerare ale A.F.I.A. și este raportată trimestrial la A.S.F. situația deținerilor directe și indirecte în acțiuni, obligațiuni necotate sau orice alte instrumente financiare emise de societăți deținute/controlate/cu care A.F.I.A. se află în relații de afaceri sau în raporturi juridice pecuniare;
- c) obținerea de către A.F.I.A. a unui comision din partea S.S.I.F./instituției de credit cu care are încheiat un contract de intermediere financiară, în funcție de valoarea totală a ordinelor de tranzacționare transmise de către A.F.I.A. în numele F.I.A., iar respectivul beneficiu nu este inclus în veniturile F.I.A.

Regulamentul Uniunii Europene nr. 1255/2021 de modificare a Regulamentului delegat UE nr. 231/2013 în ceea ce privește riscurile legate de durabilitate și factorii de durabilitate de care trebuie să țină seama administratorii fondurilor de investiții alternative

Cuprins

Capitolul 1 - Tipuri de conflicte de interese

Capitolul 2 - Politica în domeniul conflictelor de interese

Capitolul 3- Proceduri și măsuri de prevenire sau de gestionare a conflictelor de interese

Capitolul 4 - Gestionarea conflictelor de interese

Capitolul 5- Monitorizarea conflictelor de interese

Capitolul 6 - Tranzacții personale cu instrumente financiare si alte active

Capitolul 7- Reguli si proceduri interne pentru prevenirea practicilor frauduloase ce pot afecta stabilitatea si integritatea pieței de capital

Capitolul 8 -Raportarea si controlul conflictelor de interese si a tranzacțiilor personale. Informațiile privind conflictele de interese

Capitolul 9 - Strategii de exercitare a drepturilor de vot in portofoliul de acțiuni

Capitolul 10 - Măsuri de protecție împotriva conflictelor de interese in legătura cu funcția de administrare a riscurilor

Capitolul 11 - Riscul manifestării unui conflict de interese

Domeniu de aplicare

Politica de prevenire și gestionare a conflictului de interese și a tranzacțiilor personale, inclusiv informații despre măsurile prudențiale stabilite, se aplică tuturor entităților din cadrul Grupului EVERGENT Investments S.A. Politica este adusă la cunoștința conducerii și a persoanelor relevante din cadrul EVERGENT Investments precum și a societăților, acționarilor și angajaților din cadrul grupului EVERGENT Investments.

Referințe, abrevieri și definiții

1. conflict de interese - acea situație sau împrejurare care poate să apară în procesul operațional sau decizional, în care interesul personal, direct ori indirect, al personalului și membrilor structurii de conducere/persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entității contravine interesului acesteia, astfel încât afectează sau ar putea afecta independența și imparțialitatea în luarea deciziilor, raționamentul profesional ori îndeplinirea la timp și cu obiectivitate a îndatoririlor aferente atribuțiilor sau care ar putea afecta, prin natura lor, integritatea ori stabilitatea pieței financiare.

(Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară)

2. un conflict de interese se referă la o situație în care un director din conducerea superioară, administrator, angajat, acționar, sau orice altă persoană interesată are, direct sau indirect, un interes de natură concurențială, comercială, profesională sau personală, care este sau ar putea fi în conflict cu îndatoririle sale față de societate. Definiția se extinde și asupra cazurilor în care interesele unei astfel de persoane pot fi percepute în mod rezonabil ca fiind în conflict cu îndatoririle sale față de societate. Potențiale conflicte de interese pot rezulta din utilizarea bunurilor societare, asocierea cu societăți concurente, utilizarea informațiilor primite în contextul exercitării îndatoririlor de administrator sau din încheierea de tranzacții cu afiliați (Noul Cod de Guvernare Corporativă al BVB – sep 2015).

3. conflict de interese - una sau mai multe dintre situațiile prevăzute la art. 30 din [Regulamentul Uniunii Europene nr. 231/2013](#), care pot apărea între persoanele indicate la art. 14 alin. (1) din Legea nr.74/2015.

(art.3 pct. 13 din Legea nr. 74/14.04.2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative).

4. grup - o societate-mamă și toate filialele acesteia (art. 2, litera j) din Legea nr. 243/2019, respectiv art. 2 alin. (1) pct. 12 din Legea nr. 24/2017);

5. persoană relevantă - în cazul unui AFIA, înseamnă oricare dintre următoarele:

- a) un administrator, un partener sau echivalentul acestuia, sau un director al AFIA;
- b) un angajat al AFIA sau orice altă persoană fizică ale cărei servicii sunt puse la dispoziția și sub controlul AFIA și care este implicată în furnizarea de către AFIA a serviciilor de administrare a portofoliului colectiv;
- c) o persoană fizică sau juridică implicată direct în prestarea de servicii către AFIA în baza unui acord de delegare încheiat cu părți terțe în vederea furnizării de către AFIA a serviciilor de administrare a portofoliului colectiv.

6. persoana cu acces la informații privilegiate – persoana care, în temeiul atribuțiilor sale rezultate dintr-un contract de orice natură, dobândește dreptul de a lua la cunoștință despre informații privilegiate astfel cum sunt ele definite prin art. 114 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață:

„ Art. 114. - (1) Prin informație privilegiată se înțelege o informație cu caracter precis care nu a fost făcută

publică, care se referă în mod direct sau indirect la unul sau mai mulți emitenți ori la unul sau mai multe instrumente financiare, și care, dacă ar fi făcută publică, ar putea influența semnificativ prețul acelor instrumente financiare sau prețul instrumentelor financiare derivate conexe”.

7. conducere superioară/conducerea executiva - înseamnă persoana sau persoanele care conduc efectiv activitatea unui AFIA, în conformitate cu articolul 8 alineatul (1) litera (c) din Directiva 2011/61/UE și, după caz, membrul executiv sau membrii executivi ai organului de conducere.

8. organ de conducere - înseamnă organul cu cea mai înaltă putere de decizie din cadrul unui AFIA, care îndeplinește funcțiile de supraveghere și de conducere, sau numai funcția de conducere dacă cele două funcții sunt separate.
(definiții punctele 4, 5, 6 – art. 2. Regulamentul UE nr. 231/2013)

Capitolul 1

Tipuri de conflicte de interese

Un **conflict de interese** reprezintă orice situație în care interesele societății sunt divergente fata de interesele personale ale angajaților, directorilor, administratorilor sau ale rudelor apropiate ale acestora.

În scopul identificării tipurilor de conflicte de interese care apar în cursul administrării, EVERGENT Investments ia în considerare, în special, dacă o persoană relevantă sau o persoană legată direct sau indirect de societate printr-o relație control:

- (a) este probabil să obțină un câștig financiar sau să evite o pierdere financiară pe cheltuiala societății sau a acționarilor acestuia;
- (b) are un interes legat de rezultatul unei activități prestate societății ori de rezultatul unei tranzacții efectuate în numele societății, care este diferit de interesul societății în acel rezultat;
- (c) este stimulată financiar sau în alt mod să favorizeze:
 - i. interesul unui OPCVM, al unui client sau grup de clienți sau al altui FIA în detrimentul interesului EVERGENT Investments;
 - ii. interesul unui acționar în detrimentul interesului unui alt acționar sau grup de acționari;
- (d) desfășoară aceleași activități pentru societate și pentru un alt FIA sau un OPCVM;
- (e) primește sau va primi din partea altei persoane decât FIA sau decât acționarii acestuia un stimulent pentru activitățile de administrare a portofoliului colectiv prestate către FIA, sub formă de bani, bunuri sau servicii altele decât comisionul sau remunerația standard pentru serviciul respectiv;
- (f) tranzacții cu entități care fac parte din același grup cu EVERGENT Investments;
- (g) efectuează tranzacții cu societăți în care EVERGENT Investments, conducătorii, administratorii sau angajații acesteia au deja relații de afaceri sau se află în raporturi juridice pecuniare;
- (h) obținerea de către EVERGENT Investments a unui comision din partea S.S.I.F./ instituției de credit cu care are încheiat un contract de intermediere financiară, în funcție de valoarea totală a ordinelor de tranzacționare transmise de către Societate, iar respectivul beneficiu nu este inclus în veniturile fondului (FIA) EVERGENT Investments.

Enumerarea nu este limitativa, societatea având obligația de a identifica relațiile, serviciile,

activitățile sau tranzacțiile în care pot apărea conflicte de interese, inclusiv ca urmare a integrării riscurilor legate de durabilitate în procesele, sistemele și în controalele interne, și de a le gestiona în mod corespunzător, de la caz la caz.

Regula fundamentala este ca toate investițiile sau vânzările de instrumente financiare vor fi făcute numai în interesul acționarilor și nu pentru alte motive și niciun angajat nu se va angaja în tranzacții afiliate care să încalce regulamentele ASF.

Tipuri de conflicte de interese identificate în activitatea EVERGENT Investments

1. *Adoptarea deciziilor investiționale în proiectele propuse de filiale sau de către Portofoliul Private Equity.*

Pentru a se evita posibilitatea unui conflict de interese în relația EVERGENT Investments - filiale privind adoptarea deciziilor investiționale și pentru a se asigura că deciziile investiționale ale EVERGENT vor fi în interesul acționarilor EVERGENT Investments, se vor aplica cel puțin următoarele reguli:

1.1. EVERGENT Investments va emite doar mandate speciale pentru toate problemele AGOA și AGEA ale filialelor, pe baza Notelor de fundamentare emise de compartimentul Private Equity.

Mandatele speciale se semnează de către:

- (a) un membru al conducerii executive - Dacă solicitarea filialei se încadrează în strategia sectorială aprobată de CA, în limitele maxime alocate în cadrul strategiei și a bugetelor alocate precum și în intervalul de profitabilitate așteptată pentru investițiile din sectorul respectiv.
- (b) dacă solicitarea filialei nu se încadrează în criteriile menționate la punctul a), sau ori de câte ori există premisa neîndeplinirii indicatorilor de performanță așteptați, se solicită aprobarea CA sau revizuirea indicatorilor/ poziției EVERGENT în AGA de la filială.

Mandatele speciale se depun la secretariatul AGA și se consemnează în registrul de procese verbale al AGA de la filială.

1.2. Sunt instituite obligații de raportare trimestriale și de încadrare în indicatorii de performanță din partea filialelor către EVERGENT Investments, într-un format convenit de părți; responsabilul de portofoliu are obligații privind monitorizarea curentă a filialei (*hotărâre AGA filială, Contracte de administrație/management, indicatori de performanță*).

1.3. Odată cu inițierea unui proces de analiză, avizare și aprobare a proiectelor investiționale propuse de către filialele EVERGENT Investments, fiecare persoană implicată de la EVERGENT și filială are obligația să completeze o declarație că nu se află în niciun conflict de interese.

Această regulă se aplică și în cazul proiectelor de tip private-equity propuse de către Portofoliul Private Equity.

2. *Propunerea de numire a administratorilor de către EVERGENT la filiale*

EVERGENT Investments poate formula propuneri privind nominalizarea de candidați pentru calitatea de administratori la filiale, inclusiv persoane cu acces la informații privilegiate din cadrul societății, în condițiile legii. Conform prevederilor

statutare “*In exercitarea mandatului membrii consiliului de administrație au posibilitatea de a fi aleși in administrația si conducerea societăților din portofoliu, cu aplicarea politicii interne de evitare a conflictelor de interese*”.

3. Efectuarea tranzacțiilor EVERGENT Investments - filiale

In cazul in care societatea încheie acte juridice cu filiale, vor fi respectate interesele EVERGENT Investments in raport cu același tip de oferte existente pe piața, respectându-se prevederile legale privind tranzacțiile intra-grup.

EVERGENT are obligația de a asigura protejarea intereselor acționarilor EVERGENT Investments. In situația in care se identifica un conflict de interese la nivelul societății se vor dispune masuri care vor viza neimplicarea persoanei/persoanelor respective in fundamentarea si adoptarea deciziei la nivelul EVERGENT Investments.

4. Alte situații de posibile conflicte de interese și reguli aplicate la nivelul societății

- a) din comisia de selecție a unui prestator de servicii nu vor face parte salariații care sunt angajați/colaboratori/acționari/administratori ai aceluia prestator;
- b) din comisia de negociere a unui contract încheiat cu o societate furnizoare de servicii nu vor face parte salariații care au relații de rudenie cu directorii/administratorii/acționarii aceluia furnizor;
- c) nu vor fi nominalizați in funcția de administrator/cenzor/auditor într-o societate din Portofoliul EVERGENT Investments salariații care au relații de rudenie cu directorii/administratorii/acționarii semnificativi ai acelei societăți;
- d) neefectuarea monitorizării entităților de către salariatul dintr-unul din compartimentele de administrare a portofoliului care este si acționar semnificativ/administrator/cenzor/auditor/angajat la acea entitate;
- e) evaluatorul intern nu va realiza rapoarte de evaluare conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare la societățile in care este acționar semnificativ, administrator/cenzor/auditor/angajat la acea entitate sau a deținut aceasta funcție in ultimele 12 luni.

Capitolul 2

Politica în domeniul conflictelor de interese

Politica în domeniul conflictelor de interese definita de EVERGENT Investments cuprinde:

- (1) Identificarea împrejurărilor din activitatea de administrare a portofoliului EVERGENT Investments si din activitatea grupului EVERGENT Investments care constituie sau pot da naștere unui conflict de interese cu un risc semnificativ de prejudiciere a intereselor societății sau ale acționarilor săi.
- (2) Procedurile care trebuie urmate și măsurile care trebuie adoptate pentru a preveni, gestiona și monitoriza astfel de conflicte.

Politica interna a EVERGENT Investments de evitare a conflictului de interese consta in:

- a) *prevederi statutare*: “*In exercitarea mandatului membrii consiliului de administrație au posibilitatea de a fi aleși in administrația si conducerea societăților din portofoliu, cu aplicarea politicii interne de evitare a conflictelor de interese*”.
- b) *procedura de lucru* specifica, gestionata de compartimentul de Conformitate si aprobata de Consiliul de administrație;
- c) prevederi ale *Codului de Guvernanta Corporativa al EVERGENT Investments* .

Politica de prevenire si gestionare a conflictului de interese, inclusiv informații despre măsurile prudențiale stabilite, se aplica tuturor entităților din cadrul Grupului EVERGENT Investments. Politica este adusa la cunoștința conducerii si a persoanelor relevante din cadrul EVERGENT Investments, precum si societăților, acționarilor si angajaților din cadrul grupului EVERGENT Investments.

Capitolul 3

Proceduri și măsuri de prevenire sau de gestionare a conflictelor de interese

EVERGENT Investments respecta in orice moment, pe parcursul desfășurării activității sale, următoarele reguli prudențiale pentru a evita conflictele de interese și, în cazul în care acestea nu pot fi evitate, pentru a identifica, a gestiona, a monitoriza si, după caz, a face publice conflictele de interese cu scopul de a le împiedica sa afecteze negativ interesele EVERGENT Investments si ale acționarilor săi:

(1) are adoptata o procedura de lucru specifica *“Prevenirea si evitarea conflictului de interese”*, care:

- este aprobata de Consiliul de administrație;
- este gestionata de compartimentul de Conformitate;
- se aplica angajaților, directorilor, administratorilor din cadrul grupului EVERGENT Investments;
- are ca scop identificarea situațiilor de conflict de interese;
- mecanismele care sa conducă la evitarea acestor situații si modul de gestionare si de monitorizarea a conflictelor de interese.

(2) are adoptate măsuri care asigura faptul că persoanele relevante implicate în diferite activități în care ar putea apărea conflicte de interese desfășoară aceste activități cu un grad de independență adaptat dimensiunii și activităților societății.

- sunt separate din punct de vedere funcțional și ierarhic sarcina administrării portofoliului de cea a administrării riscurilor, în conformitate cu dispozițiile articolului 15 din Directiva 2011/61/UE.
- politica de administrare a riscurilor cuprinde masurile specifice de protecție împotriva conflictelor de interese în sfera managementului riscurilor .
- exercitarea funcțiilor de verificare a conformității si de audit este considerată ca intrând în conflict cu sarcinile de administrare a portofoliului si este asigurata, organizatoric si operațional, independenta acestor funcții.
- compartimentul care are ca atribuții evaluarea activelor din portofoliul EVERGENT Investments este independent din punct de vedere funcțional de administrarea portofoliului .

Capitolul 4

Gestionarea conflictelor de interese

EVERGENT Investments respecta in orice moment, pe parcursul desfășurării activității sale, următoarele reguli prudențiale:

(1) ia toate măsurile rezonabile pentru a evita conflictele de interese și, în cazul în care acestea nu pot fi evitate, pentru a identifica, a gestiona, a monitoriza și, după caz, a face publice conflictele de interese cu scopul de a le împiedica să afecteze negativ interesele EVERGENT Investments și ale acționarilor săi;

(2) ia toate măsurile rezonabile în vederea identificării conflictelor de interese care apar în cursul administrării EVERGENT Investments;

(3) menține și aplică dispoziții organizatorice și administrative eficiente, în vederea

adoptării tuturor măsurilor rezonabile destinate să identifice, să prevină, să gestioneze și să monitorizeze conflictele de interese pentru a le împiedica să afecteze interesele EVERGENT Investments și ale acționarilor săi.

Atunci când dispozițiile administrative sau organizatorice adoptate nu sunt suficiente pentru a asigura, cu o certitudine rezonabilă, prevenirea riscurilor de prejudiciere a intereselor societății sau ale acționarilor, conducerea superioară este informată prompt de către compartimentul responsabil cu gestionarea conflictelor de interese – compartimentul de Conformitate - pentru a lua orice decizie sau măsură necesară care să asigure faptul că EVERGENT Investments acționează în interesul societății sau al acționarilor.

Capitolul 5

Monitorizarea conflictelor de interese

EVERGENT Investments ține și actualizează periodic evidența tipurilor de activități desfășurate de către societate în care a apărut sau, în cazul în care este vorba de o activitate în curs de desfășurare, poate apărea un conflict de interese cu un risc semnificativ de prejudiciere a intereselor societății sau ale acționarilor, prin actualizarea procedurii de lucru specifice și a politicii privind conflictul de interese.

Conducerea executivă primește în mod frecvent, cel puțin o dată pe an, rapoarte scrise privind activitățile menționate la alineatul precedent de la compartimentul de Conformitate.

Capitolul 6

Tranzacții personale cu instrumente financiare și alte active

Pentru orice persoană implicată în activități care pot genera un conflict de interese, sau care are acces la **informații confidențiale/privilegiate**, EVERGENT Investments stabilește, implementează și menține măsuri adecvate prin care aceste persoane să fie împiedicate să întreprindă următoarele acțiuni:

- (a) efectuarea unei tranzacții personale cu instrumente financiare;
- (b) consilierea sau incitarea, în afara cadrului normal al sarcinilor de serviciu, a oricărei alte persoane să efectueze o tranzacție personală care ar reprezenta o utilizare abuzivă a informațiilor privind ordinele în curs de executare cu instrumente financiare;
- (c) divulgarea, în afara cadrului normal al sarcinilor de serviciu a oricărei informații sau opinii unei alte persoane, atunci când persoana relevantă cunoaște sau ar trebui, în mod rezonabil, să cunoască faptul că, în urma divulgării, cealaltă persoană va acționa sau ar fi probabil să acționeze într-unul dintre următoarele moduri:
 - efectuarea unei tranzacții personale cu instrumente financiare;
 - consilierea sau incitarea unei alte persoane să efectueze o astfel de tranzacție personală.

Măsurile adoptate de EVERGENT Investments constau în:

- a) măsuri de organizare internă, care asigură *confidențialitatea informațiilor* (circulația documentelor în format fizic și electronic este reglementată de procedura de lucru specifică; pentru accesul la documentele în Sistemul Informatic Integrat (SII) sunt stabilite nivelele de acces, gestionate de compartimentul care are această responsabilitate);
- b) interzicerea de folosire de „*informații privilegiate*” și de folosire abuzivă sau divulgarea improprie a unor informații confidențiale legate de politica de investiții a

EVERGENT Investments, de către persoanele cu acces la informații, atunci când aceștia realizează tranzacții cu instrumente financiare aflate în portofoliul EVERGENT Investments (tranzacții personale);

c) interzicerea de diseminare a informațiilor cu privire la tranzacțiile pe care EVERGENT Investments intenționează să le efectueze cu instrumente financiare aflate în portofoliul sau de către persoanele cu acces la informații;

d) informarea persoanelor cu acces la informații cu privire la sancțiunile aplicabile pentru efectuarea tranzacțiilor personale cu utilizarea informațiilor privilegiate/confidențiale, sancțiuni legale (ex: Regulamentul UE nr. 596/2014 privind abuzul de piață) și administrative (ex: CCM, contracte de administrație, contracte de management);

e) separarea, din punct de vedere organizatoric, a funcțiilor privind decizia, execuția și supravegherea activității, astfel încât să se evite îndeplinirea de către aceeași persoană a unor atribuții care pot avea ca rezultat erori greu de detectat sau activități care expun societatea la risc.

Pârghiile care permit depistarea/identificarea tranzacțiilor personale sau a posibilității de efectuare a acestora și a modalităților și termenelor în care EVERGENT este informat: din informații publice sau din documentele aflate la dispoziția EVERGENT Investments. Ofițerul de conformitate va informa conducerea executivă, în termen de maxim de 5 zile lucrătoare de la luarea la cunoștință a situației.

Tranzacții personale cu alte active decât instrumente financiare

Membrii structurii de conducere (administratori, directori) pot efectua tranzacții personale cu acțiuni necotate din portofoliul societății - filiale ale Grupului ori cu alte active ce țin de un proiect inițiat de către EVERGENT Investments, cu îndeplinirea următoarelor condiții:

(a) acceptarea caracteristicilor proiectului aprobat în legătura cu inițiativele investiționale ale EVERGENT Investments (exemple neeliminate: atragere de capital de la acționari alături de EVERGENT Investments, dezinfestare, etc.);

(b) mărimea investiției, după toate tranzacțiile personale în respectivul activ sau proiect, să nu aibă un impact semnificativ asupra prețului acțiunii EVER (exemplu: să nu reprezinte mai mult de 10% din valoarea totală a activelor EVERGENT Investments, conform art. 234 alin(1) lit. v) din Regulamentul ASF nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață);

(c) respectarea regulilor și procedurilor interne privind evitarea conflictului de interese și a regimului informațiilor privilegiate;

(d) respectarea deciziilor Consiliului de Administrație al EVERGENT Investments privind condițiile și persoanele care pot co-investi în active sau proiecte, astfel încât capacitatea de decizie a Consiliului EVERGENT Investments să fie asigurată în legătură cu respectivul activ sau proiect (administratorii în cauză să se abțin de la dezbateri și decizii în cadrul CA EVERGENT Investments cu privire la investiția respectivă).

În sensul Regulamentului 231/2013¹, EVERGENT Investments consideră ca interesele investiționale ale persoanelor din cadrul structurii de conducere ale EVERGENT Investments în acțiuni necotate din portofoliul societății - filiale ale Grupului, ori în alte active ce țin de un proiect inițiat de către EVERGENT Investments, sunt aliniate în mod

¹preambul, punct 68

optim cu ale EVERGENT Investments (politica de investiții de tip private equity prin care se dobândește controlul asupra societăților necotate este în acord cu strategia de investiții definită, respectiv nu reprezintă principala politica investițională, și respectă limitele de risc legale și prudențiale ale EVERGENT Investments).

Tranzacții personale de cumpărare acțiuni la societățile listate-filiale ale Grupului/alte societăți in care EVERGENT Investments finanțează proiecte investiționale, care fac obiectul unei strategii de dezinvestire din partea EVERGENT Investments

Membrii structurii de conducere (administratori, directori) pot efectua tranzacții personale de cumpărare acțiuni la societățile listate-filiale ale Grupului/alte societăți in care EVERGENT Investments finanțează proiecte investiționale, care fac obiectul unei strategii de dezinvestire, cu îndeplinirea următoarelor condiții:

1. Notificarea prealabilă a intenției de a cumpăra acțiunile, prin transmiterea *“Declarației de intenție”*, înainte de adoptarea deciziei Consiliului de administrație (organul competent) privind prețul și condițiile de vânzare de către EVERGENT Investments a acestei dețineri, *“Declarația de intenție”* este asimilată unei declarații de conflict de interese și este gestionată conform regulilor EVERGENT Investments.
 2. Persoana respectivă nu va participa la dezbaterile din cadrul organelor de conducere pe acest subiect și EVERGENT Investments nu va pune la dispoziția persoanei în cauză documente și informații pe care le deține în calitate de societate mamă în legătura cu posibilă tranzacție sau informații despre filiala respectivă.
 3. Declarația de intenție se comunică celorlalți administratori și auditorilor interni în aplicare prevederile art. 144³ din Legea societăților nr. 31/1990, precum și Comitetului de audit. Comitetul de audit are responsabilitatea să evalueze conflictele de interese în legătura cu tranzacțiile societății, ale filialelor sale, precum și ale administratorilor, directorilor și salariaților acestora cu părțile afiliate.
 4. Începând cu data depunerii *“Declarației de intenție”*, persoana în cauză are interdicție de a efectua tranzacții în piața cu acel instrumentul financiar.
 5. Pentru efectuarea tranzacției de vânzare pe piața DEAL, care presupune negocierea prealabilă între părți (conform prevederilor art. 183 din Codul BVB), prin decizie a conducerii executive se stabilește o comisie de negociere, care lucrează în condiții de confidențialitate.
 6. Finalizarea tranzacției, în cazul în care este o tranzacție semnificativă în sensul art. 108 alin (3) din Legea 24/2017, se va face după ce auditorul financiar al EVERGENT Investments, conform art. 144 din Regulamentul ASF nr. 5/2018 va analiza tranzacțiile raportate conform art. 108 din Legea nr. 24/2017 și va întocmi un raport în care va preciza dacă prețul, coroborat cu drepturile și obligațiile asumate de părți, este corect prin raportare la celelalte oferte existente pe piață. În cazul în care tranzacțiile nu sunt realizate la prețul de piață se vor preciza cauzele care au dus la această derogare și politicile de stabilire a prețului.
- Art.108 alin (3) din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață – prin “tranzacție semnificativă” se înțelege orice transfer de resurse, servicii sau obligații indiferent dacă acesta presupune sau nu plata unui preț, a cărui valoare individuală sau cumulată reprezintă mai mult de 5% din activele nete ale emitentului, potrivit ultimelor raportări financiare individuale publicate de emitent*
7. În cazul tranzacțiilor semnificative, EVERGENT Investments va raporta de îndată către BVB, actul juridic încheiat cu membrul/membrii structurii de conducere. Această categorie de tranzacții nu poate face parte din activele de tranzacționat în cadrul

unui contract de administrare de portofoliu individual de investiții administrat pe bază discreționara.

Capitolul 7

Reguli si proceduri interne pentru prevenirea practicilor frauduloase ce pot afecta stabilitatea și integritatea pieței de capital

Evitarea practicilor frauduloase in activitatea de tranzacționare a EVERGENT Investments.

EVERGENT Investments asigura prin procedurile interne interzicerea folosirii informațiilor privilegiate deținute de administratori, directori ori de angajați ai societății, pentru dobândirea sau înstrăinarea ori pentru intenția de dobândire sau înstrăinare, pe cont propriu sau pe contul unei terțe persoane, direct ori indirect, de instrumente financiare la care aceste informații se referă.

Prin procedurile de lucru se asigura ca:

1. In activitatea de tranzacționare compartimentul de specialitate respecta prevederile legale incidente privind manipularea pieței, abuzul pe piața, practici frauduloase. Obligația EVERGENT Investments este de a întocmi sesizarea către autoritățile competente, referitoare la posibile practici frauduloase si/sau manipulări ale pieței de capital identificate in cadrul activității de tranzacționare.
2. Se interzice persoanelor cu acces la informații privilegiate sa efectueze tranzacții cu acțiuni ale societăților la care dețin aceste informații si la societățile la care se derulează operațiuni de tranzacționare de către EVERGENT Investments si au reglementate anumite limite de deținere (operatori de piața, depozitar, etc), pentru protejarea instituției de eventuale manipulări/abuzuri de piața si pentru gestionarea corespunzătoare a situațiilor de acțiune concertata.

Toți angajații si administratorii care au acces la informații privilegiate au obligația de a semna formularul de „*Declarație – angajament de confidențialitate*”, anexa la procedura de conflict de interese.

Capitolul 8

Raportarea si controlul conflictelor de interese si a tranzacțiilor personale Informațiile privind conflictele de interese

Raportarea si controlul conflictelor de interese :

- (1) membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul de administrație cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv;
- (2) toate persoanele cu acces la informații privilegiate/confidențiale trebuie sa raporteze către ofițerul de conformitate:
 - (a) orice situații posibile de conflicte de interese care pot sa apară in legătura cu procesul de analiza/avizare/aprobare a proiectelor investiționale propuse de către filiale, încheierile de contracte precum si in legătura cu corupția, fraudă sau abuzul de piața;

- (b) intenția de a efectua tranzacții personale cu:
1. instrumente financiare - prevăzute în „*Strategia și politica de investiții a EVERGENT Investments*”, care pot genera un potențial conflict de interese, definite conform art. 2 alin (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, și anume: valori mobiliare, instrumente financiare derivate, titluri de participare la organisme de plasament colectiv.
 2. alte active decât instrumente financiare din portofoliul EVERGENT Investments (ex: acțiuni ale societăților închise din cadrul grupului EVERGENT Investments).

Ofițerul de conformitate emite aprobările sau interdicțiile pentru tranzacțiile personale, prin luarea în considerare a principiilor privind evitarea unui potențial conflict de interese și protejarea intereselor entității și investitorilor, cât se poate de repede; valabilitatea avizului este în funcție de tipul de active și este precizat în procedura internă de conflict de interese.

În cazul intenției de tranzacționare a unui ofițer de conformitate, acesta transmite notificarea către cea de-a doua persoană din cadrul societății care îndeplinește această funcție.

Persoanele au obligația de a informa ofițerul de conformitate cu privire la efectuarea tranzacțiilor personale, în termen de maxim 3 zile lucrătoare de la realizarea acesteia.

“*Declarațiile de intenție*”, avizul ofițerului de conformitate și notificările de tranzacții, sunt înregistrate în “*Registrul conflictelor de interese și a tranzacțiilor personale cu instrumente financiare și alte active*”.

Prevederi aplicabile persoanelor care încheie contracte de administrare de portofoliu individual de investiții administrat pe bază discreționară, în condițiile și cu respectarea legislației pieței de capital:

- au obligația de informare a ofițerului de conformitate, prin declarație pe proprie răspundere, cu privire la: data încheierii contractului; piața pe care acționează administratorul de cont; durata contractului; data încetării contractului;
- sunt exceptate de la solicitarea de avize prealabile pentru efectuare de tranzacții pe piața bursieră BVB și de la raportarea efectuării tranzacției în termen de 3 zile lucrătoare de la realizare;
- se menține obligația de raportare anuală către ofițerul de conformitate, prin depunerea declarației pe proprie răspundere privind intermediarii utilizați pentru tranzacțiile personale în anul precedent și a extrasului de cont de la intermediar, în termenul prevăzut în procedura de lucru “*Prevenirea și evitarea conflictului de interese*”.

(3) comunicarea suspiciunilor reale și semnificative ale personalului cu privire la modul de administrare a activității se poate face și în afara canalelor normale de raportare (funcția de conformitate) către funcția de audit intern, informațiile relevante fiind puse la dispoziția conducerii executive/conducerii superioare sau a consiliului, după caz;

(4) Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate;

(5) în cazul în care se constată o situație de conflict sau de efectuare a unei tranzacții personale care implică folosirea abuzivă sau divulgarea improprie a unor informații confidențiale sau dacă a intrat în conflict sau ar putea să intre în conflict cu o obligație care îi revine AFIA, ofițerul de conformitate va investiga cazul și dacă va constata încălcarea regimului juridic aplicabil pieței de capital, inclusiv a procedurilor

interne ale societății va informa consiliul de administrație și directorii societății în termen de maxim 5 zile lucrătoare; în cazul primirii acestor informații, se notifică cu maximă urgență A.S.F. și instituțiile pieței de capital implicate despre situația constatată și măsurile adoptate.

(6) EVERGENT Investments va întocmi sesizarea către autoritățile competente, referitoare la posibile practici frauduloase și/sau manipulări ale pieței de capital identificate în cadrul activității de tranzacționare, când se identifica astfel de situații.

“Politica privind prevenirea și gestionarea conflictelor de interese” va fi comunicată acționarilor EVERGENT Investments, prin afișare pe website www.evergent.ro

(a) structura site-ului permite identificarea cu ușurință a locului în care se pot găsi informațiile;

(b) informațiile sunt la zi;

(c) informațiile sunt disponibile cel puțin 5 ani.

Capitolul 9

Strategii de exercitare a drepturilor de vot în portofoliul de acțiuni

EVERGENT Investments are elaborate strategii și proceduri pentru a determina momentul și modul în care trebuie exercitate drepturile de vot deținute în portofoliul de acțiuni, în beneficiul exclusiv al societății și al acționarilor.

“Strategia și politica de investiții a EVERGENT Investments” precum și procedurile de lucru elaborate în aplicarea acestora prevăd măsuri și proceduri pentru: monitorizarea acțiunilor relevante de la nivelul societăților; asigurarea exercitării drepturilor de vot în conformitate cu obiectivele și cu politica de investiții ale EVERGENT Investments; prevenirea sau gestionarea oricăror conflicte de interese care decurg din exercitarea drepturilor de vot.

Capitolul 10

Măsuri de protecție împotriva conflictelor de interese în legătura cu funcția de administrare a riscurilor

În conformitate cu articolul 15 alineatul (1) din Directiva 2011/61/UE, măsurile de protecție împotriva conflictelor de interese în legătura cu funcția de administrare a riscurilor asigură, cel puțin, faptul că:

(a) deciziile luate de funcția de administrare a riscurilor se bazează pe date fiabile, care sunt supuse unui grad adecvat de control din partea funcției de administrare a riscurilor;

(b) remunerația persoanelor implicate în exercitarea funcției de administrare a riscurilor reflectă realizarea obiectivelor legate de această funcție, independent de performanțele obținute de funcțiile de business, asigurându-se astfel obiectivitatea în evaluarea riscurilor aferente investițiilor; acest principiu este prevăzut în “Politica de remunerare a EVERGENT Investments”;

(c) funcția de administrare a riscurilor este reprezentată în organul de conducere, cu aceeași autoritate ca funcția de administrare a portofoliului, de către un administrator;

(d) orice sarcini care intră în conflict sunt separate în mod corespunzător.

Capitolul 11

Riscul manifestării unui conflict de interese

Riscul manifestării unui conflict de interese reprezintă riscul de pierderi datorate oricărei situații în care interesele societății sunt divergente față de interesele personale ale angajaților, directorilor, administratorilor sau ale rudelor apropiate ale acestora.

Riscul manifestării unui conflict de interese este gestionat de către funcția de conformitate, prin procedura specifica cu privire la conflictul de interese.

Claudiu Doros

Președinte Director general

Michaela Pușcaș

Manager conformitate