

Bună ziua!

Numele meu este Cătălin Iancu, sunt Directorul general adjunct al EVERGENT Investments.

Vă spun bine ați venit la conferința în care vom prezenta rezultatele financiare individuale pentru primul semestru din 2024. Vă mulțumesc pentru participare și pentru interes!

Această teleconferință este înregistrată. Înainte de a începe, aș dori să vă reamintesc că Raportul și situațiile financiare la 30 iunie 2024 sunt deja disponibile pe site-ul nostru www.evergent.ro.

Alături de mine se află doamna Mihaela Moleavin, Director financiar. Împreună vom răspunde la întrebările care vor urma prezentării.

Domnul Director general nu poate participa, fiind indisponibil momentan.

În continuare, voi prezenta poziția și performanța financiară, dar și strategia investițională, după care doamna Director financiar va detalia rezultatul net, care este indicatorul nostru de performanță.

În primul semestru din 2024, am obținut rezultate remarcabile. Valoarea totală a activelor companiei a atins un nivel record de 3,57 miliarde de lei, în creștere cu 42,2% față de aceeași perioadă a anului anterior, printr-o selecție riguroasă a acțiunilor și prin reducerea unor poziții care considerăm că nu urmau să performeze.

Valoarea activului net a fost de 3,13 miliarde de lei, în creștere cu 39%, și valoarea unitară a activului net a fost de 3,45 lei/acțiune, în creștere cu 41,3% față de aceeași perioadă din 2023. Cei doi piloni de performanță ai strategiei EVERGENT Investments sunt portofoliile Financiar-Bancar și Energie, care împreună au contribuit semnificativ, decisiv aș spune, la aceste rezultate.

Am continuat să returnăm valoare acționarilor noștri și am început distribuția de dividende aferente anului 2023, pe 12 iunie 2024. Fondul de dividende este de 81,7 milioane de lei. În cadrul sectorului în care activăm, ne remarcăm prin cel mai bun randament al dividendului (DY), de 7,09%, calculat la data de 30 iunie 2024. De asemenea, în trimestrul al doilea, am demarat unul dintre programele de răscumpărare a acțiunilor proprii aprobate de acționari în data de 29 aprilie 2024. Este doar primul din cele trei programe.

În ceea ce privește indicatorul de performanță al companiei, adică rezultatul net, am depășit așteptările pentru întreg anul 2024. Astfel, rezultatul net a fost de 250 de milioane de lei la 30 iunie 2024, de 2,6 ori mai mare decât nivelul bugetat pentru întreg anul 2024. Doamna Director financiar va detalia acest rezultat.

Portofoliul de acțiuni cotate deține ponderea principală în valoarea totală a activelor, de 70,3%, iar ponderea acțiunilor necotate este de 8,1%. Se mențin ca sectoare principale în structura portofoliului, sectoarele Financiar – Bancar cu 44% și Energie - Industrial cu 23,4% din valoarea totală a activelor. În cadrul portofoliului de acțiuni listate predomină deținerile în companii de top din sectoarele strategice.

Valoarea investițiilor făcută în primul semestru din 2024 a fost de 213 milioane de lei și,

trecând acum la performanța financiară a companiei, o invit pe doamna Director financiar, Mihaela Moleavin, să ia cuvântul și apoi, dacă doriți, vă invităm să ne adresați întrebări.

Mulțumesc!

Mihaela, ai cuvântul.

Mulțumesc.

Bună ziua, tuturor!

În primul semestru al anului 2024, EVERGENT Investments a înregistrat rezultate notabile, așa cum a fost menționat deja anterior. Activele totale au atins un nou maxim, în timp ce rezultatul net al Companiei a depășit cu mult atât rezultatul din perioada similară a anului anterior, cât și nivelul bugetat pentru întreg anul 2024.

Voi prezenta, în continuare, rezultatul net individual, indicatorul de performanță al EVERGENT Investments.

Rezultatul net a fost de 250 de milioane de lei, având 2 componente: Profitul net (reflectat în contul de profit și pierderi din cadrul situației Rezultatului global) și Câștigul net realizat din vânzarea activelor financiare clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, reflectat în Rezultatul reportat.

Profitul net a fost de 122,5 milioane de lei, semnificativ mai mare decât cel înregistrat în perioada similară a anului anterior, care a fost de 26,2 milioane. Creșterea a fost determinată, în principal, de nivelul semnificativ mai mare al veniturilor din dividende înregistrate în primele șase luni ale anului curent - în principal dividendul de la Banca Transilvania și dividendul special de la BRD - Groupe Société Générale și de câștigul din activele financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (FVTPL) determinat de aprecierea valorii unităților de fond clasificată în această categorie.

A doua componentă a rezultatului net, câștigul net realizat din vânzarea activelor financiare clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI), reflectat în rezultatul reportat, a fost de 127,5 milioane de lei, fiind semnificativ mai mare decât cel înregistrat în primul semestru al anului precedent, pe fondul vânzărilor făcute în contextul creșterii cotațiilor bursiere, pentru încadrarea în limitele prudențiale.

În ceea ce privește poziția financiară, în primele 6 luni ale anului, poziția financiară a Companiei a înregistrat o creștere importantă, valoarea activelor totale de aproximativ 3,6 miliarde de lei la 30 iunie 2024 a fost în creștere cu 22% față de finalul anului precedent.

Această majorare a valorii totale a activelor a rezultat, în principal, din creșterea valorii activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global - principala componentă a activelor companiei, așa cum am menționat anterior.

În ceea ce privește datoriile companiei, datoriile totale au crescut. Majorarea a rezultat, în principal, din creșterea fondului împrumuturilor bancare prin utilizarea noii facilități de credit multiproduct contractate de la BCR pentru cumpărarea de acțiuni listate, din majorarea datoriei cu impozitul amânat aferente rezervei din reevaluarea activelor financiare clasificate la

valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI), corelată cu creșterea valorii rezervei și din creșterea datoriei privind dividendele de plată rezultând din distribuirea de dividende din rezultatul anului anterior.

Vă mulțumesc și vă invităm acum să ne adresați întrebări cu privire la aspectele prezentate.

C.I.: Vă rugăm. Suntem în legătură cu toții, da?

T.P.: Traian Prușu, mă numesc. Fiți amabil, având în vedere aceste rezultate într-adevăr impresionante, luați în calcul posibilitatea unui dividend special?

C.I.: Mulțumesc, dle Prușu. Nu e vremea acum pentru a vorbi despre dividende. Dar politica noastră de dividend este bine cimentată în ultimii ani de zile, în sensul că remunerăm investitorii prin trei tipuri de returnuri: dividendul clasic, operațiunile de răscumpărare în piață și ofertele publice de cumpărare. Acestea vor și rămâne metodele noastre de a întoarce valoare către acționarii noștri, deci nu prin forma unor dividende speciale. Și asta se întâmplă pentru că analiza noastră a indicat că trebuie să targetăm diverse segmente de investitori cu diverse orizonturi de investiție și de așteptare. Acestea trei sunt răspunsurile noastre la așteptările investitorilor, ceea ce vom și continua.

T.P.: Da. Mulțumesc.

G.S.: Bună ziua. Gabriel Stoica de la Est Invest. Aș vrea să pun o întrebare în legătură cu proiectele imobiliare. Ce perspective sunt în continuare pe partea de dezvoltare imobiliară pe care am văzut eu că o aveți?

C.I.: Avem mai multe proiecte, după cum știți, în București, în cea mai mare parte, și unul în Iași. Toate sunt în diverse faze de obținere a avizelor de urbanism, de predemarare a dezvoltării. Altele sunt în dezvoltare în întregime, cum ar fi Străulești Lac Alfa. Deci, toate proiectele continuă, dar continuă în ritmul impus și permis de primărie și de tot felul de alte organisme care trebuie să ne emită aceste autorizații. Din punctul nostru de vedere, ar merge cu toată viteza înainte. Ritmul ăsta este decis de timpul în care putem să obținem aceste autorizații. Dar, repet, din punctul nostru de vedere, sectorul este de mare interes.

G.S.: Și din punct de vedere financiar, care va fi impactul pe viitor asupra acestor investiții?

C.I.: Când vorbim despre impact, vă referiți la rezultat?

G.S.: Da, la rezultat. Tradițional, activitatea EVERGENT sau, mă rog, SIF 2 Moldova, era de fond de investiții sau, mă rog, bancă de investiții pentru diverse societăți mai mici, mai mari. Acum văd această dezvoltare imobiliară. Aș vrea să înțeleg cam care este impactul financiar asupra activității tradiționale.

C.I.: Da, ok. Noi suntem un fond, am fost și suntem un fond de investiții, nu am avut pretentia să fim bancă de investiții. Dar această nuanță de imobiliar, pentru că așa și rămâne, nuanță, am încercat să o dăm fondului dezvoltând unul, maxim două proiecte simultan și asta pornind, în primă fază, de la anumite necesități, în sensul că aveam terenuri de la fostele companii din portofoliu care trebuiau dezvoltate. În al doilea rând, pentru că am analizat și am observat un potențial semnificativ de randament al acestui sector. Deci, noi vom continua strict în acest fel. Noi nu vom deveni o companie de dezvoltare imobiliară, nu vrem să fim One United sau Prime

Estates și, și acest lucru este important, o companie care administrează companii listate vast majoritar cu o nuanță, cu un hint – așa dacă vrei “flavour”, în engleză - de real estate pentru a da un gust randamentului general al activelor și acest lucru cu unul, maxim două proiecte dezvoltate simultan. Deci, din cele 4-5 pe care le avem în București, acestea vor fi: 1-2 simultan. Nu mai mult.

G.S.: Da, interesant. Mulțumesc!

C.I.: Cu plăcere! Dacă nu mai sunt întrebări, atunci putem închide. Vă mulțumesc pentru interes, ne auzim la următoarea conferință cu investitorii.