



Raportul Consiliului de administrație T3 2024



**Claudiu Doros**

Director general și Președinte al Consiliului de administrație

Stimați acționari,

„EVERGENT Investments a înregistrat rezultate financiare solide în trimestrul al III-lea al anului 2024. Rezultatul net, indicatorul de performanță al Companiei, în valoare de 273,81 milioane de lei, a fost de 2,8 ori mai mare decât nivelul bugetat pentru întreg anul 2024.




Contextele geopolitic și electoral ne-au determinat să extindem orizontul de acțiuni și să explorăm direcții, aliniate cu prioritățile noastre strategice, care au contribuit astfel la consolidarea unei poziții financiare robuste. În condițiile de volatilitate ale pieței de capital, valoarea totală a activelor administrate, de 3,505 miliarde de lei, a înregistrat o creștere de 25,2% față de 30 septembrie 2023. De asemenea, valoarea unitară a activului net, de 3,4327 lei, a crescut cu 25,6% comparativ cu aceeași dată a anului anterior.

Mai mult, am monitorizat evoluția pieței românești de capital și din perspectiva unor factori structurali, precum digitalizarea unde am extins analiza, ținând cont de necesarul de energie în creștere al acestui sector, context în care anticipăm că se vor crea multiple oportunități de investiții. Am avansat în planul nostru de dezvoltare și am investit, astfel, 219,8 milioane de lei.

Privind înainte

Pe măsură ce ne apropiem de finalul anului 2024, piața românească de capital va fi influențată de schimbările politice locale, dar și de schimbările economice post-alegeri din SUA. În timp ce tehnologiile disruptive par să catalizeze piețele de capital, diversificarea riscurilor va provoca și mai mult mediul investițional, context în care se vor crea oportunități în sectoare variate.

Poziția companiei

-  **3,505 miliarde de lei** - valoarea totală a activelor administrate, în creștere cu 25,2% față de 30 septembrie 2023
-  **3,083 miliarde de lei** - valoarea activului net, în creștere cu 23,3% față de 30 septembrie 2023
-  **3,4327 lei** - valoarea unitară a activului net, în creștere cu 25,6% față de 30 septembrie 2023

Performanța companiei

◆ **273,81 milioane de lei** – rezultatul net

Rezultatul net înregistrat la 30 septembrie 2024 a fost de 273,81 milioane de lei, compus din 144,02 milioane de lei profit net și 129,79 milioane de lei câștig net din vânzarea activelor financiare reflectat în rezultatul reportat, fiind de peste 2,8 ori mai mare decât nivelul bugetat pentru întreg anul 2024.

◆ **219,8 milioane de lei** - valoarea investițiilor în acțiuni

Investițiile în acțiuni în primele nouă luni ale anului 2024 au fost de 219,8 milioane de lei.

Strategia investițională

Scopul strategiei investiționale este să aducem stabilitate prin performanța portofoliului și consecvență prin durată acesteia. Pe aceste considerente am gândit o strategie robustă, bine articulată, care se reflectă în performanța activelor administrate. Ne-am concentrat de asemenea pe o abordare granulară a portofoliilor, plecând de la cei trei piloni strategici:

- Consolidarea și creșterea performanței portofoliului listat, principala sursă de venituri
- Valorificarea oportunistă a trendurilor strategice, inclusiv prin investiții în Private equity
- Vânzarea portofoliului de acțiuni primite în Programul de privatizare.

Managementul activ al portofoliului total al EVERGENT a permis ca, prin realocări dinamice și consolidare de poziții strategice, să obținem un randament mediu anual cu peste 10% mai mare decât risk free rate în perioada 2021-2024.

În numele echipei EVERGENT Investments, vă mulțumesc!

Cu deosebită considerație,

Claudiu Doros
Președinte Director general

Cuprins

1. Analiza activității
 - 1.1. Performanțe
 - 1.2. Portofolii. Strategii. Rezultate
 - 1.2.1. Portofoliul Energie – Industrial
 - 1.2.2. Portofoliul Financiar – Bancar
 - 1.2.3. Portofoliul Private equity. Grupul EVERGENT Investments
 - 1.2.4. Portofoliul Sell
 - 1.2.5. Stadiul implementării programului investițional 2024
2. Poziția și performanța financiară
 - 2.1. Rezultatul global. Cheltuieli de administrare. Poziția financiară
 - 2.2. Indicatori de performanță
 - 2.3. Gradul de realizare al Bugetului de venituri și cheltuieli
3. Managementul riscurilor
 - 3.1. Politica de administrare a riscurilor
 - 3.2. Profilul de risc al EVERGENT Investments
 - 3.3. Principalele riscuri la care este expusă EVERGENT Investments
 - 3.4. Simulări de criză
4. Acțiunea EVER
 - 4.1. Politica de dividend
 - 4.2. Achiziția propriilor acțiuni
5. Audit intern
6. Conformitate
7. Activitatea de asistență, consultanță și reprezentare juridică
8. Guvernanța corporativă
 - 8.1. Relația cu investitorii
 - 8.2. Managementul resurselor umane
 - 8.3. Politica de implicare
 - 8.4. Securitatea IT
9. Abordarea ESG
10. Activitatea de prevenire și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului
11. Evenimente ulterioare perioadei de raportare

Anexe:

1. Anexa 1 - Situația activului net la 30.09.2024
 - Anexa 1.1. - Situația activelor și datoriilor EVERGENT Investments (Reg. ASF nr. 7/2020 – A10)
 - Anexa 1.2. - Situația activelor și situația detaliată a investițiilor EVERGENT Investments (Reg. ASF nr. 7/2020 – A11)
2. Anexa 2 - Situațiile financiare individuale interimare simplificate la 31 martie 2024, întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea financiară interimară și aplicând Norma ASF nr. 39/2015 privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu IFRS
3. Anexa 3 - Situația litigiilor la 30.09.2024
4. Anexa 4 - Raportări BVB, ASF – T3 2024

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

Data raportului: 15 noiembrie 2024

Denumirea emitentului: EVERGENT Investments S.A.

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

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

CIF: 2816642

ORC: Jo4/2400/1992

EUID: ROONRC J/04/2400/1992

LEI: 254900Y1O0025N04US14

Capital social subscris și vărsat: 90.902.859,2 lei

Numărul acțiunilor emise: 909.028.592

Valoarea nominală: 0,1 lei/acțiune

Structura acționariatului: 100% privată

Free float: 100%

Nr. Registru ASF: PJR09FLAIR/040003

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

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

Domeniul de activitate

TIPUL SOCIETĂȚII DE INVESTIȚII

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

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

Scopul – creșterea valorii activelor administrate.

Domeniul principal de activitate al companiei îl constituie efectuarea de investiții financiare.

Obiectul de activitate constă în:

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

1. Analiza activității

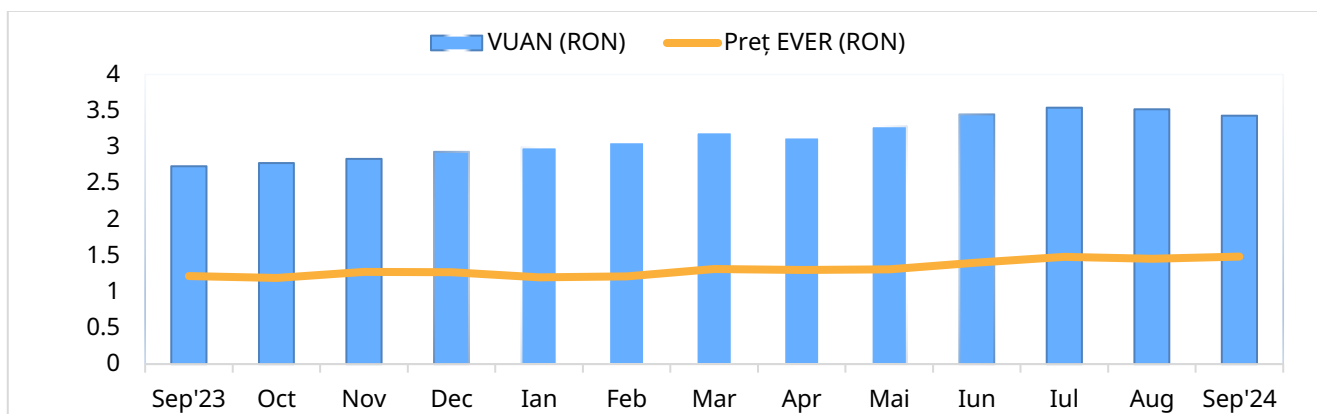
1.1. Performanțe

Valoarea activelor administrate

Indicator	T3 2023	T3 2024	T3 2024 / T3 2023 %
Total activ (mil. lei)	2.800	3.505	+25,2
Activ net (mil. lei)	2.500	3.083	+23,3
VUAN (lei)	2,7321	3,4327	+25,6
Preț piață (lei)	1,2150	1,4850	+2,2

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

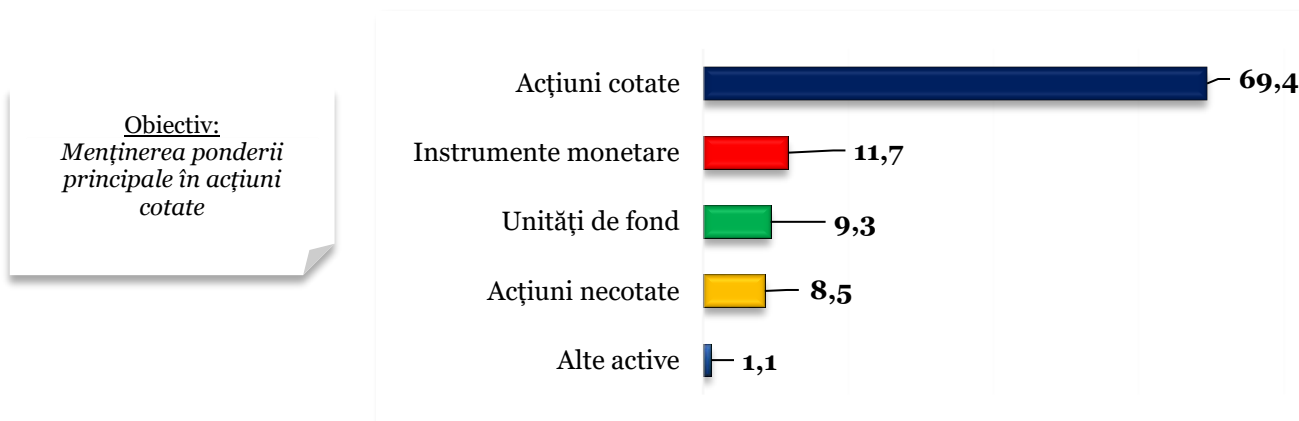
VUAN / Preț EVER



Structura portofoliului

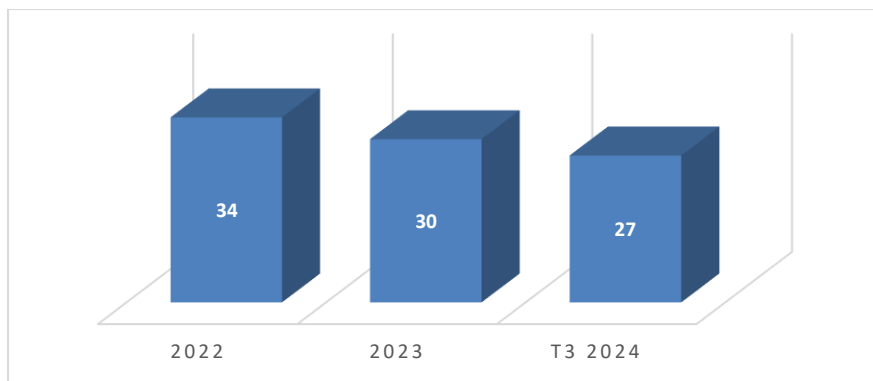
Structura activelor (% din valoarea totală a activelor)	T3 2023	T3 2024
Acțiuni, din care:	81,6	77,9
- cotate	71,9	69,4
- necotate	9,7	8,5
Titluri de participare AOPC + OPCVM (unități de fond)	9,2	9,3
Instrumente monetare (depozite, disponibilități)	6,4	11,7
Alte active	2,8	1,1

Structura portofoliului – 30 septembrie 2024 (% din valoarea totală a activelor)



Numărul companiilor din portofoliu

Obiectiv:
Scăderea numerică a
participațiilor și creșterea
expunerii per emitent.

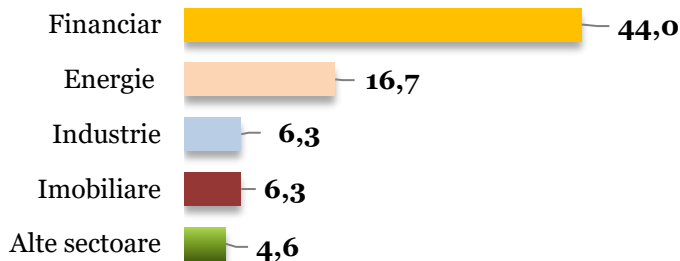


Expunerea sectorială - acțiuni

Expunerea sectorială (% din valoarea totală a activelor)	T3 2023	T3 2024
Financiar	43.9	44.0
Energie	17.2	16.7
Industrie	8.2	6.3
Imobiliare	6.8	6.3
Alte sectoare	5.5	4.6

Expunerea sectorială – 30 septembrie 2024 (77,9% din valoarea totală a activelor)

Obiectiv:
Creșterea performanței
portofoliilor Financiar-
Bancar și Energie-Industrial



Top companii/dețineri din portofoliu – 30 septembrie 2024

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	% deținere în capitalul social al emitentului	> 1% din val. totală active
BANCA TRANSILVANIA	5,36	38,8
OMV PETROM	1,29	16,6
AEROSTAR	15,15	5,8
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	0,85	3,6
STRĂULEȘTI LAC ALFA	50,00	1,9
PROFESSIONAL IMO PARTNERS	31,42	1,9
EVERLAND	99,99	1,9
EVER IMO	99,99	1,4
AGROINTENS	99,99	1,4
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE	4,78	1,1
TOTAL		74,4

Metodologia de calcul a valorii activului net EVERGENT Investments SA

Evaluarea activelor EVERGENT Investments SA se face prin aplicarea metodelor de evaluare specifice fiecărei categorii de active, conforme cu prevederile *Regulamentului ASF nr. 9/2014* și ale *Regulamentului ASF nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative*, cu modificările și completările ulterioare.

Compania revizuieste anual politicile și procedurile de evaluare a activelor și le comunică investitorilor, conform prevederilor legale. Astfel, prin raportul curent din 28 februarie 2024, a fost informată piața că s-au revizuit politicile și procedurile de evaluare a activelor și că acestea sunt disponibile pe www.evergent.ro, respectiv:

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

Prin decizia Consiliului de administrație, s-a optat ca participațiile în acțiuni ale emitenților pentru care piața nu este activă să fie evaluate potrivit legii, la valoarea justă determinată printr-un raport de evaluare, întocmit în conformitate cu standardele internaționale de evaluare în vigoare. Decizia are la bază analiza internă, derulată prin aplicarea IFRS 13 “Evaluarea la valoarea justă”, analiză care a relevat faptul că, pentru acțiunile acestor companii, evaluarea prin marcarea la piață nu este relevantă, deoarece piața nu este activă.

Acțiunile emitenților, care sunt evaluate la valoarea justă determinată prin raport de evaluare, sunt prezentate într-o categorie distinctă, “acțiuni cotate - fără piață activă” în “Situatia activelor și datoriilor EVERGENT Investments”, Anexa 10, întocmită conform Regulamentului ASF nr. 7/2020, în cadrul raportării lunare de activ net către BVB. Anexa 10 este postată și pe www.evergent.ro.

Fundamentarea deciziei de selecție a metodei de evaluare are la bază o analiză, periodică și consecventă, efectuată conform unor criterii cantitative și calitative.

Având în vedere faptul că valoarea justă trebuie evaluată în raport cu o piață activă, metodologia internă de analiză pentru fundamentarea apartenenței acțiunilor unui emitent la această categorie se efectuează conform Manualului politicilor contabile, în conformitate cu IFRS 13 “Evaluarea la valoare justă”.

Evoluție comparativă T3 2024/T3 2023 în cadrul sectorului

EVERGENT Investments are cel mai bun randament al dividendului, respectiv 7% - în cadrul sectorului în care activează - și ocupă a doua poziție în privința capitalizării de piață, cu 1,43 miliarde de lei, la 30.09.2024.

milioane lei	LION	EVER	TRANSI	SIF4	INFINITY
Total active 30.09.2024	4,887.12	3505.09	1,999.62	2639.19	3,959.97
Total active 30.09.2023	4007.9	2,800.11	1675.62	2254.51	2753.04
Evoluție 2024/2023%	21.94%	25.18%	19.34%	17.06%	43.84%
Lichidități 30.09.2024*	677.31	354.07	57.73	242.58	183.77
Capitalizare 30.09.2024	1,436.25	1,428.20	782.80	1,369.21	1,195.00
VUAN 30.09.2024	9.1030	3.4327	0.8860	3.3184	7.8134
Preț 30.09.2024	2.830	1.485	0.362	1.745	2.390
Dividend aferent 2023	0.000	0.090	0.015	0.000	0.000
DY%	0.00%	7.09%	4.03%	0.00%	0.00%
nr. acțiuni	507,510,056	961,753,592	2,162,443,797	784,645,201	500,000,000

*disponibilități, depozite, titluri de stat

1.2. Portofolii. Strategii. Rezultate

EVERGENT Investments gestionează patru portofolii principale: Financiar - Bancar, Energie - Industrial, Sell și Private equity. Administrarea acestora a fost realizată conform strategiilor multianuale și a Programului de activitate 2024, respectiv:

- Portofoliul Private equity: vizăm creșterea deținerilor majoritare în sectoare cheie (imobiliar, agricol și alte sectoare), aplicând o abordare de tip "Private equity".
- Portofoliile Financiar – Bancar și Energie – Industrial: optimizăm performanța acestor portofolii de active listate, care asigură lichiditate, generează venituri stabile și oferă surse suplimentare pentru investiții noi.
- Portofoliul Sell: implementăm strategii de vânzare a acțiunilor provenite din procesul de privatizare, în vederea restructurării.

EVERGENT Investments are o strategie de investiții pe termen lung, orientată către creștere într-un univers extins al oportunităților. Investițiile noastre acoperă active imobiliare, obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare, părți sociale ale SRL-urilor auditate legal și alte instrumente financiare. În perspectivă, vom continua expunerea în sectoarele agribusiness și real estate și vom explora oportunități legate de tehnologizare și protecția mediului.

Raportat la valoarea totală a activelor administrate, portofoliul de acțiuni cotate deține ponderea principală, de 69,7%, în timp ce ponderea acțiunilor necotate este de 8,5%. Se mențin ca sectoare principale în structura portofoliului, sectorul Financiar – Bancar cu 44% și sectorul Energie - Industrial cu 22,43% din valoarea totală a activelor.

Portofoliul listat are o fundație solidă, compusă din două sectoare strategice, respectiv Financiar – Bancar și Energie – Industrial, la care se adaugă sectoare secundare, precum cel imobiliar și altele.

Investițiile de tip Private equity contribuie la creșterea randamentului activelor administrate pe termen lung și pot compensa riscul generat de volatilitatea ridicată a cotațiilor titlurilor listate din portofoliu.

Alocăm resursele în urma unui proces de analiză fundamentală care identifică modelele de afaceri reziliente pe termen lung. În consecință, implementăm o strategie personalizată fiecărui proiect în parte. Obiectivul nostru este de a crea companii mai puternice și valoare sustenabilă pe termen lung.

Proiecte în desfășurare și/sau finalizate:

- ✓ Proiectul "Fermele de afini" - cu o deținere de 100% prin Agrintens SA și EVER Agribio SA (fondată în anul 2022) se concentrează pe agricultura intensivă cu valoare adăugată ridicată. Suntem lideri în producția de afine, exploatând o suprafață de 105 hectare. Producția de afine reprezintă un model de afaceri scalabil, iar în prezent pregătim un teren de 50 de hectare pentru o nouă fermă dezvoltată de EVER Agribio. Pentru înființarea plantației de afine la noua fermă, a fost aprobat de AFIR un grant de 1,5 milioane de euro.
- ✓ Proiectul rezidențial „Atria Urban Resort”, cu o deținere de 50% prin Străulești Lac Alfa, este amplasat în nord-vestul Bucureștiului, aproape de Colosseum Retail Park, având acces rapid către zona de nord a Capitalei. Dezvoltat în patru etape, acesta va cuprinde un total de 1.365 de apartamente. Faza I a fost finalizată la începutul anului 2020, cu 160 de apartamente vândute integral. Construcția Fazei a II-a a fost încheiată în decembrie 2021, cuprinzând 398 de apartamente, dintre care 90% sunt deja vândute. Faza a III-a include 350 de apartamente și este finalizată, iar 47% dintre apartamente sunt antecontractate. Aceasta respectă standardele nZEB, având panouri solare și sisteme de ventilație cu recuperare de căldură pentru eficiență energetică.

Faza a IV-a este ultima etapă a proiectului, cu 457 de apartamente planificate. Certificatul de urbanism a fost obținut, iar lucrările sunt estimate să înceapă în al doilea trimestru din 2025.

Proiect



Faza 1 - finalizată



Faza 2 - finalizată



Faza 3 - finalizată



- ✓ Proiectul imobiliar din Iași este amplasat pe un teren cu suprafața de 25.500 m² din Bd. Primăverii nr. 2. Proiectul este un ansamblu multifuncțional rezidențial cu birouri și funcțiuni comerciale, cu PUZ aprobat pe 28 februarie 2022. Proiectul, cu o valoare de dezvoltare de peste 100 de milioane de euro, este un proiect major de reconversie urbană dintr-o fostă zonă industrială neutilizată, în cel mai nou pol urban central din Iași. Demararea construcției a fost amânată pentru a permite o planificare mai atentă și o gestionare mai eficientă a riscurilor geopolitice și macroeconomice, asigurând astfel stabilitatea și succesul pe termen lung al proiectului.



Indicatorii urbanistici în faza PUZ pentru zona M1 sunt următorii: POT max 45%, CUT max 4 și Rh max S/Ds+P+20E, iar pentru zona M2 sunt POT max 45%, CUT max 2,5 și Rhmax S/Ds+P+16E, cu suprafața desfășurată de 83.800 m², din care 16.765 m² birouri, 62.870 m² suprafață pentru locuit, cu 850 de apartamente, 4.191 m² pentru serviciile complementare, 6.000 m² spații verzi și locuri de parcare preponderent subterane.

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

- ✓ În proiectul "Veranda Mall" deținem indirect 37%, prin participațiile pe care le avem la Professional Imo Partners SA și Nord SA. Suprafața închirială este de aproximativ 34.000 m² de galerii comerciale. Veranda deține și un cinema multiplex cu 12 săli de proiecție.
- ✓ Sistemul fotovoltaic instalat pe clădire asigură între 20-30% din energia electrică necesară pentru încălzirea, răcirea și iluminatul complexului comercial. Această inițiativă face parte din strategia de dezvoltare a utilizării surselor de energie curată și reprezintă un pas semnificativ în direcția decarbonizării și a combaterii schimbărilor climatice. Reducerea consumului de energie și dezvoltarea surselor de energie mai curate sunt esențiale pentru atingerea obiectivelor companiei în materie de climă și soluționarea dependenței de surse externe și de reducere a amprentei de carbon. Activitatea Veranda a înregistrat o îmbunătățire constantă, atingând un grad de ocupare de 99%.



- ✓ Proiectul imobiliar A3 Snagov, deținut integral de Everland, reprezintă o dezvoltare rezidențială integrată în zona Snagov, care va ocupa o suprafață de 5 hectare. În prezent, au fost contractate lucrările necesare pentru obținerea PUZ.
- ✓ Proiecte imobiliare viitoare în București
- deținere 99,99% prin EVER-IMO.

Prin EVER IMO se continuă dezvoltarea portofoliului de tip Private equity în sectorul imobiliar rezidențial, pe baza unui portofoliu de terenuri. Zona de nord a Bucureștiului are o dezvoltare rapidă și vastă, atât pe segmentul rezidențial, cât și pe segmentul office. EVER Imo își propune să dezvolte proiecte imobiliare și în acest pol rezidențial de mare viitor.

1. **Proiectul Intrarea Străulești** este în faza de pregătire a documentației de urbanism pentru un proiect imobiliar rezidențial cu funcțiuni mixte, pe un teren de 16.000 m² în nordul Bucureștiului, zonă care va fi un nou pol rezidențial premium și de afaceri.
2. **Proiectul Piscul Moșului** este un alt proiect în pregătire pe un teren de 19.000 m², situat într-o zonă cu potențial de dezvoltare rezidențială în nordul Capitalei. Demersurile vor continua după clarificarea statusului PUZ-ului aplicabil.
3. **Proiectul Spătarul Preda** se va dezvolta pe un teren de 11.480 m² în zona semicentrală a Bucureștiului, cu perspective bune în segmentul rezidențial, după clarificarea documentației de urbanism.

Contextul pieței

După o evoluție pozitivă în primele două trimestre din 2024, trimestrul al III-lea a înregistrat o performanță mai slabă la BVB, cu indicii BET și BET-BK situându-se printre ultimele locuri ale clasamentului internațional. Comparativ, indicele BET-BK a înregistrat a doua cea mai slabă evoluție, depășind doar indicele WIG20 al Bursei din Varșovia. În ultimele 12 luni, performanța BET a fost sub nivelul principalilor indici internaționali.

Astfel, trimestrul al III-lea a marcat o scădere de 3,44% pentru BET, în timp ce BET-BK a înregistrat o creștere modestă de 1,91%. Evoluțiile bursiere din această perioadă au fost doar parțial corelate cu rezultatele financiare publicate la S1 2024.

Indice	Evoluție T3 2024 (%)	Evoluție 12 luni (%)
BET	-3.44	23.90
BET-BK	1.91	30.16
BUX	6.71	37.54
Nasdaq composite	2.57	37.6
DAX	10.84	32.73
PX	8.35	21.91
CAC 40	6.77	13.10
SAX	2.54	-2.42
SOFIX	5.9	20.02
S&P 500	5.53	34.38
WIG 20	-4.21	38.81

1.2.1. Portofoliul Financiar - Bancar

Sectorul Financiar-Bancar este principalul pilon investițional al EVERGENT Investments, reprezentând 44% din total active la 30 septembrie 2024, față de 42% în perioada similară a anului precedent.

Activitatea economică a României și-a încetinit creșterea, de la 0,5% în primele 3 luni ale anului 2024 la 0,1% în trimestrul al II-lea al anului 2024, astfel încât excedentul de cerere agregată a continuat probabil să se restrângă în acest interval, contrar previziunilor.

Deși România alături de țările din Europa Centrală și de Est parcurg, în acest moment, o etapă de redresare economică, o serie de factori externi precum șocurile inflaționiste de la nivel global, înăsprirea condițiilor financiare ori volatilitatea prețurilor la energie, inclusiv ca urmare a tensiunilor geopolitice, reprezintă surse semnificative de riscuri.

Rata anuală a inflației a crescut de la 4,94% în iunie la 5,42% în iulie 2024, iar în august a scăzut ceva mai modest, la 5,10%, rămânând astfel peste nivelul prognozat. În septembrie, a continuat scăderea la 4.62%.

Potrivit evaluărilor comunicate de BNR, rata anuală a inflației va continua să scadă în următoarea perioadă pe o traiectorie semnificativ mai joasă decât cea evidențiată în prognoza pe termen mediu din luna mai 2024, în principal sub influența efectelor de bază și a modificărilor legislative din domeniul energiei, precum și pe fondul decelerării creșterii prețurilor importurilor și al ajustării descendente graduale a anticipațiilor inflaționiste pe termen scurt.

BNR a redus rata dobânzii de politică monetară de două ori, cu câte 25 de puncte de bază în acest an. Noile rate ale dobânzii valabile la data întocmirii raportului sunt de 6,5% dobânda de politică monetară, 7.5% dobânda pentru facilitatea de creditare și 5,5% dobânda la facilitatea de depozit. În aceeași perioadă, Banca Centrală Europeană a redus până la data întocmirii raportului dobânzile cu 75 de puncte de bază, în trei ședințe de politică monetară, în linie cu estimările, pe măsură ce inflația încetinește, iar creșterea economică pierde din elan.

În sectorul bancar din România, băncile se mențin solide și bine capitalizate, indicatorul de solvabilitate ajungând la 24,05% în luna iunie 2024, de trei ori peste minimul solicitat. Din perspectiva lichidității, indicatorii se plasează la niveluri confortabile la care se adaugă structura bilanțieră a băncilor orientată

către active lichide. Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate se situa la 286,05%, potrivit datelor BNR la luna martie 2024, în timp ce media europeană era de 167,1% în decembrie 2023.

Profiturile raportate de băncile mari au fost preponderent în creștere la 30.09.2024, susținute de continuarea creditării și de ascensiunea veniturilor datorită menținerii dobânzilor ridicate.

Începând cu anul 2024, băncile comerciale din România plătesc impozitul suplimentar de 2% din cifra de afaceri, plățile se fac trimestrial, iar prima plată a fost pe 25 aprilie. Acest nou impozit se adaugă la impozitul pe profit de 16%. Impozitul suplimentar pe cifra de afaceri este aplicabil tuturor băncilor, indiferent de rezultatul financiar (profit sau pierdere).

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

Banca Transilvania este cea mai mare bancă din România și din SE Europei. Ca bancă universală, acoperă toate segmentele de clienți și linii de business în sectorul financiar. A încheiat anul 2023 cu 4 milioane de clienți, 6 milioane de carduri, 10.000 de angajați și o cotă de piață de peste 21%. Banca dezvoltă soluții de banking online de ultimă generație și o rețea puternică de agenții la nivel național.

Brand Finance Banking 500 2024 a desemnat Banca Transilvania ca fiind al treilea cel mai puternic brand bancar din lume, cu un Brand Strength Index (BSI) de excepție, de 92,3/100. Valoarea brandului BT a crescut cu 34% față de 2023, atingând 686,5 milioane de dolari.

Din 2023, banca este evaluată de două agenții internaționale de rating, Moody's și Fitch. Cerințele de capital sunt tot mai stricte în România și în Uniunea Europeană, prin urmare acreditările susțin eforturile BT de a menține un cost cât mai bun al capitalului. Fitch Ratings a reconfirmat ratingul BT pe termen lung la 'BB+', cu perspectivă stabilă, precum și ratingul de viabilitate (VR) la 'bb+'.

Banca Transilvania a primit rating de credit Investment Grade din partea Moody's, care apreciază capitalul robust, rentabilitatea puternică și rezilientă, precum și lichiditatea semnificativă a băncii.

În urma evaluării ESG realizată de Sustainalytics, a obținut un rating de 13.3 puncte, fiind astfel încadrați în categoria Low Risk, ceea ce înseamnă că valoarea companiei are un risc scăzut de a fi impactată semnificativ financiar de factorii ESG. Rezultatul clasează Banca în primele 9% dintre companiile analizate de Sustainalytics, la nivel global.

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

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

Creșterea prețului acțiunii în piață a determinat activarea mecanismului intern în primul semestru al anului 2024, realizându-se vânzări în piață din portofoliul de acțiuni TLV, dar și cumpărări de acțiuni, fructificând astfel oportunitățile oferite de piața de capital.

În vederea îndeplinirii cerințelor legale de datorii eligibile MREL, valabile la nivel european, Banca Transilvania a vândut obligațiuni de 700 de milioane de euro pe 25 septembrie 2024, în contextul unei cereri din partea investitorilor de peste 2,5 miliarde de euro. Este a doua oară consecutiv când BT lansează o emisiune de obligațiuni sub umbrela cadrului de finanțare sustenabilă.

Prima emisiune de obligațiuni ESG, suprasubscrisă tot în câteva ore, a fost anunțată de Banca Transilvania în noiembrie 2023, ocazie cu care a atras 500 de milioane de euro.

Trimestrul al III-lea al anului 2024 a fost un trimestru dinamic, în care s-a înregistrat o creștere excepțională a activității operaționale, a tranzacțiilor și a numărului de clienți.

În urma unei evoluții foarte bune, profitul raportat al băncii este de 2.708,9 milioane de lei, iar activele totale au crescut cu 9,1% în primele 9 luni ale anului.

BRD - SOCIÉTÉ GÉNÉRALE (BRD) – se află în topul băncilor care activează pe piața creditelor pentru persoane fizice și pe cea a cardurilor bancare. BRD deține o rețea de peste 400 de unități și este unul dintre marii finanțatori ai IMM-urilor, precum și unul dintre cei mai importanți jucători pe piața de corporate banking din România.

Banca a înregistrat an de an performanțe financiare solide, rămânând o bancă puternică și rezilientă. Modelul de afaceri prezintă risc moderat, axat exclusiv pe piața internă și pe împrumuturi diversificate. Banca își propune să crească în mod sănătos și constant, sprijinind trecerea economiei românești către sustenabilitate.

În primele 9 luni din 2024, banca a înregistrat un profit net de 1.065,9 milioane de lei, în scădere cu 10,5% față de profitul de 1.191,3 milioane de lei al aceleiași perioade a anului trecut, influențat de taxa pe cifra de afaceri de 2%, provizioane pentru costul net al riscului și creșterea cheltuielilor cu personalul.

Capitalurile proprii au crescut cu 6,1% în comparație cu 30 septembrie 2023, în principal pe fondul reducerii rezervelor negative din reevaluarea instrumentelor de datorie evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, în contextul unei evoluții ușor favorabile a curbei randamentelor obligațiunilor, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Banca utilizează finanțare externă, care este furnizată de Société Générale pentru a răspunde cerințelor MREL și de capital. La sfârșitul lunii septembrie 2024, valoarea finanțării era de 1,220,000 EUR, care constau în 970,000 EUR împrumuturi de rang senior nepreferențial și 250,000 EUR împrumuturi subordonate.

În primul trimestru al anului 2024, banca a reușit să încheie o tranzacție inovatoare pentru piața din România, un transfer sintetic al riscurilor semnificative (SRT) încheiat între BRD și IFC, având la bază un portofoliu de referință de 700 de milioane de euro. Această tranzacție a permis eliberarea de capital pentru BRD, cu scopul de a crește capacitatea de finanțare a băncii.

Transilvania Investments Alliance (TRANSI)

Deținerile de acțiuni TRANSI reprezentau 1,07% din activele totale ale EVERGENT Investments la 30.09.2024.

Transilvania Investments vizează maximizarea potențialului oferit de principalele linii de business: turism, real estate, industrie, tranzacționare activă și venture capital/private equity.

Bursa de Valori București (BVB)

EVERGENT Investments contribuie activ la dezvoltarea pieței de capital din România, iar deținerea de 4,33%, o poziție importantă în acționariatul BVB, aduce valoare pentru acționarii noștri prin susținerea proiectelor BVB.

În primele 9 luni ale anului 2024, BVB a înregistrat un profit net de 11,1 milioane de lei, mai mic cu 39% față de aceeași perioadă a anului trecut. Această scădere se datorează înregistrării veniturilor obținute în urma listării H2O, în T3 2023. Efectul de bază al derulării ofertei H2O în 2023 a avut un impact asupra veniturilor operaționale din oferte de 12,5 milioane de lei și asupra veniturilor din tranzacționare de aproximativ 2 milioane de lei.

Valoarea totală tranzacționată pe piața principală cu toate tipurile de instrumente financiare a depășit suma de 9,6 miliarde de lei în trimestrul al III-lea din 2024, în creștere cu 6,4% față de trimestrul al II-lea.

1.2.2. Portofoliul Energie - Industrial

Ponderea portofoliului Energie-Industrial în activele totale era de 22,43% la 30 septembrie 2024, în scădere față de 24,33% la 30 septembrie 2023. Gestionarea portofoliului este orientată spre maximizarea profitabilității și menținerea unei structuri sustenabile a activelor.

OMV PETROM (SNP)

OMV Petrom estimează o creștere a profitului net cu 31% în 2024 comparativ cu 2023, până la 5,17 miliarde de lei, datorită veniturilor sporite și eliminării contribuției de solidaritate. Strategia 2030 actualizată evidențiază angajamentul pentru emisii scăzute de carbon, cu accent pe dezvoltarea accelerată a surselor regenerabile și proiectul de gaze offshore Neptun Deep, programat să înceapă producția în 2027.

Portofoliul de proiecte de energie solară și eoliană al companiei a depășit deja obiectivul inițial de 1 GW până în 2030, OMV Petrom propunându-și acum să atingă o capacitate de aproximativ 2,5 GW din surse regenerabile până la acea dată. În urma achiziției rețelei Renovatio, OMV Petrom și-a mărit țintele în privința infrastructurii de încărcare pentru vehicule electrice, revizuiind obiectivul de la 500 la 5.000 de stații pentru 2030, cu o prognoză de a atinge deja 1.000 de puncte de încărcare până la sfârșitul anului 2024.

Investițiile suplimentare în proiecte cu emisii reduse și zero carbon, în urma tranzacțiilor anunțate, ar putea ridica investițiile totale la aproximativ 7,5 miliarde de lei, compania având ca obiectiv o reducere cu 30% a intensității emisiilor de carbon până în 2030 față de nivelul din 2019 (cu o scădere de aproximativ 11% deja atinsă în 2023).

Compania preconizează distribuții de dividende mai ridicate, propunând alocarea anuală între 40-70% din fluxurile de trezorerie, în medie pe durata ciclului strategic. Profitul net a crescut cu 54,1% la 30 septembrie 2024 comparativ cu aceeași perioadă din 2023, atingând 3.927 milioane de lei, pe fondul eliminării contribuției de solidaritate. Totalul dividendelor prognozate pentru perioada 2022-2030 este similar capitalizării de piață la momentul publicării strategiei, într-un scenariu bazat pe prețuri stabile.

OMV Petrom a realizat la 30 septembrie 2024 un profit net de 3.927 milioane de lei, în creștere cu 54,1% față de 2.548 milioane de lei realizat în primele 9 luni din 2023 pe seama eliminării contribuției de solidaritate.

Proiectul Neptun Deep este văzut ca un factor crucial pentru menținerea profitabilității pe termen lung a companiei. În contextul stabilității cadrului de reglementare, considerăm că OMV Petrom dispune de capacitatea de a realiza o profitabilitate superioară anului 2023 pe termen lung.

AEROSTAR (ARS)

Lider pe piața românească în fabricația de produse aviatice, Aerostar este un furnizor strategic în lanțurile de aprovizionare globale pentru companii precum Airbus, Boeing, Bombardier, Dassault și Gulfstream. Totodată, Aerostar asigură servicii independente de mentenanță pentru Airbus 320 și Boeing 737, fiind principalul furnizor din România și un partener de încredere pentru Ministerul Apărării Naționale.

În al treilea trimestru din 2024, Aerostar S.A. a înregistrat o creștere semnificativă a veniturilor și îmbunătățiri în fluxul de numerar operațional, deși profitabilitatea a fost ușor afectată de creșterea costurilor. Investițiile în modernizare și achiziția de echipamente noi au avut un impact pozitiv asupra eficienței operaționale.

Parteneriatul strategic cu Lockheed Martin pentru avioanele F-16 deschide oportunități suplimentare pentru colaborare în cadrul programului F-35. Strategia de extindere a Aerostar include achiziția de companii mai mici, atât la nivel național, cât și internațional, pentru a consolida poziția în lanțul de aprovizionare Airbus.

Aproximativ 80% din cifra de afaceri provine din exporturi, principalele contracte de mentenanță fiind derulate cu companii internaționale, inclusiv Air France, Icelandair, ASL Airlines, Pegasus Airlines și SkyUp, care utilizează facilitățile Aerostar din Bacău și Iași.

1.2.3. Portofoliul Private equity. Grupul EVERGENT Investments

La data de 30 septembrie 2024, activele celor 8 filiale ale EVERGENT Investments înregistrau o valoare de 225,7 milioane de lei, reprezentând 6,44% din activele totale ale EVERGENT Investments.

Componența Grupului EVERGENT Investments:

Nr.	Denumire filială	deținere EVERGENT Investments - compania mamă %	Pondere în total active % 30.09.2024	Tip companie (închisă/ listată)	Activitate
1	EVERLAND SA*	99,99	1,45	Necotată	Real estate
2	EVER-IMO SA	99,99	1,87	Necotată	
3	CASA SA	99,78	0,93	Necotată	
4	REGAL SA	93,89	0,14	Necotată	
5	MECANICA CEAHLĂU SA	73,30	0,43	BVB-REGS (MECF)	Agricultură
6	AGROINTENS SA	99,99	1,43	Necotată	
7	EVER Agribio SA,	99,99	0,18	Necotată	
8	VISIONALFA Investments SA	99,99	0,00	Necotată	servicii financiare (încetare temporară de activitate)
Total			6,44		

*Filiala A3 Snagov SRL, înființată în iunie 2021, este deținută de Companie în mod indirect, prin intermediul Everland SA, care deține 100% din părțile sociale ale acesteia.

Conform *Strategiei și politicii de investiții*, EVERGENT Investments are o strategie de alocare mixtă a resurselor către piața de capital, în paralel cu implementarea unor proiecte de tip private equity care să asigure un plus de randament pe termen lung.

Investițiile în Private equity vizează o abordare cu accent în sectoarele imobiliar și agribusiness în care sunt identificate oportunități cu potențial de creștere pe termen mediu-lung. Complementar se pot face investiții oportuniste în alte domenii de interes particular.

Investițiile indirecte în sectorul imobiliar, prin intermediul unei companii controlate de EVERGENT Investments, au în vedere toate segmentele - rezidențial, birouri, industrial, comercial etc - fie prin dezvoltarea rezidențială a unor proprietăți cheie din portofoliul EVERGENT Investments, fie prin proiecte noi.

Reguli aplicate conform legislației AFIA

- ✓ Politica de investiții tip Private equity este în acord cu strategia de investiții multianuală și cu limitele de risc legale și prudentiale ale EVERGENT Investments, fără a reprezenta principala politică investițională.
- ✓ EVERGENT Investments este acționar cu deținere de peste 90% în majoritatea societăților necotate din portofoliu. În selectarea și monitorizarea investițiilor în companiile necotate, EVERGENT Investments aplică un nivel ridicat de diligență, personalul deținând competențele și cunoștințele profesionale adecvate pentru activitățile specifice domeniului investițional: analize financiare, juridice, comerciale și tehnice, negociere, încheiere de acorduri și contracte.
- ✓ Aceste active sunt evaluate în conformitate cu politicile și procedurile de evaluare, valoarea lor fiind raportată lunar.

Abordarea de tip “Private equity” presupune o implicare activă în proiecte antreprenoriale și conduce la creșterea rentabilității activelor administrate, oferind posibilitatea de a compensa riscul unor posibile involuții ale participațiilor EVERGENT Investments în companii listate.

Proiectele Private equity se află în stadii diferite de dezvoltare.

1.2.3.1. Everland SA – Proiect imobiliar Iași

Compania a fost înființată pentru a valorifica oportunitățile investiționale din sectorul imobiliar, cu obiectivul de a crea valoare pentru acționari. Portofoliul companiei include active situate în zona centrală a municipiului Iași, care beneficiază de un potențial de dezvoltare semnificativ pe segmentele rezidențial, office și comercial. Teren deținut în suprafață de 25.500 m².

- clădire administrativă (P+8) cu o suprafață construită desfășurată de 4.000 m².

Stadiu:

- PUZ aprobat în Consiliul Local Iași în data de 28.02.2022
- Suprafața construită desfășurată maximă este de 83.000 m², valoarea proiectului fiind estimată la peste 100 de milioane de euro

Rezultate financiare la 30.09.2024

Indicatori – EVERLAND SA (mii lei)	BVC 2024	Realizat 9 luni 2024	Realizat 9 luni 2024 / BVC 2024 (%)
Venituri totale	108	142	132
Cheltuieli totale	(712)	(426)	60
Profit net/(Pierdere)	(604)	(284)	47

Pierderea a fost generată de cheltuielile operaționale curente.

Compania deține 100% din părțile sociale ale A3 Snagov SRL, înființată în anul 2021, companie care activează în sectorul dezvoltare (promovare) imobiliară.

Evenimente corporative:

- AGEA din 29.02.2024 a aprobat majorarea capitalului social al companiei A3 Snagov SRL cu suma totală de 250.000 de lei, prin contribuția asociatului Everland SA, în scopul susținerii demersurilor necesare obținerii PUZ.

1.2.3.2. EVER IMO SA

Proiecte imobiliare viitoare în București

Compania deține în zona de nord a Bucureștiului, pentru dezvoltări imobiliare, două loturi de teren în suprafață 19.000 m² în Intrarea Străulești și 16.000 m² în Piscul Moșului, precum și un lot de teren de 11.000 m² în zona semicentrală.

Rezultate financiare la 30.09.2024

Indicatori – EVER IMO SA (mii lei)	BVC 2024	Realizat 9 luni 2024	Realizat 9 luni 2024 / BVC 2024 (%)
Venituri totale	3.906	2.052	53
Cheltuieli totale	(6.818)	(3.733)	55
Profit net/(Pierdere)	(2.912)	(1.681)	58

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

1.2.3.3. Regal SA

La data raportării, în urma vânzării a doua imobile, compania mai deține doar sediul administrativ. Compania este valorificată prin obținerea de dividende din vânzarea activelor.

Rezultate financiare la 30.09.2024

Indicatori – REGAL (mii lei)	BVC 2024	Realizat 9 luni 2024	Realizat 9 luni 2024/ BVC 2024 (%)
Venituri totale	2.843	3.137	110
Cheltuieli totale (exceptând impozitul pe profit)	(3.006)	(2.670)	89
Profit net/(Pierdere)	(495)	72	N/a

Veniturile obținute în perioada de raportare corespund numărului redus de spații comerciale pe care compania le administrează, fără a periclita continuarea activității, dar cu impact asupra profitabilității companiei. În cursul anului 2024 societatea a aprobat distribuirea cu titlu de dividende a sumei de 2.377.816 de lei, ce reprezintă diminuare rezerve din reevaluare aferente terenului vândut în anul 2023

1.2.3.4. Mecanica Ceahlău SA

Compania produce echipamente agricole pentru prelucrarea solului și distribuție: tractoare Steyr, echipamente de erbicidat Projeet și încărcătoare frontale Stoll.

Rezultate financiare la 30.09.2024

Indicatori – Mecanica Ceahlău SA (mii lei)	BVC 2024	Realizat 9 luni 2024	Realizat 9 luni 2024/ BVC 2024 (%)
Venituri totale	46.746	18.013	39
Cheltuieli totale (exceptând impozitul pe profit)	(45.187)	(22.540)	50
Profit net/(Pierdere)	1.087	(4.533)	N/a

Rezultatul net a fost puternic impactat de scăderea accentuată a vânzării de utilaje și tractoare, cauzată de lipsa resurselor de capital ale fermierilor. Situația dificilă în care se găsesc fermierii este determinată de un cumul de factori: condițiile climatice de secetă pedologică, importurile de cereale din Ucraina, prețul scăzut la cereale pe piețele internaționale, creșterea accelerată a prețului inputurilor și a costurilor de finanțare.

Evenimente corporative:

✓ AGOA din 18 aprilie 2024 a aprobat:

1. Situațiile financiare pentru anul 2023, însoțite de opinia auditorului independent și a Raportului de activitate al Consiliului de administrație pentru anul 2023.
2. Aprobarea limitelor generale de remunerație pentru administratorii și directorii companiei.

Mai multe informații pe www.mecanicaceahlau.ro.

1.2.3.5. Agointens SA (www.agointens.ro)

Agointens SA este o companie a cărei activitate constă în înființarea și dezvoltarea culturilor de afine.

În prezent, sunt în diverse stadii de dezvoltare fermele din județul Brașov - Viștea și Mândra și județul Argeș - Popești și Rătești. La sfârșitul perioadei de raportare, suprafața plantată a fost de 105 ha.

Rezultate financiare la 30.09.2024

Indicatori – Agointens (mii lei)	BVC 2024*	Realizat 9 luni 2024	Realizat 9 luni 2024/ BVC 2024 (%)
Venituri totale	11.768	7.357	63
Cheltuieli totale	(21.629)	(14.183)	66
Profit net/(Pierdere)	(9.861)	(6.826)	69

*BVC 2024 rectificat

Evenimente corporative: La data de 12 iulie 2024, Adunarea generală extraordinară a acționarilor societății Agointens SA a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 6.500.000 de lei prin contribuția acționarului EVERGENT Investments SA, pentru finanțarea investițiilor și activităților operaționale ale companiei, în baza materialelor aferente ordinii de zi.

1.2.3.6. EVER Agribio SA

Compania a fost înființată în luna septembrie 2022 pentru dezvoltarea unei plantații de afini pe terenul de 50 ha pe care îl deține în comuna Săucești, județul Bacău.

Compania este inclusă pe lista preliminară de finanțare prin AFIR pentru înființare plantație de afine de cultură. Valoarea proiectului este de 4,3 milioane de euro, din care valoarea grantului aprobat este de 1,5 milioane de euro.

Rezultate financiare la 30.09.2024

Indicatori – EVER Agribio SA (mii lei)	BVC 2024	Realizat 9 luni 2024	Realizat 9 luni 2024/ BVC 2024 (%)
Venituri totale	11.835	183	2
Cheltuieli totale (exceptând impozitul pe profit)	(13.000)	(917)	7
Profit net/(Pierdere)	(1.165)	(734)	63

Evenimente corporative:

- ✓ AGEA din 31 ianuarie 2024 a aprobat înscrierea companiei în Programul strategic 2023-2027 finanțat de Fondul European agricol pentru dezvoltarea rurală și depunerea Proiectului “Înființare plantație de afini” din localitatea Săucești, județul Bacău, în vederea obținerii finanțării acestuia.
- ✓ AGEA din 29 martie 2024 a aprobat majorarea capitalului social de către EVERGENT Investments cu suma de 4.763.440 de lei pentru finanțarea activităților operaționale aferente proiectului “Înființare plantație de afini Săucești, Bacău”.

1.2.3.7. CASA SA

Compania este specializată în administrarea activelor imobiliare.

Rezultate financiare la 30.09.2024

Indicatori – CASA SA (mii lei)	BVC 2024	Realizat 9 luni 2024	Realizat 9 luni 2024/ BVC 2024 (%)
Venituri totale	5.956	9.709	163%
Cheltuieli totale	(5.746)	(10.330)	180%
Profit net/(Pierdere)	210	(797)	N/a

Evenimente corporative:

- Conform strategiei aprobate de acționari, societatea a desfășurat operațiuni imobiliare pentru a maximiza veniturile din închirierea proprietăților, extinzând suprafețele deținute și crescând randamentul acestora. Un obiectiv major atins îl constituie extinderea deținerilor în Clădirea Pictor Aman, prin identificarea de soluții pentru reamenajare și extindere, cu scopul de a eficientiza exploatarea acesteia.
- De asemenea, Societatea a vândut imobilele deținute de companie în Vaslui, strada Miron Costin nr. 8, la valoarea de 214.200 de euro.

1.2.3.8. Visionalfa Investments SA

Prin AGEA din 25.07.2023, compania și-a declarat starea de inactivitate fiscală pe o perioadă de 3 ani, începând cu data înregistrării mențiunii la ORC. În fapt, a fost înființată pentru un proiect care nu s-a concretizat și nu a funcționat niciodată.

Portofoliul Private equity are în componență și companiile:

- ✓ Nord SA, simbol bursier NORD (deținere 18,19% din capitalul social) și Professional Imo Partners SA, simbol bursier PPLI (deținere 31,42% din capitalul social) care participă direct/indirect la implementarea proiectului "Veranda Mall" București;
- ✓ Străulești Lac Alfa SA, compania necotată (deținere 50% din capitalul social) care implementează proiectul "Atria Urban Resort" București;
- ✓ Agroserv Măriuța SA, simbol bursier MILK (deținere 11,44% din capitalul social);
- ✓ mWare Solutions SA, compania necotată (deținere 10% din capitalul social).

1.2.3.9. Proiect imobiliar centrul comercial Veranda Mall
(www.verandamall.ro)

Proiectul investițional a constat în construirea centrului comercial Veranda Mall din București și operarea acestuia prin intermediul companiei Veranda Obor SA. Veranda Mall este un centru comercial de proximitate, situat într-o zonă dens populată cu vad comercial, Obor-Colentina, inaugurat la 27 octombrie 2016.

Proiectul are o suprafață construită desfășurată (GLE) de aproximativ 67.000 m² și o suprafață închiriabilă (GLA) de circa 34.000 m², cu un grad de ocupare de 99%. Valoarea investiției EVERGENT Investments se ridică la 14,3 milioane de euro. EVERGENT Investments deține indirect în Veranda Obor SA o participație de cca. 37%.

Evoluția pozitivă a companiei este reflectată atât de cifra de afaceri, cât și de traficul în continuă creștere înregistrat în centrul comercial.

1.2.3.10. Străulești Lac Alfa SA

Proiect imobiliar rezidențial ATRIA URBAN RESORT
(www.atriaresort.ro)

EVERGENT Investments investește în proiectul imobiliar ATRIA URBAN RESORT, dezvoltat prin intermediul companiei Străulești Lac Alfa SA. Proiectul are ca obiectiv construirea a 1.365 de

apartamente în 4 faze, pe un teren de aproximativ 90.000 m², amplasat în zona de NV a municipiului București, în apropierea Colosseum Retail Park, oferind acces facil către zona de nord a Capitalei.

EVERGENT Investments este acționar în compania Străulești Lac Alfa SA, alături de CityRing Property SRL și dl Liviu Lepădatu care asigură și managementul dezvoltării proiectului imobiliar. Investiția totală a EVERGENT Investments este de 8,3 milioane de euro. Finanțarea proiectului este asigurată atât cu capital propriu, cât și cu împrumut bancar, iar valoarea de realizare estimată a proiectului este de peste 120 de milioane de euro.

Stadiul actual:

Faza 1, care cuprinde un număr de 160 de apartamente, a fost finalizată și vândută integral.

Faza 2 cuprinde 398 de apartamente:

- vândute și antecontractate cca. 93% din numărul total de apartamente.

Faza 3 cuprinde 350 de apartamente – construcția a fost demarată în trimestrul IV 2022 și s-a finalizat în T3 2024:

- contractate cca. 47% din numărul total de apartamente.

Faza 4 cuprinde 457 de apartamente – Certificatul de Urbanism a fost obținut, urmând ca lucrările să fie demarate în T2 2025, conform previziunilor.

Rezultate financiare la 30.09.2024

Indicatori – Străulești Lac Alfa SA (mii lei)	BVC 2024	Realizat 9 luni 2024	Realizat 9 luni 2024 / BVC 2024 (%)
Venituri totale	93,398	41,988	45%
Cheltuieli totale (exceptând impozitul pe profit)	58,682	42,545	73%
Profit net	29,439	(565)	N/a

1.2.3.11. Agroserv Măriuța SA (MILK) (www.laptariacucaimac.ro)

Agroserv Măriuța SA este o companie care desfășoară o activitate agricolă mixtă: cultura vegetală, creșterea animalelor și procesarea laptelui de vacă și obținerea de produse lactate.

Compania are un model de afaceri integrat, vânzarea produselor lactate desfășurându-se prin Key Accounts, magazine proprii și online. Portofoliul de produse al companiei conține lapte, iaurt, smântână, caș, sana. Toate produsele brandului (cu excepția brânzeturilor) sunt ambalate în sticlă.

În 2024, compania a început optimizarea portofoliului de produse cu accent pe gama de acidofile, reluarea distribuției în Kaufland și Profi, cât și evaluarea alternativelor pentru realizarea investițiilor planificate (instalația de biogaz și linia de igienizare a ambalajelor din sticlă), prin finanțări nerambursabile sau parteneriate strategice.

Rezultatele companiei în primele 6 luni, raportate până la data raportului curent, au fost impactate puternic de secetă pe segmentul de producție agricolă vegetală, culturile de porumb fiind calamitate în proporție de 100%. Pe segmentul de fabrică, compania a înregistrat o evoluție pozitivă, vânzările crescând cu 16% față de aceeași perioadă a anului trecut.

1.2.3.12. mWare Solutions SA (www.bigconnect.io/)

Compania mWare Solutions SA este un jucător local important din sectorul IT deep-tech, care furnizează soluții integrate Big Data, inteligență artificială și digitalizare, atât pentru sectorul public, cât și pentru sectorul privat, în principal pentru industrii cu volume mari de date precum telecomunicații, financiar-bancar, energie, agricultură sau medical.

Compania a dezvoltat o platformă proprie care introduce capabilitatea de analiză a datelor

nestructurate din cadrul organizațiilor, utilizând un model semantic de înțelegere a datelor bazat pe rețele neuronale, cu capacități native de tip deep-learning și machine learning, pentru a descoperi noi perspective în luarea deciziilor, înțelegerea clienților, noi indicatori și posibilități de automatizare a proceselor organizaționale bazate pe inteligență artificială. În cursul anului, compania desfășoară o campanie de rebranding și continuă dezvoltarea de noi soluții bazate pe AI (Inteligență Artificială).

Sectorul IT este unul de importanță majoră în economia românească, cu o pondere de peste 7,5% în Produsul Intern Brut. Așteptările acestui sector sunt de creștere cu rate de două cifre în anii următori, susținut de apariția și implementarea noilor tehnologii (AI, Big Data, IoT) și de PNRR prin componenta C7 – Transformarea digitală cu o alocare bugetară de 1,88 miliarde de euro.

1.2.4. Portofoliul Sell

Portofoliul Sell a fost construit pe baza criteriilor de lichiditate, performanță și potențial de creștere reduse ale participațiilor care îl compun. Pentru atingerea obiectivelor investiționale prevăzute în ”Strategia și politica de investiții a EVERGENT Investments S.A.”, în trimestrul al III-lea al 2024, au continuat demersurile privind reducerea ponderii Portofoliului Sell în cadrul activului total al companiei.

Astfel, la 30 septembrie 2024, ponderea portofoliului Sell era de 0,14 % din valoarea totală a activelor, iar numărul emitenților din portofoliu era de 5 companii.

Prin activități specifice Portofoliului Sell, s-a asigurat participarea activă a EVERGENT Investments la Adunările generale ale acționarilor companiilor din acest portofoliu, au fost transmise întrebări adresate consiliilor de administrație, a fost cerută convocarea unor adunări generale ale acționarilor care să dezbată rapoarte ale administratorilor cu privire la aspecte sensibile din viața acestor companii, a fost monitorizată legalitatea hotărârilor adunărilor generale ale acționarilor care afectau interesele acționarilor minoritari și formulate propuneri de contestare, după caz.

1.2.5. Implementarea programului investițional 2024

EVERGENT Investments a analizat și implementat investiții conforme cu direcțiile și principiile enunțate în cadrul Programului de activitate 2024, aprobat de către acționari în AGOA din 29 aprilie 2024.

mil. lei	Program de activitate 2024	Realizat la 30.09.2024
Program investițional total, din care alocat pentru portofoliile:	155,8	219,8
• Financiar-Bancar	48,3	21,1
• Energie – Industrial	50	149,9
• Private – equity	57,5	48,8

2. Poziția și performanța financiară

Situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 “Raportarea financiară interimară” și aplicând prevederile Normei 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”), aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF. În înțelesul Normei 39/2015, IFRS reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate, cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 nu au fost auditate.

În primele nouă luni ale anului 2024, poziția financiară a Companiei a înregistrat o creștere semnificativă de 19% și o valoare a activelor totale de 3,5 miliarde de lei la 30 septembrie 2024, pe fondul aprecierii acțiunilor din portofoliu în cursul acestui an.

Rezultatul net realizat în această perioadă, incluzând profitul net și câștigul net din vânzarea activelor financiare clasificate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) reflectat în rezultatul reportat, a fost de 273,81 milioane de lei, de peste 2,8 ori mai mare decât nivelul bugetat pentru întreg anul 2024.

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

➤ Situația individuală a rezultatului global:

(lei)	2022 (auditat)	9 luni 2023 (neauditat)	2023 (auditat)	9 luni 2024 (neauditat)
Venituri și câștiguri/(pierderi)				
Venituri brute din dividende	120.777.371	88.357.728	143.419.181	127.834.181
Venituri din dobânzi	7.087.713	5.545.233	9.909.187	17.640.494
Alte venituri operaționale	1.607.660	761.659	1.163.202	339.432
Câștig net/ (Pierdere netă) din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL)	(474.436)	27.526.383	39.332.779	45.824.320
Câștig net din vânzarea activelor nefinanciare	-	-	5.490	90.914
Câștig net din reevaluarea Investițiilor imobiliare	798.078	-	37.290	-
Cheltuieli				
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	2.332.072	(54.134)	100.129	119.323
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare	671	-	-	-
Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	117.190	-	-	-
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate	(28.773.429)	(14.753.933)	(37.100.983)	(16.497.353)
Alte cheltuieli operaționale	(11.660.747)	(9.342.674)	(13.553.289)	(8.733.335)
Profit operațional	91.812.143	98.040.262	143.312.986	166.617.976
Cheltuieli de finanțare	(95.436)	(2.861.637)	(4.084.887)	(4.358.738)
Profit înainte de impozitare	91.716.707	95.178.625	139.228.099	162.259.238
Impozitul pe profit	(8.863.072)	(10.621.322)	(14.494.674)	(18.242.020)
Profit net	82.853.635	84.557.303	124.733.425	144.017.218
Alte elemente ale rezultatului global				
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat	806.957	27.854	1.530.984	-
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	(168.168.297)	302.564.418	414.997.141	376.535.498
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere	(167.361.340)	302.592.272	416.528.125	376.535.498

Câștig net/ (Pierdere netă) din reevaluarea obligațiunilor FVTOCI	(105.304)	(146.448)	(185.969)	56.680
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere	(105.304)	(146.448)	(185.969)	56.680
Alte elemente ale rezultatului global - Total	(167.466.644)	302.445.824	416.342.156	376.592.178
Total rezultat global	(84.613.009)	387.003.127	541.075.581	520.609.396
Câștigul pe acțiune de bază și diluat (profit net pe acțiune)	0,0874	0,0925	0,1365	0,1595
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat (incluzând câștigul net realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	0,1244	0,1493	0,2230	0,3033

În primele nouă luni ale anului 2024, Compania a înregistrat un profit net de 144,02 milioane de lei, semnificativ mai mare decât cel înregistrat în perioada similară a anului anterior care a fost de 84,56 milioane de lei. Creșterea s-a datorat, atât unui nivel semnificativ mai mare al veniturilor din dividende înregistrate în primele nouă luni ale anului 2024, în principal dividendului de la Banca Transilvania și dividendului special de la BRD - Groupe Société Générale, cât și creșterii câștigului din active financiare FVTPL determinat de aprecierea valorii unităților de fond.

Rezultatul global a fost influențat semnificativ și de câștigul net din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI), în suma de 376,54 milioane de lei, generat de creșterea prețurilor acțiunilor listate din portofoliu.

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

În consecință, EVERGENT Investments consideră ca indicator de performanță al Companiei Rezultatul net, incluzând profitul net și câștigul net realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI:

(lei)	2022 (auditat)	9 luni 2023 (neauditat)	2023 (auditat)	9 luni 2024 (neauditat)
Profit net	82.853.635	84.557.303	124.733.425	144.017.218
Câștig aferent vânzării activelor financiare FVTOCI*, net de impozit, reflectat în rezultatul reportat	35.081.104	51.888.931	79.023.327	129.789.959
Rezultatul net (incluzând Câștig aferent vânzării activelor financiare FVTOCI)	117.934.739	136.446.234	203.756.752	273.807.177

* reprezintă o reclasificare din rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI în rezultat reportat

Câștigul aferent vânzării activelor financiare FVTOCI în valoare de 129,79 de milioane de lei, reflectat în rezultatul reportat, a fost semnificativ mai mare decât cel înregistrat în primele nouă luni ale anului precedent, pe fondul vânzărilor realizate în acest an, în contextul creșterii cotațiilor bursiere.

➤ Cheltuieli de administrare

Procentul mediu lunar al cheltuielilor de administrare reprezintă 0,07% din valoarea activelor totale.

Procentul mediu lunar al cheltuielilor de administrare reprezintă 0,07% din valoarea activelor totale, fiind inferior comisioanelor de administrare medii lunare ale administratorilor de fonduri din România (0,15% - 0,30%).

Structura cheltuielilor de administrare

Cheltuieli de administrare (lei)	21.200.436
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și asimilate, din care:	16.625.001
- salarii și indemnizații	16.144.637
- cheltuieli privind asigurările și protecția socială și alte cheltuieli sociale	352.716
- cheltuieli cu pregătirea profesională	127.648
Cheltuieli cu prestații externe și alte cheltuieli operaționale	4.227.994
Cheltuieli privind energia și apa	243.583
Cheltuieli cu combustibil și materiale	103.858

Cheltuielile de administrare cuprind cheltuielile direct legate de desfășurarea activității curente. În cadrul cheltuielilor de administrare, ponderea principală, de 78%, este deținută de cheltuielile cu salariile, indemnizațiile și asimilate care includ salarii, indemnizații, cheltuieli cu asigurările sociale și pregătirea profesională, exclusiv participarea la planul de beneficii al administratorilor, directorilor și angajaților, dacă este cazul. Pentru mai multe detalii privind cheltuielile cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate, împărțite în cheltuieli fixe și variabile, a se vedea Nota 7 la Situațiile financiare individuale simplificate la 30 septembrie 2024.

Cheltuielile privind prestațiile externe și alte cheltuieli operaționale reprezintă 20% din totalul cheltuielilor de administrare și cuprind, în principal, servicii de consultanță profesională, de monitorizare a companiilor din portofoliu, de administrare spații și arhivare, asigurări, cheltuieli poștale și abonamente, chirii, redevențe, taxe de concesiune, cheltuielile de protocol, deplasări, cheltuieli cu întreținerea și reparațiile, alte cheltuieli operaționale.

➤ Situația individuală a poziției financiare:

(lei)	31 decembrie 2022 (auditat)	30 septembrie 2023 (neauditat)	31 decembrie 2023 (auditat)	30 septembrie 2024 (neauditat)
Active				
Numerar și conturi curente	788.781	842.833	1.024.388	5.363.475
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	104.971.764	167.766.154	299.408.624	138.463.821
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	10.532.578	10.724.880	210.585.943
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	333.619.756	336.001.352	347.807.747	417.507.322
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.875.688.529	2.206.204.412	2.240.394.284	2.637.610.450
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.982.047	4.017.007	3.884.483	4.097.480
Obligațiuni la cost amortizat	17.550.535	17.103.148	17.555.243	70.650.595
Alte active financiare la cost amortizat	9.869.910	39.906.387	6.418.790	9.513.413
Alte active	497.055	564.408	515.601	696.517
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	-	212.738	212.738	-
Investiții imobiliare	4.284.448	4.071.710	4.109.000	-
Imobilizări corporale	9.282.127	8.813.450	10.435.507	7.893.106
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	3.474.536	3.471.401	3.320.774	2.731.587
Imobilizări necorporale	412.375	420.097	402.983	503.624
Total active	2.364.421.863	2.799.927.675	2.946.215.042	3.505.617.333
Datorii				
Împrumuturi	-	95.897.549	63.674.421	145.926.070
Datorii din contracte de leasing	3.456.939	3.436.730	3.303.893	2.782.569
Dividende de plată	42.633.808	52.789.902	49.950.267	63.786.597
Datorii privind impozitul pe profit curent	5.370.896	7.942.608	7.410.272	1.384.877
Datorii financiare la cost amortizat	2.871.103	609.837	1.267.195	5.026.799
Alte datorii	4.154.999	1.788.903	6.144.422	2.388.801
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.632.553	1.632.553	1.632.553	1.632.553
Datorii privind impozitul pe profit amânat	89.669.402	135.718.114	149.977.380	199.282.990
Total datorii	149.789.700	299.816.196	283.360.403	422.211.256
Capitaluri proprii				
Capital social	499.988.637	499.988.637	499.988.637	499.988.637
Rezultatul reportat	1.018.427.444	1.086.278.411	1.153.588.929	1.367.014.897
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	9.774.793	9.802.647	11.305.777	92.781
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	699.891.438	950.420.477	1.035.679.283	1.282.481.502
Acțiuni proprii	(38.991.230)	(60.351.954)	(66.642.400)	(85.509.719)
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	20.765.780	9.905.947	24.881.378	14.975.431
Alte elemente de capitaluri proprii	4.775.301	4.067.314	4.053.035	4.362.548
Total capitaluri proprii	2.214.632.163	2.500.111.479	2.662.854.639	3.083.406.077
Total datorii și capitaluri proprii	2.364.421.863	2.799.927.675	2.946.215.042	3.505.617.333

La 30 septembrie 2024, valoarea activelor totale ale Companiei a atins nivelul de 3,5 miliarde de lei, în creștere cu 19% față de nivelul de la sfârșitul anului anterior. Această majorare semnificativă a activelor este reflectată, în principal, în creșterea valorii activelor financiare FVTOCI, fiind determinată de aprecierea acțiunilor listate din această categorie în special în primul semestru al anului, în timp ce în trimestrul al treilea cotațiile au înregistrat o ușoară scădere.

Creșterea datoriilor totale în primele nouă luni ale anului 2024 a fost determinată în cea mai mare măsură de majorarea împrumuturilor bancare prin utilizarea noii facilități de credit multiprodus contractate de la BCR pentru achiziții de acțiuni listate, de majorarea datoriei cu impozitul amânat aferente rezervei din reevaluarea activelor financiare FVTOCI, corelată cu creșterea acestei rezerve în 2024 și de creșterea datoriei privind dividendele de plată.

În cadrul Adunării generale ordinare a acționarilor din data de 29 aprilie 2024, acționarii Companiei au aprobat distribuția unui dividend brut de 0,09 lei/acțiune (total 81,69 milioane de lei), aferent rezultatului statutar al exercițiului financiar 2023, compus din profitul net și câștigul net reflectat în rezultatul reportat din vânzarea instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, data plății dividendului fiind 12 iunie 2024.

2.2. Indicatori de performanță

	31 decembrie 2022	30 septembrie 2023	31 decembrie 2023	30 septembrie 2024
Indicatorul lichidității curente	3,5	2,9	4,5	3,4
Viteza de rotație a debitorilor-clienți	21	56	15	11
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,07	0,05	0,09	0,07
Profit net pe acțiune (lei/acțiune)	0,0874	0,0925	0,1365	0,1595
Rezultatul pe acțiune de bază (lei/acțiune)	0,1244	0,1493	0,2230	0,3033

Specificații:

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

Note:

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

(2) Rezultatul pe acțiune, respectiv profitul net pe acțiune au fost calculate folosind numărul mediu de acțiuni în circulație (i.e. excluzând acțiunile răscumpărate).

2.3. Gradul de realizare al BVC 2024

milioane lei	Bugetat 2024	Realizat la 30 septembrie 2024	Grad de realizare la 30 septembrie 2024 (%)
Venituri totale	119,70	191,94	160
Venituri financiare	119,53	191,42	160
• venituri din dividende	108,18	127,83	118
• venituri din dobânzi bancare și obligațiuni	11,35	17,64	155
• câștig din active financiare FVTPL	-	45,82	n/a
• alte venituri financiare	-	0,13	n/a
Alte venituri operaționale	0,17	0,52	300
• venituri din chirii și activități anexe	0,17	0,33	192
• alte venituri din activitatea curentă	-	0,19	n/a
Cheltuieli totale	(96,51)	(29,68)	31
Cheltuieli financiare	(44,17)	(4,94)	11
• pierderi din active financiare FVTPL	(32,73)	-	-
• cheltuieli cu comisioane tranzacții și comisioane bancare	(0,75)	(0,54)	72

• cheltuieli nete din diferențe de curs valutar	(2,91)	(0,04)	1
• alte cheltuieli financiare	(7,78)	(4,36)	56
Cheltuieli ale activității curente	(52,34)	(24,74)	47
Profit brut	23,19	162,26	700
Impozit pe profit	(7,96)	(18,24)	229
Profit net	15,23	144,02	946
Câștig net din vânzarea activelor FVTOCI	80,66	129,79	161
Rezultat net	95,89	273,81	286

Rezultatul net realizat în primele nouă luni ale anului 2024 a fost în valoare de 273,81 milioane de lei, de peste 2,8 ori mai mare decât nivelul bugetat pentru întreg anul 2024.

Profitul net realizat a depășit cu mult nivelul bugetat pentru anul 2024, în principal datorită câștigului net din reevaluarea unităților de fond clasificate la valoare justă prin profit sau pierdere (FVTPL) înregistrat în această perioadă, comparativ cu o pierdere prognozată cu prudență pentru anul 2024 (având în vedere contextul geopolitic internațional și posibilitatea unei recesiuni), dar și datorită unui nivel realizat al veniturilor din dividende mai mare decât cel bugetat.

Cheltuielile din activitatea curentă înregistrate în primele nouă luni reprezintă 47% din nivelul bugetat pentru întreg anul 2024.

Câștigul net din vânzarea activelor FVTOCI a depășit cu 61% nivelul bugetat pentru anul 2024, datorită vânzărilor realizate în contextul creșterii cotațiilor bursiere în cursul acestui an.

3. Managementul riscurilor

EVERGENT Investments stabilește și menține în mod permanent și operativ funcția de administrare a riscurilor, care este independentă ierarhic și funcțional de activitățile care generează expunere la risc și are acces la toate informațiile relevante necesare îndeplinirii atribuțiilor și responsabilităților.

Administratori de risc autorizați de ASF:

Sonia Fechet - nr. Registru ASF - PFR13²FARA/040050
Elena Rebei - nr. Registru ASF - PFR13²FARA/040049

Una dintre componentele centrale ale sistemului de administrare a riscurilor este funcția permanentă de administrare a riscurilor. Această funcție deține un rol principal în definirea politicii privind administrarea și monitorizarea riscurilor în companie, pentru a putea asigura conformitatea permanentă a nivelului de risc cu profilul de risc al companiei.

Responsabilitatea administrării riscurilor nu este limitată la nivelul specialiștilor în domeniul riscurilor sau al funcțiilor de control. Structurile operaționale, sub supravegherea funcțiilor de conducere, sunt în primul rând responsabile pentru administrarea zilnică a riscurilor, având în vedere apetitul la risc și în conformitate cu politicile, procedurile și controalele companiei.

3.1. Riscurile relevante la care este expusă compania

Principalele riscuri la care este supusă compania EVERGENT Investments sunt:

3.1.1. Riscul de piață

Deteriorarea condițiilor economice, tensiunile geopolitice, schimbările condițiilor de piață sau slăbirea piețelor globale de capital pot afecta semnificativ afacerile noastre, rezultatele operațiunilor, situația financiară și lichiditatea.

Riscul de piață reprezintă riscul de pierdere pentru instituție care decurge din fluctuația valorii de piață a pozițiilor din portofoliul de instrumente financiare. Componentele riscului de preț sunt următoarele:

- Riscul de preț este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței de capital, schimbări cauzate fie de factori la nivel macro, fie de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora.
- Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar sau monetar sau a unui instrument de datorie să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar.
- Riscul ratei dobânzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar sau monetar sau a unui instrument de datorie să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii.

3.1.2. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului, determinată de posibilitatea ca o poziție din portofoliu să nu poată fi vândută, lichidată sau închisă cu costuri limitate sau de incapacitatea companiei de a-și îndeplini în orice moment obligațiile la scadența acestora.

Obiectivul principal al managementului riscului de lichiditate este de a se asigura că ne putem îndeplini obligațiile contractuale și alte angajamente de numerar în mod eficient, atât în condiții normale de operare, cât și în perioadele de stres pe piață.

3.1.3. Riscul de emitent

Riscul de emitent reprezintă riscul actual sau viitor de pierdere a valorii unui titlu din portofoliu, ca urmare a deteriorării situației sale economico-financiare, fie datorită condițiilor afacerii

(nefuncționarea sau necorelarea activităților sale interne conform planului său de afaceri), fie datorită unor evenimente, tendințe și schimbări externe care nu au putut fi cunoscute și prevenite prin sistemul de control.

3.1.4. Riscul de credit și contrapartidă

Riscul de credit este riscul producerii de pierderi financiare pentru companie, provenit din incertitudinea capacității, abilității sau dorinței partenerilor de afaceri de a-și îndeplini obligațiile contractuale.

Riscul de contrapartidă este un risc asociat riscului de credit și reprezintă riscul ca o contrapartidă într-o tranzacție să-și încalce obligațiile contractuale înainte de decontarea finală a fluxurilor de numerar aferente tranzacției.

3.1.5. Riscul operațional

Riscul operațional este riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de evenimente și acțiuni externe.

Pentru încadrarea în cerințele Normei ASF nr. 4/2018, *riscul aferent tehnologiei informației (IT)* este tratat distinct în cadrul procesului de autoevaluare a riscurilor operaționale. Conform autoevaluării anuale efectuate pentru anul 2023, nivelul riscului operațional rezidual generat de sistemele informatice se menține în categoria de risc mediu, încadrându-se în cerințele Normei ASF nr. 4/2018. Rezultatul evaluării interne a riscurilor operaționale IT se comunică anual către ASF.

De asemenea, riscul aferent activității de prevenire și combatere a spălării banilor și de finanțare a terorismului (SB/FT) este evaluat în cadrul unui proces distinct.

Alte subcategorii ale riscului operațional includ riscul juridic, riscul aferent răspunderii profesionale, riscul de conformitate, riscul de model și riscul asociat activităților externalizate.

3.1.6. Riscul de durabilitate

Riscul legat de durabilitate înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu socială sau de governanță care, dacă se produce, ar putea cauza un impact negativ semnificativ, efectiv sau potențial asupra valorii activelor, profitabilității sau situației bilanțiere sau asupra reputației fondului. Riscul de durabilitate se poate manifesta ca un risc propriu sau poate avea un impact și poate contribui semnificativ la alte categorii de riscuri, cum ar fi riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul de credit și contrapartidă, riscul de emitent sau riscul operațional.

3.2. Managementul riscurilor companiei. Profilul de risc.

EVERGENT Investments stabilește, implementează și menține o politică de administrare a riscurilor adecvată și formalizată.

Obiectivul politicii de administrare a riscurilor este gestionarea prudentă a riscurilor astfel încât să se prevină impactul negativ pe care factorii interni sau externi îl pot avea asupra activității companiei, ducând la nerealizarea scopurilor propuse, la producerea unor pierderi neplanificate sau necontrolate, sau la producerea unor alte efecte negative.

Pentru a atinge acest obiectiv, cadrul de gestionare a riscurilor cuprinde proceduri de lucru detaliate cu

privire la identificarea, măsurarea, administrarea și monitorizarea riscurilor relevante la care compania noastră este sau poate fi expusă.

Pentru fiecare risc relevant sunt stabiliți indicatori cantitativi, pentru care au fost setate limite de toleranță la risc și care sunt măsurati cu o periodicitate adecvată pentru a verifica încadrarea în apetitul la risc stabilit prin profilul de risc. Toate investițiile din portofoliu sunt verificate în prealabil din punct de vedere al conformității cu profilul de risc al companiei și al încadrării în limitele de deținere prevăzute de reglementările aplicabile.

Profilul de risc reprezintă ansamblul expunerilor EVERGENT Investments la riscuri reale și potențiale. La data de 30 septembrie 2024, indicatorii de risc calculați se încadrează în limitele de toleranță, apetitul și profilul de risc aprobate de Consiliul de administrație.

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

Tip risc	Nivel risc asumat	Nivel risc la 30.09.2024
Riscul de piață	Mediu	Mediu
Riscul de emitent	Mediu	Scăzut
Riscul de lichiditate	Scăzut	Scăzut
Riscul de credit și contrapartidă	Mediu	Scăzut
Riscul operațional	Mediu	Mediu
Riscul de durabilitate	Mediu	Mediu

În perioada 01.01.2024 – 30.09.2024 nu au fost sesizate depășiri ale limitelor de risc asumate prin profilul de risc.

Pentru a examina valabilitatea metodelor de măsurare a riscului care includ prognoze și estimări bazate pe modele, utilizăm testări ex post periodice. În cazul în care se constată că modelele prezintă deficiențe, EVERGENT Investments ia măsuri adecvate pentru îmbunătățirea acestora.

Testarea la stres și analiza scenariilor joacă un rol important în cadrul de gestionare al riscurilor. Simulările de criză se efectuează cel puțin o dată pe an și ad-hoc, conform reglementărilor aplicabile și luând în considerare politica de investiții, profilul de risc și politica de dividend.

EVERGENT Investments a elaborat simulările de criză anuale pentru data de referință 31 martie 2024, în cadrul cărora s-au derulat scenarii de aplicare a unor șocuri extreme pe active și, separat, pe pasivele Fondului, precum și scenarii combinate, atât pe active, cât și pe pasive, pentru a determina efectul general asupra valorii activelor și asupra lichidității Fondului.

Simulările de criză reconfirmă faptul că elementele cheie ale Fondului îi permit să rămână suficient de lichid pentru îndeplinirea obligațiilor de plată, în circumstanțe normale și de criză.

Eficiența sistemului de management al riscurilor este evaluată semestrial de către Consiliul de administrație. În urma examinării caracteristicilor și performanțelor sistemului de management al riscurilor, Consiliul de administrație al fondului a concluzionat că, la 30 iunie 2024, acesta este proporțional și adecvat dimensiunii, naturii și complexității activității curente, asigurând coerența controalelor cu riscurile generate de procese și utilizarea eficientă a activelor companiei.

Activitățile de management risc derulate în perioada de raportare s-au realizat conform Planului privind activitatea de administrare a riscurilor pentru anul 2024 aprobat de către Consiliul de administrație.

3.3. Încadrarea activelor administrate în limitele legale de deținere

Limitele legale de deținere pentru activele din portofoliul Fondului sunt definite în legislația aplicabilă, respectiv în Legea nr. 243/2019, Legea nr. 24/2017 și Legea nr. 126/2018.

La data de 30 septembrie 2024, activele din portofoliu se încadrează în limitele prudențiale legale. În perioada 01.01.2024 - 30.09.2024 nu s-au înregistrat depășiri ale limitelor prudențiale legale.

Expunerile mai mari de 10% pe instrumente emise de același emitent se înregistrează pentru Banca Transilvania SA și OMV Petrom, care sunt atent urmărite prin mecanisme de monitorizare zilnică a deținerilor. Aceste dețineri reprezintă împreună o expunere de 55,41% din total active, fără să depășească limita maximă de 80% din total active.

3.4. Efectul de levier

La 30 septembrie 2024, activele nete se cifrează la valoarea de 3.083.244.140 lei. Politica companiei permite angajarea unui nivel al levierului de maxim două ori valoarea activului net.

La data de 30 septembrie 2024, portofoliul administrat include active dobândite prin utilizarea efectului de levier, respectiv acțiuni cotate ce au fost achiziționate din împrumuturi bancare. Nivelul levierului determinat prin cele două metode stabilite prin reglementările în vigoare este prezentat în tabelul următor.

Tip metodă	Valoarea expunerii (lei)	Nivel levier	Limita internă nivel levier
Metoda brută	3.222.308.018	1,0451 (sau 104,51%)	2
Metoda angajamentului	3.229.170.210	1,0472 (sau 104,73%)	

În perioada 01.01.2024 – 30.09.2024 nu au fost sesizate depășiri ale nivelului levierului asumat. În aceeași perioadă nu s-au desfășurat operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT) și nu au fost realizate tranzacții cu instrumente de tip *total return swap* (TRS), așa cum sunt definite în Regulamentul (UE) nr. 2365/2015.

4. Acțiunea EVER

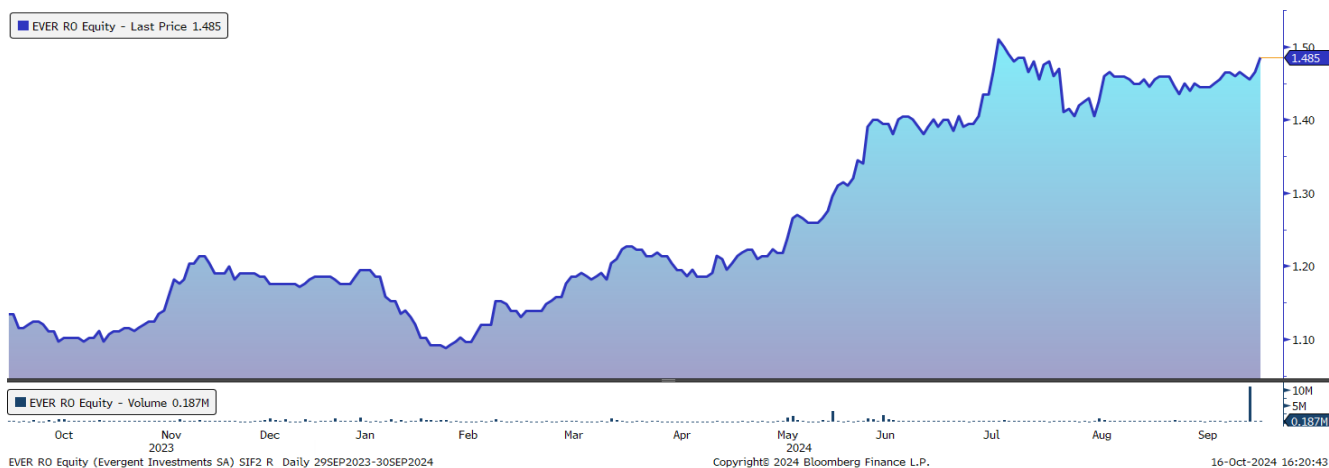
Număr acțiuni: 961.753.592
 Valoarea nominală: 0,1 lei
 Capital social: 96.175.359,2 lei
 Capitalizare (30.09.2024): 1.428.204.084 lei
 (287 milioane euro)
 Preț: 1,4850 lei, EPS*: 0,2118 lei; PER*: 7,01; DY: 6,06%

* Notă: Indicatorii EPS și PER au fost calculați luând în considerare rezultatul net, în suma de 203,75 milioane de lei, compus din 124,73 milioane de lei profit net și 79,02 milioane de lei câștig net din vânzarea activelor reflectat în rezultatul reportat – tratament contabil conform IFRS 9.

Piața pe care se tranzacționează acțiunea EVER: Bursa de Valori București, categoria *Premium*, începând cu data de 1 noiembrie 1999. Se tranzacționează sub simbolul EVER, începând cu data de 28 martie 2021.

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

Evoluția acțiunii EVER în perioada 30.09.2023 – 30.09.2024



Randamente: acțiunea EVER, VUAN EVER, BET-FI

Randamente Septembrie 2024 (%)	Acțiunea EVER	BET-FI	VUAN EVER
1 lună	2,06	1,54	-2,50
3 luni	6,07	5,36	-0,53
6 luni	12,93	1,88	7,28
12 luni	22,22	14,44	25,64

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

Indicator	Acțiunea EVER	BET-FI
Volatilitate anualizată (%)*	15,35	10,97
Beta**	0,55	1,00

Notă: Serii de prețuri istorice luate în calculul indicatorilor de randament/risc sunt ajustate cu evenimentele corporative ale emitenților.

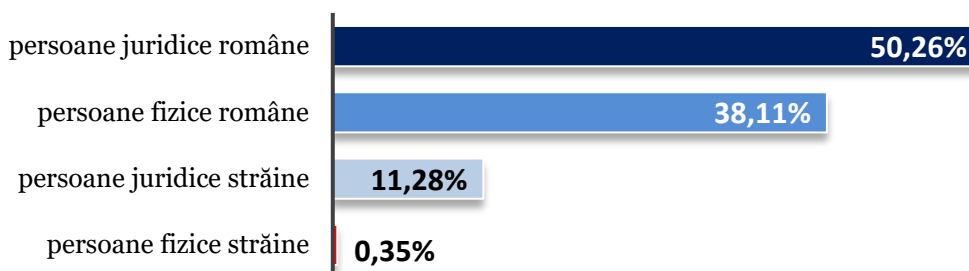
* Volatilitate (12L) = volatilitate anualizată

** Beta = sensibilitate preț la mișcările pieței

4.1. Politica de dividend

EVERGENT Investments își propune să ofere acționarilor săi o rentabilitate a dividendelor competitivă pe piața de capital. Prin mixul optim între politica predictibilă de dividend și programele de răscumpărare, Compania returnează valoare acționarilor, atât pe termen lung, cât și pe termen scurt. Ratele de distribuire a dividendelor din ultimii ani demonstrează atât predictibilitatea acordării de dividende acționarilor pe o bază consistentă, cât și soliditatea fluxurilor de numerar ale companiei, ambele reliefând o poziție financiară puternică în industrie.

Structura acționariatului - la 30 septembrie 2024 – Număr acționari: 5.738.430



Plata dividendelor

Plăți dividende la 30.09.2024 (lei/act)	Dividend 2021	Dividend 2022	Dividend 2023
	0,065	0,09	0,09
Total de plată	62.052.983	82.695.517	81.694.796
Total plătit	46.269.413	60.956.594	56.765.337

4.2. Achiziția propriilor acțiuni

În conformitate cu hotărârea Adunării generale extraordinare a acționarilor EVERGENT Investments nr. 2 din 27 aprilie 2023, în perioada 08.01.2024 – 19.01.2024 s-a derulat oferta publică de cumpărare acțiuni proprii, pentru un număr de 10.000.000 de acțiuni, la pretul de cumpărare de 1.45 lei/acțiune, în vederea reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor.

Oferta a fost un succes din perspectiva interesului manifestat de investitori, indicele de alocare fiind de 0,0409086221. Numărul de valori mobiliare depuse în cadrul ofertei a fost de 244.447.246 de acțiuni, reprezentând 25,42% din capitalul social. Numărul acțiunilor cumpărate în cadrul ofertei a fost de 10.000.000, ce reprezintă 1,0398% din capitalul social. Valoarea totală a acțiunilor cumpărate a fost 14.500.000 de lei.

Adunarea generală extraordinară a acționarilor EVERGENT Investments a adoptat Hotărârea nr. 3 din 29 aprilie 2024, prin care:

Aprobă programele de răscumpărare a acțiunilor proprii –“Programele 10, 11 și 12”, cu respectarea prevederilor legale aplicabile și întrunind următoarele caracteristici principale:

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

b) Numărul de acțiuni care pot fi răscumpărate și procentul de capital social, astfel cum va rezulta după operarea reducerii capitalului social conform punctului 2 de pe ordinea de zi a AGEA:

(i) maxim 12.500.000 de acțiuni prin operațiuni în piață (1,3751% din capitalul social) în vederea distribuirii către angajați, administratori și directori ai Companiei, în cadrul unor programe de tip “stock option plan” (Programul 10);

(ii) maxim 18.200.000 de acțiuni (1.0010% din capitalul social) prin oferta publică de cumpărare, în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor (Programul 11);

(iii) maxim 9.100.000 de acțiuni (2.0021% din capitalul social) prin operațiuni în piață, în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor (Programul 12);

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

d) Prețul maxim per acțiune: 2 lei.

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

f) Plata acțiunilor răscumpărate va fi făcută din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale Companiei, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale înregistrate în situațiile financiare 2023, conform prevederilor art. 103 indice 1 din Legea nr. 31/1990 privind societățile.

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

Programul de răscumpărare acțiuni proprii nr. 10, aprobat prin hotărârea Adunării generale extraordinare a acționarilor EVERGENT Investments nr. 3 din 29 aprilie 2024, a fost inițiat conform Hotărârii Consiliului de administrație din data de 7 iunie 2024, caracteristicile Programului fiind următoarele:

- Perioada: 10.06.2024 – 15.11.2024;
- Număr acțiuni: maxim 12.500.000 de acțiuni;
- Volumul zilnic: maxim 25% din volumul zilnic mediu de acțiuni tranzacționate la BVB, calculat pe baza volumului zilnic mediu înregistrat în luna mai 2024, conform art. 3 alin (3) lit. b) din Regulamentul delegat UE 2016/1052;
- Preț: prețul minim de achiziție va fi prețul de piață de la BVB din momentul efectuării achiziției, prețul maxim – 2 lei/acțiune, conform hotărârii AGEA nr. 3/29.04.2024;
- Scopul programului: Compania va răscumpăra acțiuni în vederea distribuirii către angajați, administratori și directori ai Companiei, în cadrul unor programe de tip “stock option plan”- Programul 10.
- Intermediar: BT CAPITAL PARTNERS.

5. Auditul intern

Funcția de audit intern este separată și independentă față de alte funcții și activități ale EVERGENT Investments. Compartimentul Audit intern este subordonat Consiliului de administrație.

Auditori interni notificați ASF: Virginia Sofian, Gabriela Stelea, Rodica Grințescu

Auditul intern este o activitate independentă de asigurare obiectivă și de consiliere, destinată să adauge valoare și să îmbunătățească operațiunile companiei. Asistă compania în îndeplinirea obiectivelor sale printr-o abordare sistematică și metodică, care evaluează și îmbunătățește eficacitatea proceselor de management al riscului, control și guvernanta.

Activitatea de audit intern este realizată de către compartimentul Audit intern care este subordonat Consiliului de administrație, iar din punct de vedere administrativ este subordonat Președintelui Director general. Prin poziționarea în organigramă se asigură accesul direct și raportarea activității la nivelul Comitetului de audit și Consiliului de administrație, precum și independența necesară desfășurării activității de audit intern, în scopul evaluării obiective a eficacității proceselor/operațiunilor și formulării unor recomandări pentru îmbunătățirea acestora.

Auditul intern se exercită sub următoarele forme:

- ✓ audit de conformitate (regularitate), care are ca obiectiv verificarea conformității cu legile, reglementările, politicile și procedurile aplicabile;
- ✓ audit de performanță (operațional), care are ca obiectiv verificarea calității și adecvării sistemelor și procedurilor, analiza critică a structurii organizatorice, evaluarea adecvării metodelor, resurselor și a realizării rezultatelor în raport cu obiectivele stabilite;
- ✓ auditul sistemului de guvernanta corporativă, care are ca obiectiv evaluarea modului în care este exercitată funcția de conducere pentru îndeplinirea obiectivelor companiei.

Funcția de audit intern:

- ✓ stabilește, implementează și menține un plan de audit pentru examinarea și evaluarea caracterului adecvat și a eficienței sistemelor, a mecanismelor de control intern și a procedurilor EVERGENT Investments;
- ✓ emite recomandări pe baza rezultatelor activității desfășurate;
- ✓ verifică conformitatea cu recomandările emise;
- ✓ raportează aspectele ce țin de auditul intern.

Activitatea de audit intern se desfășoară în conformitate cu Standardele Internaționale pentru practica profesională a auditului intern (IAI), conformitatea fiind susținută de rezultatele programului de asigurare și îmbunătățire a calității, care include evaluări interne și externe.

O dată la 5 ani, activitatea de audit intern este evaluată de un auditor calificat independent. Opinia auditorului a fost că funcția de audit intern este în general conformă cu standardele IAI pentru practica profesională a auditului intern, care este cel mai înalt rating oferit de IAI și Codul de etică IAI, precum și Carta auditului intern aprobată, politicile, procedurile și legile și reglementările aplicabile.

Activitatea de audit intern menține un plan multianual care cuprinde, pe un orizont de timp de 3 ani, toate activitățile și procesele care pot fi auditate în cadrul EVERGENT Investments. Misiunile de audit intern incluse în Planul multianual sunt definite și selectate pe baza analizei riscurilor asociate activităților auditabile, în scopul prioritizării misiunilor de audit intern pe orizontul de previziune. Planul de audit intern este evaluat anual și este în concordanță cu obiectivele companiei.

Planul de audit intern și resursele necesare sunt avizate de Comitetul de audit și aprobate de Consiliul de administrație. De asemenea, sunt supuse avizării și aprobării modificările semnificative apărute

ulterior. Planul este revizuit și adaptat, dacă este necesar, ca răspuns la schimbările în afaceri, riscuri, operațiuni, programe, sisteme și controale ale companiei și la prioritățile hotărâte de Consiliul de administrație sau conducere.

Pentru fiecare misiune de asigurare este elaborat și documentat un plan, care ia în considerare:

- obiectivele activității care este revizuită și mijloacele prin care activitatea este controlată;
- riscurile semnificative legate de activitate și mijloacele prin care impactul potențial al riscului este menținut la un nivel acceptabil;
- adecvarea și eficacitatea sistemelor de management și de control al riscurilor activității, cu referire la cadrul de control;
- oportunitățile de îmbunătățire semnificativă a sistemelor de management și control al riscurilor activității.

Planul misiunii include aria de cuprindere, calendarul de desfășurare și alocarea resurselor.

Obiectivele misiunii reflectă rezultatul evaluării riscurilor asociate activităților revizuite. De asemenea, la elaborarea obiectivelor misiunii se ia în considerare probabilitatea existenței erorilor, neregularităților, neconformităților și a altor expuneri semnificative.

Obiectivele generale ale auditului intern pentru perioada scursă până la 30 septembrie 2024 au fost axate pe evaluarea eficacității sistemului de management al riscurilor și a sistemului de controale implementate pe procese și activități.

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

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

Activitățile derulate de auditul intern în perioada scursă până la 30 septembrie 2024, în baza planului de audit intern, au vizat:

- ✓ auditul activității juridice;
- ✓ auditul resurselor umane;
- ✓ auditul raportărilor periodice și curente;
- ✓ auditul activității de tranzacționare;
- ✓ auditul activității filialei Mecanica Ceahlău SA;
- ✓ auditul activității financiar-contabile;
- ✓ auditul activității filialei Casa SA – derulare parțială;
- ✓ auditul activității de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului – derulare parțială;
- ✓ urmărirea progreselor înregistrate în implementarea recomandărilor de audit intern, aflate în monitorizare;
- ✓ verificarea unor aspecte de conformitate, la solicitarea Consiliului de administrație sau directorilor;
- ✓ participarea în cadrul comisiilor și grupurilor de lucru nominalizate de Consiliul de administrație sau directori, pentru implementarea unor proiecte și realizarea unor activități.

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

- ✓ planificarea strategică și anuală a activității de audit intern;
- ✓ raportarea asupra activității de audit intern;
- ✓ elaborarea, implementarea și monitorizarea Planului de asigurare și îmbunătățire a activității de audit intern, precum și raportarea cu privire la implementarea acestuia;
- ✓ revizuirea și actualizarea cadrului intern de reglementare a activității de audit intern;
- ✓ dezvoltarea profesională a auditorilor interni;
- ✓ raportarea cu privire la stadiul implementării recomandărilor formulate de către auditorii interni, auditorul statutar, auditorul IT și Comitetul de audit;
- ✓ participarea la procesul de selecție a auditorului financiar;
- ✓ activități administrative.

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

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

În urma misiunilor de asigurare derulate în perioada de raportare, auditul intern a formulat recomandări pentru îmbunătățirea proceselor. În baza concluziilor și recomandărilor formulate de auditul intern, conducerea executivă a EVERGENT Investments și conducerea filialelor au adoptat măsuri corespunzătoare pentru gestionarea riscurilor identificate.

Obiectivele și scopul fiecărei misiuni de audit intern, opinia auditorilor interni/concluziile, recomandările și planul de măsuri pentru implementarea recomandărilor propus sau aplicat pe parcursul desfășurării activității de audit au fost cuprinse în rapoarte de audit intern care au fost prezentate Comitetului de audit și Consiliului de administrație.

De asemenea, auditorii interni au raportat Directorilor, Comitetului de audit și Consiliului de administrație cu privire la scopul, autoritatea, responsabilitatea și performanța activității de audit intern în raport cu planul său și cu privire la conformitatea acesteia cu Codul de etică și Standardele. Raportarea include aspectele semnificative privind riscurile și controlul, aspectele legate de guvernanta și alte aspecte care necesită atenția conducerii executive și/sau a Consiliului de administrație.

Auditorii interni au urmărit progresele înregistrate în implementarea recomandărilor și au raportat conducerii executive cu privire la respectarea termenelor stabilite pentru implementare. De asemenea, auditorii interni au urmărit stabilirea de măsuri de către structurile auditate pentru finalizarea implementării recomandărilor.

Nu au fost identificate situații în care conducerea să decidă să nu se ia nicio măsură de reducere a riscurilor care sunt apreciate ca inacceptabile pentru companie.

6. Conformitate

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

- monitorizează și evaluează periodic caracterul adecvat și eficacitatea măsurilor, a politicilor și a procedurilor stabilite în conformitate cu reglementările în vigoare, precum și a acțiunilor întreprinse pentru remedierea deficiențelor în materie de respectare de către companie a obligațiilor care îi revin.
- monitorizează și verifică cu regularitate aplicarea prevederilor legale incidente activității EVERGENT Investments, a reglementărilor și procedurilor interne și acționează conform competențelor sale pentru a preveni și propune măsuri pentru remedierea oricărei situații de încălcare a legilor, reglementărilor în vigoare incidente pieței de capital sau a reglementărilor și procedurilor interne ale EVERGENT Investments de către EVERGENT Investments sau de către angajații acesteia. Urmărește implementarea propunerilor și recomandărilor ;
- consiliază și asistă persoanele relevante pentru respectarea de către EVERGENT Investments a obligațiilor care îi revin în temeiul legislației pieței de capital incidente.

Ofițer de conformitate autorizat ASF: Gabriel Lupașcu – nr. Registru ASF - PFR14RCCO/040020 31.03.2022

Activitatea de control intern s-a realizat preponderent prin controlul permanent, cu caracter proactiv, exercitat prin supravegherea și monitorizarea continuă a activităților ce intră în sfera controlului intern, în vederea prevenirii apariției situațiilor de neconformitate legală și internă, pentru creșterea eficienței funcției de control intern. Principalele activități ale Compartimentului de Conformitate pentru trimestrul 3 2024 sunt specifice activității EVERGENT Investments ca AFIA (autorizația nr. 20/23.01.2018), definite de art. 51 al Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative și sunt aprobate de Consiliul de administrație, în cadrul Planului anual de investigații 2024.

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

- Stadiul conformării cu normele legale privind:
 - ✓ *Administratorii de Fonduri de Investiții Alternative*, prin „*Verificarea respectării Politicii și procedurii de evaluare a persoanelor din structura de conducere și a persoanelor care ocupă posturi cu funcții-cheie în cadrul EVERGENT Investments SA*”, inclusiv efectuarea evaluării adecvării anuale a personalului menționat.
 - ✓ *Emitenții de instrumente financiare*, prin verificarea, în principal, a convocatorului, materialelor și informațiilor prezentate acționarilor.
- Condițiile care au stat la baza autorizării/avizării și a condițiilor de funcționare prevăzute la art. 2, 4 și 6-10 din Legea nr. 74/2015 (autorizarea EVERGENT Investments ca AFIA - autorizația ASF nr. 20/23.01.2018) și a modificărilor ulterioare - a continuat procesul de revizuire a cadrului intern procedural și s-a notificat ASF cu privire la:
Concluzie: *nu s-au constatat neconformități.*
- Regulile prudențiale prevăzute la art. 12 din Legea nr. 74/2015 - *nu s-au constatat neconformități.*
- Politicile de remunerare prevăzute la art. 13 din Legea nr. 74/2015
S-a verificat respectarea:
 - Politicii de remunerare la nivel de grup, inclusiv în cadrul AGA de bilanț de la filiale.
 Concluzie: *nu s-au constatat neconformități.*
- Prevederile art. 14 din Legea nr. 74/2015 privind identificarea, prevenirea, gestionarea și monitorizarea situațiilor menționate la art. 30-37 din Reg UE nr. 231/2013 generatoare de conflicte de interese - Situațiile potențiale de conflict de interese, aferente tipurilor de conflicte de interese identificate în activitatea EVERGENT Investments și Grupului EVERGENT Investments, au fost gestionate conform regulilor stabilite.

Au fost declarate și gestionate conform măsurilor reglementate.

- Salariați care sunt în compartimentele de administrare a portofoliului, care fundamentează notele investiționale și care au calitatea de administrator la compania analizată - neimplicarea persoanei aflate în conflict de interese la analiza și fundamentarea propunerilor EVERGENT Investments.

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

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

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

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

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

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

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

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

10. Obligațiile ce revin AFIA ca urmare a obținerii controlului asupra unor societăți necotate și a unor emitenți prevăzute la art. 25-29 din Legea nr. 74/2015.

a) Sunt incluse informații privind activitatea filialelor în conținutul actualului raport,

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

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

a) S-a comunicat tuturor persoanelor cu acces la informații privilegiate perioada închisă preliminară anunțării rezultatelor financiare privind interdicția pentru tranzacționare a acțiunilor EVER, conform calendarului de raportare financiară publicat, și s-a verificat situația ex-post, conform procedurii interne. Concluzie: *nu au fost constatate neconformități.*

b) S-au comunicat restricțiile de tranzacții personale cu acțiuni EVER pentru anumite categorii de persoane, conform prevederilor art. 55 alin (2) și art. 58 alin (6) din Regulamentul ASF nr. 5/2018.

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

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

- au fost efectuate raportările conform Reg. ASF nr. 9/2015.
- Nu au fost înregistrate petiții în cursul trimestrului III 2024.

Concluzie: *nu au fost constatate neconformități.*

13. Verificarea respectării Normei nr. 33/2017 privind organizarea activității de arhivă la entitățile autorizate/avizate, reglementate și supravegheate de către ASF - în mod curent, în procesul de avizare a unor documente interne/operațiuni, se verifică incidental și ad-hoc existența și păstrarea evidențelor și înregistrărilor documentelor în format letric și electronic.

Concluzie: *nu au fost constatate neconformități.*

14. Modul de respectare a procedurilor interne - Verificarea respectării procedurilor interne s-a referit în principal la:
- Viza de conformitate internă pentru note investiționale.
 - proceduri de lucru, fișe de post din punct de vedere al respectării și reflectării prevederilor legale și a reglementărilor interne.

Concluzie: din verificările efectuate nu au fost constatate neconformități.

15. Conformitatea investirii activelor administrate cu reglementările pieței de capital, a regulilor și procedurilor interne și a actului constitutiv - au fost emise vize de conformitate internă pentru note investiționale.

Concluzie: nu au fost constatate încălcări ale prevederilor legale și ale reglementărilor interne.

16. Respectarea procedurilor interne privind “*Supravegherea punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale pe piața de capital*”

- Monitorizare și comunicare către ASF, dacă este cazul, dacă persoanele vizate de măsurile restrictive impuse la nivel internațional se regăsesc în structura acționariatului EVERGENT Investments SA sau dacă au impact asupra activității sau asupra strategiei și politicii investiționale a Companiei. Nu a fost identificată nicio situație de neconformitate.
- monitorizare secțiune site asfromania.ro și efectuarea de informări și instruiți către structura de conducere și angajați.*

17. Realizarea informării EVERGENT Investments, a structurii de conducere și a angajaților cu privire la regimul juridic aplicabil pieței de capital, inclusiv privind proiectele normelor în consultare publică.

7. Activitatea de asistență, consultanță și reprezentare juridică

Protejarea drepturilor și intereselor legitime ale Companiei constituie obligația principală a Serviciului Juridic. Sub coordonarea Directorului, activitatea Serviciului s-a materializat în ducerea la îndeplinire a strategiei în cadrul litigiilor, dar și în pregătirea și realizarea unor tranzacții și acte juridice. Oferirea de consiliere și reprezentare legală la timp și de înaltă calitate reprezintă obiective cheie, astfel că timpul de lucru al serviciului este dedicat în proporție semnificativă acestor activități complexe, caracterizate totodată de o mare mobilitate funcțională și teritorială.

7.1. Reprezentarea legală

Activitatea de asistență și reprezentare juridică în trimestrul III al anului 2024 s-a concentrat pe formularea apărărilor necesare în cele 290 de litigii înregistrate în evidențele specifice, dintre acestea fiind definitiv soluționate un număr de 23 de litigii. Pentru a se asigura de justa soluționare a cererilor Companiei, serviciul acordă maximă importanță studierii dosarelor în care este parte, legislației și jurisprudenței relevante, precum și respectării termenelor și măsurilor judecătorești, corelat cu prezența reprezentanților convenționali în instanță.

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

Litigii în care EVERGENT Investments SA are calitatea de reclamant:

- ✓ 213 dosare, din care: 199 de dosare sunt litigii pe rol în diferite stadii procesuale (din care 167 de dosare sunt în contradictoriu cu AAAS), iar 14 dosare sunt finalizate.
- ✓ Valoarea litigiilor pe rolul instanțelor: 74.782.100,94 lei (pretenții și procedura insolvenței).

Litigii în care EVERGENT Investments SA are calitatea de pârât:

- ✓ 77 de dosare, din care: 68 de dosare sunt litigii pe rol în diferite stadii procesuale, iar 9 dosare sunt finalizate.
- ✓ Litigiile au ca obiect diferite pretenții necuantificabile în bani (e.g.: hotărâre care să țină loc de act autentic).

7.1.1 Subliniem, în continuare, promovarea, acolo unde se constată încălcări ale normelor legale sau intereselor legitime ale Companiei, a acțiunilor în anulare a Hotărârilor Adunărilor generale ale acționarilor la unele societăți din portofoliul EVERGENT, cu acordarea totodată a suportului și consultanței necesare pentru monitorizarea modului în care strategia de apărare este aplicată în ansamblu. Se continuă procesul de urmărire și formularea de contestații ori de câte ori interesul Companiei o cere. La data raportării, pe rolul instanțelor de judecată există 13 acțiuni înregistrate, din care 4 soluționate, două dintre acestea favorabile EVERGENT.

În cursul perioadei de raportare, Serviciul juridic a acordat o atenție deosebită dosarelor în pretenții și litigiilor conexe acestora, în condițiile în care acestea vizează recuperarea unor sume datorate Companiei în principal de debitorul Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului (datoriile acestei instituții fiind mai vechi de 12 ani).

Sunt continuate în mod perseverent procedurile de executare silită în contradictoriu cu acest debitor, Serviciul juridic fiind în permanentă legătură cu executorii judecătorești și contribuind alături de aceștia la identificarea unor bunuri urmăribile (mobile sau imobile). Astfel, au fost instituite popriri asupra conturilor bancare a unor terți identificați ca fiind debitori ai AAAS. Deși măsura a fost contestată, evidențiem o pondere de 100% (faza procesuală – fond) de soluții favorabile EVERGENT, ceea ce întărește corectitudinea demersurilor întreprinse de Companie în recuperarea creanțelor, în condițiile în care AAAS încearcă prin orice mijloace să se sustragă plății unor creanțe certe, lichide și exigibile, recunoscute prin hotărâri judecătorești definitive.

Totodată, subliniem că am obținut soluții favorabile în proporție de peste 70% în dosarele având ca obiect contestațiile la executare formulate de către această instituție împotriva Încheierilor de actualizare a debitelor din dosarele de executare.

Nu în ultimul rând, continuăm demersurile în dosarele în contradictoriu cu Statul Român în vederea atragerii răspunderii acestuia în calitate de beneficiar final al sumelor executate nelegal de către AAAS de la EVERGENT, având în vedere că Statul Român are obligația de a asigura executarea unei hotărâri judecătorești la o entitate al cărui patrimoniu îl controlează și gestionează în mod direct.

7.1.2. În cazul dosarelor în insolvență, evidențiem procedura de faliment a companiei Vastex S.A., unde EVERGENT are calitatea de creditor majoritar cu o creanță înscrisă în tabelul creditorilor debitoarei în valoare de 8.834.829,73 lei. Procedura este în curs de desfășurare, făcându-se demersurile necesare și continue pentru valorificarea bunurilor mobile și imobile ale debitoarei și recuperarea integrală a creanței. Deși de durată, apreciem că prejudiciul va fi recuperat, sens în care monitorizăm și suntem prezenți în cadrul Adunării creditorilor pentru a maximiza șansele de reușită a satisfacerii creanței.

7.1.3. În calitate de pârât, Compania are înregistrate un număr de 77 de dosare, din care 68 pe rol și 9 dosare soluționate definitiv. Litigiile din această categorie cuprind în principal contestații la executare în contradictoriu cu AAAS (58 de dosare sunt în contradictoriu cu această instituție). Preponderența soluțiilor favorabile EVERGENT întărește faptul că, acțiunile pe care această instituție le promovează au ca scop doar tergiversarea sau împiedicarea executării silite.

În litigiile având ca obiect pronunțarea unor hotărâri care să țină loc de act autentic, acțiuni promovate de diverși reclamanți care au desfășurat în trecut o serie de operațiuni cu societăți radiate la acest moment din registrul comerțului și la care am deținut în trecut calitatea de acționar, estimăm soluții favorabile în baza excepției lipsei calității procesuale pasive a Companiei.

7.2. Consultanță juridică

Serviciul Juridic este implicat în toate ariile de activitate a Companiei, fiind consultat atât de către departamentele interne, cât și de către filialele Grupului. Consultanța vizează în principal: operațiuni corporative, contracte, proiecte investiționale, propuneri legislative, tranzacții.

În cursul perioadei de raportare, principalele documente și operațiuni efectuate în cadrul activității de consultanță juridică și acordare a avizelor de legalitate se referă la:

- ✓ Asigurarea consultanței juridice în operațiunile desfășurate la nivelul Companiei, precum: pregătirea desfășurării Adunărilor generale ale acționarilor, asigurarea suportului pentru elaborarea documentației referitoare la reducerea capitalului social ș.a.
- ✓ Consultanță juridică cu privire la mandatele de reprezentare eliberate de Companie în cadrul Adunărilor generale ale acționarilor desfășurate de subsidiarele EVERGENT;
- ✓ Asigurarea consultanței juridice și a avizului de legalitate în operațiunile corporative și/sau tranzacțiile desfășurate de Companie, cu accent în zona de Private equity.

La finele perioadei de raportare, activitatea de consultanță juridică evidențiază un număr de 43 de dosare de consultanță și un număr total de 340 de avize de legalitate pe diverse acte juridice, precum contracte, acte adiționale, decizii, mandate, acorduri. Astfel, serviciul și-a atins obiectivul de a menține un nivel ridicat de răspunsuri privind avizele de legalitate, la termenele limită stabilite.

Subliniem totodată aprobarea, la nivelul activității Directorului, a unui număr de peste 1000 de dispoziții de înființări și/sau sistări popriri referitoare la plata dividendelor către acționari și adreselor corespunzătoare de răspuns.

8. Guvernanța corporativă

8.1. Relația cu investitorii

În primele nouă luni ale anului 2024, au fost respectate și asigurate toate cerințele¹ și obligațiile de transparență, informare și raportare, prin publicarea raportărilor curente² și notificărilor obligatorii, prin comunicate de presă și derularea unei corespondențe ample cu acționarii. Au fost puse la dispoziția acționarilor informații suplimentare, inclusiv newsletterele lunare, concepute astfel încât să asigure informarea la zi cu privire la activitatea companiei.

Conform prevederilor “Codului de Guvernanță corporativă”, informațiile periodice și continue relevante au fost diseminate simultan, atât în limba română, cât și în limba engleză. O componentă importantă a relației cu acționarii o constituie activitatea de comunicare directă: corespondența scrisă (scrisori, e-mailuri) și comunicare telefonică.

8.2. Managementul resurselor umane

La nivelul executivului se acordă o atenție deosebită resurselor umane în sensul asigurării continuității programelor de perfecționare profesională și în vederea menținerii expertizei dobândite pe parcursul mai multor ani de specializare. În programele de pregătire continuă a fost inclus personalul care activează în domeniile: analiza investițiilor, evaluare active, financiar, contabilitate, audit, administrarea riscurilor, guvernanță corporativă. Suma alocată în perioada de raportare pentru pregătirea profesională și participarea la conferințe și seminarii de profil a fost de 79.200 de lei.

La sfârșitul lunii septembrie 2024, compania avea 45 de angajați. În acord cu Planul de succesiune și dezvoltare aprobat la nivelul Consiliului de administrație, continuă procesul de recrutare și selecție de personal, cu orizont de timp 2025-2026.

8.3. Politica de implicare

Informații privind modul de aplicare a politicii de implicare în cadrul emitenților din portofoliu, conform prevederilor art. 101 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

EVERGENT Investments SA respectă cerințele menționate în art. 101 din Legea nr. 24/2017 R privind politica de implicare în cadrul emitenților din portofoliu, politică subordonată obiectivelor și principiilor stabilite prin strategia și politica de investiții a companiei, prin:

- a) Codul de guvernanță corporativă al Companiei, document care întrunește cerințele legale menționate pentru politica de implicare în cadrul emitenților de portofoliu.
Codul de guvernanță corporativă al companiei prezintă, într-un mod integrat și sintetic, toate aspectele relevante legate de administrarea și funcționarea companiei, prin asimilarea aspectelor semnificative din documentele de autorizare ale companiei ca FIA și AFIA.
Codul este aliniat la prevederile legale incidente și la cele mai bune practici din domeniu, cu trimitere la principii și reguli ale unor entități reprezentative național și internațional.
Codul este revizuit periodic, ultima ediție este afișată pe website www.evergent.ro.
- b) O serie de alte documente ale Companiei, conforme cu legislația AFIA și FIA, cuprind descrieri ale modului în care EVERGENT Investments îndeplinește prevederile stipulate la alin. (3) din Legea nr. 24/2017, respectiv în:

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

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

- 1 Proceduri privind structura organizatorică și cerințe administrative, contabile și dispozitive de control și de protecție în domeniul prelucrării electronice a datelor, precum și mecanisme adecvate de control intern;
- 2 Strategia și politica de investiții; Declarație privind politicile de diligență cu privire la luarea în considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate;
- 3 Politica privind prevenirea și gestionarea conflictelor de interese și a tranzacțiilor personale.

EVERGENT Investments a acționat în cel mai bun interes al investitorilor săi și a urmărit o strategie de implicare activă în raport cu companiile în care investește, în scopul îmbunătățirii potențialului acestora de a crea valoare pe termen mediu și lung și implicit a performanței ajustate la risc pentru investitorii săi.

EVERGENT Investments a monitorizat în mod diligent și constant aspectele relevante legate de emitenții în care a investit, incluzând strategia, performanțele, riscurile financiare și nefinanciare, structura capitalului, impactul social asupra mediului și guvernanta corporativă, în conformitate cu prevederile legale și cele ale procedurilor interne incidente.

În calitatea sa de Fond de investiții alternative de tipul societăților de investiții - FIAS, categoria Fond de investiții alternative destinat investitorilor de retail - FIAIR, cu o politică de investiții diversificată, închis, autoadministrat, EVERGENT Investments a exercitat drepturile de vot aferente deținerilor în companiile administrate, în conformitate cu obiectivele și strategia de investiții a fiecărui portofoliu în parte.

Analiza internă pentru fundamentarea votului este realizată în baza Procedurii operaționale „*Exercitarea atribuțiilor EVERGENT Investments de acționar în companiile din portofoliu*”. Reglementarea prevede că analiștii din cadrul compartimentului de administrare a portofoliului analizează materialele și informațiile puse la dispoziția acționarilor, în vederea identificării celei mai bune soluții de reprezentare în scopul protejării intereselor EVERGENT Investments. Propunerile se transpun în mandate de reprezentare, procuri speciale sau buletine de vot prin corespondență, care se supun aprobării Directorului general adjunct, Directorului general și/sau Comitetului de direcție.

În exercitarea politicii de vot, EVERGENT Investments acționează în mod onest, echitabil, profesionist și independent, în interesul companiei și a investitorilor acesteia.

Astfel, în conformitate cu cele mai bune practici și a prevederilor din Codul de guvernanta corporativă, compania susține propunerile administratorilor companiilor din portofoliu care se referă la: schimbarea denumirii, schimbarea sediului, listarea la bursă, stabilirea locului și a datei pentru adunarea generală anuală, acceptarea/aprobarea situațiilor financiare, aprobarea plății dividendelor, autorizarea de transfer al rezervelor și de alocare a veniturilor, amendamente la semnatarii autorizați, aprobarea modificării metodelor de ținere a evidenței contabile, acceptarea acordurilor de muncă, numirea auditorilor interni.

Cu privire la aspectele legate de Consiliul de administrație, în mod normal, Compania ia în considerare sprijinirea managementului. Cu toate acestea, se va avea în vedere votul împotriva managementului, în cazul în care performanța corporativă a fost slabă.

Compania ia în considerare votul „pentru” față de: votul cumulativ – pentru protecția acționarilor minoritari, majorarea capitalului social cu aport din rezerve, programele de răscumpărări de acțiuni, în cazul în care toți acționarii pot participa în condiții egale, diminuarea capitalului social ca urmare a anulării acțiunilor răscumpărate.

În cazul votului pentru următoarele categorii, Compania efectuează analize de la caz la caz: operațiuni de capital pentru care există premisele afectării intereselor companiei, contractarea de credite și gajarea/ipotecarea bunurilor societății, emiterea de obligațiuni corporative, fuziunea sau divizarea companiei, conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă, conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni, modificări ale actului constitutiv, înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică, vânzări de active, dizolvarea anticipată a societății.

Compania ia în considerare votul „împotriva” față de: majorarea capitalului social cu aport în natură, majorări de capital social fără acordarea dreptului de preferință acționarilor.

În cazul în care se apreciază, pe baza raționamentului profesional și ținând cont de situația concretă privitoare la compania respectivă, că nu este necesară implicarea acționarului EVERGENT Investments la Adunarea generală a acționarilor datorită unor situații conjuncturale sau al intereselor generale de politică a EVERGENT în raport cu companiile clasificate în diferite categorii, propunerea vizează neparticiparea Companiei la AGA, urmând ca informațiile referitoare la hotărârile adoptate și desfășurarea ședinței să fie obținute ulterior.

Toate aceste principii sunt transpuse, conform prevederilor legale și interne mai sus invocate, în opțiunile de vot transmise către companiile din portofoliu, în urma analizei atente și responsabile a propunerilor managementului respectivei companii.

8.4. Securitatea IT

În perioada de raportare, activitatea de IT a avut ca obiectiv principal asigurarea securității și integrității datelor stocate pe serverele companiei și diminuarea riscurilor generate de incidentele de securitate cibernetică prin:

1. monitorizarea traficului internet și email pentru depistarea timpurie a atacurilor cibernetice;
2. informarea angajaților cu privire la atacurile cibernetice și oferirea de măsuri pentru contracararea acestora;
3. adaptarea politicilor de securitate în contextul desfășurării activității de la distanță;
4. elaborarea de instrucțiuni, ghiduri de utilizare a unor aplicații de la distanță și testarea acestora anterior utilizării lor;
5. identificarea riscurilor suplimentare și a modalităților de gestionare în cazul în care se permite personalului utilizarea dispozitivelor de lucru personale (calculator, laptop, telefon);
6. optimizarea procesului de identificare și raportare a incidentelor de securitate cibernetică;
7. demararea activităților premergătoare pentru adoptarea DORA;
8. asigurarea suportului tehnic pentru buna desfășurare a Adunării generale a acționarilor (28 octombrie 2024)

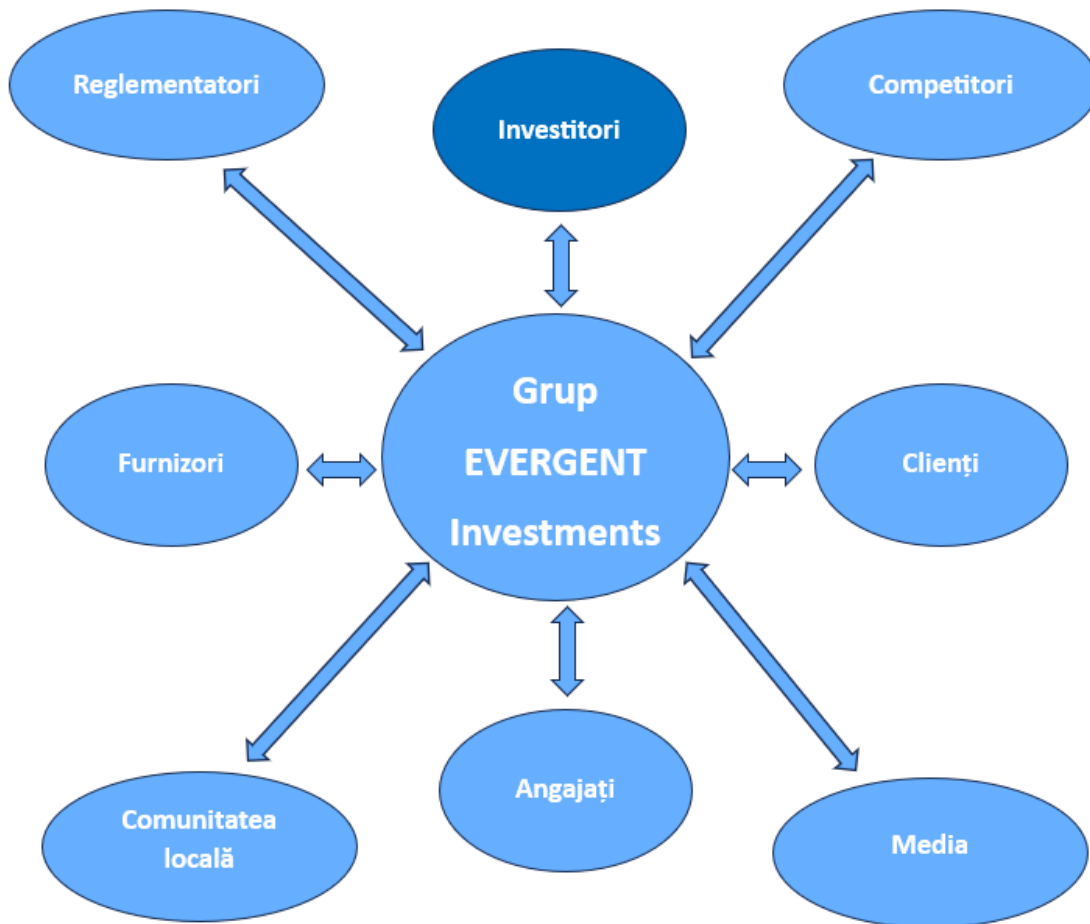
9. Abordarea EVERGENT Investments privind aspectele de mediu, sociale și de guvernanta - “ESG”



Pentru EVERGENT Investments, a genera valoare înseamnă impactul pozitiv asupra mediului și a comunității în care își desfășoară activitatea, pe lângă performanța financiară și rentabilitate pentru acționarii săi.

Prin aplicarea experienței și expertizei în domeniul investițiilor, compania se poziționează pentru a contribui la construirea unui viitor durabil.

Pe măsură ce eforturile de integrare ESG în sectorul investițiilor evoluează, abordarea EVERGENT Investments va continua să se dezvolte. Compania colaborează îndeaproape cu toți stakeholderii pentru a oferi transparență abordării și pentru a o adapta la necesitățile acestora.



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

Cadrul de reglementare

EVERGENT Investments, în calitate de participant la piața financiară, intră sub incidența cerințelor de transparență prevăzute de Regulamentul (UE) nr. 2019/2088 privind informațiile referitoare la durabilitate în sectorul serviciilor financiare. EVERGENT are elaborată o politică privind integrarea riscurilor de durabilitate în procesul de luare a deciziilor de investiții și își propune o integrare treptată a analizei de durabilitate în cadrul analizelor investiționale, cu luarea în considerare a prevederilor Regulamentului UE nr. 1255/2021 de modificare a Reg UE nr. 231/2013.

EVERGENT Investments își propune integrarea treptată a riscurilor de durabilitate în decizia de investiții. Integrarea factorilor ESG în strategia și politica de investiții a companiei poate reduce riscurile și spori rentabilitatea.

Componenta de mediu – „Environmental”

Tranziția globală către emisii zero, conform Acordului de la Paris, necesită angajamentul și colaborarea tuturor sectoarelor. În scenariile analizate de Agenția Internațională pentru Energie, cererea de energie va crește cu 2,1% pe an până în 2040, în special în țările dezvoltate. Se estimează că ponderea energiilor cu emisii zero de carbon va crește de la 36% în prezent la 52% până în 2040. România susține obiectivele de mediu ale Uniunii Europene care vizează atingerea zero emisii de carbon până în 2050. Ținta de decarbonizare care urmează să fie atinsă până în 2030, etapa intermediară, a fost accelerată de la 40% la 55%. Acest obiectiv ambițios nu poate fi atins fără utilizarea tuturor energiilor cu emisii reduse de carbon, în special a energiei nucleare și a gazului. Astfel, ținta asumată de România este reducerea emisiilor de CO₂ cu 43,9% până în 2030, comparativ cu nivelul acestora din 2005.”

În linie cu strategia energetică a României și Taxonomia UE, EVERGENT Investments consideră gazul și combustibilul nuclear ca fiind combustibili de tranziție indispensabili în cadrul economiei europene pentru atingerea țintelor de neutralitate până în 2050.

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

Ce sectoare poate ținti EVERGENT Investments

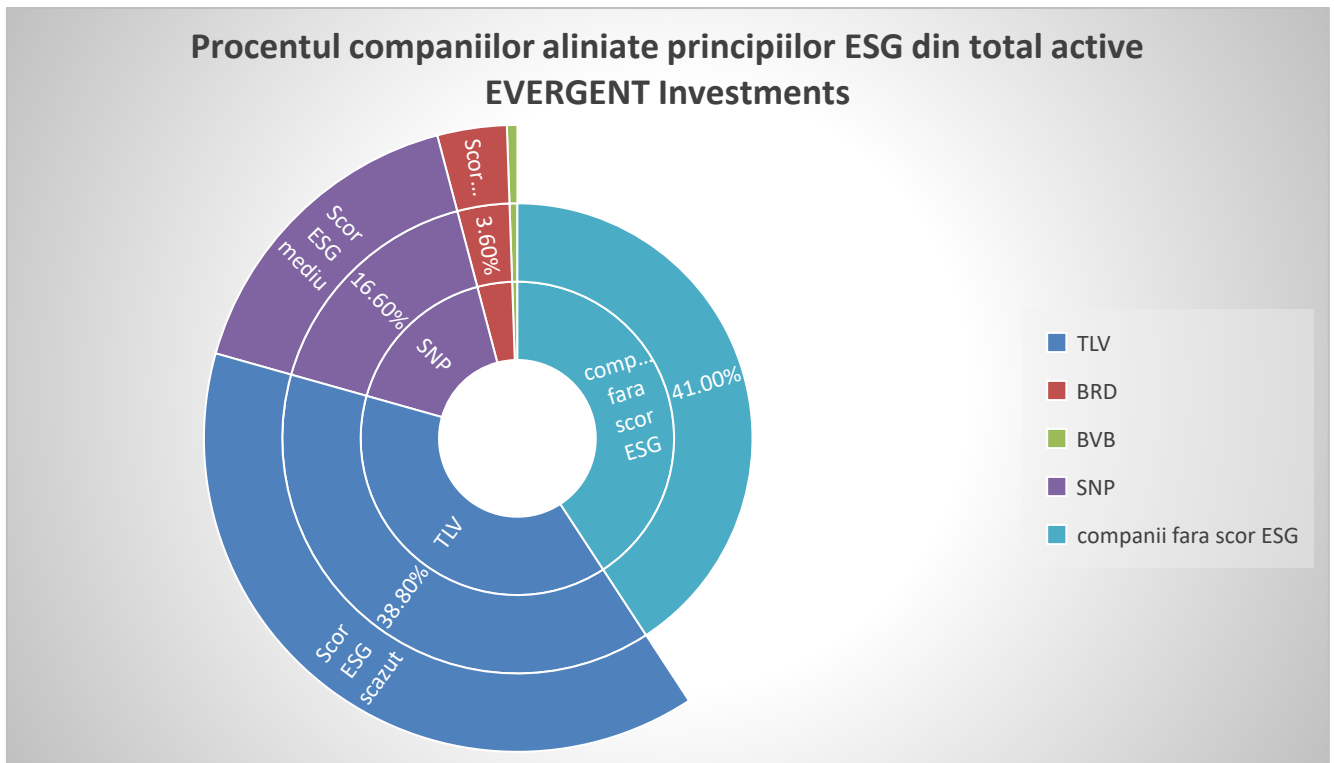
În acest sens, EVERGENT Investments încearcă să identifice segmentele din afaceri care produc sau furnizează bunuri, produse și servicii care oferă soluții de mediu. Compania consideră că în această arie se pot încadra:

- agricultura;
- industriile producătoare de energie regenerabilă (hidro, fotovoltaică) sau cu emisii scăzute de carbon (energie nucleară sau produsă de centralele moderne cu turbine cu gaz în ciclu combinat, care produc mai puțin de jumătate din volumul de dioxid de carbon (CO₂) comparativ cu centralele pe cărbune de dimensiuni echivalente);
- energia nucleară poate avea un efect reversibil asupra încălzirii globale, având în vedere faptul că cererea de energie este prognozată să crească. Pe parcursul ciclului de combustibil nuclear, centralele nucleare au emisii foarte scăzute de gaze cu efect de seră comparativ cu alte surse de producere a energiei.

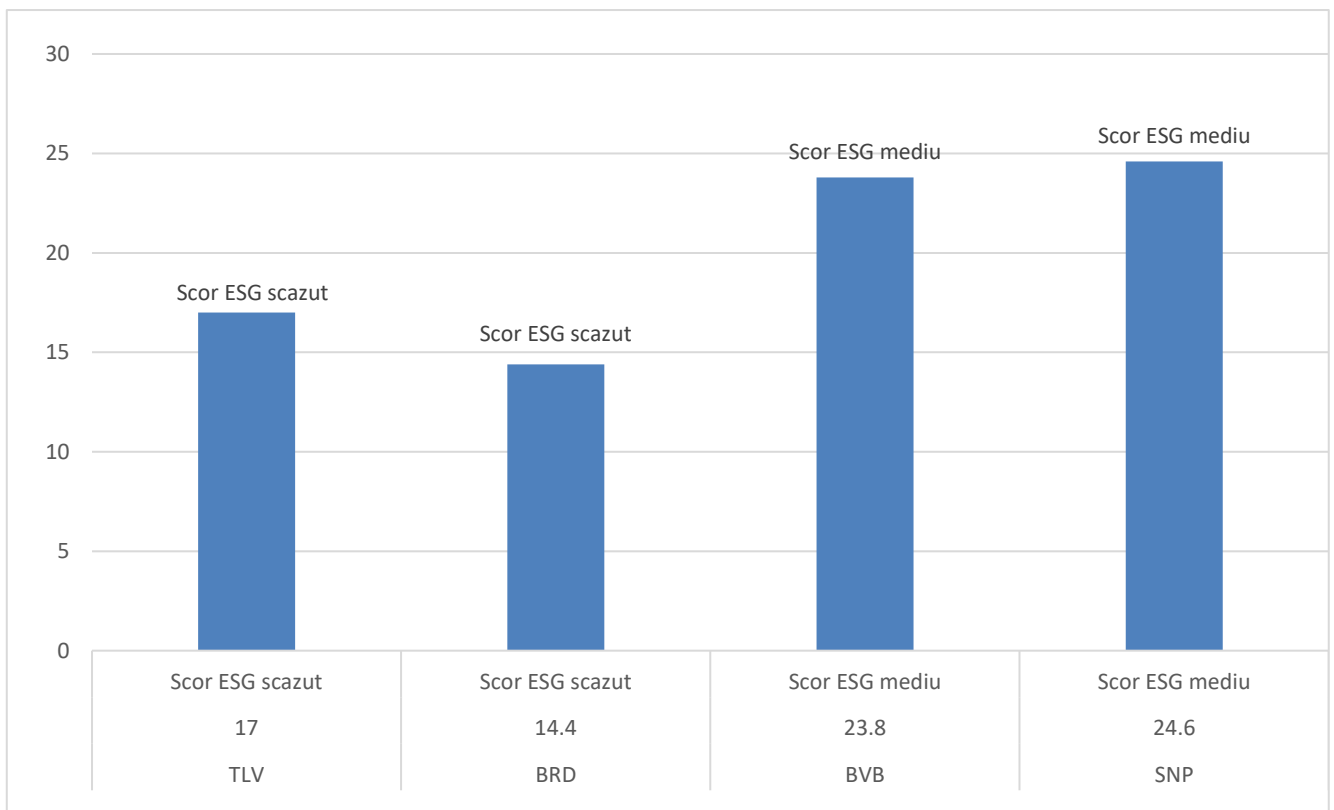
Datorită experienței și diversității echipei de analiști, EVERGENT Investments poate avea o acoperire mare a pieței în funcție de sector și tipul de activitate, astfel încât să identifice oportunitățile de investiții pe care le urmărește, alinate standardelor de durabilitate.

Structura portofoliului de acțiuni listate EVERGENT Investments conform principiilor ESG

La 30 septembrie 2024, peste 59% din portofoliul de active este deținut în emitenți care integrează factorii ESG în activitățile desfășurate.



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



*Scor ESG conform Sustainalytics.

Principalul emitent este Banca Transilvania, care a obținut un ESG Risk Rating foarte bun (17) și este încadrată în categoria Low Risk în ceea ce privește inițiativele și performanțele ESG.

De asemenea, compania a primit recunoașterea Most GHG Mitigated în Europa Centrală, din partea International Finance Corporation (IFC), pentru contribuția adusă prin acordarea finanțărilor verzi companiilor din România, la reducerea impactului emisiilor de gaz cu efect de seră.

În decembrie 2023, Banca Transilvania a obținut un rating ESG de 3.5, în urma evaluării FTSE Russell. Indicele ESG reprezintă rezultatul unei evaluări bazate pe trei piloni: mediu, social și guvernanta. S-au utilizat peste 300 de indicatori care analizează expunerea băncii și modul în care Banca Transilvania gestionează zona ESG.

Banca Transilvania a vândut obligațiuni în valoare de 500 de milioane de euro în noiembrie 2023. Este prima emisiune de obligațiuni cu o etichetă de tip ESG, cu o componentă de social de minim 50% și o componentă verde. Emisiunea este listată la Bursa din Dublin. Obligațiunile sunt de tip MREL, contribuind la asigurarea unui nivel optim de fonduri eligibile MREL, distincte de depozitele clienților, care sunt garantate de Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare, conform standardelor europene.

În urma analizei Refinitiv, companie a London Stock Exchange Group, Banca obține ratingul 78/100, în ceea ce privește performanța din punct de vedere ESG. Acesta indică un grad ridicat de transparență în raportarea publică a materialelor din sfera sustenabilității.

Acest rating clasează Banca Transilvania pe locul 79 din cele 1.128 de bănci evaluate de Refinitiv la nivel mondial.

Astfel, se confirmă rezultatele băncii în arii cum ar fi: guvernanta ofertei de produse și servicii, politica de excludere a sectoarelor poluante în ceea ce privește creditarea combustibililor fosili, politica de marketing responsabil și inițiativele implementate pentru dezvoltarea capitalului uman.

OMV Petrom și-a setat obiectivul de a atinge neutralitatea din punct de vedere al emisiilor de carbon din operațiuni până în 2050. Compania va acționa în trei domenii-cheie: decarbonarea operațiunilor curente, extinderea afacerilor în domeniul gazelor naturale cu emisii mai reduse de carbon, urmărirea oportunităților de afaceri cu emisii de carbon reduse și zero. Se preconizează că intensitatea emisiilor de carbon din operațiunile OMV Petrom va scădea cu aproximativ 30%, iar intensitatea emisiilor Scope 1-3 va scădea cu aproximativ 20% până în 2030. Țintește o reducere a intensității emisiilor de metan la mai puțin de 0,2% până în 2025, în linie cu țintele internaționale.

Pentru a oferi clienților o gamă de opțiuni de energie cu emisii reduse de carbon pe termen lung, OMV Petrom va investi în producția de energie din surse regenerabile și de biocombustibili. Compania va pune în funcțiune mai mult de 1 GW de capacitate de energie din surse regenerabile în România până în 2030. De asemenea, compania intenționează să depășească 15% biocombustibil din producția totală de combustibil în 2030, cu 150 de mii de tone pe an etanol celulozic din paie și 450 de mii de tone pe an de combustibil durabil pentru aviație și motorină din surse regenerabile.

Va fi dezvoltată o infrastructură de mobilitate cu emisii reduse de carbon, cu peste 500 de puncte de alimentare cu combustibili alternativi. Aceasta include cea mai mare rețea pentru vehicule electrice din regiunea operațională a OMV Petrom până în 2030, precum și mobilitatea GNL și investițiile GNC.

În a doua jumătate a deceniului, compania va intensifica investițiile pentru a profita de oportunitățile în captarea și stocarea carbonului, precum și în hidrogen, care se anticipează a avea o contribuție semnificativă la decarbonarea țării.

Ca atare, portofoliul OMV Petrom va fi extins pentru a include cinci noi activități cu emisii de carbon reduse și zero care, împreună, vor reprezenta aproximativ 35% din valoarea cumulată a investițiilor până în 2030 și aproximativ 15% din EBIT CCA, excluzând elementele speciale în 2030.

OMV Petrom S.A. a finalizat pe 26 septembrie 2024 achiziția a 100% din acțiunile JR Constanța S.R.L., JR Solar Teleorman S.R.L. și JR Teleorman S.R.L., în mare parte de la Jantzen Renewables APS, entități care dețin trei proiecte de parcuri fotovoltaice la stadiul « gata de construit », cu o capacitate de 710 MW. Companiile sunt consolidate integral în situațiile financiare ale grupului, începând cu T3 2024.

În data de 27 septembrie 2024, OMV Petrom S.A. a finalizat achiziția de la RNV Infrastructure S.R.L. a 100% din acțiunile Intertrans Karla S.R.L., Bridgeconstruct S.R.L. și ATS Energy S.A. care dețin active operaționale de energie electrică din surse regenerabile, constând în centrale eoliene și hidroelectrice, având o capacitate de 18 MW. Companiile sunt consolidate integral în situațiile financiare ale grupului, începând cu T3 2024.

Compania a mai finalizat pe 30 septembrie 2024 achiziția de la RNV Infrastructure S.R.L. a 50% din acțiunile Electrocentrale Borzești S.R.L., o companie holding cu cinci filiale deținute integral (Hoopeks International S.R.L., Green Labs Advertising S.R.L., Union Wind S.R.L., Borzești Wind S.R.L. și Borzești Power S.R.L.) care sunt angajate în dezvoltarea de proiecte de energie electrică din surse regenerabile, eoliene și solare, având o capacitate de 1 GW. Compania este consolidată în situațiile financiare ale grupului prin metoda punerii în echivalență, începând cu T3 2024.

BRD abordează viitorul din trei perspective principale: satisfacția clientului și digitalizare, tranziția către sustenabilitate și eficiența liniilor de business, prin planul de acțiune HORIZONS 2025. Această strategie se traduce prin executarea viziunii Băncii de a consolida relația pe termen lung cu clienții săi, persoane fizice și juridice, oferind mai multă personalizare și un parcurs omnicanal. Prin Horizons 2025, BRD dorește să-și întărească poziția pe piața românească, să fie lider în tranziția energetică spre sustenabilitate și să ofere mai mult sprijin economiei și societății românești. Din perspectiva ESG, banca are ca obiectiv până în 2025 oferirea de finanțări sustenabile cumulate de peste 1 miliard de euro. Banca ia în considerare aspectele legate de climă în estimările și ipotezele sale. În cadrul evaluărilor riscurilor ESG (“Environmental, Social and Governance”), se ia în considerare riscul climatic, care include riscurile fizice și de tranziție.

În conformitate cu politica Grupului Société Générale, BRD a introdus în 2020 calcularea unui indice de vulnerabilitate climatică (CVI) care reflectă riscul de tranziție asociat unui client sau unui grup de clienți, perimetru care a fost extins (reducând pragul aplicabil).

Portofoliul Private - equity

EVERGENT Investments are oportunitatea de a genera un impact pozitiv prin posibilitatea de a influența comportamentul în companiile din portofoliul Private equity.

Proiectul “Atria Urban Resort” a finalizat construcția a 350 de apartamente, conform Fazei a III-a, în acord cu standardul nZEB de eficiență energetică (consum de energie aproape de zero), respectând principiile ”eco-friendly” și reducerea amprentei de carbon.

Clădirile sunt dotate cu 296 de panouri solare instalate în Faza III și acoperă o suprafață totală de 730 de metri pătrați. Au o capacitate de producție de 446.500 kWh/an, iar energia produsă va fi utilizată în sistemul solar de apă caldă menajeră. Panourile sunt plane, cu o suprafață absorbantă din aripioare selective din aluminiu, măsurând 2,00m x 1,30m.

Pe lângă sistemul proprietar de panouri solare, fiecare apartament este dotat cu un sistem de încălzire centrală și echipamente de ventilație cu recuperare de căldură care reduc și mai mult consumul de energie suplimentară, la fel ca și izolația pereților exteriori (15 cm pentru fațade și 25 cm pentru terase).

Mecanica Ceahlău va demara în trimestrul al IV-lea al 2024 construcția unei centrale fotovoltaice cu capacitate de 0,4 MW, amplasată pe acoperișul unor hale, cofinanțată prin PNRR. Prin această investiție se urmărește reducerea consumului de combustibili fosili și diminuarea cheltuielilor aferente energiei consumate.

Veranda Mall deține o centrală fotovoltaică amplasată pe clădire care acoperă 20-30% din necesarul de energie electrică folosit pentru încălzirea, răcirea și iluminatul complexului comercial. Acest aspect face parte din strategia de dezvoltare a surselor de energie curată și este o acțiune importantă în direcția decarbonizării și a combaterii schimbărilor climatice. Scăderea consumului de energie și dezvoltarea surselor de energie mai curate sunt esențiale pentru atingerea obiectivelor companiei în materie de climă și soluționarea dependenței de surse externe și de reducere a amprente de carbon.

Componenta socială – “Social”

Angajații sunt esența mixului de resurse al EVERGENT Investments. Filozofia companiei reflectă credința într-o cultură a performanței și a echipei, a oamenilor care împărtășesc același sistem de valori.

Compania consideră că o implicare temeinică a angajaților conduce la performanță, astfel susține inițiativele de diversitate, echitate și promovează permanent o cultură a colaborării. EVERGENT Investments continuă îmbunătățirea condițiilor de muncă și a planurilor de carieră ale angajaților. Angajații au participat la programe de pregătire continuă privind domeniul ESG.

EVERGENT Investments oferă angajaților săi oportunități de a avansa și evolua profesional, iar pentru retenția oamenilor talentați în cadrul companiei, a implementat sistemul de beneficii “stock option plan”.

Compania recunoaște impactul pozitiv pe care îl poate avea asupra comunității din care face parte, fie prin investiții de capital, fie prin sponsorizări. Își propune să creeze oportunități pentru comunitățile cu resurse insuficiente. Prin urmare, în primele nouă luni ale anului 2024, a alocat sume pentru donații și sponsorizări pentru susținerea excelenței și performanței în educație, pentru susținerea copiilor din mediile defavorizate, pentru proiecte culturale ori competiții sportive.

Educația

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

În scopul sprijinirii performanței, accesului la educație ori la excelența în educație, EVERGENT Investments a susținut organizarea olimpiadelor naționale, a contribuit la participarea elevilor la etapele internaționale, la burse de studiu MBA, la concursurile naționale de șah, a susținut realizarea proiectelor liceale, universitare și academice.

Sănătate, bunăstare și incluziune

Compania se implică în proiecte care oferă incluziune financiară și îmbunătățesc calitatea vieții persoanelor defavorizate ori cu nevoi speciale.

Proiectele sociale și umanitare au fost susținute prin Fundația Promoteu, Asociația Studenților la Medicină, Asociația Autism, Asociația Totul pentru un surâs, Fundația de Sprijin Comunitar și alte asociații non-profit sau în mod direct persoanelor în cauză.

Responsabilitatea socială

Prin toate acțiunile sale, EVERGENT Investments își propune să fie parte integrantă a comunității, cu o echipă de profesioniști cu principii solide, care au drept scop să genereze valoare pentru întreg spectrul stakeholderilor. Compania se implică în activități de responsabilitate socială, conform propriului Cod de guvernare corporativă, sprijinindu-le direct sau prin intermediul fundațiilor ori asociațiilor specializate, astfel încât să construiască o comunitate puternică.

Inițiativele și proiectele numeroase în care s-a implicat în trimestrul al III-lea al anului 2024 reflectă misiunea companiei de a construi comunități reziliente.

Principalele domenii în care ne-am implicat sunt: educația, sănătatea, cultura, sportul, social.

Educația este un factor esențial al dezvoltării durabile a societății. EVERGENT Investments are parteneriate strategice cu universități, școli ori organizații pentru a susține performanța în educație, creând conexiuni între mediul de afaceri local și comunitatea academică națională ori globală. Misiunea EVERGENT Investments este de a descoperi tinerii talentați și de a-i sprijini în parcursul lor către excelență.

EVERGENT Investments sprijină domeniul sănătății pe mai multe planuri, astfel încât actul medical să ajungă să se desfășoare în condiții aliniate standardelor europene.

EVERGENT susține cultura deoarece își dorește ca tinerii să-și însușească identitatea românească, să le cultive curiozitatea și spiritul critic. Prin artă și cultură favorizează tuturor generațiilor un spațiu de dialog.

Sportul înseamnă perseverență, cutezanță, limite depășite, spirit de echipă, performanță și continuitatea ei. EVERGENT Investments susține, atât sportivii aflați la început de drum, cât și pe cei cu experiență, în atingerea obiectivelor propuse.

Comunitățile și companiile împărtășesc aceleași interese, iar impactul pozitiv asupra societății contribuie la consolidarea afacerilor. Implicarea EVERGENT Investments în comunitatea din care face parte are ca obiectiv dezvoltarea economică durabilă. Crearea de noi locuri de muncă și sprijinirea persoanelor defavorizate pentru integrarea lor în comunitate sunt mecanisme sustenabile de intervenție în societate, pe termen lung.

Componenta de guvernare corporativă – “Governance”

EVERGENT Investments aplică un sistem de guvernare corporativă aliniat la dispozițiile legale aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, prevederile Codului de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București, principiile OECD de Guvernare corporativă, precum și celor mai bune practici în materie. Acest sistem reprezintă setul de responsabilități și practici ale conducerii în scopul oferirii unei direcții strategice și a unei garanții privind atingerea obiectivelor.

Implementarea principiilor, structurilor și a mecanismelor de guvernare corporativă, precum și dezvoltarea practicilor de afaceri responsabile și transparente, reprezintă repere importante ale activității EVERGENT Investments, asigurând totodată premisele pentru obținerea unei creșteri a performanței durabile și pentru armonizarea intereselor tuturor părților implicate în relația cu EVERGENT.

EVERGENT Investments se bazează pe valori ca responsabilitate, inovație, performanță, diligență în acțiune și modul în care își depășesc limitele angajații pentru a fi mai buni. Valorile companiei sunt bine înrădăcinate în cultura organizațională, fiind un ghid, atât la nivel personal, cât și în strategia de business. Echipa companiei este formată din oameni talentați și perseverenți, care împărtășesc aceleași valori, care au devenit avantaje competitive și au generat performanță.

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

EVERGENT Investments asigură respectarea obligațiilor legale și un grad de conformare adecvat în materie CSB/CFT, conform legislației aplicabile, bunelor practici și instrucțiunilor sectoriale aplicabile, sens în care Persoanele desemnate SB/FT și-au îndeplinit responsabilitățile și au dus obiectivele la îndeplinire în cursul perioadei de raportare. Principalele activități desfășurate au constat în:

- ✓ aplicarea unui cadru intern CSB/CFT particularizat la specificul activității, astfel încât să asigure eficiența măsurilor și controalelor în materie.
- ✓ implementarea Planului de activitate pentru anul 2024, în acord cu obiectivele stabilite de Strategia CSB/CFT instituită la nivelul EVERGENT și cu luarea în considerare a cadrului legal aplicabil și a reglementărilor interne, cu aprobarea structurii de conducere.
- ✓ emiterea avizelor de conformitate, conform procedurilor interne.
- ✓ implementarea și aplicarea instrumentelor necesare în scopul identificării și evaluării riscurilor SB/FT.
- ✓ realizarea evaluării riscului de spălare a banilor și finanțare a terorismului la nivel individual și la nivelul întregii activități, cât și evaluarea eficienței controalelor interne. Toate controalele interne au fost evaluate ca fiind conforme, iar riscul rezidual a fost evaluat ca fiind ”scăzut”. Profilul de risc de SB/FT la nivel de Grup este unul scăzut.

11. Evenimente ulterioare datei de raportare

11.1 Diminuarea capitalului social al companiei, conform certificatului ASF de Înregistrarea Instrumentelor Financiare nr. AC -5260 – 4/22.10.2024.

Capitalul social s-a diminuat cu un număr de 52.725.000 de acțiuni, la valoare nominală de 0.10 lei, de la valoarea de 96.175.359,20 lei împărțit în 961.753.592 de acțiuni, la valoarea de 90.902.859,20 lei împărțit în 909.028.592 de acțiuni.

Diminuarea s-a efectuat prin anularea acțiunilor proprii ale emitentului.

11.2 Desfășurarea Adunărilor generale extraordinara și ordinară

Între cele mai importante hotărâri adoptate se regăsesc:

1. Adunarea generală extraordinară:

- Aprobarea Ofertei publice de cumpărare realizată prin intermediul unei oferte publice de schimb. Compania va cumpăra maximum 63.632.000 de acțiuni (7% din capitalul social) valabil la data inițierii ofertei, în scopul reducerii capitalului social, prin anularea acțiunilor. În schimbul acțiunilor EVER vor fi oferite acțiuni Aerostar listate, simbol ARS, deținute de EVERGENT Investments, pentru maximum 57.268.800 de acțiuni EVER, respectiv numerar pentru maximum 6.363.200 de acțiuni EVER.

2. Adunarea generală ordinară:

- Aprobarea alegerii membrilor Consiliului de administrație al EVERGENT Investments: Horia Ciorcilă, Liviu-Claudiu Doroș, Octavian–Claudiu Radu, Delia-Florina Cataramă și Teodor-Bogdan McCann, pentru un mandat de 4 ani, pentru perioada 6 aprilie 2025 – 6 aprilie 2029, cu precizarea că exercitarea atribuțiilor aferente funcției de administrator se face numai după obținerea deciziei de aprobare emisă de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, precum și a contractelor pentru membrii Consiliului, Președintele Consiliului și pentru Directorul general pe durata mandatului.
- Aprobarea Politicii de remunerare a conducătorilor EVERGENT Investments, revizuită

11.3 Finalizarea Programului de răscumpărare nr. 10

În data de 04 noiembrie 2024, a fost finalizat Programul de răscumpărare nr. 10 și investitorii au fost informați prin comunicat la BVB.

Rezultatele răscumpărării:

- Numărul de acțiuni răscumpărate: 12.500.000;
- Preț mediu de cumpărare (lei/acțiune): 1.4456;
- Valoarea acțiunilor răscumpărate (lei): 18,069,581.37;
- Perioada de derulare a programului: 10.06.2024 – 04.11.2024.

Raportul de activitate la T3 2024 al Consiliului de administrație aferent Situațiilor financiare individuale interimare simplificate la 30 septembrie 2024, a fost aprobat în ședința CA din 15 noiembrie 2024.

Claudiu Doroș
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

Gabriel Lupașcu
Ofițer conformitate

Georgiana Dolgoș
Director

Conform Regulamentului ASF 7/2020

SITUATIA ACTIVEI SI DATORIILOR EVERGENT Investments
Data de calcul 30.09.2024 - Lunar, balanta IFRS

		LEI	% din total active
1	Imobilizari necorporale	503.623,78	0,014
2	Imobilizari corporale	7.893.106,35	0,225
3	Investitii imobiliare	0,00	0,000
4	Active biologice	0,00	0,000
5	Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor-suport în cadrul unui contract de leasing	2.731.586,77	0,078
6	Active financiare, din care:	3.129.682.731,20	89,290
6.1	Active financiare evaluate la cost amortizat, din care:	70.656.134,78	2,016
6.1.1	Obligatiuni, din care:	70.656.134,78	2,016
6.1.1.1	Obligatiuni cotate, din care:	0,00	0,000
6.1.1.1.1	Obligatiuni corporative	0,00	0,000
6.1.1.1.2	Obligatiuni municipale	0,00	0,000
6.1.1.1.3	Obligatiuni de stat	0,00	0,000
6.1.1.2	Obligatiuni cotate si netrazactionate in ultimele 30 zile, din care:	70.656.134,78	2,016
6.1.1.2.1	Obligatiuni corporative	0,00	0,000
6.1.1.2.2	Obligatiuni municipale	26.753,53	0,001
6.1.1.2.3	Obligatiuni de stat	70.629.381,25	2,015
6.1.1.3	Obligatiuni necotate, din care:	0,00	0,000
6.1.1.3.1	Obligatiuni corporative	0,00	0,000
6.1.1.3.2	Obligatiuni municipale	0,00	0,000
6.2	Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, din care:	417.507.322,09	11,911
6.2.1	Actiuni, din care:	90.033.324,20	2,569
6.2.1.1	Actiuni cotate	19.154.250,00	0,546

SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR LA 30.09.2024 COMPARATIV CU 31.08.2024

Nr. crt.	Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (31.08.2024)				Sfarsitul perioadei de raportare (30.09.2024)				Diferente
			% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
1	I. Total active	RON	113,605	100,000	0,00	3.602.230.093,91	113,682	100,000	0,00	3.505.092.500,08	-97.137.593,83
2	I.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	RON	79,322	69,822	0,00	2.515.158.472,93	79,980	70,354	0,00	2.465.968.138,27	-49.190.334,66
3	I.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	EUR	0,128	0,113	816.596,72	4.064.120,22	0,133	0,117	823.514,75	4.097.479,99	33.359,77
4	I.1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate in cadrul unui loc de tranzactionare din Romania, din care:	RON	79,322	69,822	0,00	2.515.158.472,93	79,980	70,354	0,00	2.465.968.138,27	-49.190.334,66
5	I.1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate in cadrul unui loc de tranzactionare din Romania, din care:	EUR	0,128	0,113	816.596,72	4.064.120,22	0,133	0,117	823.514,75	4.097.479,99	33.359,77
6	I.1.1.1. - Actiuni cotate BVB	RON	75,709	66,642	0,00	2.400.604.678,99	74,721	65,728	0,00	2.303.822.478,81	-96.782.200,18
7	I.1.1.2. - Actiuni cotate ATS	RON	2,886	2,540	0,00	91.500.674,68	2,967	2,610	0,00	91.489.524,68	-11.150,00
8	I.1.1.3. - Actiuni cotate, dar netranzactionate in ultimele 30 zile	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
9	I.1.1.4. - Obligatiuni municipale	RON	0,001	0,001	0,00	26.609,17	0,001	0,001	0,00	26.753,53	144,36
10	I.1.1.5. - Obligatiuni orasenesti	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
11	I.1.1.6. - Obligatiuni corporative	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
12	I.1.1.6. - Obligatiuni corporative	EUR	0,128	0,113	816.596,72	4.064.120,22	0,133	0,117	823.514,75	4.097.479,99	33.359,77
13	I.1.1.7. - Obligatiuni de stat	RON	0,726	0,639	0,00	23.026.510,09	2,291	2,015	0,00	70.629.381,25	47.602.871,16

Nr. crt.	Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (31.08.2024)				Sfarsitul perioadei de raportare (30.09.2024)				Diferente
			% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
14	I.1.1.8. - Drepturi de preferinta / alocare	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
15	I.1.2. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate in cadrul unui loc de tranzactionare din alt stat membru	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
16	I.1.3. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F., din care:	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
17	I.2. valori mobiliare nou emise	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
18	I.3. alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	RON	9,250	8,143	0,00	293.317.539,00	9,513	8,368	0,00	293.317.539,00	0,00
19	I.3. alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	EUR	0,025	0,022	159.374,06	793.188,76	0,015	0,013	91.628,99	455.909,20	-337.279,56
20	I.3.1. - Actiuni necotate (inchise)	RON	9,250	8,143	0,00	293.317.539,00	9,513	8,368	0,00	293.317.539,00	0,00
21	I.3.1. - Actiuni necotate (inchise)	EUR	0,025	0,022	159.374,06	793.188,76	0,015	0,013	91.628,99	455.909,20	-337.279,56
22	I.3.2. - Obligatiuni municipale	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
23	I.3.3. - Obligatiuni orasenesti	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
24	I.3.4. - Obligatiuni corporative	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
25	I.3.5. - Obligatiuni de stat	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
26	I.4. Depozite bancare din care:	RON	12,028	10,588	0,00	381.392.512,19	11,322	9,959	0,00	349.070.935,14	-32.321.577,05

Nr. crt.	Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (31.08.2024)				Sfarsitul perioadei de raportare (30.09.2024)				Diferente
			% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
27	1.4.1. depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania;	RON	12,028	10,588	0,00	381.392.512,19	11,322	9,959	0,00	349.070.935,14	-32.321.577,05
28	1.4.2. depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru;	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
29	1.4.3. depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert;	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
30	1.5. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
31	1.6. Conturi curente si numerar	RON	0,047	0,041	0,00	1.480.502,29	0,159	0,140	0,00	4.916.171,66	3.435.669,37
32	1.6. Conturi curente si numerar	EUR	0,003	0,002	17.527,23	87.231,27	0,014	0,012	85.208,72	423.964,51	336.733,24
33	1.6. Conturi curente si numerar	USD	0,001	0,001	5.262,27	23.630,75	0,001	0,001	5.252,21	23.346,60	-284,15
34	1.7. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
35	1.8. Titluri de participare ale FIA/OPCVM, din care:	RON	11,584	10,196	0,00	367.299.070,68	11,866	10,437	0,00	365.843.664,74	-1.455.405,94
36	1.8.1. Unitati de fond	RON	10,386	9,143	0,00	329.337.249,47	10,621	9,343	0,00	327.473.997,89	-1.863.251,58
37	1.8.2. Actiuni	RON	1,197	1,054	0,00	37.961.821,21	1,244	1,095	0,00	38.369.666,85	407.845,64
38	1.9. Dividende sau alte drepturi de incasat	RON	0,697	0,614	0,00	22.100.090,09	0,123	0,109	0,00	3.805.000,00	-18.295.090,09
39	1.10. Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, etc.)	RON	0,521	0,458	0,00	16.513.735,73	0,557	0,490	0,00	17.170.350,97	656.615,24
40	II. Total obligatii	RON	13,605	11,976	0,00	431.390.557,40	13,682	12,035	0,00	421.848.360,34	-9.542.197,06

Nr. crt.	Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (31.08.2024)				Sfarsitul perioadei de raportare (30.09.2024)				Diferente
			% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
41	II.1. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate A.F.I.A.	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
42	II.2. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
43	II.3. Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	RON	0,000	0,000	0,00	2.748,53	0,000	0,000	0,00	724,35	-2.024,18
44	II.4. Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
45	II.5. Cheltuieli cu dobanzile	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
46	II.6. Cheltuieli de emisiune	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
47	II.7. Cheltuieli cu plata comisioanelor/ tarifelor datorate A.S.F.	RON	0,008	0,007	0,00	246.745,00	0,008	0,007	0,00	239.610,00	-7.135,00
48	II.8. Cheltuielile cu auditul financiar	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
49	II.9. Alte cheltuieli aprobate	RON	13,597	11,969	0,00	431.141.063,87	13,674	12,028	0,00	421.608.025,99	-9.533.037,88
50	II.10. Rascumparari de platit	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
51	II.11. Alte obligatii	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
52	III. Valoarea activului net (I-II)	RON	100,000	88,024	0,00	3.170.839.536,51	100,000	87,965	0,00	3.083.244.139,74	-87.595.396,77

Situatia valorii unitare a activului net			
Denumire element	Perioada curenta (30.09.2024)	Perioada corespunzatoare a anului precedent (30.09.2023)	Diferente
Valoare activ net	3.083.244.139,74	2.500.310.276,34	582.933.863,40
Numar de actiuni in circulatie, din care detinute de:	898.198.687	915.174.054	-16.975.367

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta (30.09.2024)	Perioada corespunzatoare a anului precedent (30.09.2023)	Diferente
- Persoane fizice	369.888.191	362.497.745	7.390.446
- Persoane juridice	528.310.496	552.676.309	-24.365.813
Valoarea unitara a activului net	3,4327	2,7321	0,7006
Numar investitori, din care:	5.738.429	5.741.061	-2.632
- Persoane fizice	5.738.285	5.740.915	-2.630
- Persoane juridice	144	146	-2

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate in cadrul unui loc de tranzactionare din Romania

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

Nr. crt.	Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	lei	%	%
1	AEROSTAR	ARS	30.09.2024	23.068.019	0,3200	8,7800	202.537.206,82	15,149	5.778
2	AGROSERV MARIUTA	MILK	30.09.2024	1.188.612	0,1000	5,9200	7.036.583,04	11,444	0.201
3	ARMAX GAZ	ARAX	27.09.2024	157.778	10,0000	1,8800	296.622,64	2,569	0.008
4	BANCA TRANSILVANIA SA	TLV	30.09.2024	49.124.178	10,0000	27,6500	1.358.283.521,70	5,358	38.752
5	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	BRD	30.09.2024	5.951.215	1,0000	21,0000	124.975.515,00	0,854	3.566
6	Bursa de Valori Bucuresti S.A.	BVB	30.09.2024	383.085	10,0000	50,0000	19.154.250,00	4,327	0.546
7	MECANICA CEHLAU	MECF	30.09.2024	175.857.653	0,1000	0,0861	15.141.344,00	73,302	0.432
8	NORD S.A.	NORD	16.09.2024	1.665.004	2,5000	10,3849	17.290.900,00	18,190	0.493

Nr. crt.	Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	lei	%	%
9	OMV PETROM	SNP	30.09.2024	800.727.903	0,1000	0,7290	583.730.641,29	1,285	16.654
10	PROFESSIONAL IMO PARTNERS S.A.	PPLI	18.09.2024	24.307.608	1,0000	2,7508	66.865.419,00	31,420	1.908
TOTAL							2.395.312.003,49		68,338

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

4. Drepturi de preferinta / drepturi de alocare

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

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

Emitent	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount / prima cumulate	Pret de piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
							lei					lei	%	%
Obligatiuni admise la tranzactionare in EUR														
AUTONOM SERVICES S.A.	AUT24E	17.09.2024	800	12.11.2019	12.11.2023	11.11.2024	800.000,00	97,27	31.514,75		99,0000	4.097.479,99	4,000	0,117
Total obligatiuni admise la tranzactionare in EUR												4.097.479,99		0,117
Obligatiuni admise la tranzactionare in RON														
MUNICIPIUL BACAU	BAC26B	27.05.2016	2.000	03.09.2009	01.08.2024	31.10.2024	26.460,00	4,81	293,53		93,0000	26.753,53	0,500	0,001
Total obligatiuni admise la tranzactionare in RON												26.753,53		0,001
TOTAL												4.124.233,52		0,118

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

Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount / prima cumulate	Pret de piata	Valoare totala	Banca intermediara	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
RO0TLVC1M CW4		1.500	20.08.2024	25.11.2023	25.11.2024	5.000,00	758,20	235.799,18	17.415,76		7.711.852,51	BCR	0,110	0,220
RO0TLVC1M CW4		3.000	27.08.2024	25.11.2023	25.11.2024	5.000,00	1.516,39	471.598,36	29.366,60		15.422.654,01	BCR	0,210	0,440
RO0TLVC1M CW4		1.220	10.09.2024	25.11.2023	25.11.2024	5.000,00	616,67	191.783,33	6.948,38		6.271.669,59	BCR	0,090	0,179
RO0TLVC1M CW4		1.000	12.09.2024	25.11.2023	25.11.2024	5.000,00	505,46	157.199,45	4.524,66		5.140.609,02	BCR	0,070	0,147
RO0TLVC1M CW4		840	17.09.2024	25.11.2023	25.11.2024	5.000,00	424,59	132.047,54	3.058,36		4.318.030,07	BCR	0,060	0,123
RO0TLVC1M CW4		1.780	24.09.2024	25.11.2023	25.11.2024	5.000,00	899,73	279.815,03	2.770,07		9.149.344,31	BCR	0,130	0,261

Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount / prima cumulate	Pret de piata	Valoare totala	Banca intermediara	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
RO0TLVC1M CW4		4.400	26.09.2024	25.11.2023	25.11.2024	5.000,00	2.224,04	691.677,60	1.390,11		22.615.221,74	BCR	0,310	0,645
TOTAL											70.629.381,25			2,015

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

Nu este cazul

8. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate in cadrul unui loc de tranzactionare din Romania

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Valoare unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului / total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
			lei		lei	%	%
EVERGENT Investments S.A.	Actiuni	EVER	1,4663	247.000	-362.171,30	0,026	-0,010
TOTAL					-362.171,30		-0,010

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate in cadrul unui loc de tranzactionare din alt stat membru

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

4. Alte valori mobiliare admise la tranzactionare in cadrul unui loc de tranzactionare din alt stat membru

Nu este cazul

5. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate in cadrul unui loc de tranzactionare din alt stat membru

Nu este cazul

III. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o bursa dintr-un stat tert

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

3. Alte valori mobiliare admise la tranzactionare pe o bursa dintr-un stat tert

Nu este cazul

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

Nu este cazul

IV. Instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate in cadrul unui loc de tranzactionare din Romania

Nu este cazul

Sume in curs de decontare pentru instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate in cadrul unui loc de tranzactionare din Romania

Nu este cazul

V. Instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate in cadrul unui loc de tranzactionare din alt stat membru

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

VII.Valori mobiliare nou emise

1. Actiuni nou emise

Nu este cazul

2. Obligatiuni nou emise

Nu este cazul

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

Nu este cazul

VIII.Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare

VIII.1 Alte valori mobiliare

1. Actiuni neadmise la tranzactionare

Nr. crt.	Emitent	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului / total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
					lei	%	%
Actiuni necotate in EUR							
1	CATALYST ROMANIA SCA SICAR	299,5440	1.000,0000	305,8949	455.909,20	1,989	0,013
Total actiuni necotate in EUR					455.909,20		0,013
Actiuni necotate in RON							
2	AGROINTENS SA	6.191.911,0000	10,0000	8,1032	50.174.293,00	100,000	1,431
3	CASA ROMANA DE COMPENSATIE	852.039,0000	0,1000	0,0000	0,00	7,879	0,000
4	CASA S.A.	14.542.022,0000	2,5000	2,2510	32.734.092,00	99,781	0,934
5	DEPOZITARUL CENTRAL S.A.	7.396.029,0000	0,1000	0,1233	911.825,00	2,924	0,026
6	DYONISOS COTESTI S.A.	772.824,0000	0,1000	0,5106	394.582,00	12,410	0,011
7	EVER AGRIBIO S.A.	854.773,0000	10,0000	7,3599	6.291.044,00	100,000	0,179
8	EVER IMO S.A.	10.477.345,0000	2,5000	6,2586	65.573.228,00	100,000	1,871

9	EVERLAND SA	4.440.750,0000	10,0000	11,4738	50.952.229,00	100,000	1,454
10	MWARE SOLUTIONS S.A.	150.000,0000	0,1000	67,5630	10.134.452,00	10,000	0,289
11	REGAL SA	1.116.258,0000	0,1000	4,3448	4.849.937,00	93,889	0,138
12	RULMENTI SA	2.408.645,0000	2,7500	1,7088	4.115.893,00	6,005	0,117
13	STRAULESTI LAC ALFA S.A.	3.880.307,0000	10,0000	17,3146	67.185.964,00	50,000	1,917
14	VASTEX	147.105,0000	2,5000	0,0000	0,00	13,935	0,000
15	VISIONALFA INVESTMENTS S.A.	2.499.750,0000	0,1000	0,0000	0,00	99,990	0,000
Total actiuni necotate in RON					293.317.539,00		8,368
TOTAL					293.773.448,20		8,381

2. Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate

Nu este cazul

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

Nu este cazul

4. Obligatiuni neadmise la tranzactionare

Nu este cazul

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

Nu este cazul

VIII.2. Alte instrumente ale pietei monetare mentionate

1. Efecte de comert

Nu este cazul

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Nr. crt.	Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
		lei	%
1	BANCA TRANSILVANIA SA - RO09BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	0,000
2	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala BACAU - RO87BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	0,000
3	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala BACAU - RO95BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	9.966,50	0,000
4	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala Bacau - RO55BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	4.794.176,62	0,137
5	BCR - RO14RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	10.050,57	0,000
6	BCR - RO41RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	10.045,61	0,000
7	BCR - RO68RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	14.790,00	0,000
8	BCR - RO84RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	5.012,23	0,000
9	BCR - RO95RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	2.557,59	0,000
10	BCR Sucursala Bacau - RO51RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	0,000
11	DIRECTIA GENERALA A FINANTELOR PUBLICE BUCURESTI - RO91TREZXXXXXXXXXXXXXXXXXX	4,61	0,000
12	EVERGENT Investments S.A. - Casa	7.794,61	0,000
13	Exim Banca Romaneasca - RO66BRMAXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	61.773,32	0,002
TOTAL		4.916.171,66	0,140

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in valuta

Nr. crt.	Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata in lei	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
		valuta			%
Disponibil in conturi curente si numerar in EUR					
1	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala Bacau - RO04BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	525,22	4,9756	2.613,28	0,000
2	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala Bacau - RO20BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	1.439,12	4,9756	7.160,49	0,000
3	BCR - RO19RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	4,9756	0,00	0,000
4	BCR - RO30RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	972,88	4,9756	4.840,66	0,000
5	BCR - RO52RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	81.311,72	4,9756	404.574,59	0,012
6	BCR - RO57RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	959,78	4,9756	4.775,48	0,000
7	BCR Sucursala BUCURESTI - RO90RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	4,9756	0,00	0,000
Total disponibil in conturi curente si numerar in EUR		85.208,72		423.964,50	0,012
Disponibil in conturi curente si numerar in USD					
1	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala BACAU - RO83BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	4,4451	0,00	0,000
2	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala BACAU - RO86BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	38,51	4,4451	171,18	0,000
3	BCR - RO03RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	956,25	4,4451	4.250,63	0,000
4	BCR - RO25RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	4.257,45	4,4451	18.924,79	0,001
Total disponibil in conturi curente si numerar in USD		5.252,21		23.346,60	0,001
TOTAL				447.311,10	0,013

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

1. Depozite bancare denumite in lei

Nr. crt.	Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobinda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	lei	%
1	Exim Banca Romaneasca	05.09.2024	05.12.2024	8.000.000,00	1.233,33	32.066,67	8.032.066,67	0,229
2	BANCA TRANSILVANIA SA	02.07.2024	05.11.2024	5.000.000,00	784,72	71.409,72	5.071.409,72	0,145
3	Exim Banca Romaneasca	04.07.2024	03.10.2024	7.500.000,00	1.229,17	109.395,83	7.609.395,83	0,217
4	Exim Banca Romaneasca	11.07.2024	10.10.2024	7.000.000,00	1.108,33	90.883,33	7.090.883,33	0,202
5	Exim Banca Romaneasca	11.07.2024	10.10.2024	7.500.000,00	1.187,50	97.375,00	7.597.375,00	0,217
6	Exim Banca Romaneasca	16.07.2024	15.10.2024	8.000.000,00	1.266,67	97.533,33	8.097.533,33	0,231
7	Exim Banca Romaneasca	30.07.2024	31.10.2024	8.000.000,00	1.266,67	79.800,00	8.079.800,00	0,231
8	Exim Banca Romaneasca	30.07.2024	31.10.2024	8.000.000,00	1.266,67	79.800,00	8.079.800,00	0,231
9	Exim Banca Romaneasca	30.07.2024	31.10.2024	7.800.000,00	1.235,00	77.805,00	7.877.805,00	0,225
10	Exim Banca Romaneasca	01.08.2024	03.12.2024	6.000.000,00	933,33	56.933,33	6.056.933,33	0,173
11	Exim Banca Romaneasca	01.08.2024	03.12.2024	6.000.000,00	933,33	56.933,33	6.056.933,33	0,173
12	Exim Banca Romaneasca	06.08.2024	07.11.2024	6.000.000,00	950,00	53.200,00	6.053.200,00	0,173
13	Exim Banca Romaneasca	06.08.2024	07.11.2024	6.200.000,00	981,67	54.973,33	6.254.973,33	0,178
14	Exim Banca Romaneasca	14.08.2024	17.12.2024	7.900.000,00	1.185,00	56.880,00	7.956.880,00	0,227
15	Exim Banca Romaneasca	29.08.2024	28.11.2024	5.000.000,00	750,00	24.750,00	5.024.750,00	0,143
16	Exim Banca Romaneasca	04.09.2024	03.12.2024	8.000.000,00	1.211,11	32.700,00	8.032.700,00	0,229
17	Exim Banca Romaneasca	04.09.2024	03.12.2024	8.000.000,00	1.211,11	32.700,00	8.032.700,00	0,229
18	Exim Banca Romaneasca	04.09.2024	03.12.2024	8.500.000,00	1.286,81	34.743,75	8.534.743,75	0,243
19	Exim Banca Romaneasca	05.09.2024	05.12.2024	8.000.000,00	1.233,33	32.066,67	8.032.066,67	0,229
20	Exim Banca Romaneasca	05.09.2024	05.12.2024	8.000.000,00	1.233,33	32.066,67	8.032.066,67	0,229
21	Exim Banca Romaneasca	05.09.2024	05.12.2024	8.000.000,00	1.233,33	32.066,67	8.032.066,67	0,229
22	BCR	17.07.2024	17.01.2025	10.000.000,00	1.347,22	102.388,89	10.102.388,89	0,288

Nr. crt.	Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobinda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	lei	%
23	BCR	17.07.2024	17.01.2025	5.000.000,00	673,61	51.194,44	5.051.194,44	0,144
24	BCR	30.09.2024	01.10.2024	1.946.020,51	228,66	228,66	1.946.249,17	0,056
25	BANCA TRANSILVANIA SA	04.04.2024	03.10.2024	7.000.000,00	1.147,22	206.500,00	7.206.500,00	0,206
26	BANCA TRANSILVANIA SA	04.04.2024	03.10.2024	8.000.000,00	1.311,11	236.000,00	8.236.000,00	0,235
27	BANCA TRANSILVANIA SA	04.04.2024	03.10.2024	5.000.000,00	819,44	147.500,00	5.147.500,00	0,147
28	BANCA TRANSILVANIA SA	11.04.2024	10.10.2024	5.000.000,00	819,44	141.763,89	5.141.763,89	0,147
29	BANCA TRANSILVANIA SA	11.04.2024	10.10.2024	5.000.000,00	819,44	141.763,89	5.141.763,89	0,147
30	BANCA TRANSILVANIA SA	16.04.2024	15.10.2024	5.000.000,00	819,44	137.666,67	5.137.666,67	0,147
31	BANCA TRANSILVANIA SA	16.04.2024	15.10.2024	5.000.000,00	819,44	137.666,67	5.137.666,67	0,147
32	BANCA TRANSILVANIA SA	30.04.2024	29.10.2024	6.000.000,00	983,33	151.433,33	6.151.433,33	0,175
33	BANCA TRANSILVANIA SA	30.04.2024	29.10.2024	5.000.000,00	819,44	126.194,44	5.126.194,44	0,146
34	BANCA TRANSILVANIA SA	07.05.2024	07.11.2024	5.000.000,00	819,44	120.458,33	5.120.458,33	0,146
35	BANCA TRANSILVANIA SA	07.05.2024	07.11.2024	5.000.000,00	819,44	120.458,33	5.120.458,33	0,146
36	BANCA TRANSILVANIA SA	16.05.2024	14.11.2024	6.500.000,00	1.065,28	147.008,33	6.647.008,33	0,190
37	BANCA TRANSILVANIA SA	16.05.2024	14.11.2024	5.000.000,00	819,44	113.083,33	5.113.083,33	0,146
38	BANCA TRANSILVANIA SA	17.05.2024	19.11.2024	6.500.000,00	1.065,28	145.943,06	6.645.943,06	0,190
39	BANCA TRANSILVANIA SA	21.05.2024	21.11.2024	6.000.000,00	983,33	130.783,33	6.130.783,33	0,175
40	BANCA TRANSILVANIA SA	21.05.2024	21.11.2024	5.500.000,00	901,39	119.884,72	5.619.884,72	0,160
41	BANCA TRANSILVANIA SA	27.05.2024	26.11.2024	8.500.000,00	1.393,06	176.918,06	8.676.918,06	0,248
42	BANCA TRANSILVANIA SA	28.05.2024	28.11.2024	8.000.000,00	1.311,11	165.200,00	8.165.200,00	0,233
43	BANCA TRANSILVANIA SA	28.05.2024	28.11.2024	8.000.000,00	1.311,11	165.200,00	8.165.200,00	0,233
44	BANCA TRANSILVANIA SA	28.05.2024	28.11.2024	8.200.000,00	1.343,89	169.330,00	8.369.330,00	0,239
45	BANCA TRANSILVANIA SA	30.05.2024	28.11.2024	5.000.000,00	819,44	101.611,11	5.101.611,11	0,146
46	BANCA TRANSILVANIA SA	30.05.2024	28.11.2024	4.400.000,00	721,11	89.417,78	4.489.417,78	0,128

Nr. crt.	Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobinda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	lei	%
47	BANCA TRANSILVANIA SA	25.06.2024	24.10.2024	5.000.000,00	784,72	76.902,78	5.076.902,78	0,145
48	BANCA TRANSILVANIA SA	25.06.2024	24.10.2024	4.000.000,00	627,78	61.522,22	4.061.522,22	0,116
49	BANCA TRANSILVANIA SA	27.06.2024	29.10.2024	7.000.000,00	1.098,61	105.466,67	7.105.466,67	0,203
50	BANCA TRANSILVANIA SA	27.06.2024	29.10.2024	7.000.000,00	1.098,61	105.466,67	7.105.466,67	0,203
51	BANCA TRANSILVANIA SA	27.06.2024	29.10.2024	6.000.000,00	941,67	90.400,00	6.090.400,00	0,174
52	BANCA TRANSILVANIA SA	02.07.2024	05.11.2024	5.000.000,00	784,72	71.409,72	5.071.409,72	0,145
53	Exim Banca Romaneasca	05.09.2024	05.12.2024	8.000.000,00	1.233,33	32.066,67	8.032.066,67	0,229
TOTAL							349.070.935,13	9,959

2. Depozite bancare denominate in valuta

Nu este cazul

XI. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata

- pe categorii distincte: in cadrul unui loc de tranzactionare din Romania / dintr-un stat membru / bursa dintr-un stat tert

1. Contracte futures

Nu este cazul

2. Optiuni

Nu este cazul

3. Sume in curs de decontare pentru instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata

Nu este cazul

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

Nu este cazul

2. Contracte swap

- evaluare in functie de cotație

Nu este cazul

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

Nu este cazul

3. Contracte pe diferenta

Nu este cazul

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

Nu este cazul

XIII. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 35 alin. (1) lit.g) din Legea nr. 243/2019

Nu este cazul

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

1. Titluri de participare denumite in lei

Nr. crt.	Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale O.P.C.V.M./FIA	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	%	%
Actiuni								
1	FONDUL PROPRIETATEA	30.09.2024	2.673.124		0,3696	987.986,63	0,075	0,028
2	Transilvania Investments Alliance S.A	30.09.2024	103.264.310		0,3620	37.381.680,22	4,775	1,066
Total Actiuni						38.369.666,85		1,095
Unitati de fond								
3	FDI BT Index Romania ROTX		238.117,915992	34,8700		8.303.171,73	1,622	0,237
4	FDI BT MAXIM		319.468,404575	27,3190		8.727.557,34	2,127	0,249
5	FDI NAPOCA		7.265.417,540000	0,9398		6.828.039,40	37,123	0,195
6	FDI TehnoGlobinvest		1.071,770000	1.694,9860		1.816.635,15	27,542	0,052
7	FDI Transilvania		116.884,880000	64,7051		7.563.047,85	21,857	0,216
8	FIA ALCHEMIST		614,676400	146.162,8399		89.842.848,24	49,939	2,563
9	FIA BT INVEST 1		1.308,797738	28.950,9100		37.890.885,53	8,267	1,081
10	FIA DCP INVESTITII		4.161,462300	12.521,7292		52.108.704,00	44,717	1,487
11	FIA FONDUL PRIVAT COMERCIAL		166.024,330000	580,5329		96.382.585,77	48,313	2,750
12	FIA HERMES		70,958400	253.818,0522		18.010.522,88	49,448	0,514
Total Unitati de fond						327.473.997,89		9,343
TOTAL						365.843.664,74		10,437

2. Titluri de participare denuminate in valuta

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat

Nu este cazul

2. Actiuni distribuite fara contraprestatie in bani

Nu este cazul

3. Actiuni distribuite cu contraprestatie in bani

Nr. crt.	Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr.actiuni detinute	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	%
1	CASA S.A.		30.09.2024	14.542.022	2,5000	3.805.000,00	0,109
Total						3.805.000,00	0,109

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Activul Net	3.083.244.139,74	2.500.310.276,34	2.067.690.834,82
Valoarea unitara a activului net	3,4327	2,7321	2,1980

Nota explicativa:

Metodele de evaluare utilizate pentru instrumentele financiare pentru care s-au ales metode de evaluare conforme cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii, în baza unui raport de evaluare, prezentate în Anexa conform art. 38 alin. (4) din Legea nr. 243/2019, sunt detaliate în "Politicele și procedurile de evaluare a activelor și de calculare a VUAN".

Nivelul levierului și valoarea expunerii EVERGENT Investments calculată conform prevederilor Regulamentului (UE) nr.231/2013 (conform art.38, alin (4) din Legea nr.243/2019).

Tip Metoda	Nivel levier	Valoarea expunerii (lei)
Metoda bruta	1,0451 (sau 104,51%)	3.222.308.018,00
Metoda angajamentului	1,0473 (sau 104,73%)	3.229.170.210,00

INTOCMIT
EVERGENT Investments

CERTIFICARE DEPOZITAR
Banca Comerciala Romana

PRESEDINTE - DIRECTOR GENERAL
Claudiu DOROS

Coordonator echipa Depozitare
Alexandra DUMITRASCU

SERVICIUL EVALUARE ACTIVE
Sef Serviciu, Marta ANTOCHI

Expert Depozitare
Mihaela Nicoleta IOSIF

Intocmit, Gabriela PETER

OFITER DE CONFORMITATE
Gabriel LUPASCU

		LEI	% din total active
6.2.1.2	Actiuni cotate si netranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0,00	0,000
6.2.1.3	Actiuni necotate, din care:	70.879.074,20	2,022
6.2.1.3.1	Actiuni necotate	70.423.165,00	2,009
6.2.1.3.2	Actiuni necotate dintr-un stat membru	455.909,20	0,013
6.2.2	Titluri de participare ale OPCVM si/sau FIA, din care:	327.473.997,89	9,343
6.2.2.1	Unitati de fond, din care:	327.473.997,89	9,343
6.2.2.1.1	Unitati de fond cotate	0,00	0,000
6.2.2.1.2	Unitati de fond necotate	327.473.997,89	9,343
6.2.2.2	Actiuni, din care:	0,00	0,000
6.2.2.2.1	Actiuni cotate	0,00	0,000
6.3	Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, din care:	2.641.519.274,33	75,362
6.3.1	Actiuni, din care:	2.599.052.127,49	74,151
6.3.1.1	Actiuni cotate	2.376.157.753,49	67,792
6.3.1.2	Actiuni cotate si netranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0,00	0,000
6.3.1.3	Actiuni necotate	222.894.374,00	6,359
6.3.1.4	Valori mobiliare nou emise	0,00	0,000
6.3.2	Titluri de participare ale OPCVM si/sau FIA, din care:	38.369.666,85	1,095
6.3.2.1	Unitati de fond, din care:	0,00	0,000
6.3.2.1.1	Unitati de fond cotate	0,00	0,000
6.3.2.1.2	Unitati de fond necotate	0,00	0,000
6.3.2.2	Actiuni, din care:	38.369.666,85	1,095
6.3.2.2.1	Actiuni cotate	38.369.666,85	1,095
6.3.3	Obligatiuni	4.097.479,99	0,117
6.3.3.1	Obligatiuni cotate, din care:	4.097.479,99	0,117
6.3.3.1.1	Obligatiuni corporative	4.097.479,99	0,117
6.3.3.1.2	Obligatiuni municipale	0,00	0,000
6.3.3.2	Obligatiuni cotate si netrazactionate in ultimele 30 zile, din care:	0,00	0,000
6.3.3.2.1	Obligatiuni corporative	0,00	0,000
6.3.3.2.2	Obligatiuni municipale	0,00	0,000
6.3.3.3	Obligatiuni necotate, din care:	0,00	0,000
6.3.3.3.1	Obligatiuni corporative	0,00	0,000
6.3.3.3.2	Obligatiuni municipale	0,00	0,000

		LEI	% din total active
7	Disponibilitati (numerar si echivalente de numerar), din care:	5.000.587,12	0,143
7.1	sume in conturi curente si la SSIF-uri	5.363.482,77	0,153
7.2	sume in curs de decontare	-362.895,65	-0,010
7.3	sume in tranzit	0,00	0,000
8	Depozite bancare	349.070.935,14	9,959
9	Alte active	9.626.856,48	0,275
9.1	Dividende sau alte drepturi de incasat, din care:	3.805.000,00	0,109
9.1.1	Dividende cuvenite de la emitenti cotate	0,00	0,000
9.1.2	Actiuni distribuite fara contraprestatie in bani	0,00	0,000
9.1.3	Actiuni distribuite cu contraprestatie in bani	3.805.000,00	0,109
9.1.4	Sume cuvenite din diminuari de capital social	0,00	0,000
9.2	Alte active, din care:	5.821.856,48	0,166
9.2.1	Alte active financiare evaluate la cost amortizat	5.635.445,69	0,161
9.2.2	Alte active	186.410,79	0,005
10	Cheltuieli înregistrate în avans	583.073,24	0,017
11	Total activ	3.505.092.500,08	100,000
12	Total datorii	420.197.279,95	
12.1	Datorii financiare evaluate la cost amortizat	858.872,87	
12.2	Datorii privind impozitul pe profit amânat	199.282.990,05	
12.3	Imprumuturi	145.926.070,34	
12.4	Alte datorii, din care:	74.129.346,69	
12.4.1	Dividende datorate actionarilor	63.786.597,20	
12.4.2	Sume subscrise si nevarsate la majorarile de capital ale emitentilor	3.805.000,00	
12.4.3	Alte datorii	6.537.749,49	
13	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.632.553,14	
14	Venituri înregistrate în avans	18.527,25	
15	Capital propriu, din care:	3.083.406.076,35	
15.1	Capital social	96.175.359,20	
15.2	Elemente asimilate capitalului	403.813.278,04	
15.3	Alte elemente de capitaluri proprii	19.337.978,71	
15.4	Prime de capital	0,00	
15.5	Rezerve din reevaluare	1.282.574.282,69	

		LEI	% din total active
15.6	Rezerve	957.340.030,04	
15.7	Actiuni proprii	85.509.718,68	
15.8	Rezultat reportat	265.657.648,56	
15.9	Rezultatul exercitiului	144.017.217,79	
16	Activul Net	3.083.244.139,74	
17	Numar de actiuni emise si aflate in circulatie	898.198.687	
18	Valoarea unitara a activului net	3,4327	
19	Numar societati din portofoliu, din care:	27	
19.1	Societati admise la tranzactionare în cadrul unui loc de tranzactionare din UE	12	
19.2	Societati admise la tranzactionare în cadrul unei burse dintre-un stat tert	0	
19.3	Societati neadmise la tranzactionare	15	

*Conform art. 123 alin. (3) din Reg. ASF 9/2014, referitor la calculul VUAN, aceasta pozitie reprezinta: 'Numarul de actiuni emise si aflate in circulatie la acea data, exclusiv actiunile proprii rascumparate de societate'

INTOCMIT
EVERGENT Investments

PRESEDINTE - DIRECTOR GENERAL
Claudiu DOROS

SERVICIUL EVALUARE ACTIVE
Sef Serviciu, Marta ANTOCHI

Intocmit, Gabriela PETER

OFITER DE CONFORMITATE
Gabriel LUPASCU

CERTIFICARE DEPOZITAR
Banca Comerciala Romana

Coordonator echipa Depozitare
Alexandra DUMITRASCU

Expert Depozitare
Mihaela Nicoleta IOSIF

ANEXA - conform art. 38 alin. (4) din Legea nr. 243/2019

Activele din portofoliul EVERGENT Investments care au fost evaluate prin metode de evaluare conforme cu Standardele Internationale de Evaluare, la data de 30.09.2024							
Nr. crt	Denumire emitent	CIF	Simbol	Nr actiuni detinute	Nr/data Raport evaluare	Valoare	
						actiune	totala
EUR							
Actiuni necotate (inchise)							
1	CATALYST ROMANIA SCA SICAR Munsbach	LU25590227		299,5440	1340 / 01.10.2024	305,8949	455.909,20
RON							
Actiuni cotate fara piata activa							
1	NORD S.A. BUCURESTI	1558154	NORD	1.665.004,0 000	1749 / 29.12.2023	10,3849	17.290.900,00
2	PROFESSIONAL IMO PARTNERS S.A. BUCURESTI	24599480	PPLI	24.307.608, 0000	1750 / 29.12.2023	2,7508	66.865.419,00
3	MECANICA CEAHLAU PIATRA NEAMT	2045262	MECF	175.857.65 3,0000	1747 / 29.12.2023	0,0861	15.141.344,00
Actiuni necotate (inchise)							
1	AGROINTENS SA BUCURESTI	33857839		6.191.911,0 000	1096 / 30.07.2024	8,1032	50.174.293,00
2	CASA S.A. BACAU	8376788		14.542.022, 0000	499 / 04.04.2024	2,2510	32.734.092,00
3	DEPOZITARUL CENTRAL S.A. BUCURESTI	9638020		7.396.029,0 000	1495 / 15.11.2023	0,1233	911.825,00
4	DYONISOS COTESTI S.A. COTESTI	7467373		772.824,00 00	1744 / 29.12.2023	0,5106	394.582,00
5	EVER AGRIBIO S.A. Saucesti	46793311		854.773,00 00	641 / 30.04.2024	7,3599	6.291.044,00
6	EVER IMO S.A. BUCURESTI	425818		10.477.345, 0000	9 / 14.06.2024	6,2586	65.573.228,00
7	EVERLAND SA BACAU	33857820		4.440.750,0 000	1746 / 29.12.2023	11,4738	50.952.229,00
8	MWARE SOLUTIONS S.A. BUCURESTI	31021453		150.000,00 00	324 / 29.02.2024	67,5630	10.134.452,00
9	REGAL SA GALATI	1647588		1.116.258,0 000	1090 / 29.07.2024	4,3448	4.849.937,00
10	RULMENTI SA BIRLAD	2808089		2.408.645,0 000	1752 / 29.12.2023	1,7088	4.115.893,00
11	STRAULESTI LAC ALFA S.A. BUCURESTI	36160878		3.880.307,0 000	321 / 29.02.2024	17,3146	67.185.964,00

Nota explicativa:

Metodele de evaluare utilizate pentru instrumentele financiare pentru care s-au ales metode de evaluare conforme cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii, în baza unui raport de evaluare, prezentate în Anexa, sunt detaliate în "Politicele și procedurile de evaluare a activelor și de calculare a VUAN".

Nivelul levierului și valoarea expunerii EVERGENT Investments calculată conform prevederilor Regulamentului (UE) nr.231/2013

Tip Metoda	Nivel levier	Valoarea expunerii (lei)
Metoda bruta	1,0451 (sau 104,51%)	3.222.308.018,00
Metoda angajamentului	1,0473 (sau 104,73%)	3.229.170.210,00

INTOCMIT
EVERGENT Investments

CERTIFICARE DEPOZITAR
Banca Comerciala Romana

PRESEDINTE - DIRECTOR GENERAL
Claudiu DOROS

Coordonator echipa Depozitare
Alexandra DUMITRASCU

SERVICIUL EVALUARE ACTIVE
Sef Serviciu, Marta ANTOCHI

Expert Depozitare
Mihaela Nicoleta IOSIF

Intocmit, Gabriela PETER

OFITER DE CONFORMITATE
Gabriel LUPASCU

EVERGENT INVESTMENTS S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
INTERIMARE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ
LA 30 SEPTEMBRIE 2024**

Întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea financiară interimară și aplicând Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 39/2015 privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

NEAUDITATE

CUPRINS:

NR. PAGINĂ

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	1 – 2
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	3
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	4 – 5
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	6 – 7
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE	8 – 45

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI		Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023
	Notă		
Venituri și câștiguri			
Venituri brute din dividende	5	127.834.181	88.357.728
Venituri din dobânzi		17.640.494	5.545.233
Alte venituri operaționale		339.432	761.659
Câștig net din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	6	45.824.320	27.526.383
Câștig net din vânzarea activelor		90.914	-
Cheltuieli			
Reluarea pierderilor/(Pierderi) din deprecierea activelor financiare		119.323	(54.134)
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate	7	(16.497.353)	(14.753.933)
Alte cheltuieli operaționale	8	(8.733.335)	(9.342.674)
Profit operațional		166.617.976	98.040.262
Cheltuieli de finanțare	9	(4.358.738)	(2.861.637)
Profit înainte de impozitare		162.259.238	95.178.625
Impozitul pe profit	10	(18.242.020)	(10.621.322)
Profit net		144.017.218	84.557.303
Alte elemente ale rezultatului global			
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat		-	27.854
Câștig net din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI)	12 d)	376.535.498	302.564.418
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere		376.535.498	302.592.272
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea obligațiunilor FVTOCI	12 d)	56.680	(146.448)
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere		56.680	(146.448)
Alte elemente ale rezultatului global - Total		376.592.178	302.445.824
Total rezultat global		520.609.396	387.003.127

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI

		Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023
	<i>Notă</i>		
Câștigul pe acțiune de bază și diluat (profit net pe acțiune)	19	0,1595	0,0925
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	19	0,3033	0,1493

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 noiembrie 2024 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Active			
Numerar și conturi curente		5.363.475	1.024.388
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mica de 3 luni	11 a)	138.463.821	299.408.624
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	11 b)	210.585.943	10.724.880
Active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	12 a)	417.507.322	347.807.747
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	12 b)	2.637.610.450	2.240.394.284
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	12 e)	4.097.480	3.884.483
Obligațiuni la cost amortizat	12 e)	70.650.595	17.555.243
Alte active financiare la cost amortizat	13	9.513.413	6.418.790
Alte active		696.517	515.601
Active imobilizate deținute în vederea vânzării		-	212.738
Investiții imobiliare		-	4.109.000
Imobilizări corporale		7.893.106	10.435.507
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing		2.731.587	3.320.774
Imobilizări necorporale		503.624	402.983
Total active		<u>3.505.617.333</u>	<u>2.946.215.042</u>
Datorii			
Împrumuturi	14	145.926.070	63.674.421
Datorii din contracte de leasing		2.782.569	3.303.893
Dividende de plată	15	63.786.597	49.950.267
Datorii privind impozitul pe profit curent		1.384.877	7.410.272
Datorii financiare la cost amortizat	16 a)	5.026.799	1.267.195
Alte datorii	16 b)	2.388.801	6.144.422
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		1.632.553	1.632.553
Datorii privind impozitul pe profit amânat	17	199.282.990	149.977.380
Total datorii		<u>422.211.256</u>	<u>283.360.403</u>
Capitaluri proprii			
Capital social	18 a)	499.988.637	499.988.637
Rezultatul reportat		1.367.014.897	1.153.588.929
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		92.781	11.305.777
Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	12 d)	1.282.481.502	1.035.679.283
Acțiuni proprii	18 d)	(85.509.719)	(66.642.400)
Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	18 e)	14.975.431	24.881.378
Alte elemente de capitaluri proprii		4.362.548	4.053.035
Total capitaluri proprii		<u>3.083.406.077</u>	<u>2.662.854.639</u>
Total datorii și capitaluri proprii		<u>3.505.617.333</u>	<u>2.946.215.042</u>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 noiembrie 2024 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doroș
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Rezultat reportat	Acțiuni proprii	Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Total
Sold la 31 decembrie 2023	18	499.988.637	11.305.777	1.035.679.283	1.153.588.929	(66.642.400)	24.881.378	4.053.035	2.662.854.639
Rezultatul global									
Profitul net		-	-	-	144.017.218	-	-	-	144.017.218
Alte elemente ale rezultatului global									
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat		-	-	376.535.498	-	-	-	-	376.535.498
Reevaluarea la valoare justă a obligațiilor FVTOCI		-	-	56.680	-	-	-	-	56.680
Total alte elemente ale rezultatului global		-	-	376.592.178	-	-	-	-	376.592.178
Total rezultat global		-	-	376.592.178	144.017.218	-	-	-	520.609.396
Câștig net, transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	12d)	-	-	(129.789.959)	129.789.959	-	-	-	-
Surplus realizat din rezerve din reevaluare, transferat în rezultatul reportat ca urmare a derecunoașterii imobilizărilor corporale, net de impozit amânat		-	(11.212.996)	-	11.212.996	-	-	-	-
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii									
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-	-	(28.207.535)	-	(256.218)	(28.463.753)
Acțiuni proprii alocate		-	-	-	-	9.340.216	(9.905.947)	565.731	-
Dividende prescrise conform legii		-	-	-	10.100.592	-	-	-	10.100.592
Dividende de plată aferente anului 2023		-	-	-	(81.694.797)	-	-	-	(81.694.797)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		-	-	-	(71.594.205)	(18.867.319)	(9.905.947)	309.513	(100.057.958)
Sold la 30 septembrie 2024	18	499.988.637	92.781	1.282.481.502	1.367.014.897	(85.509.719)	14.975.431	4.362.548	3.083.406.077

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 noiembrie 2024 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Rezultat reportat	Acțiuni proprii	Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Total
Sold la 31 decembrie 2022	18	499.988.637	9.774.793	699.891.438	1.018.427.444	(38.991.230)	20.765.780	4.775.301	2.214.632.163
Rezultatul global									
Profitul net		-	-	-	84.557.303	-	-	-	84.557.303
Alte elemente ale rezultatului global									
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozitul amânat		-	27.854	-	-	-	-	-	27.854
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat		-	-	302.564.418	-	-	-	-	302.564.418
Reevaluarea la valoare justă a obligațiilor FVTOCI		-	-	(146.448)	-	-	-	-	(146.448)
Total alte elemente ale rezultatului global		-	27.854	302.417.970	-	-	-	-	302.445.824
Total rezultat global		-	27.854	302.417.970	84.557.303	-	-	-	387.003.127
Câștig net, transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	12 d)	-	-	(51.888.931)	51.888.931	-	-	-	-
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii									
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-	-	(32.552.379)	-	(366.720)	(32.919.099)
Acțiuni proprii atribuite salariaților și administratorilor		-	-	-	-	11.191.655	(10.850.388)	(341.267)	-
Dividende prescrise conform legii		-	-	-	14.100.250	-	-	-	14.100.250
Dividende de plată aferente anului 2022		-	-	-	(82.695.517)	-	-	-	(82.695.517)
Alte elemente		-	-	-	-	-	(9.445)	-	(9.445)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		-	-	-	(68.595.267)	(21.360.724)	(10.859.833)	(707.987)	(101.523.811)
Sold la 30 septembrie 2023	18	499.988.637	9.802.647	950.420.477	1.086.278.411	(60.351.954)	9.905.947	4.067.314	2.500.111.479

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 noiembrie 2024 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023
Activități de exploatare			
Profit net aferent perioadei		144.017.218	84.557.303
Ajustări:			
(Reluarea pierderilor)/pierderi din deprecierea activelor financiare		(119.323)	54.134
Câștig net aferent activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	6	(45.824.320)	(27.526.383)
Venituri brute din dividend	5	(127.834.181)	(88.357.728)
Venituri din dobânzi		(17.640.494)	(5.545.233)
Cheltuieli de finanțare	9	4.358.738	2.861.637
Impozit pe profit	10	18.242.020	10.621.322
Alte ajustări		(1.029.909)	793.702
Modificări ale activelor și datoriilor aferente activității de exploatare			
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		(2.100.254)	(57.426)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		-	25.202.213
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		(194.490.921)	(193.316.371)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		248.955.827	219.370.653
Încasări din vânzări de obligațiuni		8.820	8.820
Plăți pentru achiziții de obligațiuni		(70.452.422)	-
Modificări ale depozitelor cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni		(196.500.000)	(10.000.000)
Modificări ale altor active		487.272	(3.540.027)
Modificări ale altor datorii		(2.338.096)	(3.010.415)
Dividende încasate		118.213.046	55.035.238
Dobânzi încasate		15.721.578	5.136.025
Impozit pe profit plătit		(38.952.433)	(9.212.803)
Numerar net (utilizat în)/rezultat din activități de exploatare		(147.277.834)	63.074.661
Activități de investiții			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale		(7.079.970)	(121.027)
Plăți pentru achiziții de imobilizări necorporale		(191.542)	(75.935)
Încasări din vânzarea imobilizărilor și a investițiilor imobiliare		7.579.741	90
Numerar net rezultat din/(utilizat în) activități de investiții		308.229	(196.872)
Activități de finanțare			
Dividende plătite		(57.757.875)	(58.439.173)
Plăți aferente contractelor de leasing		(365.481)	(409.625)
Încasări din împrumuturi		82.450.839	94.121.516
Rambursări de împrumuturi		(497.230)	-
Dobânzi plătite aferente împrumuturilor		(3.912.514)	(2.396.238)
Dobânzi plătite aferente contractelor de leasing		(139.447)	(80.166)
Acțiuni proprii răscumpărate		(28.463.753)	(32.919.099)
Numerar net utilizat în activități de finanțare (Scăderea)/ Creșterea netă în numerar și echivalente de numerar		(155.655.066)	62.755.004
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		298.464.570	105.541.921
Numerar și echivalente de numerar la 30 septembrie		142.809.504	168.296.925

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

<i>În LEI</i>	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023
Numerar în casierie	7.795	2.897
Conturi curente la bănci	5.355.688	839.940
Depozite bancare cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni (principal)	137.446.021	167.454.088
Numerar și echivalente de numerar	142.809.504	168.296.925

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 noiembrie 2024 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

EVERGENT Investments S.A. („Compania” sau „EVERGENT Investments”), este înființată ca persoană juridică română de drept privat, organizată ca societate pe acțiuni, încadrată conform reglementărilor aplicabile ca Fond de investiții alternative de tipul societăților de investiții – F.I.A.S., categoria Fond de investiții alternative destinat investitorilor de retail – F.I.A.I.R., cu o politică de investiții diversificată, închis, autoadministrat.

Compania este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) în calitate de Administrator de fonduri de investiții alternative prin *Autorizația nr. 20/23.01.2018*, și în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor retail (F.I.A.I.R.), prin *Autorizația nr. 101/25.06.2021*.

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

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

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

Compania se autoadministrează în sistem unitar.

Acțiunile emise de EVERGENT Investments SA sunt cotate la Bursa de Valori București (“BVB”), piața principală, categoria Premium, simbol EVER, începând cu data de 29 martie 2021 (anterior acțiunile Companiei au fost tranzacționate cu simbolul “SIF2”, conform Deciziei BVB din 01.11.2011).

Evidența acțiunilor și acționarilor este menținută în condițiile legii de către Depozitarul Central S.A.

Serviciile de depozitare și custodie a activelor sunt asigurate, începând din data de 22 mai 2023, de către Banca Comercială Română S.A., conform Autorizației ASF nr. 74 din 18 mai 2023.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

(a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024, au fost întocmite de către Companie în conformitate cu IAS 34 “Raportarea financiară interimară” și aplicând prevederile Normei 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (Norma 39/2015).

În înțelesul Normei 39/2015, Standardele Internaționale de Raportare Financiară, denumite în continuare *IFRS*, reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr.1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate, cu modificările și completările ulterioare.

Aceste situații financiare individuale interimare simplificate trebuie citite împreună cu situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, disponibile pe pagina de internet a Companiei: www.evergent.ro. Tot aici sunt disponibile, începând cu data de 15 noiembrie 2024 și aceste situații financiare interimare.

Aceste situații financiare interimare nu includ toate informațiile cerute de un set complet de situații financiare, însă notele explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor poziției financiare și performanței Companiei față de ultimele situații financiare anuale publicate.

Compania nu a întocmit situații financiare consolidate interimare ale Grupului EVERGENT Investments la 30 septembrie 2024.

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

(b) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Companiei consideră că moneda funcțională, așa cum este aceasta definită de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc („Leu” sau „RON”). Situațiile financiare individuale interimare simplificate sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Companiei a ales-o ca monedă de prezentare.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(c) Bazele evaluării

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

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

(d) Utilizarea estimărilor și judecăților

Întocmirea situațiilor financiare individuale interimare simplificate în conformitate cu IFRS presupune utilizarea de către conducere a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează determinarea și aplicarea politicilor contabile ale Companiei, precum și valoarea raportată în situațiile financiare a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Judecățile și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică, precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Judecățile și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

Informațiile și raționamentele legate de determinarea și aplicarea politicilor contabile și determinarea estimărilor contabile având cel mai mare grad de incertitudine în ceea ce privește estimările, care au un impact semnificativ asupra sumelor recunoscute în aceste situații financiare anuale, sunt următoarele:

- Determinarea valorii juste a instrumentelor financiare (a se vedea nota 12 (c))
- Ierarhia valorilor juste și datele de intrare neobservabile folosite în evaluare (Nivel 3) (a se vedea nota 12 (c))
- Clasificarea instrumentelor financiare (a se vedea nota 4)
- Ajustări pentru pierderile de credit așteptate aferente activelor evaluate la cost amortizat.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(e) Impactul conflictelor militare din Ucraina și din Orientul Mijlociu și al altor evenimente și tendințe la nivel internațional, asupra poziției și performanței financiare ale Companiei

În anul 2024, cotațiile pe Bursa de Valori București au continuat, în general, trendul ascendent din anul precedent în special în primul semestru al anului, în timp ce în trimestrul al treilea au înregistrat o ușoară scădere.

În plus față de riscul generat de evoluțiile externe ca urmare a incertitudinilor la nivel global în contextul crizei energetice, al războiului din Ucraina și al conflictului din Orientul Mijlociu, în plan intern riscurile suplimentare se referă la întârzierea reformelor structurale și, implicit, a absorbției fondurilor europene, în special prin Planul Național de Redresare și Reziliență (PNRR), la riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental și la tensionarea echilibrelor macroeconomice care a continuat să se accentueze, inclusiv din perspectiva conduitei viitoare a politicii fiscale și de venituri.

Presiunile inflaționiste sunt încă ridicate. În cursul trimestrului al treilea al anului 2024, Banca Națională a României a scăzut de două ori dobânda de politică monetară cu câte un sfert de punct procentual, până la 6,5% pe an, după ce aceasta fusese menționată la 7% pe an timp de 1 an și jumătate, de la începutul lunii ianuarie 2023 până la începutul lunii iulie 2024. Banca Central Europeană a redus și ea cu câte un sfert de punct procentual dobânda de referință în iunie, septembrie și octombrie 2024, până la 3,25% pe an începând din 23 octombrie, de la maximul istoric atins ca urmare a majorării operate în 14 septembrie 2023 (de 4% pe an).

În contextul incertitudinilor geopolitice și economice, a presiunilor inflaționiste și posibilității unei recesiuni, este de așteptat o volatilitate ridicată pe piețele financiare, inclusiv la Bursa de Valori București, cel puțin pe termen scurt, pe un orizont de 6 luni.

Având în vedere aceste aspecte, conducerea Companiei apreciază că profitabilitatea EVERGENT Investments poate fi afectată, pe termen scurt sau mediu, dar nu se estimează dificultăți în onorarea angajamentelor Companiei, iar continuitatea activității nu este afectată.

Conducerea monitorizează atent evoluția acestor conflicte militare și a altor evenimente și tendințe la nivel regional și global și impactul acestora și a măsurilor luate la nivel internațional, asupra mediului economic din România, piață pe care Compania este expusă.

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL

Politicile contabile cu impact material aplicate în aceste situații financiare interimare simplificate sunt consecvente cu cele din situațiile financiare anuale ale Companiei pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, și au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare interimare simplificate.

4. ACTIVE ȘI DATORII FINANCIARE

Tabelul de mai jos sumarizează valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare ale Companiei la data de 30 septembrie 2024:

<i>În LEI</i>	Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și conturi curente	-	-	5.363.475	5.363.475	5.363.475
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	-	-	138.463.821	138.463.821	138.463.821
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	-	210.585.943	210.585.943	210.585.943
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	417.507.322	-	-	417.507.322	417.507.322
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	2.637.610.450	-	2.637.610.450	2.637.610.450
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	4.097.480	-	4.097.480	4.097.480
Obligațiuni la cost amortizat	-	-	70.650.595	70.650.595	70.650.595
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	9.513.413	9.513.413	9.513.413
Total active financiare	417.507.322	2.641.707.930	434.577.247	3.493.792.499	3.493.792.499
Împrumuturi	-	-	145.926.070	145.926.070	145.926.070
Datorii din contractele de leasing	-	-	2.782.569	2.782.569	2.782.569
Dividende de plată	-	-	63.786.597	63.786.597	63.786.597
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	5.026.799	5.026.799	5.026.799
Total datorii financiare	-	-	217.522.035	217.522.035	217.522.035

Pentru activele și datoriile financiare la cost amortizat, Compania a analizat valoarea justă la 30 septembrie 2024 și a concluzionat că nu sunt diferențe semnificative între valoarea justă și cost amortizat.

4. ACTIVE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Tabelul de mai jos sumarizează valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare ale Companiei la data de 31 decembrie 2023:

<i>În LEI</i>	Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și conturi curente	-	-	1.024.388	1.024.388	1.024.388
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	-	-	299.408.624	299.408.624	299.408.624
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	-	10.724.880	10.724.880	10.724.880
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	347.807.747	-	-	347.807.747	347.807.747
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	2.240.394.284	-	2.240.394.284	2.240.394.284
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	3.884.483	-	3.884.483	3.884.483
Obligațiuni la cost amortizat	-	-	17.555.243	17.555.243	17.555.243
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	6.418.790	6.418.790	6.418.790
Total active financiare	347.807.747	2.244.278.767	335.131.925	2.927.218.439	2.927.218.439
Împrumuturi	-	-	63.674.421	63.674.421	63.674.421
Datorii din contractele de leasing	-	-	3.303.893	3.303.893	3.303.893
Dividende de plată	-	-	49.950.267	49.950.267	49.950.267
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	1.267.195	1.267.195	1.267.195
Total datorii financiare	-	-	118.195.776	118.195.776	118.195.776

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

5. VENITURI BRUTE DIN DIVIDENDE

<i>În LEI</i>	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023
Banca Transilvania	52.701.083	-
OMV Petrom	51.677.855	51.652.238
BRD	13.486.515	-
Aerostar	4.844.284	4.159.104
Regal	2.232.516	-
Transilvania Investments Alliance	1.548.965	1.468.285
Bursa de Valori București	541.538	449.877
Fondul Proprietatea	187.751	10.572.057
SNGN Romgaz SA	-	16.089.342
SN Nuclearelectrica	-	3.771.535
Alte dividende	613.674	195.290
Total	127.834.181	88.357.728

Veniturile din dividende se înregistrează la valoare brută. Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei încheiată la 30 septembrie 2024 au fost de 8% și 0% (perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023: 8% și 0%). Scutirea de impozit pe dividende se aplică în cazul în care procentul de deținere al Companiei a fost mai mare de 10% din capitalul social al companiei care a distribuit dividende, pentru o perioadă neîntreruptă de cel puțin un an anterior distribuirii.

În primele 9 luni ale anului 2024, 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 124.566.934 lei (perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023: 87.771.777 lei).

6. CÂȘTIG NET DIN ACTIVELE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE

<i>În LEI</i>	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023
Câștig net din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	45.824.320	26.946.412
Câștig net realizat din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	-	579.971
Total	45.824.320	27.526.383

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

Câștigul net nerealizat înregistrat în primele 9 luni ale anului 2024, în sumă de 45.824.320 lei (perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023: 26.946.412 lei) reprezintă diferența din reevaluarea la valoare justă a unităților de fond și acțiunilor deținute, clasificate la valoare justă prin profit sau pierdere.

În primele 9 luni ale anului 2024, câștigul net nerealizat a fost generat de creșterea valorii juste a investițiilor în unități de fond.

În perioada similară a anului anterior, câștigul net nerealizat a fost generat în principal de creșterea valorii juste a investițiilor în acțiuni, iar câștigul net realizat provine din vânzarea de unități de fond.

7. CHELTUIELI CU SALARIILE, INDEMNIZAȚIILE ȘI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE

Cheltuielile cu salariile, indemnizațiile, contribuțiile și alte cheltuieli asimilate includ cheltuielile cu salariile, indemnizațiile și alte beneficii, precum și contribuțiile aferente, ale angajaților, membrilor Comitetului de direcție și ai Consiliului de administrație.

<i>În LEI</i>	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2024		Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023	
	Număr beneficiari	Valoare	Număr beneficiari	Valoare
Remuneratii fixe				
Consiliul de administrație	5	5.277.897	5	4.767.129
Comitet de direcție	2	3.112.605	2	2.811.384
Salariați	47	<u>7.337.093</u>	47	<u>6.585.767</u>
Total remunerații fixe		<u>15.727.595</u>		<u>14.164.280</u>
Remunerații variabile				
Consiliul de administrație și Comitetul de direcție				
Premii aferente anului în curs		<u>216.534</u>		<u>-</u>
Total		<u>216.534</u>		<u>-</u>
Salariați				
Premii aferente anului în curs	44	<u>226.191</u>	47	<u>274.156</u>
Total		<u>226.191</u>		<u>274.156</u>
Total remunerații variabile		<u>442.725</u>		<u>274.156</u>
Cheltuieli cu contribuțiile sociale și cheltuieli asimilate		<u>352.716</u>		<u>316.724</u>
Venituri nete din reluarea provizioanelor aferente concediilor de odihnă neefectuate		<u>(25.683)</u>		<u>(1.227)</u>
Total salarii, indemnizații, contribuții și cheltuieli asimilate		<u>16.497.353</u>		<u>14.753.933</u>

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

Drepturile bănești ale administratorilor se aprobă de către Adunarea generală a acționarilor prin Actul constitutiv, contractele de administrare și Politica de remunerare a conducătorilor Companiei, iar ale directorilor se aprobă de către Adunarea generală a acționarilor și Consiliul de administrație, prin contractele de management și Politica de remunerare a conducătorilor Companiei.

Numărul mediu de salariați pentru perioada încheiată la data de 30 septembrie 2024 a fost de 44 (perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023: 46).

8. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

<i>În LEI</i>	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	3.428.230	2.817.518
Cheltuieli cu prestațiile externe	2.466.612	2.211.548
Cheltuieli de promovare și protocol	804.389	490.165
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	498.803	657.917
Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente dreptului de proprietate în contracte de leasing	433.344	396.805
Cheltuieli de sponsorizare și mecenat	268.224	322.237
Cheltuieli nete cu diferențele de curs valutar	44.528	1.376.185
Alte cheltuieli operaționale	789.205	1.070.299
Total	8.733.335	9.342.674

Cheltuielile cu comisioanele și onorariile cuprind, în principal, comisionul calculat pe baza activului net datorat ASF, comisioane pentru tranzacții cu valori mobiliare pe piața reglementată, comisioane datorate băncii de depozitare și custode și comisioane pentru servicii de registru datorate Depozitarului Central, precum și onorarii pentru asistența juridică și alte onorarii pentru servicii de consultanță.

Cheltuielile cu prestațiile externe sunt reprezentate în principal de costul serviciilor de monitorizare portofoliu, servicii evaluare active, mentenanță, asigurări, cursuri de pregătire profesională și servicii de administrare spații aflate în proprietatea Companiei.

Alte cheltuieli operaționale cuprind cheltuieli cu deplasări, poștă și telecomunicații, cheltuieli cu întreținerea și reparațiile, utilități, combustibil, materiale și obiecte de inventar, alte impozite și taxe și alte cheltuieli.

8. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE (continuare)

În primele 9 luni ale anului 2024, cheltuielile aferente contractelor de leasing pe termen scurt au fost de 186.633 lei (perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023: 54.858 lei).

9. CHELTUIELI DE FINANȚARE

<i>În LEI</i>	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023
Cheltuieli cu dobânzile la împrumuturi	4.219.291	2.781.471
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	139.447	80.166
Total	4.358.738	2.861.637

10. IMPOZITUL PE PROFIT

<i>În LEI</i>	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023
Impozit pe profit curent		
Impozitul pe profit curent (16%)	7.116.871	1.900.878
Impozitul pe dividende (8%)	9.621.135	6.725.003
	16.738.006	8.625.881
Impozitul pe profit amânat		
Active financiare	2.395	10.995
Investiții imobiliare	(375.347)	(17.659)
Datorii aferente participării la planul de beneficii în numerar și altor beneficii	1.876.966	2.002.105
	1.504.014	1.995.441
Impozit pe profit (partea prin profit sau pierdere)	18.242.020	10.621.322

10. IMPOZITUL PE PROFIT

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

<i>În LEI</i>	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023
Profit înainte de impozitare	162.259.238	95.178.625
Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% (2023: 16%)	25.961.478	15.228.580
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Cheltuielilor nedeductibile	3.412.982	3.138.675
Veniturilor neimpozabile	(20.830.607)	(14.435.733)
Alte elemente	24.383.185	7.852.992
Înregistrării/(reluării) diferențelor temporare	1.504.014	1.995.441
Impozitul pe dividende (8%)	9.621.135	6.725.003
Impozitul pe profit, din care:	44.052.187	20.504.958
• <i>Cheltuială cu impozitul pe profit (Prin profit sau pierdere)</i>	18.242.020	10.621.322
• <i>Impozit pe profit prin rezultatul reportat (afereant câștigului din vânzarea de active FVOCI și surplusului realizat din imobilizări corporale)</i>	25.810.167	9.883.636

În primele 9 luni ale anului 2024, rata efectivă a impozitului pe profit (calculată pe baza cheltuielii reflectate prin profit sau pierdere), este de 11% (perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023: 11%).

În primele 9 luni ale anului 2024, impozitul pe profit reflectat prin rezultatul reportat include impozitul pe profit afereant vânzării activelor financiare FVTOCI, în sumă de 24.656.211 lei și impozitul pe profit afereant surplusului realizat din rezerve din reevaluare, în sumă de 1.153.956 lei (perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023: include impozitul pe profit afereant vânzării activelor financiare FVTOCI, în suma de 9.883.636 lei).

10. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Principalele venituri neimpozabile din punct de vedere al calculului impozitului pe profit sunt reprezentate de veniturile din dividende (impozitate prin reținere la sursă) și veniturile din diferențe din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (dețineri peste 10%, pe o perioadă mai mare de 1 an), iar în cadrul cheltuielilor nedeductibile sunt incluse cheltuielile din diferențe din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (dețineri peste 10%, pe o perioadă mai mare de 1 an), precum și cheltuielile alocate proporțional veniturilor neimpozabile.

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

Principala componentă a categoriei Alte elemente o reprezintă elementele similare veniturilor care includ, în principal, câștigul net realizat, reflectat în rezultatul reportat, aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) în cazul deținerilor sub 10% sau pe o perioadă mai mică de 1 an, câștigul reflectat în rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare. De asemenea, aici sunt evidențiate și elementele similare cheltuielilor care includ în principal beneficiile acordate administratorilor, directorilor și angajaților Companiei în instrumente de capitaluri decontate în acțiuni, la data atribuirii lor efective.

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

<i>În LEI</i>	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Depozite la termen cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni - principal	137.446.021	297.440.181
Creanțe atașate din dobânzi	1.026.222	1.984.032
Total depozite plasate la bănci – valoare brută	138.472.243	299.424.213
Pierderea de credit așteptată	(8.422)	(15.589)
Total depozite plasate la bănci	138.463.821	299.408.624

Depozitele la termen sunt clasificate în Stadiul 1.

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

<i>În LEI</i>	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Depozite la termen cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni - principal	191.500.000	-
Depozit colateral cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni - principal	15.000.000	10.000.000
Creanțe atașate din dobânzi	4.098.693	725.000
Total depozite plasate la bănci – valoare brută	210.598.693	10.725.000
Pierderea de credit așteptată	(12.750)	(120)
Total depozite plasate la bănci	210.585.943	10.724.880

La 30 septembrie 2024, în această categorie sunt incluse două depozite colaterale la Banca Comercială Română, unul cu principalul de 10.000.000 lei, constituit ca garanție pentru facilitatea de credit de tip revolving sub formă de overdraft și unul cu principalul de 5.000.000 lei, constituit ca și garanție pentru facilitatea de creditul multiprodus, ambele contractate de la această bancă (a se vedea nota 14 Împrumuturi).

Depozitele la termen și depozitele colaterale sunt clasificate în Stadiul 1.

12. ACTIVE FINANCIARE

a) Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

<i>În LEI</i>	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Unități de fond	327.473.998	273.355.170
Acțiuni	90.033.324	74.452.577
Total	417.507.322	347.807.747
<i>În LEI</i>	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
1 ianuarie	347.807.747	333.619.756
Achiziții / Participări la majorări de capital	7.075.255	57.426
Conversie obligațiuni în acțiuni	16.800.000	-
Vânzări	-	(25.202.213)
Modificarea valorii juste	45.824.320	26.946.412
Câștig din vânzarea FVTPL	-	579.971
30 septembrie	417.507.322	336.001.352

12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

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

În LEI	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Acțiuni evaluate la valoare justă	2.637.610.450	2.240.394.284
Total	<u>2.637.610.450</u>	<u>2.240.394.284</u>

La 30 septembrie 2024, categoria acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global include, în principal, acțiunile deținute în Banca Transilvania, OMV Petrom, Aerostar, BRD - Groupe Société Générale, Professional Imo Partners și Străulești Lac Alfa.

Compania a utilizat opțiunea irevocabilă de a desemna aceste instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, întrucât aceste active financiare sunt deținute atât pentru colectarea de dividende, cât și pentru câștiguri din vânzarea lor, și nu sunt deținute pentru tranzacționare.

Mișcarea activelor financiare în perioada încheiată la 30 septembrie 2024, respectiv 30 septembrie 2023 este prezentată în tabelul următor:

În LEI	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
1 ianuarie	<u>2.240.394.284</u>	<u>1.875.688.530</u>
Achiziții / Participări la majorări de capital	195.961.992	193.316.371
Vânzări	(248.885.142)	(219.370.653)
Câștig din modificarea valorii juste	450.139.316	356.570.164
30 septembrie	<u>2.637.610.450</u>	<u>2.206.204.412</u>

În primele 9 luni ale anului 2024, acțiunile evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) au înregistrat o creștere, ca urmare a continuării trendului ascendent al cotațiilor pe Bursa de Valori București, în special în primul semestru al anului.

Vânzările de acțiuni clasificate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global au fost decise în urma analizei fundamentale elaborate de compartimentele specializate, în contextul obiectivelor pe termen mediu și lung ale Companiei sau pentru valorificarea unor oportunități. Vânzările nu au fost făcute la scurt timp după dobândire, iar tranzacțiile cu acțiunile respective nu au urmărit obținerea de profituri pe termen scurt.

Pentru informații cu privire la câștigul net realizat din vânzarea acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, a se vedea Nota 12 d).

12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

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

La data de 30 septembrie 2024, un număr de 8.321.317 de acțiuni Banca Transilvania (31 decembrie 2023: 8.044.831 de acțiuni Banca Transilvania) deținute de Companie erau ipotecate în favoarea BCR, ca și garanție pentru facilitățile de credit contractate de la această bancă (a se vedea Nota 14 Împrumuturi).

c) Ierarhia valorilor juste

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

- Nivelul 1: prețuri cotate (neajustate) în piețe active pentru acțiuni și obligațiuni și valoarea unitară a activului net (neajustată) în cazul unitaților de fond (care îndeplinesc definiția de date de intrare de nivel 1) ;
- Nivelul 2: intrări altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: prețuri) fie indirect (ex: derivate din prețuri);
- Nivelul 3: intrări pentru active sau datorii care nu sunt bazate pe date observabile din piață (intrări neobservabile).

30 septembrie 2024

<i>În LEI</i>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	346.628.248	-	70.879.074	417.507.322
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.315.229.757	-	322.380.693	2.637.610.450
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	4.097.480	-	-	4.097.480
Total	<u>2.665.955.485</u>	<u>-</u>	<u>393.259.767</u>	<u>3.059.215.252</u>

31 decembrie 2023

<i>În LEI</i>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	296.200.764	-	51.606.983	347.807.747
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.932.882.437	-	307.511.847	2.240.394.284
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.884.483	-	-	3.884.483
Total	<u>2.232.967.684</u>	<u>-</u>	<u>359.118.830</u>	<u>2.592.086.514</u>

12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 30 septembrie 2024	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, intervale de valori	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare nelistate	5.027.718	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,40 Multiplu Valoarea capitalului propriu/valoare contabilă: 1 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 13,6%	Cu cât multiplu EV/Cifra de afaceri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. În bilanț, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul preț /valoare contabilă este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații cu drept de control nelistate	50.174.293	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 11% Rata de creștere perpetuă a veniturilor pe termen lung: 3% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15,7%.	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	10.529.034	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 19% Rata de creștere perpetuă a veniturilor pe termen lung: 3% Discountul pentru lipsă de control: 14,7% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 19%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 30 septembrie 2024	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, intervale de valori	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații cu drept de control nelistate	160.589.186	Abordarea prin active - metoda însumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii (Preț) raportată la valoarea contabilă a acestora: 0,9 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 12,2%	În bilant, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participatii cu drept de control, listate	15.141.344	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 15,3% Rata de creștere perpetuă a veniturilor pe termen lung: 3% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15,8%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare listate, fara piata activa (tip investitii / holding / start-up)	84.156.319	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii (Preț) raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,5 Discountul pentru lipsă de control: 11,5% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 11,4%	În bilant, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	67.641.873	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 0,7 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 5,7%	În bilant, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Total	393.259.767			

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 2023	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, intervale de valori	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare listate, fără piață activă	794	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/EBITDA: 8,48 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15,9%	Cu cât multiplu EV/Rev este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	5.027.718	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,4 Multiplu Valoarea capitalului propriu/valoarea contabilă: 1 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 13,6%	Cu cât multiplu EV/Sales este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât multiplu EV/EBITDA este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. În bilanț, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul pret /valoarea contabilă este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații cu drept de control nelistate	44.223.366	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 13,6% Rata de creștere perpetuă a veniturilor pe termen lung: 3% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15,7%.	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	5.579.034	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 16,1% Rata de creștere perpetuă a veniturilor pe termen lung: 3% Discountul pentru lipsă de control: 14,7% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 19%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 2023	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, intervale de valori	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații cu drept de control nelistate	136.730.070	Abordarea prin active - metoda însumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii (Pret) raportată la valoarea contabilă a acestora: 0,9 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 12,2%	În bilant, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participatii cu drept de control, listate	15.141.344	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 15,3% Rata de creștere perpetuă a veniturilor pe termen lung: 3,0% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15,8%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare listate, fara piață activă (tip investitii / holding / start-up)	84.156.319	Abordarea prin active - metoda însumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii (Pret) raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,5 Discountul pentru lipsă de control: 11,5% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 11,4%	În bilant, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cat raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	68.260.185	Abordarea prin active - metoda însumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 0,7 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 5,7%	În bilant, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. 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	359.118.830			

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Analiza de senzitivitate

Deși Compania consideră estimările valorii juste ca fiind adecvate, utilizarea altor metode și ipoteze ar putea conduce la valori diferite ale valorii juste. Pentru valorile juste recunoscute în urma utilizării unui număr semnificativ de date de intrare neobservabile (Nivelul 3), modificarea uneia sau mai multor ipoteze, ar avea influență asupra profitului sau pierderii și al altor elemente ale rezultatului global ale Companiei la 30 septembrie 2024 astfel:

Ipooteza modificată (Lei)	Impact în profit sau pierdere (înainte de impozitare)	Impact în alte elemente ale rezultatului global (înainte de impozitare)
Creșterea WACC cu 50 bps	-	(5.351.184)
Scăderea WACC cu 50 bps	-	5.569.173
Creșterea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	153.704
Scăderea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	(175.661)
Creșterea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	79.298	432.743
Scăderea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	(79.298)	(432.743)
Creștere preț de vânzare teren pe mp cu 10%	6.029.622	3.782.897
Scădere preț de vânzare teren pe mp cu 10%	(6.029.622)	(3.782.897)
Creștere preț de vânzare apartamente pe mp cu 10%	-	9.467.729
Scădere preț de vânzare apartamente pe mp cu 10%	-	(9.467.729)
Creșterea chiriei pe mp cu 10%	65.501	362.545
Scăderea chiriei pe mp cu 10%	(65.501)	(362.545)
Creșterea ratei de capitalizare a chiriei cu 50 bps	(174.049)	(1.219.156)
Scăderea ratei de capitalizare a chiriei cu 50 bps	193.388	1.360.701
Creșterea DLOM cu 10%	(717.151)	(4.619.669)
Scăderea DLOM cu 10%	717.151	4.619.669

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

12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Analiza de senzitivitate (continuare)

Multiplul de Cifra de afaceri: este un instrument folosit pentru a evalua companii pe baza comparației de piață cu companii similare listate. Estimarea unei companii pe baza cifrei de afaceri este utilă, mai ales atunci când valoarea profitului este influențată de elemente care nu țin de mersul obișnuit al afacerii. Cifra de afaceri este indicatorul din contul de profit sau pierdere cel mai greu influențat de către politicile contabile, ceea ce îl recomandă pentru a fi folosit ca multiplu.

Multiplul de EBITDA: reprezintă cel mai relevant multiplu utilizat în evaluarea unei participații și este calculat utilizând informații disponibile pentru companii listate comparabile (având aceeași locație geografică, mărime a sectorului industrial, piețe țintă precum și alți factori pe care evaluatorii îi consideră relevanți). Multiplii de tranzacționare pentru companii comparabile sunt determinați prin împărțirea valorii companiei la indicatorul EBITDA aferent și prin aplicarea ulterioară a discount-urilor, din considerente precum lipsa de lichiditate și alte diferențe între companiile analizate și compania evaluată.

Preț/ Valoare contabilă: multiplul evaluează prețul de piață al unei companii relativ la capitalurile proprii (activul net). Acest multiplu reflectă raportul pe care investitorii sunt dispuși să îl plătească pentru valoarea activului net pe acțiune.

O companie care necesită mai multe active (de exemplu o companie de producție cu spațiu de fabricație și utilaje) va avea în general un indicator Preț/ Valoare contabilă a capitalurilor proprii, semnificativ mai mic decât o companie ale cărei venituri provin din activitatea de prestare de servicii (de exemplu o societate de consultanță).

Costul mediu ponderat al capitalului: reprezintă costul capitalului companiei în termeni nominali (incluzând inflația), pe baza modelului “Capital Asset Pricing Model”. Toate sursele de capital – acțiuni, obligațiuni și alte datorii pe termen lung – sunt incluse în calculul costului mediu ponderat al capitalului.

Discountul pentru lipsa de control: reprezintă discountul aplicat pentru a reflecta absența controlului și este utilizat în cadrul metodei fluxurilor de numerar actualizate, pentru a determina valoarea participației minoritare în capitalul companiei evaluate.

Discountul pentru lipsa de lichiditate (DLOM): reprezintă discountul aplicat multiplilor de piață comparabili, pentru a reflecta diferențele de lichiditate între compania din portofoliu supusă evaluării și companiile comparabile considerate. Evaluatorii estimează discountul pentru lipsa de lichiditate pe baza judecății profesionale, luând în considerare condițiile pieței privind lichiditatea și factorii specifici companiei evaluate.

12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Analiza de senzitivitate (continuare)

În cazul participațiilor care fac parte din întreprinderi de tip holding s-a utilizat metoda activului net ajustat, respectiv activul net contabil a fost ajustat ca urmare a evaluărilor subsecvente în care s-a aplicat abordarea prin venit.

Modificarea valorii juste de nivel 3

În LEI	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
Sold la 1 ianuarie	359.118.830	353.485.182
Participări la majorări de capital	32.047.340	19.107.426
Conversie obligațiuni în acțiuni	16.800.000	-
Vânzări	(1.284)	(117.691)
Pierdere recunoscută în profit sau pierdere	(4.602.909)	(350.835)
Pierdere recunoscută în alte elemente ale rezultatului global	(10.102.210)	(2.815.706)
Sold la 30 septembrie	393.259.767	369.308.376

La 30 septembrie 2024 și 31 decembrie 2023, Compania a încadrat în nivelul 1 de evaluare titluri evaluate pe baza prețurilor de închidere de pe piața BVB din ultima zi de tranzacționare. În cadrul acestui nivel de evaluare sunt cuprinse și unitățile de fond măsurate pe baza valorilor unitare ale activului net al acestora, certificate de depozitarii respectivelor fonduri.

În iunie 2024, au fost convertite în acțiune obligațiunile emise de EVER IMO deținute de Companie și a fost vândută participația în Brikston Construction Solutions.

Participațiile clasificate în nivelul 3, reprezentând 14% din valoarea portofoliului de acțiuni al Companiei la 30 septembrie 2024 (31 decembrie 2023: 16%), au fost evaluate de evaluatori independenți externi sau interni, pe baza informațiilor financiare furnizate de compartimentele cu funcția de monitorizare, utilizând tehnici de evaluare care maximizează utilizarea datelor de intrare observabile relevante și minimizează utilizarea datelor de intrare neobservabile, sub supravegherea și revizuirea managementului, care se asigură că toate datele care stau la baza rapoartelor de evaluare sunt corecte și adecvate.

12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

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

	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
La 1 ianuarie	1.035.679.283	699.891.438
Câștig brut din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	450.203.941	356.382.732
Impozit amânat aferent câștigului din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	(73.611.763)	(53.964.762)
Câștig net din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	376.592.178	302.417.970
Câștig net transferat în contul de rezultat reportat ca urmare a vânzării activelor financiare FVTOCI	(129.789.959)	(51.888.931)
La 30 septembrie	1.282.481.502	950.420.477

În primele 9 luni ale anului 2024, câștigul net, în sumă de 129.789.959 lei (câștig brut 154.446.170 lei, impozit aferent 24.656.211 lei), a fost realizat, în principal, ca urmare a vânzării de acțiuni deținute la Banca Transilvania, Romgaz, BRD și Hidroelectrică. În primele 9 luni ale anului 2023, câștigul net, în sumă de 51.888.931 lei (câștig brut 61.772.568 lei, impozit aferent 9.883.637 lei) a fost realizat, în principal, ca urmare a vânzării de acțiuni deținute la Romgaz, Banca Transilvania și Nuclearelectrică.

e) Obligațiuni la cost amortizat

<i>În LEI</i>	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Obligațiuni de stat	70.629.381	-
Obligațiuni municipale	26.754	35.711
Obligațiuni corporative	-	17.606.400
Total obligațiuni la cost amortizat – valoare brută	70.656.135	17.642.111
Pierdere de credit așteptată	(5.540)	(86.868)
Total obligațiuni la cost amortizat	70.650.595	17.555.243
Obligațiuni corporative	4.097.480	3.884.483
Total obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	4.097.480	3.884.483

La data de 30 septembrie 2024, categoria obligațiunilor la cost amortizat include obligațiuni de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice cu scadența în noiembrie 2024 și obligațiunile municipale emise de Primăria Bacău cu scadența în octombrie 2026. În iunie 2024, au fost convertite în acțiuni obligațiunile emise de EVER IMO deținute de Companie.

La 31 decembrie 2023, categoria obligațiunilor la cost amortizat include obligațiunile convertibile emise de EVER Imo și Primăria Bacău.

12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

La data de 30 septembrie 2024 și 31 decembrie 2023, categoria obligațiunilor la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global include obligațiunile emise de Autonom Service SA, care sunt deținute de către Companie în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a păstra activele financiare atât pentru a încasa fluxurile de numerar contractuale, cât și pentru vânzarea lor. Obligațiunile Autonom Service sunt cotate pe Bursa de Valori București. Toate obligațiunile Companiei sunt clasificate în Stadiul 1.

13. ALTE ACTIVE FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

<i>În LEI</i>	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Debitori diverși	55.968.850	49.851.977
Avansuri acordate furnizorilor	2.276.163	15.146
Creanțe comerciale	162.151	128.618
Depozite colaterale (garanții)	19.803	19.803
Dividende de încasat	-	281.373
Creanțe din tranzacții în curs de decontare	-	70.685
Sumă reprezentând garanția pentru oferta publică de rascumpărare de acțiuni proprii	-	5.000.000
Total alte active financiare – valoare brută	58.426.967	55.367.602
Minus pierderea de credit așteptată aferentă altor active financiare	(48.913.554)	(48.948.812)
Total alte active financiare	9.513.413	6.418.790

Creanțele din debitori diverși includ în principal sume provenind din sentințe definitive în valoare de 48.833.953 lei (31 decembrie 2023: 48.869.211 lei).

La 31 decembrie 2023, suma reprezentând garanția pentru oferta publică de rascumpărare de acțiuni proprii a fost constituită la intermediar conform prevederilor Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, art. 57 pct. 1, lit. d).

La 30 septembrie 2024, Alte active financiare la cost amortizat sunt împărțite în creanțe performante în valoare de 9.493.609 lei (31.12.2023: 6.471.166 lei) și creanțe depreciate în valoare de 48.913.554 lei (31.12.2023: 48.948.812 lei), din care debitori diverși: 48.913.554 lei (31.12.2023: 48.948.812 lei).

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

<i>În LEI</i>	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
La 1 ianuarie	(48.948.812)	(48.915.129)
Constituire	-	(33.683)
Reluare	35.258	-
La 30 septembrie	(48.913.554)	(48.948.812)

14. ÎMPRUMUTURI

<i>În LEI</i>	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii pe termen lung	-	63.342.648
Împrumuturi bancare pe termen lung	-	63.342.648
Datorii pe termen scurt	145.926.070	331.773
Împrumuturi bancare pe termen scurt	145.926.070	331.773
Total împrumuturi	145.926.070	63.674.421

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

<i>În LEI</i>	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
La 1 ianuarie	63.674.421	-
Încasări din împrumuturi (Trageri)	82.450.839	94.121.516
Rambursări de împrumuturi	(497.230)	-
Variație dobândă atașată	306.777	385.233
Diferente de curs valutar	(8.737)	1.390.800
La 30 septembrie	145.926.070	95.897.549

În ianuarie 2024, EVERGENT Investments a contractat de la Banca Comercială Română (BCR) o facilitate de credit multiprodus de tip revolving în valoare maximă de 10.000.000 euro, cu dobândă variabilă, pe o perioadă de 24 luni, din care perioada de tragere este de 12 luni, fiecare tragere având scadența de 12 luni, pentru investiții în acțiuni listate.

În ianuarie 2023, EVERGENT Investments a contractat de la Banca Comercială Română o facilitate de credit de tip revolving, sub formă de overdraft, în valoare maximă de 19.200.000 euro, cu dobândă variabilă, pentru investiții în acțiuni listate.

Facilitatea de credit a fost contractată pe o perioadă de 12 luni (data inițială a scadenței: 17 ianuarie 2024), fiind prelungită cu 12 luni, până la data de 17 ianuarie 2025.

La 30 septembrie 2024, EVERGENT Investments avea constituite în favoarea BCR următoarele garanții:

- Ipotecă mobilă asupra conturilor deschise de către Companie la BCR;
- Ipotecă mobilă asupra depozitelor colaterale, în sumă de 15.000.000 lei, constituite la BCR;
- Ipotecă mobilă asupra unui număr de 8.321.317 de acțiuni Banca Transilvania deținute de Companie.

15. DIVIDENDE DE PLATĂ

<i>În LEI</i>	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Dividende de plată aferente anului 2012	641	641
Dividende de plată aferente anului 2013	985	985
Dividende de plată aferente anului 2014	162.380	162.380
Dividende de plată aferente anului 2015	167.010	167.010
Dividende de plată aferente anului 2016	162.414	162.414
Dividende de plată aferente anului 2017	195.558	195.956
Dividende de plată aferente anului 2018	115.829	117.587
Dividende de plată aferente anului 2019	243.726	247.947
Dividende de plată aferente anului 2020	286.103	10.448.442
Dividende de plată aferente anului 2021	15.783.570	16.023.589
Dividende de plată aferente anului 2022	21.738.922	22.423.316
Dividende de plată aferente anului 2023	24.929.459	-
Total dividende de plată	63.786.597	49.950.267

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

16. a) DATORII FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

<i>În LEI</i>	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Vărsăminte de efectuat la entități din portofoliu	3.805.000	-
Furnizori și cheltuieli angajate	775.594	1.242.655
Datorii din tranzacții în curs de decontare	362.171	-
Alte datorii financiare	84.034	24.540
Total	5.026.799	1.267.195

16. b) ALTE DATORII

<i>În LEI</i>	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii privind salariile și alte drepturi salariale	1.149.171	968.718
Taxe și impozite	765.566	2.677.521
Datorii privind planul de beneficii în numerar ale angajaților	233.496	2.254.311
Alte datorii	240.568	243.872
Total	<u>2.388.801</u>	<u>6.144.422</u>

Datoriile privind salariile și alte drepturi salariale includ în principal sumele ce urmează a fi plătite, reprezentând salarii, indemnizații pentru zilele de concediu de odihnă neefectuate, concedii medicale și alte drepturi.

Taxele și impozitele reprezintă datorii curente, inclusiv cele cu impozitul pe profit curent, și au fost achitate de către Companie la termen.

Datoriile privind planul de beneficii în numerar reprezintă sumele ce urmează a fi acordate ca participare la planul de beneficii și premii, în numerar, salariaților conform prevederilor Contractului colectiv de muncă.

17. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Datoriile privind impozitul amânat la 30 septembrie 2024 sunt generate de elementele detaliate în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Net</u>
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.263.327.863	-	1.263.327.863
Imobilizări corporale	16.584	-	16.584
Provizioane pentru litigii și alte datorii	-	(1.632.553)	(1.632.553)
Datorii aferente participării la planul de beneficii și altor beneficii	-	(16.193.209)	(16.193.209)
Total	<u>1.263.344.447</u>	<u>(17.825.762)</u>	<u>1.245.518.685</u>
Diferențe temporare nete - cota 16%			1.245.518.685
Datorii privind impozitul pe profit amânat			<u>199.282.990</u>

17. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

Datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2023 sunt generate de elementele detaliate în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Net</u>
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	957.340.697	-	957.340.697
Imobilizări corporale	7.228.815	-	7.228.815
Investiții imobiliare	2.345.917	-	2.345.917
Provizioane pentru litigii și alte datorii	-	(1.632.553)	(1.632.553)
Datorii aferente participării la profit în numerar și altor beneficii	-	(27.924.253)	(27.924.253)
Total	<u>966.915.429</u>	<u>(29.556.806)</u>	<u>937.358.623</u>
Diferențe temporare nete - cota 16%			937.358.623
Datorii privind impozitul pe profit amânat			<u>149.977.380</u>

Impozitul pe profit amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este de 202.135.111 lei la data de 30 septembrie 2024 (31 decembrie 2023: 155.487.732 lei), fiind generat de activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global pentru care procentul deținere al Companiei este mai mic de 10% și/sau deținerile sunt pe o perioadă mai mică de un an, și de imobilizările corporale.

18. CAPITAL ȘI REZERVE

a) Capital social

Structura acționariatului Companiei la data de 30 septembrie 2024, respectiv 31 decembrie 2023 este prezentată în tabelele de mai jos.

30 septembrie 2024	Număr acționari	Număr acțiuni	Valoarea nominală (Lei)	(%)
Persoane fizice	5.738.285	369.888.191	36.988.819	38%
Persoane juridice	145	591.865.401	59.186.540	62%
Total	<u>5.738.430</u>	<u>961.753.592</u>	<u>96.175.359</u>	<u>100%</u>

18. CAPITAL ȘI REZERVE

a) Capital social (continuare)

31 decembrie 2023	Număr acționari	Număr acțiuni	Valoarea nominală (Lei)	(%)
Persoane fizice	5.740.158	363.730.993	36.373.099	38%
Persoane juridice	145	598.022.599	59.802.260	62%
Total	5.740.303	961.753.592	96.175.359	100%

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscribe și sunt plătite integral la 30 septembrie 2024, respectiv 31 decembrie 2023.

Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0,1 lei/ acțiune. Numărul de acțiuni autorizate a fi emise este egal cu cel al acțiunilor emise.

Astfel, capitalul social la 30 septembrie 2024 avea o valoare nominală de 96.175.359 lei (31 decembrie 2023: 96.175.359 lei).

La 30 septembrie 2024, diferența de 403.813.278 lei între valoarea contabilă a capitalului social de 499.988.637 lei și valoarea sa nominală, este diferența de inflatare generată de aplicarea IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hipeinflaționiste” până la 1 ianuarie 2004.

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

Această rezervă cuprinde modificările nete cumulate ale valorii juste ale activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global de la data clasificării acestora în această categorie și până la data la care acestea au fost derecunoscute.

Rezervele din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt înregistrate la valoare netă de impozitul amânat aferent. Valoarea impozitului amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este prezentată în Nota 12 d).

c) Rezerve legale

Conform cerințelor legale, Compania constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat conform reglementărilor contabile statutare aplicabile, până la nivelul de 20% din capitalul social. Valoarea rezervei legale la data de 30 septembrie 2024 este de 20.763.584 lei (31 decembrie 2023: 20.763.584 lei), fiind inclusă în Rezultatul reportat.

62%

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

18. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

d) Acțiuni proprii

Totalul acțiunilor proprii deținute de Companie la 30 septembrie 2024 este de 63.554.905 acțiuni reprezentând 6,61% din capitalul social (31.12.2023: 51.742.535 acțiuni, reprezentând 5,38% din capitalul social) în valoare totală de 85.509.719 lei (31.12.2023: în valoare de 66.642.400 lei).

Evoluția numărului de acțiuni (și a valorii acestora) în cursul primelor 9 luni ale anului 2024, respectiv 2023 este următoarea:

Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2024	Achiziții în cursul perioadei	Alocări în cursul perioadei (administra- ri și salariați)	Sold la 30 septembrie 2024
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 29 Aprilie 2024	-	9.521.278	-	9.521.278
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 27 Aprilie 2023	9.017.535	10.000.000	(7.708.908)	11.308.627
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 28 Aprilie 2022	19.625.000	-	-	19.625.000
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 20 Ianuarie 2022	23.100.000	-	-	23.100.000
Total număr acțiuni	<u>51.742.535</u>	<u>19.521.278</u>	<u>(7.708.908)</u>	<u>63.554.905</u>
Total valoare acțiuni (Lei)	<u>66.642.400</u>	<u>28.207.535</u>	<u>(9.340.216)</u>	<u>85.509.719</u>
Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2023	Achiziții în cursul perioadei	Alocări în cursul perioadei (administra- ri și salariați)	Sold la 30 septembrie 2023
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 27 Aprilie 2023	-	4.037.003	(182.465)	3.854.538
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 28 Aprilie 2022	8.400.000	19.625.000	(8.400.000)	19.625.000
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 20 Ianuarie 2022	23.100.000	-	-	23.100.000
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 27 Aprilie 2020	347.896	-	(347.896)	-
Total număr acțiuni	<u>31.847.896</u>	<u>23.662.003</u>	<u>(8.930.361)</u>	<u>46.579.538</u>
Total valoare acțiuni (Lei)	<u>38.991.230</u>	<u>32.552.379</u>	<u>(11.191.655)</u>	<u>60.351.954</u>

18. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(d) Acțiuni proprii (continuare)

În cadrul programului de răscumpărare aprobat în AGEA din 27 aprilie 2023 (Programului nr. 9), în perioada 8-19 ianuarie 2024, Compania a derulat oferta publică de cumpărare de acțiuni proprii cu următoarele caracteristici principale:

- numărul acțiunilor proprii răscumpărate în cadrul ofertei: 10.000.000, reprezentând 1,0398% din capitalul social
- prețul de cumpărare: 1,45 lei per acțiune
- intermediarul ofertei: BT Capital Partners SA

Scopul programului este reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate, conform Hotărârii AGEA nr. 2 din 27 aprilie 2023.

În 7 iunie 2024, EVERGENT Investments a demarat Programul nr. 10 aprobat în AGEA din 29 aprilie 2024 în cadrul căruia, până la data de 30 septembrie 2024 au fost achiziționate 9.521.278 acțiuni.

Caracteristicile Programului sunt următoarele:

- Scopul programului: răscumpărarea acțiunilor proprii pentru respectarea obligațiilor legale provenite din programele de tip “stock option plan”, în vederea distribuirii remunerației variabile către angajați, administratori și directori ai companiei;
- Perioada de derulare: 10 iunie 2024 – 15 noiembrie 2024;
- Numărul de acțiuni ce pot fi răscumpărate: maxim 12.500.000 acțiuni, reprezentând 1,3751% din capitalul social ce va rezulta după operarea reducerii conform Hotărârii nr. 2 a Adunării generale extraordinare a acționarilor din 29 aprilie 2024;
- Prețul minim per acțiune: prețul minim de achiziție va fi prețul de piață de la BVB din momentul efectuării achiziției;
- Prețul maxim per acțiune: 2,00 lei;
- Volumul zilnic: maxim 25% din volumul zilnic mediu de acțiuni tranzacționat în cursul lunii mai 2024, luna care precede luna în care se efectuează dezvoltarea programului, conform art. 3 alin (3) lit. a) din Regulamentul delegat UE 2016/1052.
- Intermediar: BT Capital Partners;

În primele 9 luni ale anului 2024, au fost atribuite administratorilor, directorilor și salariaților un număr de 7.708.908 acțiuni (9 luni 2023: 8.930.361 acțiuni), în cadrul programului de beneficii “stock option plan” (SOP) aferent anului 2022 (9 luni 2023: SOP 2021).

18. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(e) Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii

Beneficiile acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii reprezintă valoarea beneficiilor privind participarea la planul de beneficii al administratorilor, directorilor și salariaților în cadrul programelor SOP, partea acordată în acțiuni. Beneficiile aferente următoarelor programe SOP sunt în sold la 30 septembrie 2024, respectiv 31 decembrie 2023:

<i>În LEI</i>	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
SOP 2022	-	9.905.947
SOP 2023	14.975.431	14.975.431
Total	14.975.431	24.881.378

Opțiunile exercitabile la începutul perioadei de raportare, care au fost exercitate integral în primul semestru al anului 2024 corespund acțiunilor aferente SOP 2022 în valoarea de 9.905.947 lei (un număr de 7.708.908 acțiuni) și au fost atribuite în trimestrul al doilea al anului 2024, la prețul de 1,285 lei/acțiune (preț închidere din 26 aprilie 2023).

Opțiunile acordate în cursul anului 2024 și care sunt exercitabile la sfârșitul perioadei de raportare corespund acțiunilor aferente SOP 2023, care sunt în valoare de 14.975.431 lei (un număr de 11.699.555 acțiuni) și vor fi atribuite în trimestrul al doilea al anului 2025 la prețul de 1,28 lei/acțiune (preț închidere din 26 aprilie 2024).

Nu au existat opțiuni expirate sau pierdute în cursul anului 2023 și nici în primele 9 luni ale anului 2024.

(f) Dividende

În cadrul Adunării generale ordinare a acționarilor din data de 29 aprilie 2024, acționarii Companiei au aprobat distribuția unui dividend brut de 0,09 lei/acțiune (total 81.694.796,85 lei), aferent rezultatului statutar al exercițiului financiar 2023.

Data de 22 mai 2024 a fost aprobată ca dată de înregistrare (ex-date 21 mai 2024), iar data de 12 iunie 2024 ca dată a plății dividendului.

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

19. CÂȘTIGUL PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune de bază s-a efectuat în baza profitului atribuibil acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație (excluzând acțiunile răscumpărate):

În LEI	Notă	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
Profitul net atribuibil acționarilor Companiei		144.017.218	84.557.303
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație</i>		<u>902.782.126</u>	<u>914.019.548</u>
Câștig/(Pierdere) pe acțiune de bază și diluat (profit net/(pierdere netă) pe acțiune)		0,1595	0,0925
Profitul net atribuibil acționarilor Companiei		144.017.218	84.557.303
Câștig reflectat în rezultatul reportat atribuibil acționarilor (din vânzarea activelor financiare FVTOCI)		129.789.959	51.888.931
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație</i>		<u>902.782.126</u>	<u>914.019.548</u>
Rezultatul pe acțiune de bază (incluzand castigul realizat din vanzarea activelor financiare FVTOCI)		0,3033	0,1493

Câștigul pe acțiune diluat este egal cu câștigul pe acțiune de bază, întrucât Compania nu a înregistrat acțiuni ordinare potențiale.

Rezultatul pe acțiune de bază și diluat este calculat pe baza rezultatului net, care include, pe lângă profitul net, câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI.

Compania prezintă în situațiile financiare, alături de Câștigul pe acțiune de bază și diluat, și Rezultatul pe acțiune de bază și diluat (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI), întrucât alături de profitul net, câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI este considerat un indicator al performanței Companiei și reprezintă o potențială sursă pentru distribuirea de dividende către acționarii Companiei.

20. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILIATE

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

Listă filiale și procente de deținere:

	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Agrointens SA	99,99%	99,99%
Casa SA	99,78%	99,77%
Mecanica Ceahlău SA	73,30%	73,30%
Regal SA	93,89%	93,89%
EVER IMO SA	99,99%	99,99%
Everland SA	99,99%	99,99%
EVER AGRIBIO SA	99,99%	99,99%
VISIONALFA Investments SA*	99,99%	99,99%
A3 Snagov SRL*	99,99%	99,99%

* AGEA filialei VISIONALFA Investments SA a aprobat, în 25 iulie 2023, suspendarea temporară a activității companiei și declararea stării de inactivitate fiscală, pe o perioadă de 3 ani.

**Filiala A3 Snagov SRL, înființată în iunie 2021, este deținută de Companie în mod indirect, prin intermediul Everland SA, care deține 100% din părțile sociale ale acesteia.

În primele 9 luni ale anului 2024, Compania a participat la majorări de capital social ale filialelor sale, astfel:

- Agrointens SA: prin aport în numerar în sumă de 14.150.000 lei (martie și iulie), sumă plătită integral
- EVER Imo SA: prin aport în numerar în sumă de 2.100.000 lei (sumă plătită integral) și prin aport în natură cu imobile în valoare de 4.975.000 lei, situate în București
- CASA S.A.: prin aport în natură cu imobile în valoare de 1.108.900 lei, situate în Iași și Vaslui și prin aport în numerar în valoare de 3.805.000 lei (sumă plătită în octombrie 2024)
- EVER Agribio SA: prin aport în numerar în sumă de 4.763.440 lei, sumă plătită integral

În iunie 2024, au fost convertite în acțiuni obligațiunile emise de EVER IMO, majorând participația Companiei în această filială.

În primele 9 luni ale anului 2023, Compania a participat la majorarea capitalului social al filialei Casa SA prin aport în numerar în sumă de 15.300.000 lei și al filialei Agrointens SA, prin aport în numerar în sumă de 3.750.000 lei, aporturi integral vărsate până la data de 30 septembrie 2023 și a vărsat suma de 1.365.000 lei din majorarea de capital social a filialei EVER AGRIBIO SA.

În cursul primelor 9 luni ale anilor 2024 și 2023 nu s-au înregistrat vânzări de filiale.

20. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Entități asociate ale Companiei

Compania deține o investiție într-o entitate asociată la 30 septembrie 2024 și 31 decembrie 2023, Străulești Lac Alfa S.A., cu un procent de deținere de 50%.

La sfârșitul perioadei de raportare, următoarele solduri sunt aferente tranzacțiilor cu părțile afiliate:

<i>În LEI</i>	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
CASA SA		
Alte active financiare la cost amortizat	3.865.649	25.065
Datorii financiare - vărsăminte de efectuat pentru majorarea de capital	3.805.000	-
Datorii financiare	124.152	111.159
EVER IMO SA		
Obligațiuni corporative la cost amortizat	-	17.606.400
Alte active financiare la cost amortizat	109.234	109.166
Alte active	12.353	11.199
Datorii din contracte de leasing	1.829.145	2.186.430
Datorii financiare	41.286	31.928
În perioada de raportare, s-au desfășurat următoarele tranzacții intra-grup, reprezentate în principal de dobânzi aferente obligațiunilor, chirii și prestări servicii de administrare spații, monitorizare evenimente corporative portofoliu și arhivare.		
<i>În LEI</i>	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023
EVERLAND SA		
Alte venituri operationale	439	1.201
CASA SA		
Alte venituri operationale	293.667	423.690
Câștig net din vânzarea activelor nefinanciare	83.173	-
Alte cheltuieli operationale	912.347	761.901
EVER IMO SA		
Venituri din dobânzi	730.800	1.146.600
Câștig net din vânzarea activelor nefinanciare	4.341	-
Alte cheltuieli operaționale	165.370	176.620
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriei din contracte de leasing	91.893	43.998
REGAL SA		
Venituri din dividende	2.232.516	-
EVER AGRIBIO SA		
Câștig net din vânzarea activelor nefinanciare	600	-

20. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Personalul cheie de conducere

La data de 30 septembrie 2024 și 31 decembrie 2023 membrii Consiliului de administrație al Companiei sunt dl Liviu Claudiu Doroș (Președintele Consiliului de administrație și Director general), dl Cătălin Jianu Dan Iancu (Vicepreședintele Consiliului de administrație și Director general adjunct), dl Costel Ceocea (Administrator neexecutiv), dl Horia Ciorcilă (Administrator neexecutiv) și dl Octavian Claudiu Radu (Administrator neexecutiv).

Personalul cheie de conducere include membrii Consiliului de administrație și ai Comitetului de direcție ai Companiei.

Indemnizațiile corespunzătoare perioadei de 9 luni aferente anilor 2024 și 2023, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023
Consiliul de administrație	5.390.677	4.767.129
Comitetul de direcție	3.216.359	2.811.384
Total, din care:	8.607.036	7.578.513
Plata pe bază de acțiuni	-	-

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

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

21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Diminuarea capitalului social

În octombrie 2024, în urma parcurgerii procedurilor legale, capitalul social al Companiei a fost diminuat de la 96.175.359,20 lei la 90.902.859,20 lei, divizat în 909.028.592 de acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei, ca urmare a anulării unui număr de 52.725.000 acțiuni proprii dobândite de către Companie în conformitate cu Hotărârea Adunării generale extraordinare a acționarilor EVERGENT Investments nr. 2 din 29 aprilie 2024.

21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE (continuare)

Hotărârile Adunării generale ordinare (AGOA) și ale Adunării generale extraordinare (AGEA) ale acționarilor din data de 28 octombrie 2024

Principalele hotărâri ale acționarilor în cadrul AGOA din data de 28 octombrie 2024 au fost următoarele:

- Aprobă alegerea prin vot secret a membrilor Consiliului de administrație al EVERGENT Investments: Horia Ciorcilă, Liviu-Claudiu Doroș, Octavian–Claudiu Radu, Delia-Florina Cataramă și Teodor-Bogdan McCann, pentru un mandat de 4 ani, pentru perioada 06 aprilie 2025 - 06 aprilie 2029, numai după aprobarea prealabilă de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, precum și a contractelor pentru membrii Consiliului, Președintele Consiliului și pentru Directorul general pe durata mandatului.
- Aprobă Politica de remunerare a conducătorilor EVERGENT Investments, revizuită, în conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Principala hotărâre a acționarilor în cadrul AGEA din data de de 28 octombrie 2024 a fost următoarele:

- Aprobă derularea unei Oferte publice de cumpărare realizată prin intermediul unei oferte publice de schimb, cu respectarea prevederilor legale aplicabile și întrunind următoarele caracteristici principale (Oferta):
 - a) Scopul ofertei: EVERGENT Investments („Compania”) va cumpăra acțiuni proprii pentru reducerea capitalului social, prin anularea acțiunilor;
 - b) Numărul de acțiuni ce pot fi cumpărate: maximum 63.632.000 de acțiuni (7% din capitalul social) valabil la data inițierii ofertei;
 - c) În schimbul acțiunilor EVER vor fi oferite valori mobiliare (acțiuni Aerostar listate, simbol ARS) deținute de Companie, pentru maximum 57.268.800 acțiuni EVER, respectiv numerar pentru maximum 6.363.200 acțiuni EVER.
 - d) Raportul de schimb între valorile mobiliare pe care ofertantul dorește să le cumpere și valorile mobiliare oferite la schimb, inclusiv valoarea în bani a acțiunilor oferite la schimb se stabilesc printr-un raport de evaluare întocmit de către un evaluator independent, autorizat și înregistrat la ASF, conform prevederilor articolului 56 din Regulamentul nr. 5/2018 pentru aplicarea Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață. Prețul de cumpărare în cadrul ofertei, folosit atât pentru determinarea raportului de schimb, cât și pentru componenta în numerar se stabilește conform Regulamentul nr. 5/2018;
 - e) Durata derulării Ofertei: maximum 18 luni de la data înregistrării hotărârii în Registrul Comerțului.

21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE (continuare)

Hotărârile Adunării generale ordinare (AGOA) și ale Adunării generale extraordinare (AGEA) ale acționarilor din data de 28 octombrie 2024 (continuare)

f) Plata acțiunilor cumpărate va fi făcută din surse proprii, în conformitate cu prevederile legale incidente ofertei.

g) Împuternicește Consiliul de administrație și în mod individual pe membrii acestuia pentru adoptarea tuturor deciziilor necesare în vederea ducerii la îndeplinire a hotărârii, stabilirea ordinii efectuării răscumpărilor aprobate, parcurgerea tuturor etapelor și formalităților, întocmirea și publicarea documentelor de informare în condițiile legii. Oferta se va derula după înregistrarea diminuării de capital social care este în curs de finalizare la data convocării AGEA.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 noiembrie 2024 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

SITUATIA LITIGIILOR LA 30.09.2024

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

Nr. crt.	Societatea	Obiect	Stadiul litigiului	Observatii
1	Dyonisos Cotesti	anulare HAGOA din 02.06.2023	Fond	
2*	Dyonisos Cotesti	anulare HAGOA din 25.04.2023	Fond	
3*	Dyonisos Cotesti	anulare HAGOA din 02.04.2023	Fond	
4*	Rulmenti Barlad	convocare AGOA	Fond	
5*	Nord SA	anulare HAGOA din 24.04.2024	Fond	
6*	Nord SA	suspendare HAGO din 24.04.2024	Apel EVERGENT	
7*	Dyonisos Cotesti	anulare H. AGOA din 31.05.2024	Fond	
8*	Rulmenti Barlad	anulare H. AGOA din 30.05.2024	Fond	
9*	Rulmenti Barlad	suspendare H AGOA din 30.05.2024	Fond	

LITIGII SOLUTIONATE

1	Dyonisos Cotesti	anulare HAGOA din 14.04.2022	Admite apelul Evergent
2	Vastex SA - în faliment	anulare HAGOA din 29.05.2023	Constata nul apelul Vastex
3	Brikston Construction	anulare HAGOA din 12.05.2023	Respinge apelul Evergent
4	Rulmenti Barlad	anulare HAGOA din 30.05.2023	Respinge apelul Evergent

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

Nr.crt.	Persoana juridica/fizica - parat	Quantum pretentii in lei	Obiect	Observatii
1	A.A.A.S.	3,765.75	executare silita	
2	A.A.A.S.	3,817.58	executare silita	
3	A.A.A.S.	1,040.34	executare silita	
4	A.A.A.S.	5,790.02	executare silita	
5	A.A.A.S.	642,698.60	executare silita	
6	A.A.A.S.	8,153,408.94	executare silita	
7	A.A.A.S.	728,287.45	executare silita	
8	A.A.A.S.	1,749,645.01	executare silita	
9	A.A.A.S.	194,941.15	executare silita	
10	A.A.A.S.	510,479.96	executare silita	
11	A.A.A.S.	1,338,494.26	executare silita	
12	A.A.A.S.	1,533,598.42	executare silita	
13	A.A.A.S.	1,416,542.50	executare silita	
14	A.A.A.S.	1,796,404.14	executare silita	
15	A.A.A.S.	545,128.79	executare silita	
16	A.A.A.S.	13,978.84	executare silita	

17	A.A.A.S.	29,858.47	executare silita
18	A.A.A.S.	6,126.20	executare silita
19	A.A.A.S.	142,664.76	executare silita
20	A.A.A.S.	3,580.64	executare silita
21	A.A.A.S.	2,002,293.40	executare silita
22	A.A.A.S.	2,102,965.54	executare silita
23	A.A.A.S.	1,169,768.24	executare silita
24	A.A.A.S.	1,670,460.35	executare silita
25	A.A.A.S.	1,632,405.31	executare silita
26	A.A.A.S.	16,878.26	executare silita
27	A.A.A.S.	1,716.10	executare silita
28	A.A.A.S.	49,037.93	executare silita
29	A.A.A.S.	2,390.06	executare silita
30	A.A.A.S.	34,678.23	executare silita
31	A.A.A.S.	2,138.94	executare silita
32	A.A.A.S.	38,560.30	executare silita
33	A.A.A.S.	2,228.53	executare silita
34	A.A.A.S.	32,828.61	executare silita
35	A.A.A.S.	3,060.53	executare silita
36	A.A.A.S.	51,723.65	executare silita
37	A.A.A.S.	39,834.28	executare silita
38	A.A.A.S.	2,307.09	executare silita
39	A.A.A.S.	14,171.81	executare silita
40	A.A.A.S.	2,273.67	executare silita
41	A.A.A.S.	2,437.04	executare silita
42	A.A.A.S.	2,596.66	executare silita
43	A.A.A.S.	22,153.69	executare silita
44	A.A.A.S.	27,155.93	executare silita
45	A.A.A.S.	2,808,310.14	executare silita
46	A.A.A.S.	1,810,944.22	executare silita
47	A.A.A.S.	1,951,585.87	executare silita
48	A.A.A.S.	2,738,402.13	executare silita
49	A.A.A.S.	1,571,164.44	executare silita
50	A.A.A.S.	1,060,504.31	executare silita
51	A.A.A.S.	2,276,984.16	executare silita
52	A.A.A.S.	331,170.01	executare silita
53	A.A.A.S.	3,377,527.76	executare silita
54	A.A.A.S.	1,791,525.11	executare silita
55	A.A.A.S.	126,629.45	executare silita
56	A.A.A.S.	1,942,963.31	executare silita
57	A.A.A.S.	3,644,270.20	executare silita
58	A.A.A.S.	10,546.63	executare silita
59	A.A.A.S.	490,260.68	executare silita
60	A.A.A.S.	2,176,849.35	executare silita
61	A.A.A.S.	1,994,818.68	executare silita
62	A.A.A.S.	2,196,268.04	executare silita
63	A.A.A.S.	3,454,612.36	executare silita
64	A.A.A.S.	191,895.94	executare silita
65	A.A.A.S.	581.74	executare silita
66	A.A.A.S.	493,943.92	executare silita
67	A.A.A.S.	3,006.84	executare silita
68	A.A.A.S.	1,478.36	executare silita
69	A.A.A.S.	2,258.14	executare silita
70	A.A.A.S.	3,235.37	executare silita

71	A.A.A.S.	2,508.58	executare silita	
72	A.A.A.S.	3,183.39	executare silită	
73	A.A.A.S.	4,558.43	executare silită	
74	A.A.A.S.	4,876.07	executare silită	
75	A.A.A.S.	4,203.40	executare silită	
76	A.A.A.S.	3,206.06	executare silită	
77	A.A.A.S.	4,251.10	executare silita	
78	A.A.A.S.	3,542.57	executare silita	
79	A.A.A.S.	4,836.68	executare silita	
80	A.A.A.S.	2,837.49	executare silita	
81	A.A.A.S.	4,351.54	executare silita	
82	A.A.A.S.	4,326.77	executare silita	
83	A.A.A.S.	4,301.25	executare silita	
84	A.A.A.S.	4,318.94	executare silita	
85	A.A.A.S.	4,325.80	executare silita	
86	A.A.A.S.	4,326.64	executare silita	
87	A.A.A.S.	1,666.39	executare silita	
88	A.A.A.S.	2,823.14	executare silita	
89	A.A.A.S.	1,857.76	executare silita	
90	A.A.A.S.	3,838.86	executare silita	
91	A.A.A.S.	3,719.45	executare silita	
92	A.A.A.S.	3,766.46	executare silita	
93	A.A.A.S.	3,767.00	executare silita	
94	A.A.A.S.	3,752.03	executare silita	
95	A.A.A.S.	3,705.67	executare silita	
96	A.A.A.S.	3,786.44	executare silita	
97	A.A.A.S.	2,483.51	executare silita	
98	A.A.A.S.	1,863.09	executare silita	
99	A.A.A.S.	3,748.78	executare silita	
100	A.A.A.S.	1,896.39	executare silita	
101	A.A.A.S.	3,532.05	executare silita	
102	A.A.A.S.	1,900.86	executare silita	
103	A.A.A.S.	2,240.49	executare silita	
104	A.A.A.S.	3,169.44	executare silita	
105	A.A.A.S.	1,425.45	executare silita	
106	A.A.A.S.	3,527.66	executare silita	
107	A.A.A.S.	2,225.34	executare silita	
108	A.A.A.S.	1,993.58	executare silita	
109	A.A.A.S.	3,541.92	executare silita	
110	A.A.A.S.	1,864.74	executare silita	
111	A.A.A.S.	1,649.92	executare silita	
112	A.A.A.S.	2,943.74	executare silita	
113	Statul Roman	raspundere civila	pretentii	Admite apelul EVERGENT. Admite în parte. Recurs Evergent
114	Statul Roman	raspundere civila	pretentii	Litigiu pe rol la fond
115	Cantoreanu Ioan Florin	1,572.85	executare silita	
116	Cantoreanu Ioan Florin	7,418.10	pretentii	Admite actiunea. Cu apel
117	Accesorii Polka Dots SRL	29,513.15	pretentii	Respinge actiunea. Cerere in anulare Evergent
TOTAL:		64,373,202.10		

LITIGII SOLUTIONATE

1	SNGN Romgaz	431,271.23	pretenții	Definitiva
2	AAAS	4,100.80	executare silită	incetata executarea
3	DGFRP	2,660.18	executare silita	incetata executarea
4	AIPC	3,479.45	executare silita	incetata executarea

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	Recurs Evergent	
2	Vastex; Delkimvas	validare poprire	Suspenda judecata	
3	Vastex; Perpetuus Com	validare poprire	Suspenda judecata	
4	Vastex, Rovitec Cons	validare poprire	Suspenda judecata	
5	Vastex, Nechita Prestserv	validare poprire	Suspenda judecata	
6	Vastex, Lexfan Fitness	validare poprire	Suspenda judecata	
7	Vastex, Connected-Dval	validare poprire	Suspenda judecata	
8	Conimpuls Bacau	actiune in constatare	Litigiu pe rol la fond. Renuntare la judecata	
9	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159029/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond	
10	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159029/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond	
11	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159029/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond	
12	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159029/DE 46/2011	Respinge plangerea. Cu apel	
13	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159039/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond	
14	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159039/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond	
15	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159039/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond	
16	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159039/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond	
17	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158897/DE 244/2012	Respinge plangerea. Cu apel	
18	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158897/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond	
19	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158897/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond	
20	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158897/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond	
21	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 131219/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond	
22	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 131219/DE 187/2011	Respinge plangerea. Cu apel	

23	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 131219/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
24	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 131219/DE 46/2011	Respinge plangerea. Cu apel
25	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158923/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
26	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158923/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
27	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158923/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
28	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158923/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
29	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158930/DE 244/2012	Respinge plangerea. Cu apel
30	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158930/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
31	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158930/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
32	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158930/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
33	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158944/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
34	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158944/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
35	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158944/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
36	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158944/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
37	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158946/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
38	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158946/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
39	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158946/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
40	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158946/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
41	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158890/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
42	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158890/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
43	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158890/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
44	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158890/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
45	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158889/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
46	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158889/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
47	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158889/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
48	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158889/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond

49	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158915/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
50	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158915/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
51	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158915/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
52	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158915/DE 46/2011	Respinge plangerea. Cu apel
53	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159036/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
54	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159036/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
55	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159036/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
56	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159036/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
57	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158886/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
58	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158886/DE 187/2011	Respinge plangerea. Cu apel
59	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158886/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
60	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158886/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
61	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 131224	Litigiu pe rol la fond
62	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159033	Respinge plangerea. Cu apel
63	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 156393	Litigiu pe rol la fond

LITIGII SOLUTIONATE

1	AAAS	incuviintare executare silita mobiliara	Admite apelul Evergent. Respinge cererea de incuviintare.
2	Fortus Iasi	faliment/obligatia de a face	Actiune ramasa fara obiect
3	AAAS	incuviintare executare silita mobiliara	Respinge actiunea ca lipsita de interes

Situatia litigiilor pe rol obiecte diverse (EVERGENT Investments SA are calitate de reclamant)

1*	ISU Bacau	plangere contraventionala	Litigiu pe rol la fond
2*	ISU Bacau	anulare act administrativ	Litigiu pe rol la fond
3*	ISU Bacau	suspendare efecte PV constatare	Respinge cererea. Recurs Evergent
4*	ISU Bacau/ONRC Bacau	radiere inregistrare mentiune ONRC	Litigiu pe rol la fond

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

Nr. crt.	Societatea	Cuquantumul creantei in lei	Stadiu	Observatii
1	BIR	344.12	Faliment	Procedura continua
2	Network Press	3,799.87	Faliment	Procedura continua

3	Horticola SA	1,466,168.33	Insolventa	Procedura continua
4	Celule Electrice Bailesti	9,921.72	Insolventa	Procedura continua
5	Genko Med Group	93,835.07	Faliment	Procedura continua
6	Vastex Vaslui	8,834,829.73	Dispune intrarea in faliment.	Procedura continua
TOTAL LEI:		10,408,898.84		

LITIGII SOLUTIONATE

1	Vastex SA	apel impotriva intrarii in faliment	Respinge apelul VASTEX	
2	Pantex S.A. Brasov	10.3	Faliment	Dispune inchiderea proceduri falimentului si radierea societatii.
3	First Bank SA	contestatie tabel suplimentar	Respinge cererea First Bank	

Situatia litigiilor pe rol in care EVERGENT Investments SA are calitatea de parat

Nr.crt.	Reclamant	Cuquantum pretentii	Obiect	Observatii
1	Spatariuc Maria		hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
2	Spatariuc Dumitru s.a.		hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
3	Reuti Veronica		anulare act	Litigiu pe rol la fond
4	Tibuleac Petrica Iulian		hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
5	Dron Cristina-Lotrisoara		hotarare care sa tina loc de act autentic	Respinge actiunea. Cu apel
6	Cazacu Ioan		hotarare care sa tina loc de act autentic	Disjuns. Declina competenta in favoarea Tribunalului Botosani
7	Placintaru Ion		hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
8	Asavei Gheorghe		obligatia de a face	Respinge actiunea. Cu apel
9	Octagon prin CITR		contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond
10	Nane Vasile		hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond

LITIGII SOLUTIONATE

1	Dionisie Mirela s.a.		hotarare care sa tina loc de act autentic	Anuleaza recursul AAAS
---	----------------------	--	---	------------------------

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

Nr crt	Suma contestata in lei	Obiect	Stadiu	Observatii
1		contestatie poprire	Admite apelul AAAS. Schimba in parte sentinta.	Contestatie in anulare Evergent
2		contestatie la executare	Respinge contestatia.	Cu apel
3		contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
4		contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	

5	contestatie la executare	Admite contestatia.	Cu apel
6	contestatie la executare	Respinge contestatia.	Apel AAAS.
7	contestatie la executare	Respinge contestatia.	Apel AAAS.
8	contestatie la executare	Admite in parte contestatia privind cheltuielile de executare.	Cu apel
9	contestatie la executare imobiliara	Litigiu pe rol la fond	
10	contestatie la executare imobiliara	Litigiu pe rol la fond	
11	contestatie la executare imobiliara	Litigiu pe rol la fond	
12*	contestatie la executare	Respinge cererea.	Cu recurs
13*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
14*	contestatie la executare	Respinge cererea.	Cu recurs
15*	contestatie la executare	Respinge cererea.	Cu apel
16*	contestatie la executare	Respinge cererea.	Cu apel
17*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
18*	contestatie la executare	Respinge cererea.	Cu apel
19*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
20*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
21*	contestatie la executare	Respinge cererea.	Cu apel
22*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
23*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
24*	contestatie la executare	Respinge cererea.	Cu apel
25*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
26*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
27*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
28*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
29*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
30*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
31*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
32*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	

33*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
34*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
35*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
36*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
37*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
38*	contestatie la executare	Admite în parte contestatia.	Cu apel
39*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
40*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
41*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
42*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
43*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
44*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
45*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
46*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
47*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
48*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
49*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
50*	contestatie la executare	Admite recursul AAAS	
51*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
52*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
53*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
54*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
55*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
56*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
57*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	
58*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	

LITIGII SOLUTIONATE

2	contestatie la executare	Respinge apelul AAAS
3	contestatie in anulare dosar 18677/299/2022	Respinge contestatia in anulare a Evergent
4	contestatie poprire	Respinge apelul AAAS
5	contestatie poprire	Respinge apelul Evergent
6	contestatie poprire	Admite apelul AAAS
7	contestatie la executare	Respinge recursul AAAS
8	contestatie la executare	Respinge recursul AAAS

Raportări către BVB și ASF la 30 septembrie 2024

A. RAPORTĂRI CURENTE

- 30 septembrie 2024: Notificare - rascumparare actiuni proprii 23.09.2024 - 27.09.2024
- 25 septembrie 2024: Convocare AGEA & AGOA 28/29 octombrie 2024
- 23 septembrie 2024: Notificare - rascumparare actiuni proprii 16.09.2024 - 20.09.2024
- 16 septembrie 2024: Notificare - rascumparare actiuni proprii 09.09.2024 - 13.09.2024
- 9 septembrie 2024: Notificare - rascumparare actiuni proprii 02.09.2024 - 06.09.2024
- 2 septembrie 2024: Notificare - rascumparare actiuni proprii 26.08.2024 - 30.08.2024
- 26 august 2024: Notificare - rascumparare actiuni proprii 20.08.2024 - 23.08.2024
- 20 august 2024: Notificare - rascumparare actiuni proprii 12.08.2024 - 19.08.2024
- 14 august 2024: Conferinta telefonica investitori si analisti privind rezultatele la S1 2024
- 12 august 2024: Notificare - rascumparare actiuni proprii 05.08.2024 - 09.08.2024
- 5 august 2024: Notificare - rascumparare actiuni proprii 29.07.2024 - 02.08.2024
- 29 iulie 2024: Notificare - rascumparare actiuni proprii 22.07.2024 - 26.07.2024
- 22 iulie 2024: Notificare - rascumparare actiuni proprii 15.07.2024 - 19.07.2024
- 15 iulie 2024: Notificare - rascumparare actiuni proprii 08.07.2024 - 12.07.2024
- 8 iulie 2024: Notificare - rascumparare actiuni proprii 01.07.2024 - 05.07.2024
- 1 iulie 2024: Notificare - rascumparare actiuni proprii 25.06.2024 - 28.06.2024
- 28 iunie 2024: Tranzacții management – art. 19 Reg. (UE) 596/2014
- 26 iunie 2024: Tranzacții management – art. 19 Reg. (UE) 596/2014
- 25 iunie 2024: Notificare – răscumpărare acțiuni proprii 17.06.2024 – 21.06.2024
- 21 iunie 2024: Tranzacții management – art. 19 Reg. (UE) 596/2014
- 18 iunie 2024: Tranzacții management – art. 19 Reg. (UE) 596/2014
- 17 iunie 2024: Notificare – răscumpărare acțiuni proprii 10.06.2024 – 14.06.2024
- 14 iunie 2024: Tranzacții management – art. 19 Reg. (UE) 596/2014
- 13 iunie 2024: Tranzacții management – art. 19 Reg. (UE) 596/2014
- 7 iunie 2024: Inițierea Programului nr. 10 de răscumpărare acțiuni
- 22 mai 2024: Plată dividend 2023
- 15 mai 2024: Conferință telefonică investitori și analiști privind rezultatele la T1 2024
- 10 mai 2024: Document de informare privind atribuirea de acțiuni
- 8 mai 2024: Aprobare Plan acordare drepturi/opțiuni SOP
- 29 aprilie 2024: Hotărâri AGEA & AGOA – 29 aprilie 2024
- 25 martie 2024: Convocare AGEA & AGOA – 29 aprilie 2024

- 15 martie 2024: Încetare activitate manager conformitate
- 4 martie 2024: Majorare deținere la 10% din mWare
- 29 februarie 2024: Conferință telefonică investitori și analiști - 5 martie 2024
- 28 februarie 2024: Politici și proceduri evaluare active
- 13 februarie 2024: EVERGENT Investments accesează facilități de credit
- 26 ianuarie 2024: Tranzacții management – art. 19 Reg. (UE) 596/2014

B. RAPORTĂRI PERIODICE

- 13 septembrie 2024: VAN la data 31.08.2024
- 13 septembrie 2024: Raport consolidat - S1 2024
- 14 august 2024: VAN la data 31.07.2024
- 14 august 2024: Raport semestrial S1 2024
- 15 iulie 2024: VAN la data 30.06.2024
- 17 iunie 2024: VAN la data 31.05.2024
- 15 mai 2024: VAN la data 30.04.2024
- 15 mai 2024: Raport trimestrul 1 2024
- 29 aprilie 2024: Raport anual 2023
- 15 aprilie 2024: VAN la data 31.03.2024
- 15 martie 2024: VAN la data 29.02.2024
- 29 februarie 2024: Rezultate financiare preliminare 2023
- 15 februarie 2024: VAN la data 31.01.2024
- 19 ianuarie 2024: Calendar financiar 2024
- 15 ianuarie 2024: VAN la data 31.12.2023