



Evergent
INVESTMENTS S.A.

RAPORT

al Consiliului de
administrație
Situatii financiare individuale

2024





Stimați acționari,

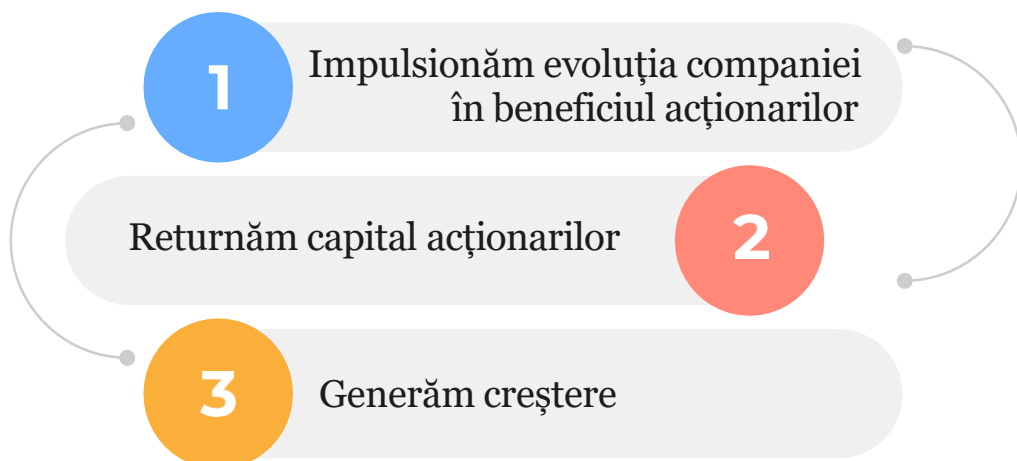
EVERGENT Investments a obținut rezultate financiare solide în 2024, într-un mediu economic și politic complicat, înregistrând o creștere robustă a indicatorilor financiari cheie. Rezultatul net, principalul indicator de performanță financiară al companiei, a fost de 263,66 milioane de lei, în creștere cu 29,4 % față de anul precedent.

Am demonstrat eficiența strategiei noastre de investiții și a principiilor care ne ghidează și am continuat să creăm valoare pentru acționarii noștri. Astfel, randamentul total al acțiunii EVER, de 22,94%, a depășit semnificativ indicele de referință BET-TR de 16,15%.

2024 a fost un an cu foarte multe provocări economice, electorale și geopolitice care care au avut efecte asupra sentimentului pieței. Piața românească de capital a atins maxime istorice, dar finalul anului a fost marcat de volatilitate și șocuri politice. În pofida contextului finalului de an, poziția financiară a EVERGENT Investments la 31 decembrie 2024 este o ilustrare elocventă a modelului nostru de afacere și a strategiei pe termen lung. Valoarea totală a activelor administrate la finalul anului a fost de 3,38 miliarde de lei, în creștere cu 14,8%, iar valoarea unitară a activului net a fost de 3,39 lei, în creștere cu 15,9% față de finalul anului precedent.

Am practicat un management activ al portofoliului EVERGENT prin realocări dinamice și consolidare de poziții strategice. Am analizat cu atenție evoluțiile companiilor din diverse sectoare în contextul trendurilor politico-economice și am continuat investițiile, astfel că valoarea totală a acestora a ajuns la 247,1 milioane de lei. În paralel, am menținut un nivel de lichiditate adecvat pentru a valorifica oportunitățile conjuncturilor de piață.

Performanța financiară a ultimilor ani și strategia pe termen lung demonstrează că:



Am atins fiecare dintre cele trei obiective de bază:

Creștere

Evoluție

**Remunerarea
acționarilor**

- ◆ Dividendele alocate au fost în valoare de 81,7 milioane de lei, iar programele de răscumpărare în valoare de 60,2 milioane de lei au fost cu 54,8% mai mari decât cele realizate în cursul anului 2023. Randamentul dividendului la prețul acțiunii a fost de 7,09%, calculat la *ex-date*.

Strategia investițională

- ◆ Scopul strategiei investiționale este să aducem stabilitate și profitabilitate prin performanța portofoliului. Pe aceste considerente am gândit o strategie consecventă, bine articulată, care se reflectă în performanța activelor administrate. Avem o abordare granulară a portofoliilor, plecând de la cei trei piloni strategici:

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

Privind înainte

- ◆ Într-o lume tot mai imprevizibilă, în care interacțiunea dintre geopolitică și economie poate genera rezultate neașteptate, este necesar să gândim strategii bazate pe scenarii multiple. Presiunile inflaționiste, nivelurile ridicate ale deficitelor bugetare și incertitudinea fiscală pot avea un efect semnificativ asupra economiei. Deși sunt unele semnale economice pozitive, în acest mediu volatil, succesul va depinde de capacitatea noastră de adaptare rapidă la o multitudine de evoluții posibile.

În numele echipei EVERGENT Investments, vă mulțumesc!

Cu deosebită considerație,

Claudiu Doroș

Președinte Director general

Cifre cheie

**263,66
milioane
lei**

Rezultat net

în creștere cu 29,4%
față de 2023

Rezultatul net înregistrat în anul 2024 este compus din 126,53 milioane lei profit net și 137,13 milioane lei câștig net din vânzarea activelor financiare reflectat în rezultatul reportat. Am reușit astfel o depășire cu 175% a țintei aprobate de acționari în BVC 2024.

Valoarea totală a activelor administrate

**3,38
miliarde
lei**

în creștere cu 14,8%
față de 31 decembrie 2023

Valoarea unitară a activului net

**3,3941
lei**

în creștere cu 15,9%
față de 31 decembrie 2023

**22,94
%**

Randament total al acțiunii EVER

**81,7
milioane
lei**

Valoarea dividendelor alocate

Valoarea
programelor de
răscumpărare
în 2024
a fost cu 54,8%
mai mare
decât în 2023

**60,2
milioane
lei**

**2,98
miliarde
lei**

Valoarea activului net

în creștere cu 11,7%
față de 31 decembrie 2023

Valoarea investițiilor în valori mobiliare

**247,1
milioane
lei**

2024

Cuprins

1. Analiza activității
 - 1.1. Performanțe
 - 1.2. Portofolii. Strategii. Rezultate.
 - 1.2.1. Portofoliul Financiar – Bancar
 - 1.2.2. Portofoliul Energie – Industrial
 - 1.2.3. Portofoliul Private equity. Grupul EVERGENT Investments
 - 1.2.4. Portofoliul Sell
 - 1.2.5. Implementarea programului investițional 2024
 - 1.2.6. Elemente de perspectivă privind activitatea EVERGENT Investments. Incertitudini și riscuri 2025. Obiective 2025
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
 - 2.4. Activele corporale ale Companiei
 - 2.5. Remunerațiile personalului aferente exercițiului financiar 2024
3. Managementul riscurilor
 - 3.1. Riscurile relevante la care este expusă compania
 - 3.2. Managementul riscurilor companiei. Profilul de risc
 - 3.3. Încadrarea activelor administrate în limitele legale de deținere
 - 3.4. Efectul de levier
4. Acțiunea EVER
 - 4.1. Politica de dividend
 - 4.2. Achiziția propriilor acțiuni
5. Conducerea companiei
6. Audit intern
7. Conformitate
8. Activitatea de asistență, consultanță și reprezentare juridică
9. Guvernanța corporativă
 - 9.1. Relația cu investitorii
 - 9.2. Managementul resurselor umane
 - 9.3. Asigurarea continuității activității
 - 9.4. Aplicarea principiilor de guvernanță corporativă conform Regulamentului ASF nr. 2/2016
 - 9.5. Politica de implicare
 - 9.6. Securitatea IT
10. Abordarea ESG
11. Activitatea de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului
12. Activitatea de Supraveghere a punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale pe piața de capital
13. Evenimente ulterioare datei de raportare

Anexe:

1. Anexa 1 - Situația activului net la 31.12.2024
 - Anexa 1.1. Situația activelor și datoriilor EVERGENT Investments (Reg. ASF nr. 7/2020 – Anexa 10)
 - Anexa 1.2. Situația activelor și situația detaliată a investițiilor EVERGENT Investments (Reg. ASF nr. 7/2020 – Anexa 11)
2. Anexa 2 - Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2024 întocmite în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, aprobate prin Norma ASF nr. 39/2015
3. Anexa 3 - Situația litigiilor la 31.12.2024
4. Anexa 4 - Raportări BVB, ASF – 2024
5. Anexa 5 - Declarația privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă - conform Reg. ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă
6. Anexa 6 - Declarația privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă - conform Cod guvernanță corporativă BVB
7. Anexa 7 - Raportul de remunerare aferent exercițiului financiar 2024, conform Politicii de remunerare aprobată de Adunarea generală ordinară a acționarilor EVERGENT Investments pentru membrii structurii de conducere (administratori și directori)
8. Anexa 8 – Raport privind activitatea desfășurată de Comitetul de nominalizare - remunerare în anul 2024
9. Anexa 9 – Declarația persoanelor responsabile cu întocmirea situațiilor financiare individuale

Raport anual 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, art. 126, 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: 25 martie 2025

Denumirea emitentului: EVERGENT Investments SA

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

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

CIF: 2816642

EUID: ROONRC J1992002400045

LEI: 254900Y100025N04US14

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: ROSIFBACNOR0; Bloomberg FIGI: BBG000BMN556; Reuters RIC: ROEVER.BX

Domeniul de activitate

TIPUL COMPANIEI 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 SA ("Compania" sau "EVERGENT") este încadrată, conform reglementărilor aplicabile, ca Fond de Investiții Alternative de tipul societăților de investiții – F.I.A.S., categoria Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor de retail (FLAIR) 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 Companiei este de a administra și crește valoarea activelor administrate.

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

Obiectul de activitate constă în:

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

1. Analiza activității

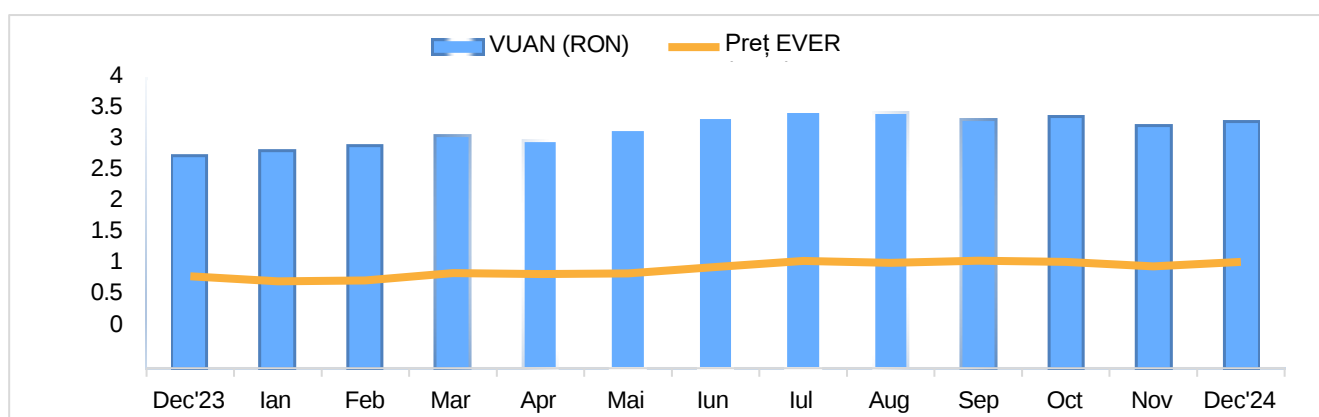
1.1. Performanțe

Valoarea activelor administrate

Indicator	2023	2024	2024/2023 %
Total activ (mil lei)	2.949	3.384	+14,8
Activ net (mil lei)	2.666	2.977	+11,7
VUAN (lei)	2.93	3.39	+15,9
Preț piață (lei)	1,27	1,47	+15,7

*Metodologia de calcul a valorii activului net EVERGENT Investments SA – pag. 10

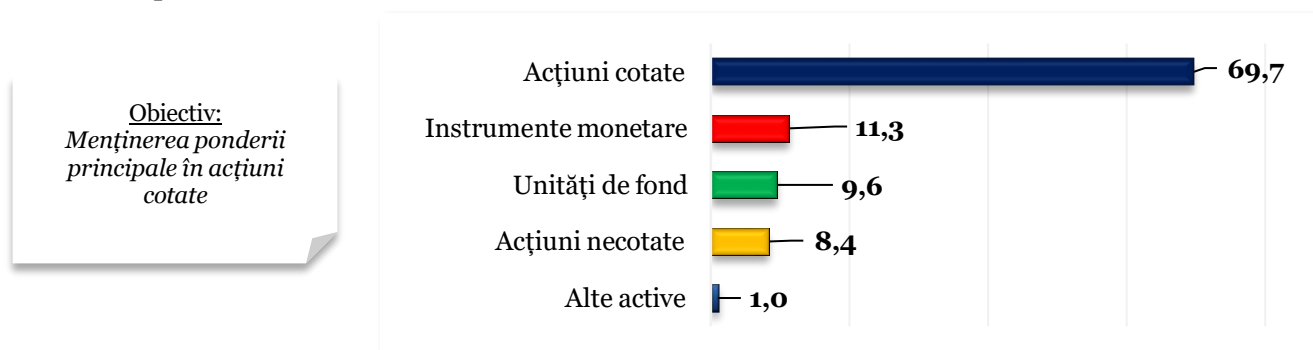
VUAN / Preț EVER



Structura portofoliului

Structura activelor (% din val. totală a activelor)	2023	2024
Acțiuni, din care:	78,6	78,1
- cotate	69,7	69,7
- necotate	8,9	8,4
Titluri de participare AOPC + OPCVM (unități fond)	9,3	9,6
Instrumente monetare (depozite, disponibilități)	10,2	11,3
Alte active	1,9	1,0

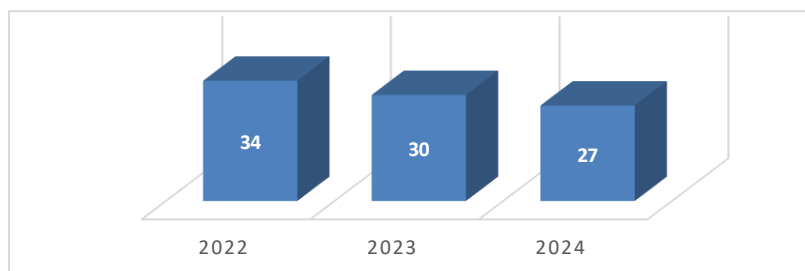
Structura portofoliului la 31 decembrie 2024 (% din valoarea totală a activelor administrate)



Numărul companiilor din portofoliu

Obiectiv:

Scăderea numerică a participațiilor și creșterea expunerii per emitent.



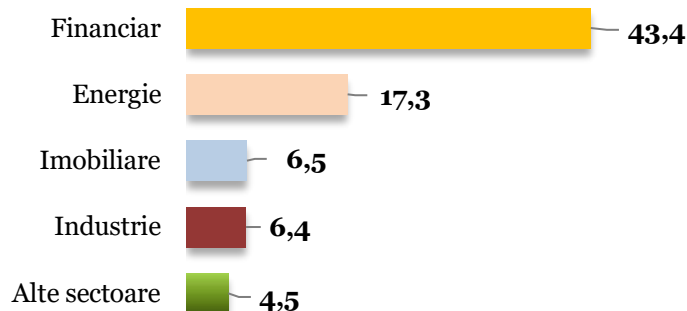
Expunerea sectorială - acțiuni

Expunerea sectorială (% din val. totală active)	2023	2024
Financiar	45,3	43,4
Energie	14,0	17,3
Imobiliare	6,7	6,5
Industrie	7,5	6,4
Alte sectoare	5,1	4,5

Expunerea sectorială – 31 decembrie 2024 (78,1 % din valoarea totală a activelor)

Obiectiv:

Optimizarea sectoarelor Financiar-Bancar și Energie-Industrial ca piloni de stabilitate ai portofoliului



Top companii/dețineri din portofoliu – 31 decembrie 2024

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	% deținere în capitalul social al emitentului	> 1% din val. totală active
BANCA TRANSILVANIA	5,34	39,1
OMV PETROM	1,34	17,3
AEROSTAR	15,15	5,8
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	0,70	2,7
PROFESSIONAL IMO PARTNERS	31,42	2,0
EVER IMO	99,99	1,9
STRĂULEȘTI LAC ALFA	50,00	1,9
EVERLAND	99,99	1,5
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE	4,78	1,2
CASA	99,80	1,1
TOTAL		74,5

Metodologia de calcul a valorii activului net EVERGENT Investments SA

Evaluarea activelor EVERGENT Investments SA se efectuează prin aplicarea metodologiei de evaluare adecvate fiecărei categorii de active în conformitate 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, piața a fost informată în sensul că s-au revizuit politicile și procedurile de evaluare a activelor și că acestea sunt disponibile pe site 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.

Astfel, pentru fundamentarea decizională s-au efectuat analize interne privind lichiditatea acțiunilor emitenților listati pe piața reglementată sau pe piața AeRO. Pentru determinarea tipului de piață „activă”/”inactivă” a fiecărui emitent listat au fost urmărite recomandările standardului IFRS 13 “Evaluarea la valoarea justă” cu privire la “piața activă”, definită ca fiind “piața pe care tranzacțiile cu activul sau datoria în cauză au loc la un volum și cu o frecvență suficiente pentru a oferi informații de preț în mod constant”. EVERGENT Investments menține în mod consecvent această metodă de evaluare pentru o perioadă de cel puțin un an calendaristic.

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 “Situația activelor și datoriilor EVERGENT Investments”, Anexa 10, întocmită conform Regulamentului ASF nr. 7/2020, în cadrul raportării lunare de activ net către BVB, care este postată și pe website-ul propriu.

La 31.12.2024, titlurile cotate pentru care a rezultat în urma analizei că nu au o piață activă și care, în consecință, au fost evaluate la valoarea justă determinată în baza unui raport de evaluare întocmit în conformitate cu standardele internaționale de evaluare sunt: Nord SA (NORD), Professional Imo Partners SA (PPLI) și Mecanica Ceahlău SA (MECF). Menționăm că acești trei emitenți au fost evaluați prin această metodă de evaluare pe tot parcursul anului 2024.

Sintetic, cele mai reprezentative repere de piață inactivă identificate la data raportării financiare curente, 31.12.2024, sunt acțiunile următorilor emitenți sunt:

1. *Nord SA* - în privința lichidității titlurilor NORD, frecvența tranzacțiilor a fost foarte mică (acțiunile acestui emitent au fost tranzacționate în doar 18% din numărul total al zilelor de tranzacționare), volumul tranzacțiilor a fost redus, de doar 0,41% din total acțiuni, cumulat în ultimul semestru a anului, cu o volatilitate a prețului peste 50%.

2. *Professional Imo Partners SA* – frecvența tranzacțiilor a fost foarte mică (acțiunile acestui emitent au fost tranzacționate în doar 6% din numărul total al zilelor de tranzacționare), numărul tranzacțiilor cu acțiunile acestui emitent a fost foarte redus, cuprins între 0 și 6 tranzacții pe lună în ultimul semestru, iar volumul tranzacțiilor a fost foarte mic, de doar 0,04% din total acțiuni, cumulată în ultimul semestru al anului.
3. *Mecanica Ceahlău SA* – frecvența tranzacțiilor a fost mică (acțiunile acestui emitent au fost tranzacționate în doar 33% din numărul total al zilelor de tranzacționare), au fost doar 138 de tranzacții realizate cu acțiuni MECF în ultimele 6 luni, volumul tranzacțiilor a fost redus și în scădere în cursul anului 2024, cu o volatilitate a prețului de peste 50%. Cumulat în ultimele 6 luni ale anului volumul acțiunilor tranzacționate a fost de numai 0,14% din total acțiuni.

Evoluție comparativă 2024/2023 în cadrul sectorului

La finalul anului 2024, EVERGENT Investments s-a remarcat prin cel mai bun randament al dividendului, de 7,09%, în sectorul său, ocupând totodată poziția a treia ca nivel al capitalizării de piață, care a atins 1,34 miliarde de lei.

milioane lei	LION	EVER	TRANSI	LONG	INFINITY
Total active 31.12.2024	4,792.21	3,384.44	1,978.71	2,631.79	3,643.28
Total active 31.12.2023	4,300.47	2,949.31	1,824.00	2,372.87	2,996.22
Evoluție 2024/2023%	11.43%	14.75%	8.48%	10.91%	21.60%
Lichidități 31.12.2024	614.18	398.26	136.39	241.54	330.53
Capitalizare 31.12.2024	1,446.40	1,336.27	813.08	1,468.93	1,149.50
VUAN 31.12.2024	9.0045	3.3941	0.8872	3.3137	7.9198
Preț 31.12.2024	2.850	1.470	0.376	1.930	2.420
Dividend aferent 2023	0	0.09	0.015	0	0
DY%	0.00%	7.09%	4.03%	0.00%	0.00%
nr. acțiuni	507,510,056	909,028,592	2,162,443,797	761,105,845	475,000,000

*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 este realizată conform strategiilor multianuale și a Programului de activitate 2024, respectiv:

- Portofoliile Financiar – Bancar și Energie – Industrial: optimizăm performanța portofoliilor de active listate, menținând un echilibru între lichiditate, venituri recurente și alocarea capitalului pentru noi oportunități de investiții.
- Portofoliul Private equity: ne concentrăm pe creșterea investițiilor în sectoare precum imobiliare, IT, agricultură și domenii adiacente, adoptând o abordare de tip „private equity”.
- Portofoliul Sell: implementăm strategii de vânzare pentru deținerile provenite din procesul de privatizare, având ca obiectiv restructurarea și eficientizarea portofoliului.

EVERGENT Investments are o strategie de investiții pe termen lung, orientată către creștere într-un univers extins al oportunităților. Investițiile noastre includ acțiuni cotate pe Bursa de Valori București, acțiuni necotate și alte instrumente financiare.

Ca perspectivă de investiții în următorii ani, vom continua expunerea în real estate și agribusiness, dar ne putem dezvolta activitatea și în domenii care interferează cu cele două mari teme de interes global și național: evoluția tehnologică și protejarea mediului înconjurător.

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 8,4%. Se mențin ca sectoare principale în structura portofoliului, sectorul Financiar – Bancar cu 43,4% și sectorul Energie – Industrial cu 23,7% 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.

În acest tip de investiții, 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.

Analizăm investițiile în Private equity din perspective diferite:

- ca oportunitate de creștere substanțială în piață;
- ca echipă managerială de succes, capabilă să ajungă în topul categoriei.

Deținerile Private equity sunt concentrate în trei sectoare principale: real estate, agribusiness și IT&C.

Real Estate:

✓ 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 și hipermarketul cu discount ATAC – Auchan Chitila, 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 95% sunt vândute. Faza a III-a, finalizată, include 350 de apartamente din care 37% sunt vândute, iar 14% sunt antecontracte. 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., fiind un ansamblu multifuncțional rezidențial cu birouri și funcțiuni comerciale, cu PUZ aprobat. Proiectul, cu o valoare de dezvoltare estimată la peste 100 de milioane de euro, constituie un plan major de reconversie urbană dintr-o fostă zonă industrială neutilizată, în cel mai nou pol urban central din Iași. Din acest motiv, căutăm cel mai bun parteneriat pentru a asigura succesul dezvoltării și al beneficiilor pentru companie și comunitate.



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.

- ✓ EVERGENT Investments are o deținere indirectă de 37% în Veranda Mall prin participațiile sale 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. 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 pe o suprafață de aproximativ 50.000 m². Proiectul este în etapa de obținere 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.

Agribusiness:

Investiția în ferme de afine, cu o deținere de 100% prin Agointens SA și EVER Agribio SA (fondată în anul 2022), se concentrează pe agricultura intensivă cu valoare adăugată ridicată. Suntem unul dintre principalii producători de afine de cultură din România, 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 semnat un contract cu AFIR pentru un grant de 1,5 milioane de euro.

IT&C:

- ✓ Investiție în AI, cu o deținere de 10% în mWare Solutions SA. Compania este specializată în furnizarea de soluții integrate Big Data, Inteligență Artificială și Digitalizare și oferă toate etapele de implementare a unei soluții IT, de la analiză, dezvoltare software, integrare, testare, instruire până la mentenanță și suport tehnic. mWare Solutions SA a dezvoltat propria platformă de Big Data, comercializată atât către clienți din sectorul privat, cât și din cel public.

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. În trimestrul al IV-lea, piața de capital din România a înregistrat o corecție, indicele BET marcând o scădere de 5,09%, BET-BK o contracție de 3,08%, iar BET-EF o scădere de 3,96%. Această evoluție a poziționat piața românească, din nou, printre cele mai slabe din regiune în această perioadă.

În comparație, principalele burse europene și americane au avut evoluții mixte, cu BUX, PX și

Nasdaq Composite înregistrând creșteri solide, în timp ce CAC 40, SAX și WIG 20 au avut corecții similare cu BVB.

În ceea ce privește performanța la 12 luni, BET a înregistrat un avans de 8,78%, în timp ce BET-BK a crescut cu 11,37%, iar BET-EF a scăzut 9,35%.

Scăderea pieței în trimestrul IV a fost influențată de mai mulți factori, printre care lichiditatea redusă specifică finalului de an, ajustările de portofoliu realizate de investitorii instituționali și sentimentul global de piață. În plus, incertitudinea politică generată de anularea alegerilor prezidențiale din România a amplificat aversiunea la risc în rândul investitorilor locali, contribuind astfel la presiunea negativă asupra pieței.

Indice	Evoluție T4 2024 (%)	Evoluție 12 luni (%)
BET	-5,09	8,78
BET-BK	-3,08	11,37
BET -EF	-3,96	-9,35
BUX	7,35	30,86
Nasdaq Composite	6,17	28,64
DAX	3,00	18,82
CAC 40	-3,34	-2,15
PX	9,25	24,48
SAX	-3,25	-5,83
SOFIX	4,01	16,68
S&P 500	2,07	23,31
WIG 20	-5,68	-6,44

1.2.1. Portofoliul Financiar - Bancar

Sectorul Financiar-Bancar este principalul pilon investițional al EVERGENT Investments, acesta reprezentând 43,4% din total active la 31 decembrie 2024, față de 45,3% în perioada similară a anului precedent.

La nivel global persistă incertitudini multiple, atât ca urmare a escaladării tensiunilor geopolitice și a intensificării conflictelor armate, cât și pe fondul unui an electoral important pe plan internațional, de natură a modifica mix-ul de politici implementate la nivelul principalelor economii ale lumii. Procesul dezinflaționist a continuat în majoritatea economiilor fără scăderi substanțiale ale activității economice (soft landing), susținând apetitul pentru risc pe piețele financiare internaționale.

Contextul extern continuă să fie caracterizat de perspective modeste de creștere economică, în special la nivel european, precum și de un grad ridicat de incertitudine. Riscurile la adresa stabilității financiare pe plan internațional sunt amplificate de un nivel ridicat al datoriei suverane, ce limitează spațiul fiscal necesar pentru a gestiona eventuale noi șocuri în actualul context geopolitic. De asemenea, îndatorarea se menține ridicată și la nivelul sectorului privat și există semne cu privire la deteriorarea calității creditelor în anumite segmente ale pieței.

Băncile din zona euro au înăsprit accesul firmelor la creditare în trimestrul patru din 2024 și tendința ar urma să continue în primele trei luni din 2025, consolidând necesitatea unor noi reduceri ale dobânzii pentru a stimula creșterea economiei, arată datele unui studiu publicat de Banca Centrală Europeană.

În anul 2025, vor exista incertitudini și riscuri mari induse la adresa perspectivei activității economice, implicit a evoluției pe termen mediu a inflației atât de războiul din Ucraina, precum și de mersul economiei globale/europene și al comerțului internațional, în contextul escaladării tensiunilor geopolitice și al măsurilor de politică economică aplicate de state dezvoltate.

Referitor la stabilitatea financiară din România, există riscul deteriorării echilibrelor macroeconomice interne și din cauza îndeplinirii cu întârziere a jaloanelor și ȋntinelor din PNRR, ceea ce va genera întârzieri în absorbția fondurilor alocate țării. În ceea ce privește sectorul bancar, se observă semne de deteriorare ușoară a calității creditelor acordate populației, ceea ce crește riscul de nerambursare a împrumuturilor contractate.

În 2024, Banca Națională a României a început procesul de relaxare monetară, reducând de două ori dobânda de politică monetară de la 7% la 6,5%. Inflația a continuat să scadă, ajungând la 5,14% la sfârșitul anului 2024. Semnalele transmise de banca centrală indică posibilitatea reluării procesului de reducere a dobânzii din economie, odată cu clarificarea cadrului politic, a măsurilor fiscale adoptate și reducerea într-o manieră sustenabilă a ratei inflației.

De asemenea, în 2024 a continuat consolidarea sistemului bancar realizându-se trei tranzacții bancare de M&A, respectiv absorbția First Bank de către Intesa Sanpaolo, fuziunea UniCredit Bank cu Alpha Bank și preluarea OTP Bank de către Banca Transilvania.

Conform BNR, pentru anul 2025, cele mai importante două riscuri sistemice, clasificate la nivel sever, sunt: incertitudinile la nivel global în contextul multitudinii de evenimente geopolitice, perspectiva fiind de accentuare a acestora în perioada următoare și deteriorarea echilibrelor macroeconomice interne, conform raportului asupra stabilității financiare publicat de BNR.

De asemenea, există riscul materializării a încă două riscuri sistemice de nivel moderat, respectiv: riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental și riscul asociat provocărilor la adresa securității cibernetice și inovației financiare.

Reziliența sectorului bancar în fața potențialelor evoluții nefavorabile ale cadrului macroeconomic s-a consolidat, aspect evidențiat de dinamica principalilor indicatori de adecvare a capitalului, precum și de rezultatele exercițiului de testare la stres a solvabilității care a vizat orizontul 2024-2026. Astfel, în comparație cu alte perioade dificile, sistemul bancar este extrem de solid și pregătit pentru provocările care pot urma. Vedem niveluri de profitabilitate, lichiditate și capitalizare extrem de sănătoase chiar dacă competiția pe piață este intensă.

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).

Deținerea de titluri de stat se menține la un nivel ridicat (cel mai mare din cadrul statelor UE), fapt care contribuie la îmbunătățirea indicatorilor de solvabilitate prin ponderile reduse de risc și la lichiditate, dar expun sectorul bancar la riscul de concentrare și riscul de rată a dobânzii, favorizând în mai mică măsură intermedierea financiară.

Dobânzile mari și continuarea creditării au ajutat cele 32 de bănci din sectorul bancar românesc să obțină în primele 9 luni ale anului 2024 un profit net record de 11,5 miliarde de lei, în creștere cu circa 10% față de câștigul raportat în primele 9 luni ale anului 2023, conform datelor BNR.

Anul 2024 a fost cel mai bun pentru creditul de consum de la boom-ul din 2007-2008, înregistrând o evoluție similară cu creșterea consumului populației. Deși băncile au generat volume mari de credite ipotecare noi, mare parte dintre acestea au constatat în refinanțarea unor împrumuturi existente, în condițiile dobânzilor încă ridicate.

BANCA TRANSILVANIA (TLV) – a fost și în 2024 performerul portofoliului nostru de investiții. Cea mai importantă instituție bancară din sistem continuă să fie principala deținere care furnizează stabilitate și creștere portofoliului EVERGENT Investments.

Banca Transilvania este cea mai mare bancă din România și din sud-estul Europei. Ca bancă universală, acoperă toate segmentele de clienți și linii de business în sectorul financiar. Banca Transilvania are 21% cotă de piață, 4,6 milioane de clienți, peste 10.000 de angajați, soluții de online banking și 500 de sedii în 180 de localități. 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.

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 îmbunătățit ratingul BT pe termen lung de la 'BB+' la 'BBB-', cu perspectivă stabilă, iar Moody's a acordat băncii Investment Grade, apreciind capitalul robust, rentabilitatea puternică și reziliență, precum și lichiditatea semnificativă a băncii.

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%).

Performanța înregistrată de prețul acțiunii în cursul anului 2024 a determinat activarea mecanismului, realizându-se vânzări din portofoliul de acțiuni TLV cu realizarea de profituri importante. Au fost realizate și operațiuni de cumpărare de acțiuni ale băncii, fructificând astfel oportunitățile oferite de volatilitatea pieței.

Banca a raportat pentru anul 2024 un profit net de 3,53 miliarde lei, în creștere cu aproape 42% față de anul anterior. BT face parte din companiile listate care își rasplatește consant acionarii distribuind an de an dividende.

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 anul 2024, banca a înregistrat un profit net de 1.475 milioane de lei, în scădere cu 9,8% față de profitul de 1.634 milioane de lei obținut în anul 2023, influențat de taxa pe cifra de afaceri de 2%, provizioane pentru costul net al riscului și creșterea cheltuielilor cu personalul.

Creditarea a fost robustă în 2024, soldul creditelor la nivel de bancă înregistrând o creștere de 19,5%. Segmentul corporate a avut un avans de 29,9% față de anul anterior, în timp ce segmentul retail a crescut cu 13,1%.

Depozitele au înregistrat o creștere anuală de 8,9%. Depozitele la termen ale persoanelor fizice au avansat cu 19% an/an, iar cele ale companiilor au crescut cu 9,1%.

Capitalurile proprii au crescut cu 6,6% 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, precum și înregistrării rezultatului raportat în decursul exercițiului financiar.

În cursul anului 2024, banca a remunerat acționarii prin distribuirea a două dividende aferente profitului obținut în 2022 și 2023. Dividendul excepțional acordat din profitul anului 2022 a fost de 0,9226 lei/acțiune, echivalent cu 50% din rezultatul raportat pentru acel an. De asemenea, pentru anul 2023, banca a distribuit un dividend de 1,1725 lei/acțiune, reprezentând tot 50% din profitul anual. Valoarea totală a dividendului pe acțiune distribuit în 2024 a fost de 2,0951 lei.

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.

BRD Groupe Société Générale a fost desemnată „Best Trade Finance Provider” de către publicația americană Global Finance, în cadrul competiției anuale „The World’s Best Trade Finance Providers 2025”. Distincția recunoaște cei mai performanți furnizori de soluții și servicii de trade finance la nivel global, acoperind peste 100 de țări și teritorii.

Transilvania Investments Alliance (TRANSI)

Deținerile de acțiuni TRANSI reprezentau 1,2% din activele totale ale EVERGENT Investments la 31 decembrie 2024.

Transilvania Investments vizează maximizarea potențialului oferit de principalele linii de business, respectiv turism, real estate, industrie și venture capital/private equity. În Strategia companiei pentru 2024-2028 au fost stabilite ca principale obiective: creșterea anuală a valorii activului net unitar cu cel puțin 6% (calculată înainte de distribuția de dividende sau alte forme de remunerare a acționarilor), reducerea în fiecare an cu cel puțin 7% a discountului de tranzacționare, remunerarea acționarilor printr-un mix de instrumente (dividende și reducerea discountului de tranzacționare), restructurarea portofoliului istoric și creșterea ponderii dividendelor generate de portofoliul de participații majoritare.

BVB

EVERGENT Investments susține dezvoltarea pieței locale de capital, iar deținerea de 4,33% în emitentul BVB reflectă acest angajament.

Anul 2024 a fost unul de creștere semnificativă pentru piața de capital atât din perspectiva randamentelor oferite de companii, cât și a lichidității și valorii tranzacționate. Capitalizarea bursieră a înregistrat un avans de 17,61%, impulsionată de creșterea cotațiilor și de noile listări. Astfel, capitalizarea pieței a crescut de la 62,14 miliarde de lei în 2023 la 73,1 miliarde de lei în 2024.

Valoarea totală tranzacționată în 2024 pe toate piețele, cu toate instrumentele financiare, s-a menținut la un nivel ridicat de 37 de miliarde de lei, înregistrând o ușoară scădere de 2,7% față de 2023, an care a beneficiat de listarea Hidroelectrică. Apetitul investitorilor pentru instrumentele financiare cu venit fix s-a reflectat într-o creștere de 49% a valorii tranzacționate a acestora, până la 1,17 miliarde de lei.

Bursa românească a continuat să ofere randamente solide și în 2024, cu un avans de 8,78% al indicelui BET și o creștere de 16,15% pentru indicele BET-TR.

BVB își va continua în 2025 proiectele lansate în ultimii ani, precum portalul BVB Research Hub, dar și inițiativa de acoperire cu analize ESG a companiilor listate. Contrapartea Centrală urmează să îndeplinească ultimele condiții pentru autorizare în prima parte a lunii februarie 2025. În cadrul AGEA din 3 septembrie 2024, acționarii Bursei de Valori București au aprobat mandatarea Consiliului Bursei pentru a aproba planul de afaceri al CCP.RO în AGOA din 4-5 septembrie 2024.

Conform acestui plan, CCP.RO ar trebui să își înceapă activitatea la mijlocul anului 2025. Planul de afaceri aprobat estima o rată internă de rentabilitate de 15,6% pentru proiect. Ulterior, în contextul intrării în vigoare a prevederilor EMIR3 începând cu data de 24 decembrie 2024, Consiliul de administrație al Contrapărții Centrale a decis retragerea cererii de autorizare în vederea redepunerii ei după îndeplinirea condițiilor de autorizare prevăzute de cadrul european de reglementare conform EMIR3.

Recalibrarea portofoliului de unități de fond

Evaluăm în continuare oportunitatea investiției/dezinvestiției din unități de fond, luând în considerare performanța înregistrată în timp, structura portofoliilor, dar și orientarea spre alte oportunități investiționale cu randament superior.

În cursul anului 2024, nu s-au identificat oportunități de exit în cadrul portofoliului de unități de fond, performanța lor fiind superioară evoluției indicelui BET.

Investițiile în unități de fond sunt parte integrantă a managementului lichidităților și pot aduce o contribuție importantă la acoperirea necesarului de resurse pentru desfășurarea programelor investiționale actuale.

1.2.2. Portofoliul Energie – Industrial

Ponderea portofoliului Energie-Industrial în activele totale era de 23,11% la 31 decembrie 2024, în creștere de la 20,8 % în perioada similară a anului precedent. Gestionarea portofoliului este orientată spre maximizarea profitabilității și menținerea unei structuri sustenabile a activelor.

OMV PETROM (SNP)

În ciuda provocărilor întâmpinate în 2024, OMV Petrom a demonstrat o reziliență remarcabilă și a continuat să facă progrese semnificative în implementarea Strategiei 2030.

Pentru anul 2024, compania a înregistrat un profit net de 4,2 miliarde de lei, în creștere cu 4% față de anul precedent. În ceea ce privește recompensarea acționarilor, OMV Petrom propune un dividend de bază de 0,0444 lei pe acțiune pentru 2024, reprezentând o creștere de 7,5% față de anul anterior.

Această creștere se încadrează în obiectivul companiei de a crește dividendul de bază cu 5%-10% pe an până în 2030.

Compania a realizat progrese notabile în proiectele cu emisii reduse și zero de carbon. Portofoliul actual de proiecte de energie solară și eoliană a depășit ținta inițială de 1 GW stabilită pentru 2030, OMV Petrom propunându-și acum să atingă o capacitate de aproximativ 2,5 GW din surse regenerabile până la aceeași dată.

De asemenea, în urma achiziției rețelei Renovatio, compania și-a mărit obiectivele privind infrastructura de încărcare pentru vehicule electrice, vizând peste 5.000 de puncte de încărcare până în 2030, cu o prognoză de a atinge 1.000 de puncte de încărcare până la sfârșitul anului 2024. Proiectul Neptun Deep avansează conform planului, cu primele livrări de gaze naturale anticipate în 2027.

OMV Petrom rămâne dedicată obiectivului de a reduce intensitatea emisiilor de carbon cu 30% până în 2030, comparativ cu nivelul din 2019. Până în prezent, compania a realizat o scădere de aproximativ 11% a acestor emisii. Investițiile în proiecte cu emisii reduse și zero de carbon sunt estimate să ajungă la aproximativ 7,5 miliarde de lei, subliniind angajamentul companiei față de un viitor sustenabil.

OMV Petrom continuă să demonstreze o capacitate remarcabilă de adaptare și inovație, menținându-și angajamentul față de crearea de valoare pentru acționari și față de un viitor energetic sustenabil.

AEROSTAR (ARS)

Lider pe piața românească în mentenanța și 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.

Parteneriatul cu Lockheed Martin pentru avioanele F-16 a continuat să evolueze favorabil, oferind perspective pentru implicarea în proiecte viitoare legate de programul F-35. În plus, colaborarea cu Derco, o subsidiară Lockheed Martin, a deschis oportunități suplimentare pentru mentenanța avioanelor F-16 ale României, consolidând poziția Aerostar în acest segment.

Compania a menținut un nivel ridicat al exporturilor, care au continuat să reprezinte aproximativ 80% din cifra de afaceri. Principalele contracte de mentenanță au fost derulate cu operatori internaționali, inclusiv Air France, Icelandair, ASL Airlines, Pegasus Airlines și SkyUp, beneficiind de facilitățile din Bacău și Iași.

EVERGENT Investments, în calitate de acționar semnificativ (15,15%), înțelege să contribuie la creșterea calității guvernantei corporative a AEROSTAR la cele mai bune standarde dar și la creșterea vizibilității și a performanței acțiunii ARS prin inițiative în cadrul Adunărilor generale.

1.2.3. Portofoliul Private equity. Grupul EVERGENT Investments

La data de 31 decembrie 2024, activele celor 8 filiale ale EVERGENT Investments înregistrau o valoare de 220,5 milioane de lei, reprezentând 6,51% din activele totale ale EVERGENT Investments.

Componența Grupului EVERGENT Investments:

Nr.	Denumire filială	deținere EVERGENT Investments - compania mamă	Pondere în total active % 31.12.2024	Tip companie (închisă/ listată)	Activitate
1	EVERLAND SA*	99,99	1,55	Necotată	Real estate
2	EVER-IMO SA	99,99	1,93	Necotată	
3	CASA SA	99,80	1,14	Necotată	
4	REGAL SA	93,89	0,15	Necotată	
5	MECANICA CEAHLĂU SA	73,30	0,45	BVB-REGS (MECF)	Agricultură
6	AGROINTENS SA	99,99	0,95	Necotată	
7	EVER Agribio SA	99,99	0,34	Necotată	
8	VISIONALFA Investments SA	99,99	0,00	Necotată	servicii financiare (încetare temporară de activitate)
	Total		6,51		

*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 în alte domenii de interes particular, precum în cel de IT&C.

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 prudențiale 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.

Investițiile de tip “Private equity” necesită o implicare activă a investitorului în proiecte antreprenoriale, scopul acestei implicări directe fiind de a îmbunătăți rentabilitatea activelor administrate și randamentul către investitori. La nivelul portofoliului EVERGENT Investments, aceste investiții se află în stadii diferite de dezvoltare, oferind o compensare a volatilității participațiilor în companii listate la nivelul întregului portofoliu.

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.

Deține un teren cu o suprafață de 25.500 m² și o 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 31.12.2024

Indicatori – EVERLAND SA (lei)	BVC 2024	Realizat 2024	Realizat 2024 / BVC 2024 (%)
Venituri totale	108	193	179
Cheltuieli totale	(712)	(582)	82
Profit net/(Pierdere)	(604)	(389)	n/a

Pierderea a fost generată de cheltuielile operaționale curente, pe fondul lipsei veniturilor până la începerea proiectului și vânzările aferente.

Compania deține 100% din părțile sociale ale A3 Snagov SRL, înființată în anul 2021, companie care activează în sectorul dezvoltare (promovare) imobiliară. Compania a întreprins demersurile pentru elaborarea documentației în vederea obținerii PUZ.

Evenimente corporative:

- ✓ AGEA din 29.02.2024 a aprobat:
 - Participarea EVERLAND SA la majorarea capitalului social al A3 Snagov SRL cu suma de 250.000 de lei.
- ✓ AGOA din 09.04.2024 a aprobat:
 - Situațiile financiare pentru exercițiul financiar 2023, însoțite de Raportul auditorului financiar independent și a Raportului de activitate anual al Administratorului unic.
 - Indicatorii de performanță (KPI) pentru conducerea companiei.

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 16.000 m² în Intrarea Străulești și 19.000 m² în Piscul Moșului, precum și un lot de teren de 11.000 m² în zona semicentrală.

Pentru un lot aflat în proprietate, compania este în curs de obținere a aprobării PUD. Au fost obținute avizele tehnice intermediare inclusiv avizul arhitectului sef. Urmeaza publicarea proiectului de hotărâre, a avizului arhitectului sef pentru dezbateră publică. După finalizarea acestei etape, proiectul va fi supus aprobarii Consiliului Local al Sectorului 1. Pentru cel de-al doilea lot, a fost solicitat Certificatul de urbanism pentru construire.

Pentru terenurile deținute în cotă indiviză sau pentru lucrări de trama stradală a fost obținut certificatul de urbanism pentru drum, în prezent se lucrează la obținerea soluțiilor de branșare la utilități.

Rezultate financiare la 31.12.2024

Indicatori – EVER IMO SA (mii lei)	BVC 2024	Realizat 2024	Realizat 2024 / BVC 2024 (%)
Venituri totale	3.906	5.078	130
Cheltuieli totale	(6.818)	(5.883)	86
Profit net/(Pierdere)	(2.912)	(805)	n/a

În anul 2024, compania a vândut un imobil în valoare de 1,74 milioane de lei.

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.

Evenimente corporative:

- ✓ AGEA din 05.03.2024 a aprobat:
 - Majorarea capitalului social cu suma de 7.370.000 de lei, reprezentând aportul acționarului majoritar EVERGENT Investments, compus din aportul în natură al unor imobile în valoare de 4.970.000 de lei și aportul în numerar în suma de 2.400.000 de lei, prin emisiunea unui număr de 2.948.000 de acțiuni noi cu valoarea nominală de 2,5 lei/acțiune.
- ✓ AGOA din 25.04.2024 a aprobat:
 - Raportul administratorilor, situațiile financiare pentru exercițiul financiar 2023, descărcarea de gestiune a administratorilor, programul de activitate, BVC și indicatorii de performanță 2024.
 - Vânzarea prin licitație competitivă a imobilului situat în Mun. București, Str. Nerva Traian nr. 12, bl. M 37, parter, tronson 3.
 - Acordarea, în baza evaluării îndeplinirii indicatorilor de performanță, a remunerației variabile aferente 2023 pentru conducerea societății și angajații acesteia.
- ✓ AGEA din 20.06.2024 a aprobat:
 - Conversia în acțiuni a obligațiunilor emise de EVER IMO SA în valoare de 16.800.000 de lei, în baza hotărârii AGEA din 22.06.2021, obligațiuni subscrise integral de acționarul EVERGENT Investments.
 - Majorarea capitalului social al EVER IMO SA de la suma de 19.482.570 de lei la suma de 26.193.365 de lei, prin aportul exclusiv al EVERGENT și emiterea de unui număr de 2.684.318 acțiuni noi în valoare nominală de 2,50 lei, ca efect al operațiunii de conversie.

1.2.3.3. Regal SA

La data raportării, în urma vânzării a patru imobile, însumând 2,8 milioane de lei, compania mai deține doar sediul administrativ. EVERGENT Investments extrage valoare prin obținerea de dividende din vânzarea activelor, conform strategiei aprobate de acționari.

Rezultate financiare la 31.12.2024

Indicatori – REGAL (mii lei)	BVC 2024	Realizat 2024	Realizat 2024/ BVC 2024 (%)
Venituri totale	2.843	3.197	112
Cheltuieli totale (exceptând impozitul pe profit)	(3.006)	(2.889)	96
Profit net/(Pierdere)	(495)	(52)	n/a

Evenimente corporative:

- ✓ AGOA din 16.04.2024 a aprobat:
 - Raportul administratorilor, situațiile financiare pentru exercițiul financiar, repartizarea de dividende pentru exercițiul financiar 2023, descărcarea de gestiune a administratorilor, programul de activitate, BVC și indicatorii de performanță 2024.
- ✓ AGEA din 12.09.2024 a aprobat:
 - Alegerea unui nou Consiliu de administrație compus din 3 membri, pentru un mandat de 2 ani (2024-2026) cu începere din data de 16.09.2024.

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 31.12.2024

Indicatori – Mecanica Ceahlău SA (mii lei)	BVC 2024	Realizat 2024	Realizat 2024/ BVC 2024 (%)
Venituri totale	46.746	22.533	48
Cheltuieli totale (exceptând impozitul pe profit)	(45.187)	(28.902)	64
Profit net/(Pierdere)	1.087	(6.417)	n/a

Veniturile totale și rezultatul net au fost puternic influențate 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.

Măsurile de diminuare a cheltuielilor implementate de companie în ultima parte a anului 2024, finalizarea investiției în centrala fotovoltaică și participarea la programul Rabla pentru tractoare lansat de Guvernul României, ar putea avea un efect major în îmbunătățirea performanței companiei în anul 2025.

Evenimente corporative:

- ✓ AGOA din 18.04.2024 a aprobat:
 - Raportul administratorilor, situațiile financiare pentru exercițiul financiar 2023, descărcarea de gestiune a administratorilor, programul de activitate, indicatorii de performanță 2024.
- ✓ AGOA din 28.10.2024 a aprobat:
 - Prelungirea mandatului auditorului financiar Deloitte Audit SRL, pentru perioada cuprinsă între 27.04.2025 și 26.04.2026.
- ✓ AGOA din 19.12.2024 a aprobat obiectivele strategice și Bugetul de venituri și cheltuieli aferent anului 2025.

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 31.12.2024

Indicatori – Agointens (mii lei)	BVC 2024*	Realizat 2024	Realizat 2024/ BVC 2024 (%)
Venituri totale	11.768	10.043	85
Cheltuieli totale	(21.629)	(18.508)	86
Profit net/(Pierdere)	(9.861)	(8.465)	n/a

*BVC 2024 rectificat

După doi ani în care condițiile meteo adverse (grindina, furtuni, temperaturi extreme) au afectat semnificativ potențialul de producție al fermelor, Agointens intră în 2025 cu o strategie solidă fundamentată pe investiții care îi vor permite să își valorifice întregul potențial.

În 2025 vor intra în producție suprafețele plantate la Ferma Rătești, iar recolta prognozată se estimează a fi cea mai mare din ultimii ani.

Prin parteneriatele strategice pe care Agrointens le-a stabilit, compania va asigura o distribuție eficientă a producției, beneficiind de un avantaj competitiv major - predictibilitatea veniturilor.

Evenimente corporative:

- ✓ AGEA din 21.02.2024 a aprobat:
 - Majorarea capitalului social cu suma de 7,65 milioane de lei și aprobarea menținerii proiecțiilor financiare prezentate în AGEA din 29.11.2023.
- ✓ AGOA din 04.04.2024 a aprobat:
 - Situațiile financiare pentru anul 2023, însoțite de Raportul Consiliului de administrație pentru anul 2023 și opinia fără rezerve a auditorului financiar.
 - Repartizarea rezultatului aferent anului 2023.
- ✓ AGEA din 22.04.2024 a aprobat:
 - Prelungirea valabilității liniei de credit de capital de lucru în valoare de 3,5 milioane de lei pentru facilitarea de creditare tip linie de credit capital de lucru, pentru o durată de 12 luni, începând cu data de 27.04.2024.
- ✓ AGEA din 12.07.2024 a aprobat:
 - Proiecțiile financiare actualizate, inclusiv revizuirea indicatorului IRR și majorarea capitalului social, cu suma de 6,5 milioane de lei pentru finanțarea investițiilor și activităților operaționale.
- ✓ AGEA din 27.12.2024 a aprobat:
 - Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2025.

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.

În luna ianuarie 2025, Compania a semnat contractul de finanțare cu 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 31.12.2024

Indicatori – EVER Agribio SA (mii lei)	BVC 2024	Realizat 2024	Realizat 2024/ BVC 2024 (%)
Venituri totale	11.835	596	5
Cheltuieli totale (exceptând impozitul pe profit)	(13.000)	(1.713)	13
Profit net/(Pierdere)	(1.165)	(1.117)	n/a

Evenimente corporative:

- ✓ AGEA din 30.01.2024 a aprobat:
 - Înscrierea Companiei la Programul strategic 2023-2027 finanțat de Fondul european agricol pentru dezvoltarea rurală - Intervenția DR 15 – Investiții în exploatarea pomicele și depunerea Proiectului „Înființare plantație de afini” din localitatea Săucești, județul Bacău, în vederea obținerii finanțării acestuia în condițiile prevăzute în Ghidul solicitantului – Intervenția DR 15, Investiții în exploatarea pomicele.
- ✓ AGEA din 28.03.2024 a aprobat:
 - Proiectul ~ „Înființare plantație afini Săucești Bacău” — inclusiv forma și structura proiecțiilor

financiare și a indicatorilor aferenți proiectului, pe baza materialelor de fundamentare prezentate în ședința AGEA.

- Majorarea capitalului social cu suma de 4.763.440 de lei pentru finanțarea activităților operaționale aferente proiectului „Înființare plantație afini Săucești Bacău”.
- ✓ AGOA din 17.04.2024 a aprobat:
 - Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023.
 - Programul de activitate și Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2024.
 - Obiectivele de performanță (KPI) pentru Consiliul de administrație și Director general aferente anului 2024.
- ✓ AGOA din 05.09.2024 a aprobat:
 - Alegerea unui nou Consiliu de administrație compus din 3 membri, pentru un mandat de 4 ani (2024-2028) cu începere din data de 06.09.2024.
- ✓ AGOA din 14.10.2024 a aprobat:
 - Numirea auditorului financiar Deloitte Audit SRL, pentru un mandat de 2 (doi) ani, (14 octombrie 2024 – 14 octombrie 2026).
- ✓ AGOA și AGEA din 28.11.2024 a aprobat:
 - Programul de activitate și Bugetul de venituri și cheltuieli aferent anului 2025.
 - Majorarea capitalului social prin aport în numerar cu suma de 6,5 milioane de lei, prin contribuția acționarului EVERGENT Investments SA pentru finanțarea activităților operaționale aferente proiectului „Înființare plantație afini”, conform destinației prevăzută în nota de fundamentare.

1.2.3.7. CASA SA

Compania este specializată în administrarea activelor imobiliare.

Rezultate financiare la 31.12.2024

Indicatori – CASA SA (mii lei)	BVC 2024	Realizat 2024	Realizat 2024/ BVC 2024 (%)
Venituri totale	5.956	12.530	210
Cheltuieli totale	(5.746)	(15.403)	268
Profit net/(Pierdere)	210	(2.988)	n/a

Conform strategiei aprobate de acționari, compania 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, cu scopul de a eficientiza exploatarea acesteia. Astfel, s-au închiriat 5.000 mp către Primăria Municipiului Bacău, pentru sediul acesteia, urmând ca suprafața închiriată să fie suplimentată cu 1.000 mp în anul 2025.

Pierderea provine în principal din cheltuielile cu deprecierea și amortizarea investițiilor imobiliare.

Principalele evenimente corporative:

- ✓ AGOA din 22.02.2024 a aprobat:
 - Alegerea membrilor Consiliului de administrație pentru perioada 24.02.2024 - 24.02.2028, a remunerației și contractului valabil pe perioada mandatului.
- ✓ AGEA din 29.02.2024 a aprobat:
 - Majorarea capitalului social cu aportul în natură al imobilelor aduse la capitalul social de EVERGENT Investments S.A., în valoare totală de 1.108.900 de lei, imobile situate în Iași (str. Grigore Ureche, nr. 3) și Vaslui (str. Miron Costin, nr. 8).

- Vânzarea către EVERGENT Investments S.A. a imobilului din Bacău, str. Pictor Aman nr. 94C (parte din et. 8 și etajele 9-11), în suprafața utilă totală de 1.252,96 m², la valoarea de 5.441.600 de lei.
 - Cumpărarea de către CASA S.A. de la EVERGENT a imobilului situat în Bacău, str. Pictor Aman, nr. 94C, amplasate la subsol, parter, mezanin, etaj 1, etaj 2, etaj 3 și a spațiilor comune aferente din clădire, în suprafața utilă totală de 3.239,39 m², inclusiv dotările aferente, încorporate în valoarea clădirii, la valoarea de 7.572.000 de lei.
 - Contractarea de către CASA a unei facilități de credit de 5,15 milioane de lei și aprobarea garanțiilor aferente în vederea finanțării parțiale a achiziției spațiilor.
- ✓ AGOA din 23.04.2024 a aprobat:
- Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023, însoțite de opinia auditorului financiar și de Raportul de activitate al Consiliului de administrație pentru anul 2023.
 - Acordarea bonusului individual aferent 2023 pentru managementul companiei și criteriile de performanță (KPI) pentru conducere aferente anului 2024.
- ✓ AGEA din 21.05.2024 a aprobat:
- Vânzarea imobilului din Vaslui, strada Miron Costin, nr. 8, la valoarea de 214.200 de euro, inclusiv TVA, în cuantum de 19%.
- ✓ AGEA din 27.09.2024 a aprobat:
- Majorarea capitalului social cu suma de 3.805.000 lei, de la 36.434.920 lei la 40.239.920 lei.
- ✓ AGEA din 15.11.2024 a aprobat:
- Ratificarea tranzacției privind vânzarea de către Companie a pachetului de 108.237 de acțiuni emise de compania FAM S.A. din Galați, reprezentând 23,3558% din capitalul social al emitentului, la valoarea de 1.298.844 de lei (12 lei/acțiune).

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.

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. 95% 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:

- vândute și antecontractate cca. 51% din numărul total de apartamente.

Faza 4 cuprinde 457 de apartamente – Certificatul de Urbanism a fost obținut, urmând ca lucrările să fie demarate în T3 2025, conform previziunilor.

Rezultate financiare la 31.12.2024

Indicatori – Străulești Lac Alfa SA (mii lei)	BVC 2024	Realizat 2024	Realizat 2024 / BVC 2024 (%)
Venituri totale	93.398	71.579	77
Cheltuieli totale (exceptând impozitul pe profit)	58.682	48.093	82
Profit net	29.439	20.118	68

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 și prezența în noi lanțuri de magazine (Lidl), cât și evaluarea alternativelor pentru realizarea investițiilor prin finanțări nerambursabile sau parteneriate strategice.

Rezultatele companiei 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 înregistrând creșteri cu rate de două cifre 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 capabilități native de tip deep-learning și machine learning, pentru a descoperi noi perspective în luarea deciziilor, înțelegerea clienților, noi indicatori și posibilități de automatizare a proceselor organizaționale bazate pe inteligență artificială. În cursul anului, compania a desfășurat o campanie de rebranding și a continuat dezvoltarea de noi soluții bazate pe AI (Inteligență Artificială).

Sectorul IT este unul de importanță majoră în economia românească, cu o pondere de peste 8% în Produsul Intern Brut. Pentru companiile care operează în segmente precum AI sau securitate cibernetică, așteptările sunt în continuare de creșteri cu rate de două cifre în anii următori, susținute de implementarea noilor tehnologii (AI, Big Data, IoT).

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 anul 2024, au continuat demersurile privind reducerea ponderii Portofoliului Sell în cadrul activului total al companiei.

Astfel, la 31 decembrie 2024, ponderea portofoliului Sell era de 0,137 % 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 S.A. la adunările generale ale acționarilor companiilor din acest portofoliu, , a fost cerută convocarea unor adunări generale ale acționarilor care să dezbată rapoarte ale administratorilor cu privire la aspecte sensibile din activitatea 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.

milioane lei	Program de activitate 2024	Realizat la 31.12.2024
Program investițional total, din care alocat pentru portofoliile:	155,8	247,1
• Financiar - Bancar	48,3	24,7
• Energie - Industrial	50	168,7
• Private equity	57,5	53,7

1.2.6. Elemente de perspectivă privind activitatea EVERGENT Investments. Incertitudini și riscuri 2025. Obiective 2025

a) *Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine care afectează sau ar putea afecta lichiditatea emitentului comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.*

În 2025 se anticipează o perioadă de consolidare, după un an marcat de intensitate pe scena politică atât în SUA, cât și în România. Ciclul de reducere a ratei de politică monetară, inițiat de FED și BCE în 2024, va avea un impact pozitiv asupra cererii în economie. Totuși, s-a observat o decuplare în ritmul de scădere a dobânzii de referință între Rezerva Federală și Banca Centrală Europeană, pe fondul unei creșteri economice mai lente în Europa și a unei inflații mai temperate. Astfel, BCE a redus dobânda de politică monetară de 4 ori în cursul anului 2024, în timp ce Fed de doar 2 ori.

De asemenea, Banca Națională a României a început ciclul de relaxare monetară prin reducerea dobânzii de 2 ori, până la nivelul de 6,5% pentru dobânda de referință și 5,5% pentru rata dobânzii la facilitatea de depozit, rată la care s-au ancorat și ratele folosite de bănci în activitatea de creditare, odată cu surplusul de lichiditate din sistemul bancar. Odată cu stabilizarea climatului politic, implementarea măsurilor fiscale și continuarea scăderii inflației, BNR ar putea relua ciclul de relaxare monetară din a doua parte a anului 2025. Acest context, alături de creșterea contribuțiilor la fondurile de pensii private și de potențiala includere a Bursei de Valori București în categoria piețelor emergente conform MSCI, va pune bazele unei creșteri semnificative a lichidității și a interesului investitorilor instituționali..

După contextul electoral complicat din 2024, noul guvern român ar putea adopta o abordare mai fermă în gestionarea deficitului bugetar, iar impactul măsurilor de ajustare ar putea influența apetitul investitorilor pentru piața de capital. În același timp, dividendele consistente și programele de răscumpărare de acțiuni implementate de unele companii în 2024, care ar putea continua și în 2025 ar putea susține suplimentar cotațiile bursiere. Pe de altă parte, rămâne ridicat riscul determinat de tensiunile geopolitice, fie că vorbim despre conflictul din Ucraina și Rusia sau despre escaladarea celui din Orientul Mijlociu, care pot destabiliza fluxurile de aprovizionare și ar putea crește prețurile energiei.

În linii mari, perspectivele pentru 2025 sunt mai bune ca cele din anii precedenți, reducerea ratelor dobânzilor ar fi un stimul pentru investiții și consum. Stabilitatea politică post-alegeri și adoptarea unor reforme care să susțină piața de capital ar consolida tendința de creștere, chiar dacă valurile de volatilitate nu vor dispărea.

În 2025, prețul petrolului și al gazelor naturale va fi influențat mai ales de politica de producție a OPEC+, de dinamica cererii globale și de reorientarea Europei către surse alternative. Pe termen scurt, menținerea unor restricții de producție de către Arabia Saudită și Rusia, coroborată cu o cerere solidă venită din Asia și parțial din SUA, ar putea menține cotațiile în zona 80-90 de dolari pe baril, cu episoade de volatilitate legate de stocuri și de activitatea economică.

În Uniunea Europeană, eforturile de a reduce dependența de surse nesigure – mai ales după tensiunile generate de conflictul din Ucraina – au determinat atât investiții masive în energie regenerabilă, cât și

importuri crescute de gaz natural lichefiat din SUA și Qatar.

Pentru România, care dispune de rezerve offshore și onshore încă insuficient exploatate, menținerea prețurilor la un nivel ridicat stimulează proiectele de producție locală, în condițiile în care cererea internă se va stabiliza. Dacă investițiile în producția locală și proiectele de interconectare vor avansa conform planurilor, consumatorii pot beneficia de un amestec energetic mai diversificat și posibil de tarife mai competitive, mai ales la gaze. În schimb, un blocaj legislativ sau dificultăți în implementarea acestor proiecte ar putea menține presiunea asupra prețurilor și ar spori dependența de importuri.

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a emitentului comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Prezentarea detaliată a cheltuielilor de capital curente sau anticipate asupra situației financiare a EVERGENT Investments, respectiv aferente Programelor de răscumpărare de acțiuni în vederea reducerii capitalului social se regăsesc în materialele supuse aprobării AGEA din 29 aprilie 2024: “Aprobarea derulării unui program de răscumpărare de acțiuni în vederea reducerii capitalului social”.

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Veniturile din dividende aferente anului 2024 incluse în Bugetul de Venituri și Cheltuieli 2025, care reprezintă principalele venituri reflectate în contul de profit și pierdere, au fost estimate pe seama rezultatelor preliminare 2024 ale companiilor din portofoliu, noilor prevederi legislative, comunicărilor managementului, estimărilor de investiții și cash-flow ale companiilor.

Obiective 2025

Strategia și politica de investiții a EVERGENT Investments pentru 2025 se bazează pe o alocare eficientă a resurselor, menită să asigure dezvoltarea durabilă a activității și să genereze valoare pe termen scurt și lung pentru acționari. Creșterea valorii activelor administrate rămâne un obiectiv central, susținut de o politică investițională solidă, care oferă randamente sustenabile.

EVERGENT Investments are o politică predictibilă de dividend și desfășoară anual programe de răscumpărare care susțin lichiditatea acțiunilor EVER. Consiliul de administrație asigură o alocare optimă a resurselor pentru implementarea strategiei de creștere.

Se apreciază că mixul de politici de alocare a dividendelor și posibilitatea de a subscrie în cadrul unor Oferte publice de cumpărare (OPC) oferă acționarilor un randament superior celui oferit în cazul distribuției clasice de dividende.

Prin această abordare integrată, EVERGENT Investments își consolidează poziția de investitor strategic pe termen lung, capabil să livreze creștere sustenabilă și să genereze valoare adăugată pentru acționari.

2. Poziția și performanța financiară

Situațiile financiare individuale au fost întocmite de către EVERGENT Investments în conformitate cu 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 ("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 pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 au fost auditate.

În anul 2024, poziția financiară a Companiei a înregistrat o creștere semnificativă de 15% și o valoare a activelor totale de 3,39 miliarde de lei la 31 decembrie 2024, pe fondul aprecierii valorii acțiunilor din portofoliu în special în primul semestru al anului.

Rezultatul net realizat în anul 2024, incluzând profitul net și câștigul net din vânzarea activelor financiare clasificate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI), a fost de 263,66 milioane de lei, depășind cu 175% nivelul bugetat.

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

➤ Situația individuală a rezultatului global:

(lei)	2022 (auditat)	2023 (auditat)	2024 (auditat)
<i>Venituri și câștiguri/(pierderi)</i>			
Venituri brute din dividende	120.777.371	143.419.181	135.408.046
Venituri din dobânzi	7.087.713	9.909.187	23.601.619
Alte venituri operaționale	1.607.660	1.163.202	354.858
Câștig net/ (Pierdere netă) din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL)	(474.436)	39.332.779	40.003.122
Câștig net din vânzarea activelor nefinanciare	-	5.490	92.614
Câștig net din reevaluarea Investițiilor imobiliare	798.078	37.290	-
<i>Cheltuieli</i>			
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	2.332.072	100.129	121.040
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare	671	-	(1.031.244)
Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	117.190	-	1.619.153
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate	(28.773.429)	(37.100.983)	(40.101.269)
Alte cheltuieli operaționale	(11.660.747)	(13.553.289)	(12.925.129)
Profit operațional	91.812.143	143.312.986	147.142.810
Cheltuieli de finanțare	(95.436)	(4.084.887)	(6.269.280)
Profit înainte de impozitare	91.716.707	139.228.099	140.873.530
Impozitul pe profit	(8.863.072)	(14.494.674)	(14.343.261)
Profit net	82.853.635	124.733.425	126.530.269
<i>Alte elemente ale rezultatului global</i>			
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat	806.957	1.530.984	-
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	(168.168.297)	414.997.141	308.663.185

Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere	(167.361.340)	416.528.125	308.663.185
Câștig net/ (Pierdere netă) din reevaluarea obligațiunilor FVTOCI	(105.304)	(185.969)	84.882
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere	(105.304)	(185.969)	84.882
Alte elemente ale rezultatului global - Total	(167.466.644)	416.342.156	308.748.067
Total rezultat global	(84.613.009)	541.075.581	435.278.336
Câștigul pe acțiuni de bază și diluat (profit net pe acțiune)	0,0874	0,1365	0,1405
Rezultatul pe acțiuni de bază și diluat (incluzând câștigul net realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	0,1244	0,2230	0,2929

În anul 2024, Compania a înregistrat un profit net de 126,5 milioane de lei, puțin peste nivelul înregistrat în anul anterior.

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 308,7 milioane de lei, determinat de creșterea prețurilor acțiunilor listate din portofoliu.

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

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

lei)	2022 (auditat)	2023 (auditat)	2024 (auditat)
Profit net	82.853.635	124.733.425	126.530.269
Câștig aferent vânzării activelor financiare FVTOCI*, net de impozit, reflectat în rezultatul reportat	35.081.104	79.023.327	137.126.399
Rezultatul net (incluzând Câștig aferent vânzării activelor financiare FVTOCI)	117.934.739	203.756.752	263.656.668

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

Câștigul aferent vânzării activelor financiare FVTOCI în valoare de 137,1 de milioane de lei, reflectat în rezultatul reportat, a fost semnificativ mai mare decât cel înregistrat în anul precedent pe fondul vânzărilor făcute în contextul creșterii cotațiilor bursiere, pentru încadrarea în limitele prudențiale și valorificarea unor oportunități.

➤ Cheltuieli de administrare

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

Procentul mediu lunar al cheltuielilor de administrare reprezintă 0,08% din valoarea activelor totale, fiind inferior comisioanelor de administrare medii lunare ale administratorilor de fonduri din România (0,15% - 0,30%).

Structura cheltuielilor de administrare

Cheltuieli de administrare (lei)	30.526.337
Cheltuieli salariale, indemnizații și asimilate, din care:	22.525.671
-salarii și indemnizații, exclusiv participare la planul de beneficii administratorilor și	21.803.543
-cheltuieli privind asigurările și protecția socială	495.069
-cheltuieli cuprinzând pregătirea profesională	227.059
Cheltuieli cuprinzând prestații externe și alte cheltuieli operaționale	7.562.500
Cheltuieli privind energia și apă	302.638
Cheltuieli combustibil și materiale	135.528

Cheltuielile de administrare cuprind cheltuielile direct legate de desfășurarea activității curente.

În cadrul cheltuielilor de administrare, ponderea principală, de 74%, 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 a administratorilor, directorilor și angajaților. Pentru mai multe detalii privind cheltuielile cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate, împărțite în cheltuieli fixe și variabile, a se vedea Nota 9 la Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2024 și informațiile din secțiunea “2.5 Remunerațiile aferente exercițiului financiar 2024” de mai jos.

Cheltuielile privind prestațiile externe și alte cheltuieli operaționale reprezintă 25% din totalul cheltuielilor de administrare și cuprind, în principal, servicii de monitorizare a companiilor din portofoliu, de consultanță profesională și audit, administrare spații și arhivare, asigurări, cheltuieli poștale și abonamente, chirii, redevențe, taxe de concesiune, cheltuielile de protocol, deplasări, cheltuieli cu întreținerea și reparațiile, amortizarea și deprecierea imobilizărilor și alte cheltuieli operaționale.

➤ Situația individuală a poziției financiare:

(lei)	31 decembrie 2022 (auditat)	31 decembrie 2023 (auditat)	31 decembrie 2024 (auditat)
Active			
Numerar și conturi curente	788.781	1.024.388	1.912.138
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	104.971.764	299.408.624	79.661.918
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	10.724.880	25.423.119
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	333.619.756	347.807.747	411.686.124
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.875.688.529	2.240.394.284	2.564.006.900
Obligațiuni corporative la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.982.047	3.884.483	-
Titluri de stat la cost amortizat	-	-	294.618.860
Obligațiuni corporative și municipale la cost amortizat	17.550.535	17.555.243	23.769
Alte active financiare la cost amortizat	9.869.910	6.418.790	4.400.559
Alte active	497.055	515.601	356.929
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	-	212.738	-
Investiții imobiliare	4.284.448	4.109.000	-
Imobilizări corporale	9.282.127	10.435.507	8.491.033
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	3.474.536	3.320.774	2.546.146
Imobilizări necorporale	412.375	402.983	453.400
Total active	2.364.421.863	2.946.215.042	3.393.580.895
Datorii			
Împrumuturi	-	63.674.421	145.847.866
Datorii din contracte de leasing	3.456.939	3.303.893	2.612.667
Dividende de plată	42.633.808	49.950.267	61.011.093
Datorii privind impozitul pe profit curent	5.370.896	7.410.272	78.051
Datorii financiare la cost amortizat	2.871.103	1.267.195	10.531.903
Alte datorii	4.154.999	6.144.422	5.382.117
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.632.553	1.632.553	13.400

Datorii privind impozitul pe profit amânat	89.669.402	149.977.380	185.688.175
Total datorii	149.789.700	283.360.403	411.165.272
Capitaluri proprii			
Capital social	499.988.637	499.988.637	472.578.393
Rezultatul reportat	1.018.427.444	1.153.588.929	1.313.371.699
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	9.774.793	11.305.777	92.781
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	699.891.438	1.035.679.283	1.207.300.951
Acțiuni proprii	(38.991.230)	(66.642.400)	(47.319.130)
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	20.765.780	24.881.378	31.749.948
Alte elemente de capitaluri proprii	4.775.301	4.053.035	4.640.981
Total capitaluri proprii	2.214.632.163	2.662.854.639	2.982.415.623
Total datorii și capitaluri proprii	2.364.421.863	2.946.215.042	3.393.580.895

La 31 decembrie 2024, valoarea activelor totale ale Companiei era de 3,39 miliarde de lei, în creștere cu 15% față de nivelul de la sfârșitul anului anterior. Această majorare a activelor este reflectată, în principal, în creșterea valorii activelor financiare FVTOCI, fiind determinată în mare măsură de evoluția favorabilă a valorii acțiunilor listate din portofoliu în special în primul semestru al anului.

Încasările de dividende de la companiile din portofoliu și utilizarea facilităților de credit contractate de la Banca Comercială Română pentru achiziția de acțiuni listate, au contribuit, de asemenea, la creșterea valorii activelor totale.

Creșterea datoriilor totale a fost determinată în cea mai mare măsură de majorarea împrumuturilor bancare prin utilizarea facilităților de credit, de majorarea datoriei cu impozitul amânat aferent 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

	2022	2023	2024
Indicatorul lichidității curente	3,5	4,5	5,7
Viteza de rotație a debitelor-clienți	21	15	10
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,07	0,09	0,07
Profit net pe acțiune (lei/acțiune)	0,0874	0,1365	0,1402
Rezultatul pe acțiune de bază (lei/acțiune)	0,1244	0,2230	0,2925

Specificații:

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

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 2024	Grad de realizare %
Venituri totale	119,70	201,29	168
Venituri financiare	119,53	199,15	167
• venituri din dividende	108,18	135,41	125
• venituri din dobânzi bancare și obligațiuni	11,35	23,60	208
• câștig din active financiare FVTPL	-	40,00	n/a
• alte venituri financiare	-	0,14	n/a
Alte venituri operaționale	0,17	2,14	1.243
• venituri din chirii și activități anexe	0,17	0,33	194
• alte venituri din activitatea curentă	-	1,81	n/a
Cheltuieli totale	(96,51)	(60,42)	63
Cheltuieli financiare	(44,17)	(6,92)	16
• pierderi din active financiare FVTPL	(32,73)	-	-
• cheltuieli cu comisioane tranzacții și comisioane bancare	(1,24)	(0,64)	52
• cheltuieli nete din diferențe de curs valutar	(2,91)	-	-
• alte cheltuieli financiare	(7,29)	(6,28)	86
Cheltuieli ale activității curente	(52,34)	(53,50)	103
Profit brut	23,19	140,87	606
Impozit pe profit	(7,96)	(14,34)	179
Profit net	15,23	126,53	829
Câștig net din vânzarea activelor FVTOCI	80,66	137,13	170
Rezultat net	95,89	263,66	275

* Includ realocări aprobate între categoriile de cheltuieli

Rezultatul net realizat în anul 2024 a fost în valoare de 263,66 milioane de lei, de 2,75 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 și dobânzi mai mare decât cel bugetat.

Câștigul net din vânzarea activelor FVTOCI a depășit cu 70% nivelul bugetat pentru anul 2024, datorită vânzărilor realizate în contextul creșterii cotațiilor bursiere în cursul acestui an.

În același timp, cheltuielile activității curente înregistrate (principala categorie de cheltuieli), au fost cu 2% mai mari decât nivelul bugetat, întrucât remunerațiile variabile sunt corelate cu profitabilitatea Companiei, iar rezultatul net realizat a depășit cu mult nivelul prognozat pentru anul 2024.

2.4. Activele corporale ale Companiei

Amplasarea și caracteristicile principalelor active corporale

La 31 decembrie 2024, EVERGENT Investments deținea în patrimoniu active corporale, incluzând imobilizări corporale, imobilizări în curs și active reprezentând drepturi de utilizare în contracte de

leasing, având o valoare brută de 15,6 milioane de lei, respectiv o valoare netă de 11 milioane de lei, cu următoarea componență:

Categorii de imobilizări corporale	Valoare (lei)	
	Brută	Netă
Construcții	7.231.450	7.231.450
Echipamente tehnologice	1.802.060	100.845
Alte mijloace fixe	439.467	80.253
Imobilizări corporale în curs	2.071.626	1.078.486
Active reprezentând drepturi de utilizare în contracte de leasing	4.044.576	2.546.145
TOTAL	15.589.179	11.037.179

Compania a reevaluat construcțiile deținute la data de 31 decembrie 2024.

La 31 decembrie 2024 deține în proprietate o clădire având amplasamentul:

Adresa	Descriere
str. Pictor Aman nr. 94 C, Bacău	imobil etajele 8-11

2.5. Remunerațiile aferente exercițiului financiar 2024

Remunerațiile personalului EVERGENT Investments au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare ale Companiei, în conformitate cu dispozițiile legale, reglementările interne și prevederile contractuale incidente, respectiv:

1. *“Politici și practici de remunerare pentru categoriile de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului său de risc”*, reglementare specifică a calității de Administrator de fonduri de investiții alternative (AFIA), elaborate în conformitate cu dispozițiile din Legea nr. 74/2015 privind AFIA și Ghidul ESMA nr. 232/2013 privind politicile solide de remunerare în conformitate cu DAFIA. Conform reglementărilor legale, prin sintagma ”personal” înțelegem toate categoriile de personal, respectiv: administratorii, directorii, funcțiile cheie și alte categorii de personal ale căror acțiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Companiei.
Politicele și practicile de remunerare includ toate tipurile de Remunerații acordate personalului.
2. Actul constitutiv al EVERGENT Investments.
3. Contractele de administrare și management, aprobate în Adunarea generală ordinară a acționarilor nr. 4 din 28 ianuarie 2021.
4. Contractul colectiv de muncă și contractele individuale de muncă aplicabile angajaților Companiei.

Remunerația acordată întregului personal este prezentată detaliat, în tabelul de mai jos, în total și distinct pentru: membrii Consiliului de administrație, Directori, funcțiile cu atribuții de control (i.e. angajații din compartimentele: Conformitate, Audit intern, Managementul riscului) și alte funcții incluse în categoria personalului identificat, altele decât cele indicate mai sus (i.e. înlocuitorii de directori - Directorul și Managerul PPE, Directorul financiar, coordonatorii de compartimente, exclusiv coordonatorii ariilor cheie), cu prezentarea modalității de calcul pentru Remunerația fixă și Remunerația variabilă.

Modalitatea de calcul pentru fiecare tip de Remunerație este prezentată în această secțiune, cu identificarea clară a funcțiilor și cu încadrarea în prevederile legale și procedurale interne, anume:

EVERGENT Investments nu acordă comisioane de performanță și nu are funcții externalizate.

Remunerația administratorilor și directorilor

Detaliile privind remunerația administratorilor și directorilor sunt prezentate din Anexa 7 – “Raportul de remunerare aferent exercițiului financiar 2024”.

Remunerația angajaților

Remunerația angajaților este formată din:

- (a) componenta fixă, reprezentând remunerația lunară pentru atribuțiile și responsabilitățile exercitate conform prevederilor din contractele individuale de muncă;
Componenta fixă include și tichete de masă, tichete de vacanță, indemnizații acordate la pensionare, ajutoare de boală sau deces, cadouri cu ocazia sărbătorilor.
- (b) Remunerație variabilă, compusă din participarea la planul de beneficii anual și premii trimestriale. Valoarea totală a participării la planul de beneficii anual (în numerar și/sau în acțiuni la valoarea de piață) se situează în limita de 5% din rezultatul net, în intervalul 0-6 salarii de bază lunare brute, conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă.

Planul de beneficii se acordă anual, după aprobarea situațiilor financiare anuale în Adunarea generală a acționarilor, în funcție de atingerea obiectivelor de performanță, implementarea de către Companie a proiectelor și gestiunea prudentială a riscurilor.

La nivel individual, performanța profesională se evaluează anual, calitativ și cantitativ, pe baza Politicii și Procedurii privind managementul performanței și în corelație cu dispozițiile Contractului colectiv de muncă, a Regulamentului Intern și contractele individuale de muncă.

Premiile trimestriale se acordă în conformitate cu criteriile prevăzute în Politica de remunerare și Contractul colectiv de muncă.

Planul de beneficii anual pentru administratorii, directorii și angajații Companiei se acordă în numerar și/sau acțiuni ale Companiei (acțiuni EVER), cel puțin 50% fiind sub formă de acțiuni, prin programe de Stock Option Plan (SOP).

Acordarea beneficiilor sub formă de acțiuni se realizează prin programe de SOP, aprobate de acționari, în scopul distribuirii de acțiuni EVER către administratorii, directorii și angajații Companiei, având ca sursă acțiunile răscumpărate de către Companie.

Dreptul de a primi acțiuni se acordă în baza unui Plan aprobat de Consiliul de administrație, în conformitate cu hotărârile adoptate de Adunarea generală a acționarilor.

Atribuirea acțiunilor se realizează în urma exercitării dreptului de către beneficiari, după împlinirea termenului de 12 luni de la acordarea acestuia.

În anul 2024:

- a fost plătită componenta în numerar a planului de beneficii pentru anul 2023 și
- au fost atribuite acțiuni EVER acordate ca parte a planului de beneficii pentru anul 2022. Atribuirea s-a realizat după împlinirea termenului de 12 luni de la oferirea drepturilor (dreptul a fost oferit în anul 2022, după aprobarea situațiilor financiare ale anului 2022 de către AGOA). Evenimentul a făcut obiectul Raportului curent din 8 mai 2024, privind atribuirea de acțiuni EVER conform “*Planului de acordare acțiuni/opțiuni (SOP)*” pentru anul 2022.

Remunerațiile brute totale și detaliate pe categorii de personal și tipuri de remunerații

Remunerații brute (lei)	Remunerații brute (cheltuieli aferente anului 2024)	Remunerații brute plătite efectiv în cursul anului 2024	Remunerații brute de plătit în anul 2025 și valoarea acțiunilor de atribuit sau amânate (în anul 2026)	Număr beneficiari	Valoarea beneficiilor acordate efectiv și a acțiunilor atribuite efectiv în cursul anului 2024 (cheltuielile aferente anilor anteriori *)
	A = B+C	B	C		
1. Remunerații acordate întregului personal AFIA	39.486.659	21.458.152	18.010.508		12.108.486
Remunerații fixe	21.015.427	21.015.427	-	53	-
Remunerații variabile	18.453.232	442.725	18.010.507	53	12.108.486
- în numerar	1.678.715	442.725	1.235.990	53	2.202.539
• premii	650.575	442.725	207.850	50	91.259
• participarea la planul de beneficii	1.028.140	-	1.028.140	24	2.111.280
- sub formă de acțiuni (participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni)	16.774.517	-	16.774.517	48	9.905.947
2. Remunerații acordate personalului identificat al AFIA	32.270.913	16.251.241	16.019.672		9.357.642
A. Membrii Consiliului de administrație (CA)	15.969.740	7.149.976	8.819.764		4.012.712
Remunerații fixe	7.037.196	7.037.196	-	5	-
Remunerații variabile	8.932.544	112.780	8.819.764	5	4.012.712
- în numerar	169.170	112.780	56.390		-
• premii	169.170	112.780	56.390	5	-
- sub formă de acțiuni (participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni)	8.763.374	-	8.763.374	5	4.012.712
• B. Directori. din care:	9.473.914	4.253.894	5.220.020		2.366.488
Remunerații fixe	4.150.140	4.150.140	-	2	-
Remunerații variabile	5.323.774	103.754	5.220.020	2	2.366.488
- în numerar	155.631	103.754	51.877	2	-
• premii	155.631	103.754	51.877	2	-

Remunerații brute (lei)	Remunerații brute (cheltuieli aferente anului 2024)	Remunerații brute plătite efectiv în cursul anului 2024	Remunerații brute de plătit în anul 2025 și valoarea acțiunilor de atribuit sau amânate (în anul 2026)	Număr beneficiari	Valoarea beneficiilor acordate efectiv și a acțiunilor atribuite efectiv în cursul anului 2024 (cheltuielile aferente anilor anteriori *)
	A = B+C	B	C		
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)	2.096.633	1.446.804	649.829		1.049.169
Remunerații fixe	1.417.906	1.417.906	-	7	-
Remunerații variabile	678.727	28.898	649.829	7	1.049.169
- în numerar	204.364	28.898	175.466	7	489.110
• premii	43.259	28.898	14.361	7	15.996
• participarea la planul de beneficii	161.105	-	161.105	7	473.114
- sub formă de acțiuni (participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni)	474.363	-	474.363	7	560.059
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)	4.730.626	3.400.567	1.330.059		1.929.273
Remunerații fixe	3.315.354	3.315.354	-	11	-
Remunerații variabile	1.415.272	85.213	1.330.059	11	1.929.273
- în numerar	555.057	85.213	469.844	11	663.986
• premii	117.957	85.213	32.744	11	30.560
• participarea la planul de beneficii	437.100	-	437.100	10	633.426
- sub formă de acțiuni (participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni)	860.215	-	860.215	10	1.265.287

* Include:

- Numerar: participarea la planul de beneficii în numerar aferentă anului 2023 și premiile aferente trimestrului 4 al anului 2023, plătite în 2024;
- Sub formă de acțiuni: participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni aferentă anului 2022 (acțiuni atribuite efectiv în anul 2024).

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 companie 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 2024, 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 guvernare 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 31 decembrie 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 31.12.2024
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 – 31.12.2024 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 31 decembrie 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 31 decembrie 2024, activele din portofoliu se încadrează în limitele prudențiale legale. În perioada 01.01.2024 – 31.12.2024 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 56,39% din total active, fără să depășească limita maximă de 80% din total active.

3.4. Efectul de levier

La 31 decembrie 2024, activele nete se cifrează la valoarea de 2.976.661.278 lei. Politica companiei permite angajarea unui nivel al levierului de maxim două ori valoarea activului net.

La data de 31 decembrie 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	3.041.376.983	1,0217 (sau 102,17%)	2
Metoda angajamentului	3.122.509.144	1,0490 (sau 104,90%)	

În perioada 01.01.2024 – 31.12.2024 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

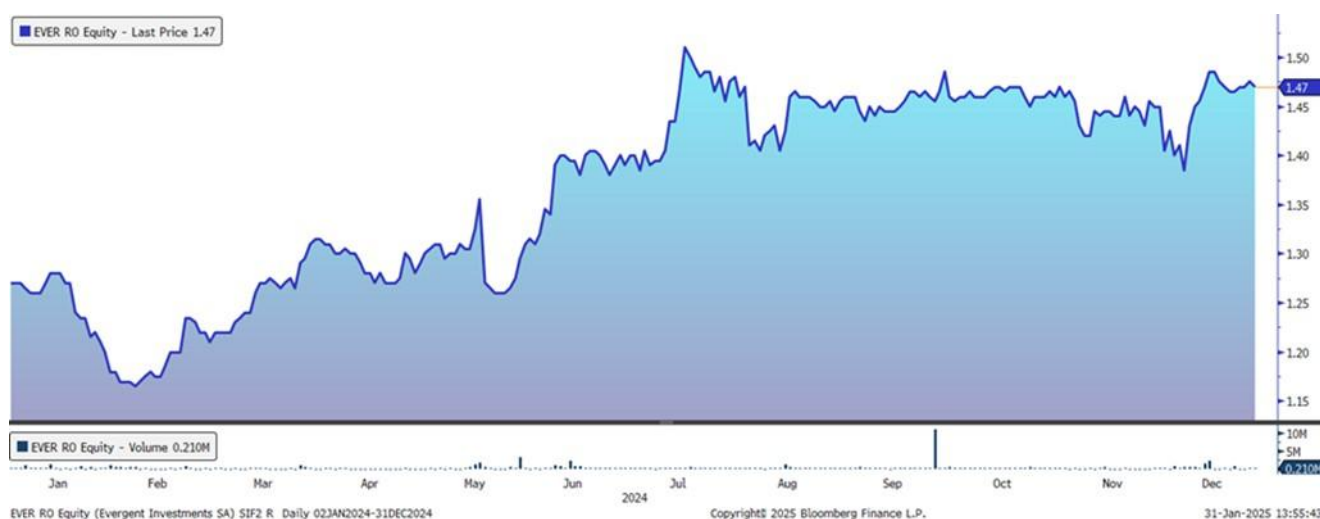
Număr acțiuni: 909.028.592
 Valoarea nominală: 0,1 lei
 Capital social: 90.902.859,2 lei
 Capitalizare (31.12.2024): 1.336.272.030 lei
 (268 milioane euro)
 Preț: 1,47 lei, EPS*: 0,2241 lei; PER*: 6,56; DY: 6,12%

* 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 01 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 01.01.2024 – 31.12.2024



Randamente: acțiunea EVER, VUAN EVER, BET-FI

Randamente Decembrie 2024 (%)	Acțiunea EVER	BET-FI	VUAN EVER
1 lună	4,63	4,19	1,58
3 luni	-1,01	0,17	-1,12
6 luni	5,00	5,54	-1,65
12 luni	15,75	4,57	15,86

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

Indicator	Acțiunea EVER	BET-FI
Volatilitate anualizată (%)*	17,18	11,66
Beta**	0,73	1,00

Notă: Seriile 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.

EVERGENT Investments a informat acționarii că începe plata dividendelor aferente anului 2023, prin comunicatul din 22 mai 2024, în conformitate cu Hotărârea Adunării generale a acționarilor nr. 4 din 29 aprilie 2024, astfel:

- ✓ Dividendul brut pe acțiune este de 0,09 lei, sumă din care se va reține la sursă impozitul pe dividende iar comisioanele aferente plății vor fi suportate din valoarea dividendului net;
- ✓ Data plății este 12 iunie 2024;
- ✓ Acționarii îndreptățiți să primească dividendele aferente anului 2023 sunt cei înregistrați în registrul consolidat al acționarilor la data de 22 mai 2024 - Data de înregistrare. În cazul acționarilor decedați, dividendele urmează a se plăti la solicitarea unuia dintre succesori, numai după efectuarea de către Depozitarul Central București a transferului acțiunilor pe numele moștenitorilor.

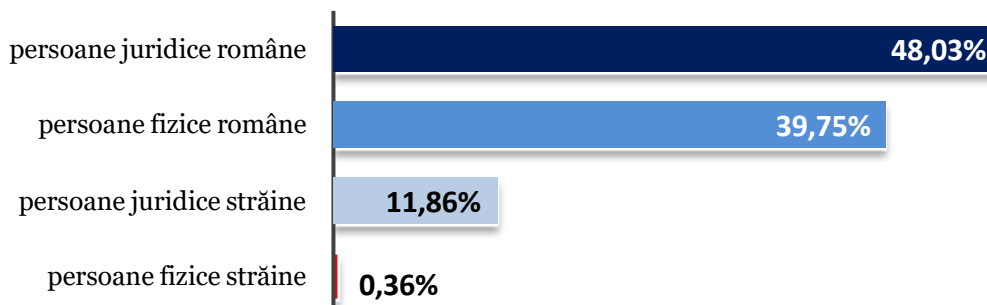
Plata dividendelor

Plăți dividende la 31.12.2024	Dividend aferent anului 2021	Dividend aferent anului 2022	Dividend aferent anului 2023
Dividend brut (lei/acț)	0,065 lei	0,09 lei	0,09 lei
Total de plată (lei)	62.052.983	82.695.517	81.694.796
Total plătit (lei)	46.325.798	61.116.173	59.324.778

Dividendele aferente anului 2020, neridicate până la 11 iunie 2024, în sumă totală de 10.100.591,58 lei, s-au prescris în temeiul legii și conform hotărârii nr. 7 a AGOA EVERGENT Investments din 29 aprilie 2024.

Structura acționariatului la data de 31 decembrie 2024

Total acționari: 5.737.812



4.2. Achiziția propriilor acțiuni

4.2.1 Derularea și finalizarea Ofertei publice de cumpărare de acțiuni emise de EVERGENT Investments, aprobată prin Decizia ASF nr. 1328/22.12.2023 – rapoarte curente din 19.01.2024 și din 25.01.2024 furnizate pieței de către BT Capital Partners, în calitate de intermediar al ofertei.

- ✓ Perioada de derulare a ofertei: 08.01.2024 – 19.01.2024.
- ✓ Indicele de alocare stabilit în cadrul ofertei: 0,0409086221.
- ✓ Numărul și procentul reprezentat de valorile mobiliare depuse în cadrul ofertei: 244.447.246 acțiuni, reprezentând 25,42% din capitalul social.
- ✓ Numărul acțiunilor cumpărate în cadrul ofertei: 10.000.000, ce reprezintă 1,0398% din capitalul social.
- ✓ Valoarea totală a acțiunilor cumpărate: 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.

4.2.2 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 07.06.2024 și finalizat în data de 04.11.2024.

Finalizarea Programului de răscumpărare nr.10 a fost comunicată prin raport în piață în data de 04.11.2024. Rezultatele cumulate ale operațiunilor, derulate în intervalul 10 iunie – 04 noiembrie 2024 sunt următoarele:

- Număr total acțiuni răscumpărate: 12.500.000 de acțiuni;
- Preț mediu de răscumpărare lei/acțiune: 1,4456;
- Valoarea totală în lei a acțiunilor răscumpărate: 18.069.581,37;
- Procent răscumpărat din capitalul social de 90.902.859,20 lei al societății: 1,3751%;
- Scopul programului: răscumpărarea acțiunilor proprii pentru respectarea obligațiilor legale provenite din programe de tip “stock option plan”;
- Intermediar: BT CAPITAL PARTNERS.

4.2.3 Diminuarea capitalului social al EVERGENT Investments S.A. Bacău, conform certificatului ASF de Înregistrare a 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.

4.2.4 Derularea și finalizarea Ofertei publice de cumpărare de acțiuni emise de EVERGENT Investments, aprobată prin Decizia ASF nr. 1165/25.11.2024, raport curent din 18.12.2024 furnizat pieței de către BT Capital Partners, în calitate de intermediar al ofertei.

- ✓ Perioada de derulare a ofertei: 02.12.2024 – 13.12.2024;
- ✓ Indicele de alocare stabilit în cadrul ofertei: 0,1051321720;
- ✓ Numărul și procentul reprezentat de valorile mobiliare depuse în cadrul ofertei: 173.115.419 de acțiuni, reprezentând 19,04% din capitalul social;
- ✓ Numărul acțiunilor cumpărate în cadrul ofertei: 18.200.000, ce reprezintă 2,0021% din capitalul social;
- ✓ Valoarea totală a acțiunilor cumpărate: 27.664.000 de lei.

4.2.5 Convocarea Adunării generale extraordinară a acționarilor EVERGENT Investments în 20/21 ianuarie 2025, având ca principal punct pe ordinea de zi.

- Aprobarea reducerii capitalului social al EVERGENT Investments SA de la 90.902.859,20 lei la 89.082.859,2 lei, respectiv cu suma de 1.820.000 lei, ca urmare a anulării unui număr de 18.200.000 de acțiuni proprii dobândite de către Companie.

5. Conducerea companiei

5.1. Lista administratorilor

5.1.1. CV (nume, prenume, vârsta, calificarea, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție)

Nr	Nume Prenume	Vârsta	Calificare	Experiența profesională	Funcția actuală în EVERGENT Investments	Vechime în funcție
1	Doroș Liviu Claudiu	55	Studii superioare • MBA - Management și Administrarea Afacerilor • Economist. specializarea economia serviciilor Specializări Piața de capital: • Consultant de investiții • Specialist în analiză tehnică și strategii de tranzacționare • Agent pentru servicii de investiții financiare • Managementul proiectelor • Control intern	• Economist • Brokeraj • Management SC • Consultanță • Administrare active	Președinte CA Director general Membru al Comitetului de direcție	Membru CA 2006 - prezent
2	Iancu Cătălin – Jianu - Dan	49	• Certificat de absolvire Stanford University. Graduate School of Business • MBA in management. Rotterdam School of Management studii de licență - licențiat în economie - Academia de Studii Economice București – Facultatea de Studii Economice în Limbi Străine	• Cursuri de pregătire la Morgan Stanley. Standard Bank. Barclays Capital • Management “OTP Management Academy • Administrarea investițiilor. consultant. piețe de capital • Membru Asociația Piețelor Financiare din România	Vicepreședinte CA Director general adjunct Membru al Comitetului de direcție	Membru CA 2013 - prezent
3	Radu Octavian Claudiu	63	• FernUniversitaet Hagen – Betriebswirtschaftlehre • Studii de licență - licențiat în economie - Academia de Studii Economice București – Facultatea de Comerț	• Consultant în afaceri • Marketing • Management	Administrator neexecutiv independent Președinte Comitet de audit	Membru CA 2013 - prezent
4	Ciorcilă Horia	61	• Institutul Politehnic Cluj Napoca. Facultatea de Electronică. specializarea Automatizări și Calculatoare	• Președinte al CA – Banca Transilvania • Membru CA BT Asset Management SAI	Administrator neexecutiv independent Președinte Comitet de investiții	Membru CA 2013 - prezent
5	Ceocea Costel	68	Studii superioare • Doctor în domeniul ingineriei Industriale. cu teza de doctorat “Riscul în activitatea de management” • MBA - Management și Administrarea Afacerilor. • Economist - specializarea Economia industriei construcțiilor și transporturilor Specializări Piața de capital: • Consultant de investiții • Managementul afacerilor • Evaluator SC • Lichidator SC • Expert contabil • Managementul proiectelor • Control intern	• Președinte EVERGENT Investments (2009 - 2021) • Director general EVERGENT Investments (2009 – 2017) • Administrator Banca Transilvania • Conferențiar universitar – Universitatea Vasile Alecsandri Bacau	Administrator neexecutiv Președinte al Comitetului de nominalizare remunerare	Membru CA 2001 - prezent

Autorizarea Consiliului de administrație al EVERGENT Investments

Componența Consiliului de administrație prezentată mai sus a fost aprobată prin Hotărârea AGOA nr. 2/28.01.2021 pentru mandatul 5 aprilie 2021 – 5 aprilie 2025 și autorizată de către ASF (Autorizația nr. 49/30.03.2021).

(Raport curent din 31.03.2021)

Autorizarea conducerii EVERGENT Investments

Conducerea executivă a companiei prezentată în tabelul de mai sus a fost aprobată prin Hotărârea CA din 5 aprilie 2021 și autorizată de către ASF (Autorizația nr. 59/05.04.2021) pentru un mandat de 4 ani, respectiv pentru perioada 5 aprilie 2021 – 5 aprilie 2025.

(Raport curent din 06.04.2021)

Comitetele consultative ale Consiliului de administrație *(Hotărâre CA din 5 aprilie 2021)*

- *Comitetul de nominalizare – remunerare* este format din 3 membri, respectiv:
 1. Costel Ceoceă – Președinte - administrator neexecutiv;
 2. Octavian Claudiu Radu – membru - administrator neexecutiv și independent;
 3. Horia Ciorcilă – membru - administrator neexecutiv și independent.
- *Comitetul de audit* este format din 3 membri, respectiv:
 1. Octavian Claudiu Radu – Președinte - administrator neexecutiv și independent;
 2. Horia Ciorcilă – membru - administrator neexecutiv și independent;
 3. Costel Ceoceă – membru - administrator neexecutiv.
- *Comitetul de investiții* - este format din 3 membri, respectiv:
 1. Horia Ciorcilă – Președinte - administrator neexecutiv și independent;
 2. Octavian Claudiu Radu – membru - administrator neexecutiv și independent;
 3. Costel Ceoceă – membru - administrator neexecutiv.

Calitatea de administratori neexecutivi pentru membrii Comitetelor consultative și de administratori independenți pentru președinții acestora asigură îndeplinirea condițiilor prevăzute de Codul de guvernare corporativă al EVERGENT Investments, aliniat la cerințele Codului Bursei de Valori București.

Prin Hotărârea Adunării generale ordinare a acționarilor nr. 2 din 28 octombrie 2024 s-a aprobat alegerea prin vot secret a membrilor Consiliului de administrație al EVERGENT Investments: Horia Ciorcilă, Liviu-Claudi Doroș, Octavian–Claudi 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.

În conformitate cu prevederile legale, EVERGENT a întreprins demersurile necesare pentru autorizarea structurii de conducere a companiei pentru mandatul aferent 2025-2029.

5.1.2. Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator – nu este cazul.

5.1.3. Participarea administratorilor la capitalul companiei (dețineri directe și indirecte la 31.12.2024)

Nr. crt.	Nume	Prenume	Dețineri 31.12.2024	% CS
1	Ceocea	Costel	5.903.619	0,61
2	Doroș	Liviu Claudiu	1.665.700	0,18
3	Iancu	Cătălin Jianu Dan	6.197.002	0,68
4	Radu	Octavian Claudiu	0	0,00
5	Ciorcilă	Horia	6.149.764	0,64

5.1.4. Lista persoanelor afiliate companiei . Grupul EVERGENT Investments – prezentare detaliată la cap. 1.2.3.

Tranzacțiile cu părțile afiliate în anul 2024 sunt prezentate în Nota 26 la Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2024 ale companiei.

5.2. Lista membrilor conducerii executive:

Componenta conducerii EVERGENT Investments: Doroș Liviu Claudiu – Director general, Iancu Cătălin Jianu Dan – Director general adjunct - Autorizație ASF nr. 59/05.04.2021.

5.2.1. Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă

Directorii companiei au încheiat contracte de management pentru un mandat de 4 ani, respectiv pentru perioada 5 aprilie 2021 – 5 aprilie 2025.

5.2.2. Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive – *nu este cazul*.

5.2.3. Participarea persoanei respective la capitalul companiei – a se vedea lista prezentată la punctul 5.1.3.

5.3. Pentru toate persoanele prezentate la 5.1. și 5.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului – *nu este cazul*.

5.4. Evaluarea persoanelor din structura de conducere

Conform *“Politicii de evaluare a persoanelor din structura de conducere și a persoanelor care ocupă posturi cu funcții - cheie în cadrul EVERGENT Investments”* ([www.evergent.ro/despre noi](http://www.evergent.ro/despre-noi)) și a prevederilor statutare, Consiliul de administrație a realizat evaluarea anuală a eficienței Consiliului și Comitetelor sale precum și a performanței directorilor, pe baza criteriilor stabilite pentru monitorizarea rezultatelor activității conducerii executive și a companiei în ansamblu. Președintele Consiliului și Consiliul, în ansamblul său, au constatat că modul în care Consiliul își desfășoară activitatea a asigurat îndeplinirea responsabilităților acestuia.

Comitetele consultative însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu în domenii precum auditul (*Comitetul de audit*), remunerarea personalului (administratori, directori, angajați) sau nominalizarea de candidați pentru diferitele posturi de conducere (*Comitetul de nominalizare – remunerare*), investițiile (*Comitetul de investiții*) au înaintat Consiliului recomandări la fiecare ședință pentru problemele aflate în sfera de competență (vezi: *Codul de guvernare corporativă al EVERGENT Investments*) și au prezentat semestrial rapoarte asupra activității lor.

Consiliul de administrație a delegat conducerea companiei către Directorul general și Directorul general adjunct, care împreună formează Comitetul de direcție.

Fiecare director al companiei coordonează activitatea zilnică a unor compartimente conform organigramei și adoptă decizii individuale pe ariile specifice de activitate, iar împreună adoptă decizii. Comitetul de direcție în aplicarea cerințelor legale și în așa fel încât directorii să poată asigura conducerea efectivă a companiei.

În acest sens, Comitetul adoptă decizii privind:

- ✓ implementarea strategiei de investiții stabilită de Consiliul de administrație;
- ✓ implementarea hotărârilor Consiliului de administrație care vizează competențele delegate;
- ✓ problematica ce intră în sfera de competență a Consiliului de administrație și care urmează a fi supusă dezbaterii și aprobării acestuia, care vizează atribuțiile delegate;
- ✓ probleme care, prin anvergura lor, pot impacta toate liniile de activități (business, suport, conformitate);
- ✓ probleme care, în vederea adoptării unei decizii, necesită înțelegerea completă și armonizarea aspectelor de business și conformitate;
- ✓ aprobarea procedurilor specifice compartimentelor companiei.

Comitetul de direcție prezintă în ședințele Consiliului de administrație deciziile adoptate și situația operațiunilor aflate în derulare, cu întocmirea unor rapoarte periodice asupra activității lor.

6. 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 s-a exercitat 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 s-a desfășurat 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, funcția 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 anul 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 guvernanta (funcția de audit intern) – linia III. Funcția de audit intern asigură evaluarea obiectivă și independentă a eficacității sistemului de management al riscului, sistemului de control intern și proceselor de guvernanta și de execuție, pentru sprijinirea realizării obiectivelor și emite recomandări pentru îmbunătățirea eficienței acestor activități.

Activitățile derulate de auditul intern în anul 2024, în baza planului de audit intern, au vizat:

- ✓ auditul resurselor umane;
- ✓ auditul activității juridice;
- ✓ auditul raportărilor periodice și curente;
- ✓ auditul activității de tranzacționare;
- ✓ auditul activității filialei Mecanica Ceahlău SA;
- ✓ auditul activității financiar-contabile;
- ✓ auditul activității de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului;
- ✓ auditul activității filialei Casa SA;
- ✓ auditul activității de investiții și administrare a portofoliilor Energie-Industrial, Financiar-Bancar și SELL – derulare parțială;

- ✓ auditul managementului riscurilor – 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 Directorilor, 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 acestuia cu Codul de etică și Standardele. Raportarea include aspectele semnificative privind riscurile și controlul, aspectele legate de guvernanță 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 accepte un nivel de risc care depășește apetitul la risc sau toleranța la risc a companiei.

7. Compartimentul Conformitate

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

- a) monitorizează și evaluează periodic caracterul adecvat și eficacitatea măsurilor, a politicilor și a procedurilor stabilite în conformitate cu reglementările în vigoare, precum și a acțiunilor întreprinse pentru remedierea deficiențelor în materie de respectare de către companie a obligațiilor care îi revin.
- b) monitorizează și verifică cu regularitate aplicarea prevederilor legale incidente activității EVERGENT Investments, a reglementărilor și procedurilor interne și acționează conform competențelor sale pentru a preveni și propune măsuri pentru remedierea oricărei situații de încălcare a legilor, reglementărilor în vigoare incidente pieței de capital sau a reglementărilor și procedurilor interne ale EVERGENT Investments de către EVERGENT Investments sau de către angajații acesteia. Urmărește implementarea propunerilor și recomandărilor.
- c) consiliază și asistă persoanele relevante 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 anul 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 a constat, în principal, în derularea următoarelor acțiuni de control privind respectarea reglementărilor incidente activității EVERGENT Investment, în calitatea tripartită de AFIA, FIA și emitent:

1. Stadiul conformării cu normele legale privind:

- ✓ *Administratorii de Fonduri de Investiții Alternative*, prin „Verificarea respectării Politicii și procedurii de evaluare a persoanelor din structura de conducere și a persoanelor care 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.

2. Condițiile care au stat la baza autorizării/avizării și a condițiilor de funcționare prevăzute la art. 2, 4 și 6-10 din Legea nr. 74/2015 (autorizarea EVERGENT Investments ca AFIA - autorizația ASF nr. 20/23.01.2018) și a modificărilor ulterioare - a continuat procesul de revizuire a cadrului intern procedural și s-a notificat ASF cu privire la:

Concluzie: *nu s-au constatat neconformități.*

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

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

S-a verificat respectarea:

- Politicii de remunerare la nivel de Grup, inclusiv în cadrul AGA de bilanț de la filiale.

Concluzie: *nu s-au constatat neconformități.*

5. Prevederile art. 14 din Legea nr. 74/2015 privind identificarea, prevenirea, gestionarea și monitorizarea situațiilor menționate la art. 30-37 din Reg UE nr. 231/2013 generatoare de conflicte de interese - Situațiile potențiale de conflict de interese, aferente tipurilor de conflicte de interese identificate în activitatea EVERGENT Investments și Grupului EVERGENT Investments, au fost gestionate conform regulilor stabilite.

Au fost declarate și gestionate conform măsurilor reglementate.

- Salariații 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 Guvernanță 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 asigurat informarea tuturor persoanelor cu acces la informații privilegiate privind perioadele închise și 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 anului 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:
 - a) Viza de conformitate internă pentru note investiționale.
 - b) 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.

8. Activitatea de asistență, consultanță și reprezentare juridică

În acord cu aspectele de importanță strategică rezultate din desfășurarea obiectului de activitate, , obiectivele Serviciului Juridic sunt de a se asigura că drepturile și interesele companiei sunt protejate și realizate în conformitate cu legile și reglementările aplicabile. În acest scop, sub coordonarea Directorului care are în responsabilitate conducerea tuturor activităților referitoare la consultanță și reprezentarea juridică, serviciul a fost implicat în ducerea la îndeplinire a strategiei în cadrul litigiilor, oferirea de consiliere profesională și reprezentare legală în fața instanțelor de judecată, dar și a altor instituții de drept privat sau public.

8.1. Reprezentarea legală

Activitatea de asistență și reprezentare juridică a avut ca obiectiv principal reprezentarea intereselor companiei în fața instanțelor de judecată prin formularea, în cadrul termenelor procedurale, a tuturor apărărilor necesare.

În perioada de raportare, compania a avut înregistrate în evidențele specifice un număr de 406 litigii, dintre acestea fiind definitiv soluționate 32 de dosare.

Situația sintetică a litigiilor (detalii în Anexa 3)

1. Litigii în care EVERGENT Investments are calitatea de reclamant:
 - 274 de dosare din care: 254 de dosare sunt litigii pe rol în diferite stadii procesuale (din care 226 de dosare sunt în contradictoriu cu AAAS), iar 20 de dosare sunt finalizate
 - valoarea litigiilor pe rolul instanțelor: 74.738.197,63 lei (pretenții și procedura insolvenței)
2. Litigii în care EVERGENT Investments are calitatea de pârât:
 - 132 de dosare din care: 120 de dosare sunt litigii pe rol în diferite stadii procesuale, iar 12 dosare sunt finalizate
 - Litigiile în contradictoriu cu EVER au ca obiect diferite pretenții (e.g.: hotărâre care să țină loc de act autentic) necuantificabile în bani

Evidențiem un număr important de litigii în contradictoriu cu AAAS, instituție publică ce datorează EVERGENT, la data de 31.12.2024, suma de 64.321.880,69 lei și împotriva căreia Compania a inițiat mai multe acțiuni solicitând plata creanței și tragerea la răspundere atât în nume propriu, cât și în solidar cu Statul Român. Cu referire la acest debitor al Companiei, arătăm că orice procedură judiciară este îngreunată de lipsa disponibilităților bănești în conturile AAAS fiind de notorietate starea acestuia de incapacitate de plată, dar și încercările continue și repetate ale acestei instituții ale Statului de a tergiversa executarea silită prin orice mijloace. Pentru o apreciere justă, arătăm că în cursul anului 2024 AAAS a promovat 101 contestații la executare, ca urmare a diferitelor acte de executare efectuate de către Birourile executorilor judecătorești la solicitarea EVERGENT.

8.2. Consultanță juridică

Serviciul Juridic este responsabil pentru furnizarea de consultanță juridică și pentru apărarea intereselor companiei. În acest scop, serviciul este consultat și oferă consultanță în toate domeniile de activitate ale Companiei și/sau filialelor din cadrul Grupului, într-un număr considerabil de dosare de consultanță, precum: proiecte investiționale, revizuirii propuneri legislative, tranzacții, operațiuni corporative, contracte.

La finele anului 2024, activitatea de consultanță juridică evidențiază un număr de 55 de dosare de consultanță și un număr total de 411 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 unui număr de 1600 de dispoziții de înființări și/sau sistări popriri referitoare la plata dividendelor către acționari și adreselor corespunzătoare de răspuns.

Principalele documente și operațiuni efectuate în cadrul activității de consultanță juridică și acordare a avizelor de activitate se referă la:

- ✓ Revizuirea și avizarea documentelor aferente Adunărilor generale ale acționarilor EVERGENT Investments desfășurate în cursul anului 2024;
- ✓ Consultanță juridică și aviz cu privire la toate mandatele eliberate de companie în cadrul Adunărilor generale ale acționarilor desfășurate de companiile din Grupul EVERGENT;
- ✓ Avizarea documentelor în cadrul Ofertei publice de cumpărare derulată de companie pe parcursul anului 2024;
- ✓ Avize și elaborare opinii solicitate de compartimentele EVERGENT cu privire la aplicarea cadrului legal;
- ✓ Operațiuni la Registrul Comerțului, inclusiv consultanță la nivelul companiilor din Grup pe aspecte ce țin de efectuarea unor mențiuni sau înregistrări.
- ✓ Formularea de propuneri și , asigurarea consultanței juridice și a avizului de legalitate în operațiunile corporative și/sau tranzacțiile desfășurate de Companie în anul 2024, cu accent în zona de Private equity.
- ✓ Asistență și consultanță în apărarea intereselor, exercitarea dreptului de vot și elaborarea de propuneri la documente elaborate cu privire la societățile aflate în Portofoliul Sell.
- ✓ Asistare și consultanță pentru întocmirea documentelor interne pe linie de resurse umane precum Regulament intern, elaborarea Contractului colectiv de muncă conform negocierii dintre părți și înregistrarea acestuia conform prevederilor legale.
- ✓ Observații și propuneri legislative în diverse arii de interes pentru companie

9. Guvernanța corporativă

Structura și modul de funcționare ale organelor de administrație și conducere

Adunarea generală a acționarilor – Adunarea generală a acționarilor (AGA) este organul suprem de deliberare și decizie al EVERGENT Investments și funcționează în conformitate cu prevederile legale în vigoare și ale Actului constitutiv al companiei. Adunările generale ordinare și extraordinare sunt convocate de către Consiliul de administrație în conformitate cu prevederile legale și statutare. Lucrările ședințelor sunt consemnate de secretariatul ales de AGA. Adunarea generală a acționarilor adoptă hotărâri pe baza unor proiecte propuse de către Consiliul de administrație și/sau acționari. Hotărârile AGA, semnate de președintele de ședință, sunt raportate către ASF, BVB și făcute publice prin depunerea și menționarea acestora la Registrul Comerțului, publicarea în Monitorul Oficial al României partea a IV-a, afișare pe site-ul oficial. Hotărârile AGA sunt executorii (de imediată aplicare) din momentul adoptării lor dacă, din cuprinsul lor sau din dispoziții legale, nu este prevăzut un alt termen la care urmează să devină executorii. *(Detaliile sunt prezentate în anexa 1)*

Consiliul de administrație - Compania este administrată de către un Consiliu de administrație compus dintr-un număr de 5 membri, persoane fizice, aleși de Adunarea generală pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși. Membrii Consiliului de administrație sunt avizați de ASF. Componenta actuală a Consiliului de administrație: Doroș Liviu Claudiu – Președinte Director general; Iancu Cătălin-Jianu-Dan – Vicepreședinte Director general adjunct; Ceocea Costel, Ciorcilă Horia, Radu Octavian-Claudiu - a fost aprobată prin Hotărârea AGOA nr. 2/28.01.2021, pentru mandatul 5 aprilie 2021 – 5 aprilie 2025 și autorizată de către ASF (Autorizația nr. 49/30.03.2021).

(Detalii privind organizarea și responsabilitățile Consiliului de administrație sunt prezentate în anexa 1)

Comitetul de audit este un comitet permanent, independent de conducerea executivă a EVERGENT Investments, subordonat Consiliului de administrație. Comitetul de audit asistă Consiliul de administrație în îndeplinirea responsabilităților sale în domeniul raportării financiare, controlului intern, auditului intern și extern și managementului riscurilor.

Comitetul de audit este format din 3 membri, respectiv:

1. Octavian Claudiu Radu – Președinte - administrator neexecutiv și independent;
2. Horia Ciorcilă – membru - administrator neexecutiv și independent;
3. Costel Ceocea – membru - administrator neexecutiv.

Comitetul de nominalizare și remunerare - este un comitet permanent, cu funcție consultativă, independent de conducerea executivă a EVERGENT Investments, subordonat Consiliului de Administrație. Comitetul asistă Consiliul de administrație în îndeplinirea responsabilităților sale în domeniul nominalizării și remunerării membrilor pentru funcții de conducere, precum și a remunerării acestora.

Comitetul este format dintr-un număr de 3 membri, respectiv:

1. Costel Ceocea – Președinte - administrator neexecutiv;
2. Octavian Claudiu Radu – membru - administrator neexecutiv și independent;
3. Horia Ciorcilă – membru - administrator neexecutiv și independent.

Comitetul de investiții - este un comitet permanent, cu funcție consultativă, independent de conducerea executivă a EVERGENT Investments SA, subordonat Consiliului de administrație.

Comitetul de investiții asistă și sprijină Consiliul de administrație în îndeplinirea responsabilităților sale în domeniul elaborării strategiilor și politicilor investiționale, al implementării politicii de investiții, al analizei performanței portofoliului de instrumente financiare și al administrării riscurilor aferente.

Comitetul este format dintr-un număr de 3 membri, respectiv:

1. Horia Ciorcilă – Președinte - administrator neexecutiv și independent;
2. Octavian Claudiu Radu – membru - administrator neexecutiv și independent;
3. Costel Ceocea – membru - administrator neexecutiv.

Conducerea executivă a companiei este asigurată, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, hotărârilor Consiliului de administrație și reglementărilor în vigoare, de către Directorul general și Directorul general adjunct, care au calitatea de directori ai companiei în sensul Legii nr. 31/1990 privind societățile. Directorii îndeplinesc condițiile legale pentru exercitarea funcțiilor, au o bună reputație și o experiență suficientă conform reglementărilor ASF, inclusiv în legătură cu strategiile de investiții urmărite de FIA administrate de AFIA. Componenta conducerii EVERGENT Investments: Doroș Liviu Claudiu – Director general, Iancu Cătălin Jianu Dan – Director general adjunct - Autorizația ASF nr. 59/05.04.2021

Comitetul de direcție

Directorul general și Directorul general adjunct alcătuiesc Comitetul de direcție și conduc în mod efectiv activitatea companiei în limitele competențelor delegate.

Fiecare director al companiei coordonează activitatea zilnică a unor compartimente conform organigramei și adoptă decizii individuale pe ariile specifice de activitate, iar împreună adoptă decizii în cadrul Comitetului de direcție, în aplicarea cerintelor legale ca directorii să asigure conducerea efectivă a companiei.

Raportul anual al administratorilor este însoțit de:

- ✓ Declarația privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă în conformitate cu prevederile *Regulamentului ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF* (Anexa 5);
- ✓ Declarația privind respectarea principiilor de guvernanță corporativă stipulate în *Codul de guvernanță corporativă al Bursei de Valori București* (Anexa 6).

Documentele enumerate sunt postate pe site-ul www.evergent.ro

9.1. Relația cu investitorii

În 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.

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.

Conform prevederilor “Codului de guvernanta 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.

Prelucrarea datelor cu caracter personal - EVERGENT Investments prelucrează datele cu caracter personal la care are acces în conformitate cu Regulamentul European nr. 679/2016 (“Regulament”) privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestora în baza obligațiilor legale și a intereselor legitime ale companiei și acționarilor săi. Compania se asigură de respectarea tuturor principiilor prevăzute de Regulament privind prelucrarea datelor cu caracter personal la care are acces. Prelucrarea datelor cu caracter personal se realizează prin mijloace automatizate și manuale, cu respectarea cerințelor legale și în condiții care asigură securitatea, confidențialitatea și respectarea drepturilor persoanelor vizate.

În calitate de membru al Asociației Administratorilor de Fonduri, EVERGENT Investments a participat la consultările privind revizuirea Codului de Guvernanta Corporativă al Bursei. Versiunea revizuită a Codului de Guvernanta va contribui la consolidarea ecosistemului corporativ local, prin alinierea la cele mai bune practici în domeniu și la principiile de guvernanta corporativă ale OECD.

9.2 Managementul resurselor umane

Performanțele pe care Compania le-a arătat de-a lungul timpului sunt rezultatul valorii pe care o prețuim cel mai mult: echipa EVERGENT Investments. Angajamentul acestora față de performanță, susținut de o cultură organizațională a colaborării, ne permite să depășim cu succes și cele mai dificile provocări ale pieței românești de capital. Promovăm valorile, cultura organizațională și performanțele pe care le înregistrăm constant pentru a consolida brandul nostru de angajator și a atrage profesioniști talentați în companie. Am optimizat procesul de recrutare pentru a fi mai rapid.

Astfel, investim continuu în angajații noștri și în atragerea de noi talente pentru a ne menține între cele mai performante companii de investiții din România. Ca parte a strategiei noastre de dezvoltare continuă, am implementat în 2024 un nou sistem de management al performanței și am intensificat eforturile de atragere a profesioniștilor.

Totodată, 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. Compania avea la sfârșitul anului 2024 un număr de 44 de angajați, care au fost incluși în programe de pregătire continuă, suma alocată în acest sens în cursul perioadei de raportare fiind de 231.642 lei.

Programele de training și coaching au vizat totodată dezvoltarea organizației și a angajaților, prin măsuri care au vizat:

- ✓ conștientizarea oportunităților de creștere în organizație și continuarea identificării persoanelor cheie în toate ariile de activitate (business, suport, control) și coaching pentru acestea;
- ✓ gestionarea mai eficientă a proceselor organizaționale și de recrutare;
- ✓ implementarea și conceperea de acțiuni și programe, precum și soluții ce vizează creșterea angajamentului angajaților față de organizație și îmbunătățirea percepției angajaților asupra viziunii companiei pe termen mediu și lung;
- ✓ definirea clară, completă și explicită a obiectivelor urmărite și a criteriilor de performanță, la nivel individual și colectiv.

Personalul a fost evaluat pentru activitatea desfășurată în anul 2024, atât din perspectiva performanțelor, cât și din cea a cunoștințelor specifice.

Noul sistem de management al performanței contribuie la creșterea gradului de implicare al angajaților și la îmbunătățirea performanțelor acestora. Sistemul include evaluarea obiectivelor organizaționale și a competențelor angajaților, feedback semestrial, monitorizare a progresului și evaluarea finală anuală.

9.3. Asigurarea continuității activității

Asigurarea continuității activității se face prin elaborarea și implementarea

- a) Planului de continuitate - cu evaluarea semestrială și testarea periodică a acestuia, conform cerințelor Reg. ASF nr. 2/2016 și Normei ASF nr. 4/2018;
- b) Planului de succesiune și dezvoltare – procesul de selecție și recrutare personal se derulează în acord cu particularitățile EVERGENT Investments.

9.4. Aplicarea principiilor de guvernanță corporativă conform Regulamentului ASF nr. 2/2016

Evenimentele relevante înregistrate în cursul anului 2024 în legătură cu aplicarea prevederilor Regulamentului nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF:

1. Responsabilitățile consiliului: referințe în capitolul 5 – Conducerea companiei
2. Responsabilitățile conducerii executive și ale persoanelor care dețin funcții-cheie: referințe în capitolul 3 - Managementul riscurilor, capitolul 5 - Conducerea companiei, capitolul 6 - Audit Intern, capitolul 7 - Conformitate
3. Conflictele de interese și gestionarea acestora: referințe în capitolul 8 - Conformitate
4. Managementul riscurilor și funcția de management a riscurilor: referințe în capitolul 3 – Managementul riscurilor
5. Dispoziții privind transparența - informațiile prevăzute la art. 48¹ din Regulament se regăsesc pe site în secțiunea: *Informații pentru investitori / Guvernanța corporativă / Structuri de guvernanță corporativă / Informațiile prevăzute la art. 48 indice 1 din Regulamentul ASF nr. 2/2016.*

9.5. Politica de implicare a EVERGENT Investments SA

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 art. 101 alin. (3) din Legea nr. 24/2017, respectiv în:

- 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.

În anul 2024, 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.

Monitorizarea a avut în vedere modalitatea în care emitenții au procedat la identificarea riscurilor potențiale, în special în ceea ce privește factorii de mediu, sociali precum și cei privind guvernanta corporativă și care ar putea avea un impact semnificativ asupra performanței companiilor pe termen mediu și lung. Totodată, monitorizarea a vizat și modalitatea în care respectivii emitenți au asigurat transparența în privința acestei componente, cât și măsura în care aceștia au gestionat impactul acestor factori asupra activității companiei.

Pe lângă informațiile obținute prin analiza și cercetare directă, EVERGENT Investments a intrat în dialog cu reprezentanții companiilor în scopul obținerii unei imagini cât mai clare asupra poziției financiare a companiei și a principalelor aspecte legate de activitatea acesteia, incluzând, după caz, și componenta de sustenabilitate.

În calitatea sa de 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, 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.

Exercitarea drepturilor de vot și evaluarea codului de guvernanta corporativă adoptat de emitenții în care EVERGENT Investments a investit au reprezentat în anul 2024 elemente importante ale procesului investițional.

Astfel, EVERGENT Investments a acționat onest, corect, profesional și diligent, în concordanță cu cel mai bun interes al acționarilor săi și cu respectarea principiilor de etică profesională stabilite prin reglementările legale în vigoare, propriul Cod de guvernanta corporativă și practicile consacrate în domeniu.

Prezentarea generală a comportamentului de vot la companiile la care este acționar

Analiza internă pentru fundamentarea votului este realizată în baza Procedurii operaționale „*Exercitarea atribuțiilor EVERGENT Investments de acționar în societățile din portofoliu*”. Reglementarea prevede ca 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, ca de altfel în întreaga sa activitate, 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 guvernanță 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 societății, 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.

9.6. Securitatea IT

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

1. monitorizarea traficului internet și mail și depistarea timpurie a atacurilor cibernetice;
2. atenționarea salariaților cu privire la aceste atacuri și oferirea de măsuri de contracarare a acestora;
3. adaptarea politicilor de securitate în contextul desfășurării activității de la distanță;
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.

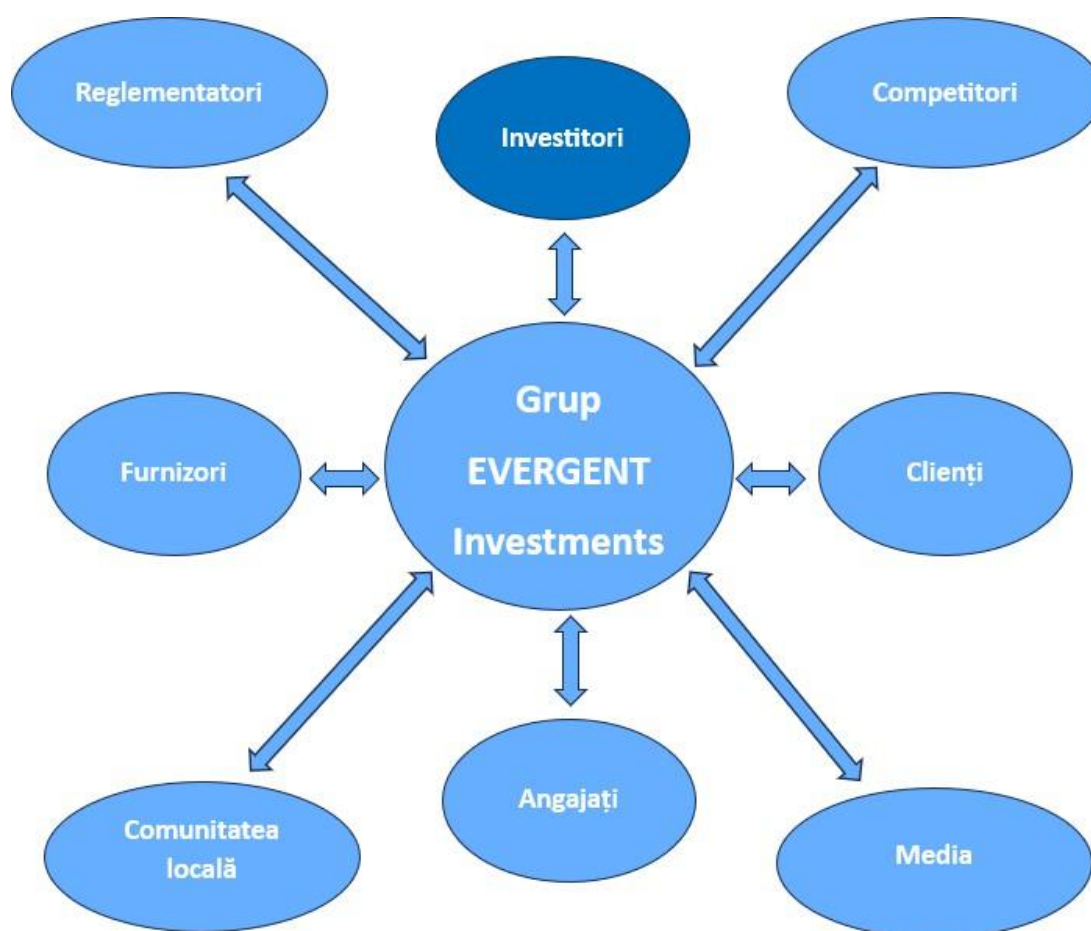


10. Abordarea EVERGENT Investments privind aspectele de mediu, sociale și de guvernanță - “ESG”

Pentru EVERGENT Investments, a genera valoare înseamnă impactul pozitiv asupra mediului și a comunității în care își desfășoară activitatea, pe lângă performanță 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 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.

EVERGENT Investments își propune integrarea treptată a riscurilor de durabilitate în decizia de investiții, având în vedere modificările aduse de Regulamentul (UE) nr. 1255/2021 de modificare a Regulamentului (UE) nr. 231/2013 în ceea ce privește riscurile legate de durabilitate și factorii de durabilitate de care trebuie să țină seama administratorii fondurilor de investiții alternative. 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 potentialul 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.

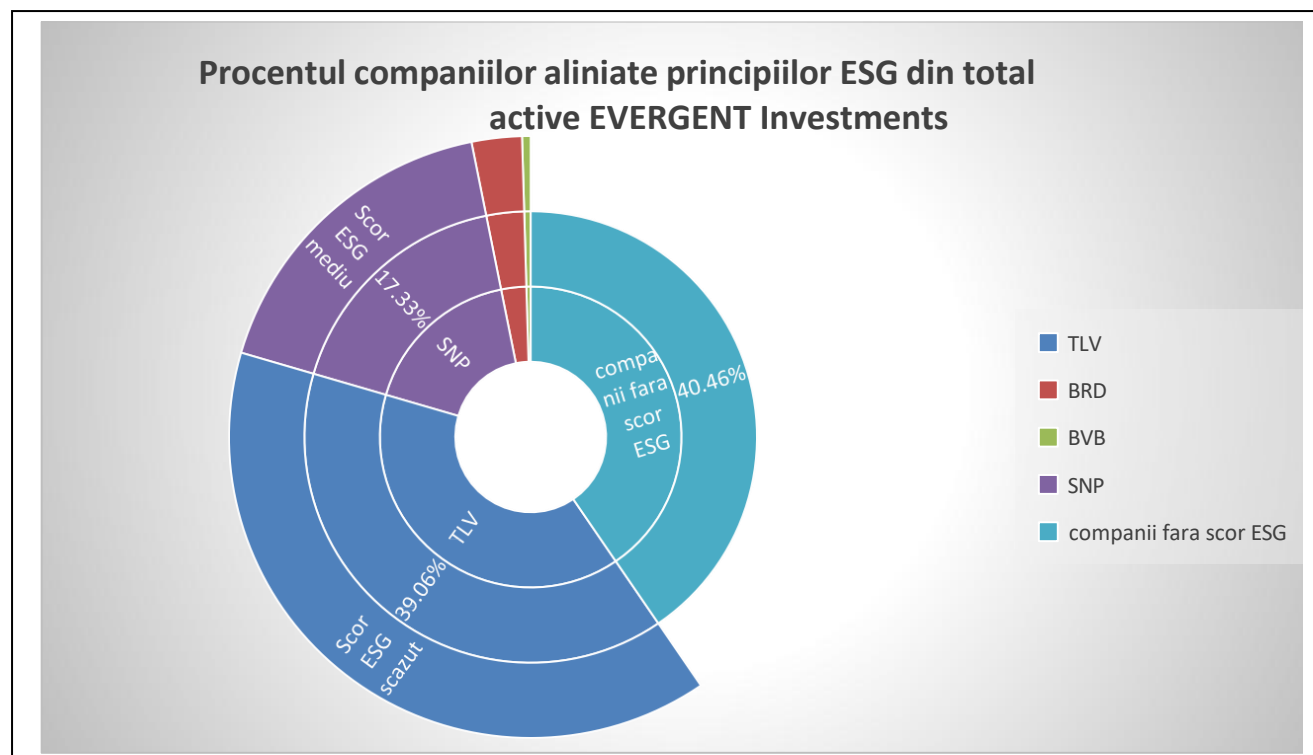
EVERGENT Investments are în vedere în principal ratele de creștere ale profiturilor companiilor, dar și sustenabilitatea acestor profituri.

EVERGENT Investments evaluează investițiile din punct de vedere al durabilității, conform unei metodologii procedurate intern care analizează criterii de mediu, sociale și de guvernanță. Datorită

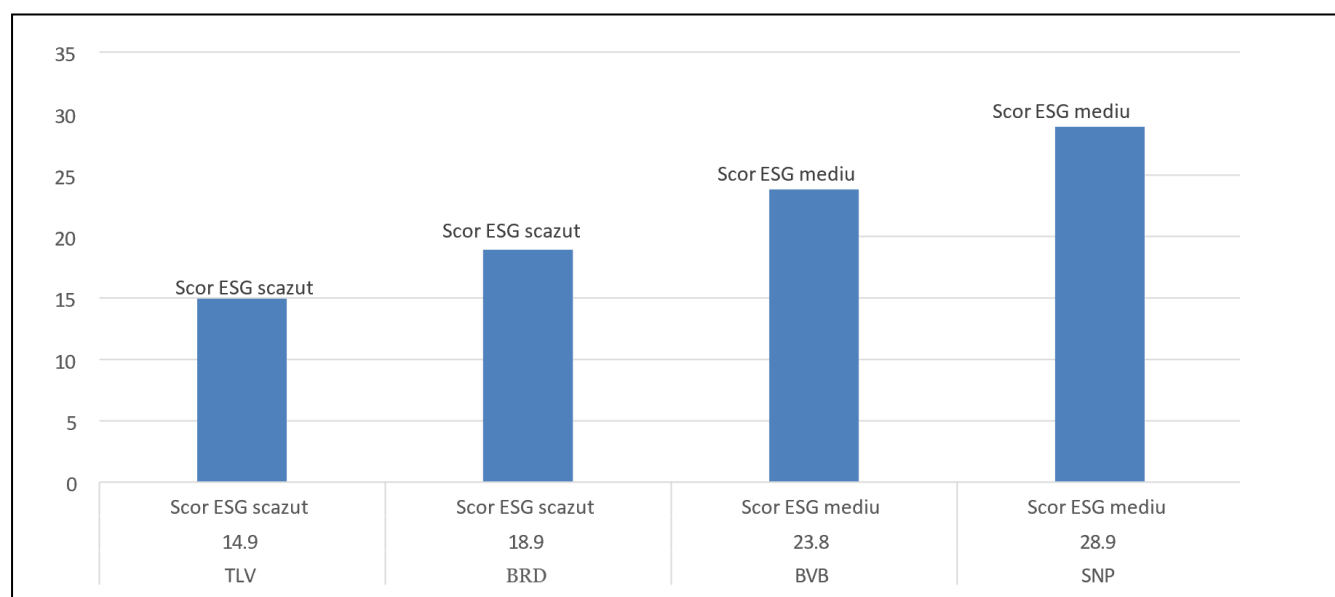
experienței și diversității echipei de analiști, EVERGENT Investments poate avea o acoperire mare a pieței în funcție de sector și tipul de activitate, astfel încât să identifice oportunitățile de investiții pe care le urmărește, aliniate standardelor de durabilitate.

Structura portofoliului de acțiuni listate EVERGENT Investments conform principiilor ESG

La 31 decembrie 2024, peste 55% 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 de 14,9 și este încadrată în categoria Low Risk în ceea ce privește inițiativele și performanțele ESG.

Rezultatele analizei CST INDEX 2024 poziționează Banca Transilvania pe prima poziție în categoria Gold Recognition. CST INDEX este aliniat la cele mai importante standarde sau referințe la nivel internațional utilizate în industria sustenabilității și oferă recunoaștere companiilor cu un management performant al sustenabilității și un nivel ridicat de transparență al indicatorilor sociali, de mediu și economici. Indexul este aliniat la Standardele GRI 2021, cele mai utilizate standarde de raportare la nivel mondial.

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 2024, Banca Transilvania a obținut un rating ESG de 3.3, 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 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.

În urma analizei Refinitiv, compania a London Stock Exchange Group, Banca obține ratingul 79/100 (A-), 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 73 din cele 1.138 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 emisiilor de carbon din operațiuni până în 2050, contribuind astfel la tranziția energetică și la obiectivele de decarbonare ale României. Strategia companiei se concentrează pe trei direcții principale: decarbonarea operațiunilor existente, extinderea afacerilor în domeniul gazelor naturale cu emisii reduse de carbon și dezvoltarea unor noi oportunități de afaceri cu emisii scăzute și zero.

Pentru a-și îndeplini angajamentele climatice, OMV Petrom a stabilit obiective clare, incluzând reducerea intensității carbonului din operațiuni cu 13% până în 2025 față de nivelul din 2019 și eliminarea proiectelor noi care implică ardere la faclă și ventilare de rutină. Până în 2030, compania își propune să reducă emisiile operaționale cu 30%, astfel încât gazele naturale să reprezinte 70% din producția de hidrocarburi, iar 35% din investiții să fie direcționate către activități cu emisii reduse și zero. De asemenea, energia cu emisii reduse va reprezenta 60% din totalul produselor vândute, iar investițiile conforme cu Taxonomia UE vor ajunge la 35%.

OMV Petrom a realizat progrese notabile în proiectele cu emisii reduse și zero de carbon. Portofoliul actual de proiecte de energie solară și eoliană a depășit ținta inițială de 1 GW stabilită pentru 2030,

compania propunându-și acum să atingă o capacitate de aproximativ 2,5 GW din surse regenerabile până la aceeași dată. În paralel, producția de biocombustibili va fi extinsă, incluzând 150 kt/an de etanol celulozic din reziduuri agricole și 450 kt/an de combustibili sustenabili pentru aviație și motorină regenerabilă. Investițiile în inovare și noi tehnologii, inclusiv hidrogen și captarea și stocarea carbonului, sunt estimate la 2 miliarde de euro.

În ceea ce privește mobilitatea sustenabilă, OMV Petrom și-a intensificat eforturile prin achiziția rețelei Renovatio, ceea ce a permis creșterea obiectivelor privind infrastructura de încărcare pentru vehicule electrice. Compania vizează acum peste 5.000 de puncte de încărcare până în 2030, cu o prognoză de 1.000 de puncte de încărcare până la sfârșitul anului 2024, consolidându-și astfel poziția de lider în regiunea operațională.

OMV Petrom investește masiv în sănătatea și siguranța angajaților, menținând standarde ridicate pentru reducerea accidentelor de muncă și siguranța proceselor industriale. Compania își întărește, de asemenea, principiile de afaceri și impactul economic prin creșterea conștientizării privind etica în afaceri, audituri de sustenabilitate la furnizori și aplicarea criteriilor ESG în selecția acestora.

În ceea ce privește angajații, compania urmărește să crească ponderea femeilor în poziții de conducere la 32% până în 2025 și la 35% până în 2030, precum și să asigure o instruire medie anuală de 30 de ore per angajat. De asemenea, OMV Petrom își asumă un rol activ în comunități, instruind toți angajații în domeniul drepturilor omului și menținând un nivel ridicat de investiții sociale pentru cel puțin 80% dintre comunitățile locale în fiecare an.

OMV Petrom își concentrează eforturile pe patru direcții majore: tranziția către o afacere cu emisii reduse, sănătatea și siguranța angajaților, integrarea principiilor ESG în lanțul de aprovizionare și inovarea tehnologică. Compania și-a majorat angajamentul financiar în proiecte cu emisii reduse și zero de carbon, estimând investiții totale de aproximativ 7,5 miliarde de lei, subliniind astfel angajamentul său pentru un viitor sustenabil și inovator.

BRD este ferm angajată să continue avansul în planul său strategic "Horizons" 2025, urmărind îndeaproape principalele sale linii de acțiune: satisfacția clienților și digitalizarea, tranziția către sustenabilitate, o bancă angajantă pentru personalul său și eficiența afacerii. HORIZONS 2025 este unul dintre pilonii tranziției către sustenabilitate, un plan ambițios prin care BRD își propune să-și consolideze poziția pe piața românească, să devină un lider în tranziția energetică către sustenabilitate și să sprijine activ economia și societatea românească.

Pe parcursul anului 2024, banca a acordat finanțări sustenabile în valoare totală de 366 de milioane de euro, dintre care 185 de milioane de euro către segmentul corporate și 181 de milioane de euro către segmentul retail. Cu un total de 1,3 miliarde de euro finanțare sustenabilă acordată până la sfârșitul anului 2024, BRD a atins obiectivul stabilit pentru HORIZONS 2025 cu un an mai devreme.

Prin implementarea acestui plan, BRD și-a depășit ambițiile, demonstrând un angajament ferm față de tranziția României către sustenabilitate. Totodată, banca integrează aspectele climatice în analizele și proiecțiile sale, luând în considerare riscurile climatice – atât cele fizice, cât și cele de tranziție – în cadrul evaluărilor ESG.

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 amprente 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 a demarat 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. Investiția va fi finalizată în cursul trimestrului 1 2025.

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 și susține inițiativele de diversitate, echitate și colaborare. EVERGENT Investments continuă îmbunătățirea condițiilor de muncă și a planurilor de carieră ale angajaților.

EVERGENT Investments oferă angajaților săi oportunități de a se dezvolta 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 2024 a alocat sume pentru sponsorizări pentru susținerea excelenței și performanței în educație, pentru susținerea copiilor din mediile defavorizate, pentru proiecte culturale ori competiții sportive, pentru nevoi sanitare și umanitare.

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 olimpice internaționale, la burse de studiu MBA, a susținut realizarea proiectelor liceale și universitare.

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 susținut spitale de pediatrie, pneumoftiziologie și spitale de urgență, 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 timpul 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 guvernanță corporativă– “Governance”

EVERGENT Investments aplică un sistem de guvernanță corporativă aliniat la dispozițiile legale aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București, principiile OECD de guvernanță 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 guvernanță 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 avantajele competitive și conduc la performanță.

11. 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 anului 2024.

Principalele activități desfășurate au constat în:

1. Aplicarea unui cadru intern CSB/CFT particularizat la specificul activității, astfel încât este asigurată eficiența măsurilor și a controalelor în materie.
2. 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.
3. Emiterea avizelor de conformitate, conform procedurilor interne.
4. Implementarea și aplicarea instrumentelor necesare în scopul identificării și evaluării riscurilor SB/FT.
5. Consolidarea proceselor și a fluxurilor interne prin care riscurile CSB/CFT sunt gestionate și diminuate sau eliminate și menținerea profilului de risc asumat.
6. Instruirea și informarea corespunzătoare a personalului Companiei.
7. Elaborarea rapoartelor periodice de activitate și asigurarea corespondenței necesare în raport cu autoritățile.
8. Coordonarea măsurilor și instrumentelor în materie CSB/CFT la nivelul Grupului în scopul asigurării unui sistem eficient CSB/CFT.

În cursul perioadei de raportare nu au fost identificate la nivelul EVERGENT încălcări ale legislației CSB/CFT și nu au fost aplicate niciun fel de sancțiuni.

12. Activitatea de Supraveghere a punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale pe piața de capital

Activitatea este procedurată intern, compartimentul de conformitate gestionează procedura de lucru specifică în aplicarea reglementărilor exprese ale ASF.

Procedura se aplică persoanelor desemnate pentru administrarea corespunzătoare a sancțiunilor internaționale pe piața de capital, salariaților care intră în relații directe cu clienții, precum și tuturor salariaților EVERGENT Investments.

În prezent este numită o comisie internă de către Consiliul de administrație/conducerea executivă, cu respectarea condițiilor legale; reprezentantul compartimentului de conformitate poate fi și membru în Comisie, calitate în care asigură și relația cu ASF.

Persoanele desemnate răspund pentru îndeplinirea responsabilităților stabilite de legislația specială în materie.

Principalele activități desfășurate și implementate în perioada de raportare sunt:

- Asigurarea respectării procedurii interne privind *“Supravegherea punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale pe piața de capital”*;
- Monitorizarea și comunicarea 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.
- Verificarea efectuării instruirii personalului – au fost desfășurate Programe de pregătire profesională continuă pentru anul 2024, la care au participat toți angajații, organizate de formatori autorizați de ASF; suplimentar au fost instruirii ale întregului personal realizate de către ofițerul de conformitate SI
- Elaborarea raportului anual de activitate către Consiliul de administrație.

În cursul perioadei de raportare nu a existat nicio situație de înghețare fonduri și resurse economice, urmare a verificărilor măsurilor restrictive emise de Uniunea Europeană față de Federația Rusă.

13. Evenimente ulterioare datei de raportare

13.1. Desfășurarea Adunării generale extraordinare a acționarilor EVERGENT Investments în 20 ianuarie 2025

Cea mai importantă hotărâre adoptată este cea referitoare la reducerea capitalului social al EVERGENT Investments SA de la 90.902.859,20 lei la 89.082.859,2 lei, respectiv cu suma de 1.820.000 lei, ca urmare a anulării unui număr de 18.200.000 de acțiuni proprii dobândite de către Companie și modificarea corespunzătoare a Actului constitutiv.

Raportul de activitate 2024 al Consiliului de administrație aferent Situațiilor financiare individuale a fost aprobat în ședința din 25 martie 2025.

Claudiu DOROȘ
Președinte Director general

Director Financiar
Mihaela MOLEAVIN

Ofițer conformitate
Gabriel LUPĂȘCU

Director
Georgiana DOLGOȘ

Anexa 1.1.

Conform Regulamentului ASF 7/2020

ANEXA 10

SITUATIA ACTIVELOR SI DATORIILOR EVERGENT Investments
Data de calcul 31.12.2024 - Lunar, balanta IFRS

		LEI	% din total active
1	Imobilizari necorporale	491.503,23	0,015
2	Imobilizari corporale	9.484.172,96	0,280
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	2.546.146,14	0,075
6	Active financiare, din care:	3.263.591.292,53	96,429
6.1	Active financiare evaluate la cost amortizat, din care:	294.676.065,61	8,707
6.1.1	Obligatiuni, din care:	80.938.225,28	2,391
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:	80.938.225,28	2,391
6.1.1.2.1	Obligatiuni corporative	0,00	0,000
6.1.1.2.2	Obligatiuni municipale	23.780,92	0,001
6.1.1.2.3	Obligatiuni de stat	80.914.444,36	2,391
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
6.1.2	Certificate de trezorerie, din care:	213.737.840,33	6,315
6.1.2.1	Certificate de trezorerie cu discount	213.737.840,33	6,315
6.2	Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, din care:	411.686.123,79	12,164
6.2.1	Actiuni, din care:	86.690.611,90	2,561

6.2.1.1	Actiuni cotate	15.668.176,50	0,463
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:	71.022.435,40	2,098
6.2.1.3.1	Actiuni necotate	70.547.629,00	2,084
6.2.1.3.2	Actiuni necotate dintr-un stat membru	474.806,40	0,014
6.2.2	Titluri de participare ale OPCVM si/sau FIA, din care:	324.995.511,89	9,603
6.2.2.1	Unitati de fond, din care:	324.995.511,89	9,603
6.2.2.1.1	Unitati de fond cotate	0,00	0,000
6.2.2.1.2	Unitati de fond necotate	324.995.511,89	9,603
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:	2.557.229.103,13	75,558
6.3.1	Actiuni, din care:	2.517.981.788,51	74,399
6.3.1.1	Actiuni cotate	2.302.991.216,51	68,046
6.3.1.2	Actiuni cotate si netranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0,00	0,000
6.3.1.3	Actiuni necotate	214.990.572,00	6,352
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:	39.247.314,62	1,160
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:	39.247.314,62	1,160
6.3.2.2.1	Actiuni cotate	39.247.314,62	1,160
6.3.3	Obligatiuni	0,00	0,000
6.3.3.1	Obligatiuni cotate, din care:	0,00	0,000
6.3.3.1.1	Obligatiuni corporative	0,00	0,000
6.3.3.1.2	Obligatiuni municipale	0,00	0,000
6.3.3.2	Obligatiuni cotate si netrazactionate in ultimele	0,00	0,000

	30 zile, din care:		
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
7	Disponibilitati (numerar si echivalente de numerar), din care:	-1.515.862,29	-0,045
7.1	sume in conturi curente si la SSIF-uri	1.912.140,44	0,056
7.2	sume in curs de decontare	-3.428.002,73	-0,101
7.3	sume in tranzit	0,00	0,000
8	Depozite bancare	105.088.321,44	3,105
9	Alte active	4.441.455,46	0,131
9.1	Dividende sau alte drepturi de incasat, din care:	0,00	0,000
9.1.1	Dividende cuvenite de la emitenti cotati	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	0,00	0,000
9.1.4	Sume cuvenite din diminuari de capital social	0,00	0,000
9.2	Alte active, din care:	4.441.455,46	0,131
9.2.1	Alte active financiare evaluate la cost amortizat	4.327.591,77	0,128
9.2.2	Alte active	113.863,69	0,003
10	Cheltuieli înregistrate în avans	316.032,51	0,009
11	Total activ	3.384.443.061,98	100,000
12	Total datorii	407.756.647,62	
12.1	Datorii financiare evaluate la cost amortizat	1.603.869,85	
12.2	Datorii privind impozitul pe profit amânat	185.625.862,98	
12.3	Imprumuturi	145.847.865,88	
12.4	Alte datorii, din care:	74.679.048,91	
12.4.1	Dividende datorate actionarilor	61.011.093,41	
12.4.2	Sume subscrise si nevarsate la majorarile de capital ale emitentiilor	5.500.000,00	

12.4.3	Alte datorii	8.167.955,50	
13	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	13.400,00	
14	Venituri înregistrate în avans	11.736,39	
15	Capital propriu, din care:	2.975.781.181,63	
15.1	Capital social	90.902.859,20	
15.2	Elemente asimilate capitalului	381.675.533,73	
15.3	Alte elemente de capitaluri proprii	36.673.553,59	
15.4	Prime de capital	0,00	
15.5	Rezerve din reevaluare	1.200.803.807,23	
15.6	Rezerve	931.318.627,08	
15.7	Actiuni proprii	47.319.129,76	
15.8	Rezultat reportat	255.522.801,80	
15.9	Rezultatul exercitiului	126.203.128,76	
16	Activul Net	2.976.661.277,97	
17	Numar de actiuni emise si aflate in circulatie	877.019.965	
18	Valoarea unitara a activului net	3,3941	
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

CERTIFICARE DEPOZITAR
Banca Comerciala Romana

PRESEDINTE - DIRECTOR GENERAL
Claudiu DOROS

Coordonator echipa Depozitare
Alexandra DUMITRASCU

SERVICIUL EVALUARE ACTIVE
Sef Serviciu, Marta ANTOCHI

Expert Depozitare
Mihaela Nicoleta IOSIF

Intocmit, Gabriela PETER

OFITER DE CONFORMITATE
Gabriel LUPASCU

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

Activele din portofoliul EVERGENT Investments care au fost evaluate prin metode de evaluare conforme cu Standardele Internationale de Evaluare, la data de 31.12.2024							
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	1569 / 18.11.2024	318,6702	474.806,40
RON							
Actiuni cotate fara piata activa							
1	NORD S.A. BUCURESTI	1558154	NORD	1.665.004,0000	1798 / 30.12.2024	10,9653	18.257.268,00
2	PROFESSIONAL IMO PARTNERS S.A. BUCURESTI	24599480	PPLI	24.307.608,0000	1799 / 30.12.2024	2,7919	67.864.411,00
3	MECANICA CEAHLAU PIATRA NEAMT	2045262	MECF	175.857.653,0000	1796 / 30.12.2024	0,0865	15.211.687,00
Actiuni necotate (inchise)							
1	AGROINTENS SA BUCURESTI	33857839		6.191.911,0000	1792 / 30.12.2024	5,1910	32.142.336,00
2	CASA S.A. BACAU	8376788		16.064.022,0000	1791 / 30.12.2024	2,4109	38.728.751,00
3	DEPOZITARUL CENTRAL S.A. BUCURESTI	9638020		7.396.029,0000	1532 / 11.11.2024	0,1736	1.284.000,00
4	DYONISOS COTESTI S.A. COTESTI	7467373		772.824,0000	1793 / 30.12.2024	0,4974	384.425,00
5	EVER AGRIBIO S.A. Saucești	46793311		1.504.773,0000	1803 / 30.12.2024	7,5938	11.426.974,00
6	EVER IMO S.A. BUCURESTI	425818		10.477.345,0000	1794 / 30.12.2024	6,2453	65.434.163,00
7	EVERLAND SA BACAU	33857820		4.440.750,0000	1795 / 30.12.2024	11,8065	52.429.547,00
8	MWARE SOLUTIONS S.A. BUCURESTI	31021453		150.000,0000	1797 / 30.12.2024	67,5100	10.126.494,00
9	REGAL SA GALATI	1647588		1.116.258,0000	1800 / 30.12.2024	4,5809	5.113.466,00

10	RULMENTI SA BIRLAD	2808089		2.408.645,0000	1801 / 30.12.2024	1,6545	3.985.103,00
11	STRAULESTI LAC ALFA S.A. BUCURESTI	36160878		3.880.307,0000	1802 / 30.12.2024	16,6180	64.482.942,00

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	1,0217 (sau 102,17%)	3.041.376.983,00
Metoda angajamentului	1,0490 (sau 104,90%)	3.122.509.144,00

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

Anexa 1.2

SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR LA 31.12.2024 COMPARATIV CU 30.11.2024

Nr. crt.	Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (30.11.2024)				Sfarsitul perioadei de raportare (31.12.2024)				Diferente
			% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
1	I. Total active	RON	113,444	100,000	0,00	3.393.333.321,84	113,699	100,000	0,00	3.384.443.061,99	-8.890.259,85
2	I.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	RON	77,582	68,388	0,00	2.320.642.594,62	80,614	70,901	0,00	2.399.597.618,29	78.955.023,67
3	I.1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate in cadrul unui loc de tranzactionare din Romania, din care:	RON	77,582	68,388	0,00	2.320.642.594,62	80,614	70,901	0,00	2.399.597.618,29	78.955.023,67
4	I.1.1.1. - Actiuni cotate BVB	RON	73,263	64,580	0,00	2.191.424.405,61	74,776	65,767	0,00	2.225.832.053,25	34.407.647,64
5	I.1.1.2. - Actiuni cotate ATS	RON	3,048	2,687	0,00	91.169.652,18	3,119	2,743	0,00	92.827.339,76	1.657.687,58
6	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
7	I.1.1.4. - Obligatiuni municipale	RON	0,001	0,001	0,00	23.648,32	0,001	0,001	0,00	23.780,92	132,60
8	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
9	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
10	I.1.1.7. - Obligatiuni de stat	RON	1,271	1,121	0,00	38.024.888,51	2,718	2,391	0,00	80.914.444,36	42.889.555,85
11	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
12	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
13	I.1.3. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00

	care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., din care:										
14	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
15	I.3. alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:	RON	9,930	8,753	0,00	297.011.319,00	9,593	8,437	0,00	285.538.201,00	-11.473.118,00
16	I.3. alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:	EUR	0,016	0,014	95.455,74	475.092,76	0,016	0,014	95.455,74	474.806,40	-286,36
17	I.3.1. - Acțiuni necotate (inchise)	RON	9,930	8,753	0,00	297.011.319,00	9,593	8,437	0,00	285.538.201,00	-11.473.118,00
18	I.3.1. - Acțiuni necotate (inchise)	EUR	0,016	0,014	95.455,74	475.092,76	0,016	0,014	95.455,74	474.806,40	-286,36
19	I.3.2. - Obligațiuni municipale	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
20	I.3.3. - Obligațiuni orășenești	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
21	I.3.4. - Obligațiuni corporative	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
22	I.3.5. - Obligațiuni de stat	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
23	I.4. Depozite bancare din care:	RON	5,344	4,711	0,00	159.850.327,76	3,530	3,105	0,00	105.088.321,44	-54.762.006,32
24	I.4.1. depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania;	RON	5,344	4,711	0,00	159.850.327,76	3,530	3,105	0,00	105.088.321,44	-54.762.006,32
25	I.4.2. depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru;	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
26	I.4.3. depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert;	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
27	I.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
28	I.6. Conturi curente și numerar	RON	0,536	0,472	0,00	16.021.116,34	0,063	0,055	0,00	1.860.671,18	-14.160.445,16
29	I.6. Conturi curente și numerar	EUR	0,001	0,001	5.509,70	27.422,33	0,001	0,001	5.437,56	27.046,97	-375,36
30	I.6. Conturi curente și numerar	USD	0,001	0,001	5.126,21	24.159,32	0,001	0,001	5.112,69	24.422,30	262,98
31	I.7. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82	RON	6,577	5,797	0,00	196.721.009,12	7,180	6,315	0,00	213.737.840,33	17.016.831,21

	lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare										
32	I.8. Titluri de participare ale FIA/OPCVM, din care:	RON	12,089	10,656	0,00	361.608.786,47	12,237	10,762	0,00	364.242.826,51	2.634.040,04
33	I.8.1. Unitati de fond	RON	10,784	9,506	0,00	322.578.665,46	10,918	9,603	0,00	324.995.511,89	2.416.846,43
34	I.8.2. Actiuni	RON	1,305	1,150	0,00	39.030.121,01	1,319	1,160	0,00	39.247.314,62	217.193,61
35	I.9. Dividende sau alte drepturi de incasat	RON	0,217	0,192	0,00	6.500.000,00	0,000	0,000	0,00	0,00	-6.500.000,00
36	I.10. Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, etc.)	RON	1,152	1,015	0,00	34.451.494,12	0,465	0,409	0,00	13.851.307,57	-20.600.186,55
37	II. Total obligatii	RON	13,444	11,851	0,00	402.138.822,20	13,699	12,049	0,00	407.781.784,01	5.642.961,81
38	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
39	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
40	II.3. Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	RON	0,001	0,001	0,00	29.254,76	0,000	0,000	0,00	6.159,33	-23.095,43
41	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
42	II.5. Cheltuieli cu dobanzile	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
43	II.6. Cheltuieli de emisiune	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
44	II.7. Cheltuieli cu plata comisioanelor/ tarifelor datorate A.S.F.	RON	0,008	0,007	0,00	230.623,00	0,008	0,007	0,00	233.454,00	2.831,00
45	II.8. Cheltuielile cu auditul financiar	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,013	0,011	0,00	385.619,12	385.619,12
46	II.9. Alte cheltuieli aprobate	RON	13,435	11,843	0,00	401.878.944,44	13,678	12,030	0,00	407.156.551,56	5.277.607,12
47	II.10. Rascumparari de platit	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
48	II.11. Alte obligatii	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
49	III. Valoarea activului net (I-II)	RON	100,000	88,149	0,00	2.991.194.499,64	100,000	87,951	0,00	2.976.661.277,98	-14.533.221,66

Situația valorii unitare a activului net			
Denumire element	Perioada curentă (31.12.2024)	Perioada corespunzătoare a anului precedent (31.12.2023)	Diferențe
Valoare activ net	2.976.661.277,97	2.665.945.738,79	310.715.539,18
Numar de actiuni in circulatie, din care detinute de:	877.019.965	910.011.057	-32.991.092
- Persoane fizice	364.581.246	363.730.993	850.253
- Persoane juridice	512.438.719	546.280.064	-33.841.345
Valoarea unitara a activului net	3,3941	2,9296	0,4645
Numar investitori, din care:	5.737.811	5.740.302	-2.491
- Persoane fizice	5.737.669	5.740.158	-2.489
- Persoane juridice	142	144	-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	30.12.2024	23.068.019	0,3200	8,4800	195.616.801,12	15,149	5.780
2	AGROSERV MARIUTA	MILK	30.12.2024	1.188.612	0,1000	5,4000	6.418.504,80	11,444	0.190
3	ARMAX GAZ	ARAX	30.12.2024	157.778	10,0000	1,8200	287.155,96	2,569	0.008
4	BANCA TRANSILVANIA SA	TLV	30.12.2024	48.960.730	10,0000	27,0000	1.321.939.710,00	5,340	39.059
5	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	BRD	30.12.2024	4.881.356	1,0000	18,6400	90.988.475,84	0,700	2.688
6	Bursa de Valori Bucuresti S.A.	BVB	30.12.2024	383.085	10,0000	40,9000	15.668.176,50	4,327	0.463
7	MECANICA CEHLAU	MECF	27.12.2024	175.857.653	0,1000	0,0865	15.211.687,00	73,302	0.449
8	NORD S.A.	NORD	27.12.2024	1.665.004	2,5000	10,9653	18.257.268,00	18,190	0.539
9	OMV PETROM	SNP	30.12.2024	827.090.554	0,1000	0,7090	586.407.202,79	1,327	17.327
10	PROFESSIONAL IMO PARTNERS S.A.	PPLI	19.11.2024	24.307.608	1,0000	2,7919	67.864.411,00	31,420	2.005
TOTAL							2.318.659.393,01		68,509

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	%	%
Obligatiuni admise la tranzactionare in RON														
MUNICIPIUL BACAU	BAC26B	27.05.2016	2.000	03.09.2009	01.11.2024	31.01.2025	23.520,00	4,28	260,92		93,0000	23.780,92	0,500	0,001
Total obligatiuni admise la tranzactionare in RON												23.780,92		0,001
TOTAL												23.780,92		0,001

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		%	%
RO1425DBN029		3.520	29.10.2024	24.02.2024	24.02.2025	5.000,00	2.284,15	712.655,74	36.851,32		18.280.559,43	BCR	0,000	0,540
RO1425DBN029		1.700	19.11.2024	24.02.2024	24.02.2025	5.000,00	1.103,14	344.180,33	13.118,01		8.826.902,95	BCR	0,000	0,261
RO1425DBN029		2.140	26.11.2024	24.02.2024	24.02.2025	5.000,00	1.388,66	433.262,30	16.238,92		11.108.207,98	BCR	0,000	0,328
RO1425DBN029		4.000	05.12.2024	24.02.2024	24.02.2025	5.000,00	2.595,63	809.836,07	23.841,24		20.760.319,65	BCR	0,000	0,613
RO1425DBN029		2.300	12.12.2024	24.02.2024	24.02.2025	5.000,00	1.492,49	465.655,74	8.901,79		11.935.612,22	BCR	0,000	0,353
RODD24CXRK47		2.000	16.12.2024	28.07.2024	28.07.2025	5.000,00	1.000,00	157.000,00	11.117,15		10.002.842,15	BCR	0,000	0,296
TOTAL											80.914.444,38			2,391

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	%	%
BANCA TRANSILVANIA SA	Actiuni	TLV	27,0000	35.000	-945.000,00	0,004	-0,028
OMV PETROM	Actiuni	SNP	0,7077	3.500.000	-2.476.843,40	0,006	-0,073
TOTAL					-3.421.843,40		-0,101

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 admiterii 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	318,6702	474.806,40	1,989	0,014
Total actiuni necotate in EUR					474.806,40		0,014
Actiuni necotate in RON							
2	AGROINTENS SA	6.191.911,0000	10,0000	5,1910	32.142.336,00	100,000	0,950
3	CASA ROMANA DE COMPENSATIE	852.039,0000	0,1000	0,0000	0,00	7,879	0,000
4	CASA S.A.	16.064.022,0000	2,5000	2,4109	38.728.751,00	99,802	1,144
5	DEPOZITARUL CENTRAL S.A.	7.396.029,0000	0,1000	0,1736	1.284.000,00	2,924	0,038
6	DYONISOS COTESTI S.A.	772.824,0000	0,1000	0,4974	384.425,00	12,410	0,011
7	EVER AGRIBIO S.A.	1.504.773,0000	10,0000	7,5938	11.426.974,00	100,000	0,338
8	EVER IMO S.A.	10.477.345,0000	2,5000	6,2453	65.434.163,00	100,000	1,933
9	EVERLAND SA	4.440.750,0000	10,0000	11,8065	52.429.547,00	100,000	1,549
10	MWARE SOLUTIONS S.A.	150.000,0000	0,1000	67,5100	10.126.494,00	10,000	0,299
11	REGAL SA	1.116.258,0000	0,1000	4,5809	5.113.466,00	93,889	0,151
12	RULMENTI SA	2.408.645,0000	2,7500	1,6545	3.985.103,00	6,005	0,118
13	STRAULESTI LAC ALFA S.A.	3.880.307,0000	10,0000	16,6180	64.482.942,00	50,000	1,905
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					285.538.201,00		8,437
TOTAL					286.013.007,40		8,451

2. Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pieteile 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 pieteile 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	9.845,66	0,000
4	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala Bacau - RO55BTRLXXXXXXXXXXXXXXXXXX	1.804.074,30	0,053
5	BCR - RO14RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	10.458,27	0,000
6	BCR - RO41RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	10.010,43	0,000
7	BCR - RO68RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	14.580,82	0,000
8	BCR - RO84RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	5.102,59	0,000
9	BCR - RO95RNCBXXXXXXXXXXXXXXXXXX	3.416,21	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	2.425,82	0,000
13	Exim Banca Romaneasca - RO66BRMAXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	752,47	0,000
TOTAL		1.860.671,18	0,055

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 - RO04BTRLXXXXXXXXXXXXXXX	318,69	4,9741	1.585,20	0,000
2	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala Bacau - RO20BTRLXXXXXXXXXXXXXXX	1.436,12	4,9741	7.143,40	0,000
3	BCR - RO19RNCBXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	4,9741	0,00	0,000
4	BCR - RO30RNCBXXXXXXXXXXXXXXX	900,82	4,9741	4.480,77	0,000
5	BCR - RO52RNCBXXXXXXXXXXXXXXX	1.871,51	4,9741	9.309,08	0,000
6	BCR - RO57RNCBXXXXXXXXXXXXXXX	910,42	4,9741	4.528,52	0,000
7	BCR Sucursala BUCURESTI - RO90RNCBXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	4,9741	0,00	0,000
Total disponibil in conturi curente si numerar in EUR		5.437,56		27.046,97	0,001
Disponibil in conturi curente si numerar in USD					
1	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala BACAU - RO83BTRLXXXXXXXXXXXXXXX	0,00	4,7768	0,00	0,000
2	BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala BACAU - RO86BTRLXXXXXXXXXXXXXXX	27,14	4,7768	129,64	0,000
3	BCR - RO03RNCBXXXXXXXXXXXXXXX	920,87	4,7768	4.398,81	0,000
4	BCR - RO25RNCBXXXXXXXXXXXXXXX	4.164,68	4,7768	19.893,84	0,001
Total disponibil in conturi curente si numerar in USD		5.112,69		24.422,29	0,001
TOTAL				51.469,26	0,002

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

Nr. crt.	Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobinda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	lei	%
1	Exim Banca Romaneasca	05.11.2024	09.01.2025	6.000.000,00	858,33	48.925,00	6.048.925,00	0,179
2	BCR	31.12.2024	01.01.2025	10.271.489,72	1.252,55	1.252,55	10.272.742,27	0,304
3	Exim Banca Romaneasca	07.11.2024	06.02.2025	6.000.000,00	921,67	50.691,67	6.050.691,67	0,179
4	Exim Banca Romaneasca	07.11.2024	06.02.2025	5.000.000,00	768,06	42.243,06	5.042.243,06	0,149
5	Exim Banca Romaneasca	07.11.2024	06.03.2025	6.000.000,00	925,00	50.875,00	6.050.875,00	0,179
6	Exim Banca Romaneasca	07.11.2024	06.03.2025	4.000.000,00	616,67	33.916,67	4.033.916,67	0,119
7	Exim Banca Romaneasca	03.12.2024	09.01.2025	7.000.000,00	1.040,28	30.168,06	7.030.168,06	0,208
8	Exim Banca Romaneasca	03.12.2024	09.01.2025	7.000.000,00	1.040,28	30.168,06	7.030.168,06	0,208
9	Exim Banca Romaneasca	03.12.2024	14.01.2025	10.000.000,00	1.500,00	43.500,00	10.043.500,00	0,297
10	Exim Banca Romaneasca	03.12.2024	21.01.2025	10.000.000,00	1.500,00	43.500,00	10.043.500,00	0,297
11	Exim Banca Romaneasca	03.12.2024	11.02.2025	6.000.000,00	916,67	26.583,33	6.026.583,33	0,178
12	Exim Banca Romaneasca	03.12.2024	11.02.2025	6.000.000,00	916,67	26.583,33	6.026.583,33	0,178
13	BCR	17.07.2024	17.01.2025	10.000.000,00	1.347,22	226.333,33	10.226.333,33	0,302
14	BCR	17.07.2024	17.01.2025	5.000.000,00	673,61	113.166,67	5.113.166,67	0,151
15	Exim Banca Romaneasca	05.11.2024	09.01.2025	6.000.000,00	858,33	48.925,00	6.048.925,00	0,179
TOTAL							105.088.321,45	3,105

2. Depozite bancare denuminate 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 pieței monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piață reglementată, conform art. 35 alin. (1) lit.g) din Legea nr. 243/2019

Serie	Tipul de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadenta	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount / prima cumulate	Valoare totala	Banca intermediara	Pondere in total instrument emisiune	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	lei	lei	lei		%	%
RO7QK1HCA6H4	Certificat de trezorerie	2.700	15.10.2024	27.01.2025	5.000,00	0,00	0,00	163454,97	13.444.081,19	BCR	1,690	0,397
RO7QK1HCA6H4	Certificat de trezorerie	1.800	24.10.2024	27.01.2025	5.000,00	0,00	0,00	93361,63	8.962.655,35	BCR	1,130	0,265
ROC9C5SFV13	Certificat de trezorerie	3.000	29.10.2024	24.03.2025	5.000,00	0,00	0,00	147422,89	14.805.021,34	BCR	5,000	0,437
ROEDCYTB27Y9	Certificat de trezorerie	2.100	31.10.2024	31.03.2025	5.000,00	0,00	0,00	96492,32	10.351.934,20	BCR	1,750	0,306
ROLDTS4N4L2	Certificat de trezorerie	2.040	31.10.2024	26.03.2025	5.000,00	0,00	0,00	93809,72	10.064.137,65	BCR	2,550	0,297
ROWZRTRBXVD3	Certificat de trezorerie	1.700	14.11.2024	26.02.2025	5.000,00	0,00	0,00	60104,94	8.423.502,80	BCR	0,000	0,249
ROEDCYTB27Y9	Certificat de trezorerie	2.100	21.11.2024	31.03.2025	5.000,00	0,00	0,00	63314,67	10.347.702,53	BCR	1,750	0,306
RO7QK1HCA6H4	Certificat de trezorerie	1.500	22.11.2024	27.01.2025	5.000,00	0,00	0,00	46448,74	7.467.360,34	BCR	0,940	0,221
ROC9C5SFV13	Certificat de trezorerie	7.140	22.11.2024	24.03.2025	5.000,00	0,00	0,00	219042,74	35.214.553,93	BCR	11,900	1,040
ROLDTS4N4L2	Certificat de trezorerie	8.160	22.11.2024	26.03.2025	5.000,00	0,00	0,00	250654,23	40.230.947,14	BCR	10,200	1,189
ROEDCYTB27Y9	Certificat de trezorerie	7.800	22.11.2024	31.03.2025	5.000,00	0,00	0,00	239397,25	38.424.152,56	BCR	6,500	1,135
ROZZHW59GQL5	Certificat de trezorerie	2.500	05.12.2024	30.06.2025	5.000,00	0,00	0,00	54307,04	12.124.028,17	BCR	0,310	0,358
ROZZHW59GQL5	Certificat de trezorerie	800	17.12.2024	30.06.2025	5.000,00	0,00	0,00	9507,31	3.877.763,11	BCR	0,100	0,115
TOTAL									213.737.840,31			6,315

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

1. Titluri de participare denuminate in lei

Nr. crt.	Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale O.P.C.V.M./FIA	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	%	%
Actiuni								
1	FONDUL PROPRIETATEA	30.12.2024	1.333.124		0,3150	419.934,06	0,038	0,012
2	Transilvania Investments Alliance S.A	30.12.2024	103.264.310		0,3760	38.827.380,56	4,775	1,147
Total Actiuni						39.247.314,62		1,160
Unitati de fond								
3	FDI BT Index Romania ROTX		238.117,915992	33,3240		7.935.041,43	1,635	0,234
4	FDI BT MAXIM		319.468,404575	26,3630		8.422.145,55	2,181	0,249
5	FDI NAPOCA		7.265.417,540000	0,8992		6.533.063,45	37,036	0,193
6	FDI TehnoGlobinvest		1.071,770000	1.629,6671		1.746.628,31	27,054	0,052
7	FDI Transilvania		116.884,880000	63,6905		7.444.456,45	21,967	0,220
8	FIA ALCHEMIST		614,676400	145.249,0890		89.281.187,13	49,939	2,638
9	FIA BT INVEST 1		1.308,797738	30.143,3200		39.451.509,04	8,267	1,166
10	FIA DCP INVESTITII		4.161,462300	12.140,6050		50.522.670,01	44,717	1,493
11	FIA FONDUL PRIVAT COMERCIAL		166.024,330000	580,4106		96.362.280,99	48,349	2,847
12	FIA HERMES		70,958400	243.755,9124		17.296.529,53	49,448	0,511
Total Unitati de fond						324.995.511,89		9,603
TOTAL						364.242.826,51		10,762

2. Titluri de participare denominate in valuta

Nu este cazul

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

Nu este cazul

Nu este cazul

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

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

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

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Activul Net	2.976.661.277,97	2.665.945.738,79	2.214.741.795,06
Valoarea unitara a activului net	3,3941	2,9296	2,3817

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 calculata 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	1,0217 (sau 102,17%)	3.041.376.983,00
Metoda angajamentului	1,0490 (sau 104,90%)	3.122.509.144,00

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

Anexa 2

EVERGENT INVESTMENTS S.A.

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2024**

Întocmite în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile entităților
autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de
Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor
Financiare, aprobate prin Norma Autorității de Supraveghere Financiară
nr. 39/ 2015

CUPRINS:

NR. PAGINĂ

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL 108 – 109

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE 110

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR
PROPRII** 111 – 112

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR 113 – 114

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE 115 – 197

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
EVERGENT Investments S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare individuale

Opinie

- Am auditat situațiile financiare individuale ale Societății EVERGENT Investments S.A. („Societatea”), cu sediul social în municipiul Bacău, strada Pictor Aman nr. 94C, județul Bacău, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 2816642, care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2024 și situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii și situația individuală a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și note la situațiile financiare individuale care includ informații semnificative privind politicile contabile.
- Situațiile financiare la 31 decembrie 2024 se identifică astfel:
 - Total capitaluri proprii: 2.982.415.623 Lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 126.530.269 Lei
- În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară individuală a Societății la data de 31 decembrie 2024, și performanța sa financiară individuală și fluxurile sale de trezorerie individuale aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”) astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („UE”) și Norma Autorității de Supraveghere Financiară (“ASF”) nr. 39/28 decembrie 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, precum și Fondul de Compensare a Investitorilor, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare “Norma ASF nr. 39/2015”).

Baza pentru opinie

- Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European (denumit în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative (denumită în continuare „Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (inclusiv Standardele Internaționale de Independență) (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea 162/2017, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare individuale în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie de audit	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie
Evaluarea investițiilor în titluri de participare Facem referire la nota 15 din situațiile financiare individuale unde sunt prezentate investițiile în titluri de participare, reprezentând acțiuni și unități de fond deținute de Societate. La 31 decembrie 2024, investițiile în aceste active financiare evaluate la valoarea justă reprezentau 87.7% din totalul activelor deținute de către Societate. Investițiile financiare în titluri de participare încadrate pe Nivelul 3 al ierarhiei valorii juste reprezintă 394.124.171 RON și constau în participații deținute de Societate, în societăți în principal românești nelistate sau listate dar fără o piață activă. Determinarea valorii juste a investițiilor în titlurile de participare încadrate pe Nivelul 3 al ierarhiei valorii juste a fost efectuată pe baza unor modele de evaluare folosind informații financiare ale societăților evaluate disponibile la o data anterioară datei de 31 decembrie 2024, care implică judecăți semnificative și un grad ridicat de estimări. Aceste evaluări au fost efectuate de către evaluatori independenți desemnați de managementul Societății. Conducerea Societății a efectuat o analiză acoperind perioada de la data întocmirii evaluărilor respectivelor investiții până la 31 decembrie 2024 pentru a identifica modificări semnificative în valoarea justă a investițiilor în titluri de participare la 31 decembrie 2024. Aceasta a reprezentat o arie cheie de interes în auditul nostru datorită valorilor semnificative ale acestor investiții, complexității pe care o presupune evaluarea acestor investiții, a semnificației raționamentelor profesionale și estimărilor semnificative folosite în evaluare, precum și a reflectării modificărilor valorii juste în situațiile financiare individuale.	Pentru a aborda aspectul cheie de audit, auditul nostru s-a axat pe evaluarea controalelor relevante cu privire la procesul de evaluare anual al investițiilor în titlurile de participare evaluate la valoare justă. Analiza noastră privind elaborarea și implementarea controalelor relevante a furnizat o bază pentru noi să stabilim procedurile de audit conform naturii, planificării și extinderii planificate. Pentru investițiile în titluri de participare semnificative listate, am evaluat analizele și politicile Societății cu privire la frecvența tranzacționărilor, pentru a identifica titlurile care nu au o piață activă. Pentru investițiile în titluri de participare semnificative listate încadrate pe Nivelul 1 al ierarhiei valorii juste am evaluat acuratețea prețului de închidere de pe piața de capital a acțiunilor la 31 decembrie 2024 sau din ultima zi de tranzacționare disponibilă la sfârșitul perioadei de raportare. Pentru un eșantion de investiții în titluri de participare încadrate la Nivelul 3 al ierarhiei valorii juste și care includ ipoteze de evaluare semnificative, am implicat proprii specialiști evaluatori, care au analizat metodologia de evaluare, ipotezele utilizate, datele de intrare neobservabile semnificative folosite de evaluatori, precum și competența profesională a acestora și independența față de Societate. Am evaluat analizele Conducerii Societății aferente perioadei ulterioare datei rapoartelor de evaluare până la 31 decembrie 2024, pentru a identifica evenimentele semnificative care pot avea un impact semnificativ asupra valorii juste a investițiilor în titlurile de participare la 31 decembrie 2024. Am evaluat, de asemenea, dacă modificările semnificative ale valorilor juste sunt reflectate cu acuratețe în situațiile financiare individuale comparând variațiile valorii juste față de anul precedent pentru investițiile în titluri de participare. În analiza situațiilor financiare individuale, am luat în calcul dacă acestea reflectă corespunzător informațiile semnificative cu privire la investițiile în titlurile de participare în conformitate cu politicile contabile ale Societății și cerințele IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă ("IFRS 13"). În această privință, am evaluat acuratețea prezentării informațiilor semnificative referitoare la ierarhia valorii juste, informațiile cu privire la datele neobservabile și observabile semnificative, raportat la cerințele de prezentare prevăzute de IFRS 13.

Alte informații

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor și Raportul de remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare individuale și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare individuale, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații – Raportul individual al administratorilor

În ceea ce privește Raportul individual al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Normei ASF nr. 39/2015, art. 8-13.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare individuale, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul individual al administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare individuale sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare individuale;
- b) Raportul individual al Administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Normei ASF nr. 39/2015 art. 8-13.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2024, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații – Raportul de remunerare

Cu privire la Raportul de Remunerare, am citit Raportul de Remunerare pentru a determina dacă acesta prezintă, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de articolul 107, alin (1) și (2) din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare individuale

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („UE”) și Norma ASF nr. 39/2015 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare individuale.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare individuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probe de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare individuale reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, acțiunile întreprinse pentru eliminarea riscurilor sau măsurile de protecție aplicate.

14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare individuale din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, determinam ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

15. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actiionarilor la data de 28 aprilie 2022 sa auditam situatiile financiare individuale ale EVERGENT Investments S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de patru ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2021 pana la 31 decembrie 2024.

Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeași data in care am emis si acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu au fost furnizate serviciile non audit interzise, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Raport privind informatiile referitoare la impozitul pe profit

16. Pentru exercitiul financiar anterior exercitiului financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare, Societatea nu a avut obligatia, conform Normei ASF nr. 39/2015, de a intocmi si publica un raport privind informatiile referitoare la impozitul pe profit.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a intocmit acest raport al auditorului independent este Irina Dobre.

Raport privind conformitatea cu Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situatiilor financiare anuale si al situatiilor financiare anuale consolidate si de modificare a unor acte normative („Legea 162/2017”) si Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei privind Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronica („ESEF”)

17. Am efectuat o misiune de asigurare rezonabila asupra conformitatii cu Legea 162/2017 si Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei aplicabil situatiilor financiare individuale incluse in raportul financiar anual al EVERGENT Investments S.A. („Societatea”) astfel cum sunt prezentate in fisierele digitale ce contin codul unic („LEI”) 254900Y1O0025N04US14 („Fisierele Digitale”).

(I) *Responsabilitatea conducerii si a persoanelor insarcinate cu guvernanta pentru Fisierele Digitale intocmite in conformitate cu ESEF*

Conducerea este responsabila pentru intocmirea Fisierele Digitale in conformitate cu ESEF. Aceasta responsabilitate presupune:

- proiectarea, implementarea si mentinerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- asigurarea conformitatii dintre Fisierele Digitale si situatiile financiare individuale care vor fi depuse in conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015.

Persoanele insarcinate cu guvernanta sunt responsabile cu supravegherea intocmirii Fisierele Digitale in conformitate cu ESEF.

(II) Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierelor Digitale

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare individuale incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu cerințele ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit), Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

Societatea noastră aplică Standardul Internațional privind Managementul Calității 1 („ISQM 1”) și, în consecință, menține un sistem cuprinzător de control al calității, inclusiv politici și proceduri documentate privind conformitatea cu cerințe etice, standarde profesionale și cerințe legale și de reglementare aplicabile.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la cerințele ESEF, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă presupune:

- obținerea unei înțelegeri a procesului Societății de pregătire a Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea Fișierelor Digitale cu situațiile financiare individuale auditate ale Societății care vor fi depuse în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015;
- evaluarea dacă situațiile financiare individuale incluse în raportul anual au fost întocmite într-un format XHTML valabil.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră. În opinia noastră, situațiile financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 incluse în raportul financiar anual în Fișierele Digitale respectă, în toate aspectele semnificative, cerințele ESEF.

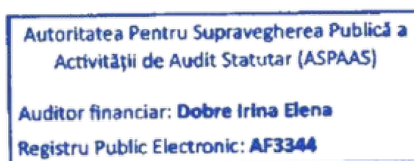
În prezenta secțiune nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare individuale. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 este inclusă în secțiunea „Raport cu privire la situațiile financiare individuale” de mai sus.



Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor
financiarilor și firmelor de audit cu numărul AF 3344

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.



Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor
financiarilor și firmelor de audit cu numărul FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1
București, România
25 martie 2025

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifica altfel)

În LEI	Notă	2024	2023
Venituri și câștiguri/(pierderi)			
Venituri brute din dividende	6	135.408.046	143.419.181
Venituri din dobânzi	7	23.601.619	9.909.187
Alte venituri operaționale		354.858	1.163.202
Câștig net din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	8	40.003.122	39.332.779
Câștig net din vânzarea activelor nefinanciare		92.614	5.490
Câștig net din reevaluarea investițiilor imobiliare		-	37.290
Cheltuieli			
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare		121.040	100.129
Pierderi din deprecierea activelor nefinanciare		(1.031.244)	-
Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		1.619.153	-
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate	9	(40.101.269)	(37.100.983)
Alte cheltuieli operaționale	10	(12.925.129)	(13.553.289)
Profit operațional		147.142.810	143.312.986
Cheltuieli de finanțare	11	(6.269.280)	(4.084.887)
Profit înainte de impozitare		140.873.530	139.228.099
Impozitul pe profit	12	(14.343.261)	(14.494.674)
Profit net		126.530.269	124.733.425
Alte elemente ale rezultatului global			
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat		-	1.530.984
Câștig net din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI)	15 d)	308.663.185	414.997.141
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere		308.663.185	416.528.125
Câștig net /(Pierdere netă) din reevaluarea obligațiunilor FVTOCI	15 d)	84.882	(185.969)
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere		84.882	(185.969)
Alte elemente ale rezultatului global - Total		308.748.067	416.342.156
Total rezultat global aferent exercițiului financiar		435.278.336	541.075.581

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

<i>În LEI</i>	<i>Notă</i>	2024	2023
Câștigul pe acțiune de bază și diluat (profit net pe acțiune)	24	0,1405	0,1365
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat (incluzand câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	24	0,2929	0,2230

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 25 martie 2025 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doroș
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

<i>În LEI</i>	<i>Notă</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Active			
Numerar și conturi curente	13	1.912.138	1.024.388
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	14 a)	79.661.918	299.408.624
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	14 b)	25.423.119	10.724.880
Active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	15 a)	411.686.124	347.807.747
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	15 b)	2.564.006.900	2.240.394.284
Obligațiuni corporative la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	15 e)	-	3.884.483
Titluri de stat la cost amortizat	15 f)	294.618.860	-
Obligațiuni corporative și municipale la cost amortizat	15 e)	23.769	17.555.243
Alte active financiare la cost amortizat	16	4.400.559	6.418.790
Alte active		356.929	515.601
Active imobilizate deținute în vederea vânzării		-	212.738
Investiții imobiliare		-	4.109.000
Imobilizări corporale	17	8.491.033	10.435.507
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	17	2.546.146	3.320.774
Imobilizări necorporale	17	453.400	402.983
Total active		3.393.580.895	2.946.215.042
Datorii			
Imprumuturi	18	145.847.866	63.674.421
Datorii din contracte de leasing	19	2.612.667	3.303.893
Dividende de plată	20	61.011.093	49.950.267
Datorii privind impozitul pe profit curent		78.051	7.410.272
Datorii financiare la cost amortizat	21 a)	10.531.903	1.267.195
Alte datorii	21 b)	5.382.117	6.144.422
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		13.400	1.632.553
Datorii privind impozitul pe profit amânat	22	185.688.175	149.977.380
Total datorii		411.165.272	283.360.403
Capitaluri proprii			
Capital social	23	472.578.393	499.988.637
Rezultatul reportat		1.313.371.699	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	15 d)	1.207.300.951	1.035.679.283
Acțiuni proprii	23 e)	(47.319.130)	(66.642.400)
Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	23 f)	31.749.948	24.881.378
Alte elemente de capitaluri proprii	23 g)	4.640.981	4.053.035
Total capitaluri proprii		2.982.415.623	2.662.854.639
Total datorii și capitaluri proprii		3.393.580.895	2.946.215.042

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 25 martie 2025 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

Notele atasate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI

	Notă	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobiliză- rilor 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	23	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		-	-	-	126.530.269	-	-	-	126.530.269
Alte elemente ale rezultatului global									
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat		-	-	308.663.185	-	-	-	-	308.663.185
Reevaluarea la valoare justă a obligațiunilor FVTOCI		-	-	84.882	-	-	-	-	84.882
Total alte elemente ale rezultatului global		-	-	308.748.067	-	-	-	-	308.748.067
Total rezultat global aferent exercițiului financiar		-	-	308.748.067	126.530.269	-	-	-	435.278.336
Câștig net, transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	15 d)	-	-	(137.126.399)	137.126.399	-	-	-	-
Surplus realizat din rezerve din reevaluare transferat în rezultatul reportat ca urmare a derecunoașterii imobilizărilor corporale, net de impozitul amânat		-	(11.212.996)	-	11.212.996	-	-	-	-
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii									
Diminuare capital social		(27.410.244)	-	-	(43.492.689)	70.216.635	-	686.298	-
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-	-	(60.233.581)	-	(664.083)	(60.897.664)
Acțiuni proprii atribuite salariaților și administratorilor	23 e)		-	-	-	9.340.216	(9.905.947)	565.731	-
Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii		-	-	-	-		16.774.517	-	16.774.517
Dividende prescrise conform legii (Nota 3 k)		-	-	-	10.100.592	-	-	-	10.100.592
Dividende distribuite din rezultatul exercițiului financiar 2023		-	-	-	(81.694.797)	-	-	-	(81.694.797)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		(27.410.244)	-	-	(115.086.894)	19.323.270	6.868.570	587.946	(115.717.352)
Sold la 31 decembrie 2024	23	472.578.393	92.781	1.207.300.951	1.313.371.699	(47.319.130)	31.749.948	4.640.981	2.982.415.623

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 25 martie 2025 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI

	Notă	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobiliză- rilor 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	23	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 al exercițiului financiar		-	-	-	124.733.425	-	-	-	124.733.425
Alte elemente ale rezultatului global									
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozitul amânat		-	1.530.984	-	-	-	-	-	1.530.984
Reevaluarea la valoare justă justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat		-	-	414.997.141	-	-	-	-	414.997.141
Reevaluarea la valoare justă a obligațiunilor FVTOCI		-	-	(185.969)	-	-	-	-	(185.969)
Total alte elemente ale rezultatui global		-	1.530.984	414.811.172	-	-	-	-	416.342.156
Total rezultat global aferent exercițiului financiar		-	1.530.984	414.811.172	124.733.425	-	-	-	541.075.581
Câștig net, transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	15 d)	-	-	(79.023.327)	79.023.327	-	-	-	-
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii									
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-	-	(38.842.825)	-	(380.999)	(39.223.824)
Acțiuni proprii atribuite salariaților si administratorilor	23 e)	-	-	-	-	11.191.655	(10.850.388)	(341.267)	-
Beneficii acordate salariatilor, directorilor si administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii		-	-	-	-	-	14.965.986	-	14.965.986
Dividende prescrise conform legii (Nota 3 k)		-	-	-	14.100.250	-	-	-	14.100.250
Dividende distribuite din rezultatul exercițiului financiar 2022		-	-	-	(82.695.517)	-	-	-	(82.695.517)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		-	-	-	(68.595.267)	(27.651.170)	4.115.598	(722.266)	(92.853.105)
Sold la 31 decembrie 2023	23	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

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 25 martie 2025 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	2024	2023
Activități de exploatare			
Profit net al exercițiului financiar		126.530.269	124.733.425
Ajustări:			
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare		(121.040)	(100.129)
Pierderi din deprecierea activelor nefinanciare		1.031.244	-
Câștig net din reevaluarea investițiilor imobiliare		-	(37.290)
Câștig net aferent activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	8	(40.003.122)	(39.332.779)
Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		(1.619.153)	-
Venituri brute din dividende	6	(135.408.046)	(143.419.181)
Venituri din dobânzi	7	(23.601.619)	(9.909.187)
Cheltuieli de finanțare	11	6.269.280	4.084.887
Impozit pe profit	12	14.343.261	14.494.674
Alte ajustări		16.955.312	18.417.493
Modificări ale activelor și pasivelor 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		-	25.202.214
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		(224.172.606)	(197.181.371)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		277.806.241	322.049.047
Încasări din obligațiuni corporative și municipale		3.992.640	11.760
Plăți pentru achiziții de titluri de stat		(413.047.858)	-
Încasări din titluri de stat		120.384.776	
Modificări ale depozitelor cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni		(15.000.000)	(10.000.000)
Modificări ale altor active		2.140.152	3.680.264
Modificări ale altor datorii		4.023.210	1.042.630
Dividende încasate		125.786.911	132.016.774
Dobânzi încasate		24.335.381	7.425.009
Impozit pe profit plătit		(40.337.310)	(17.155.411)
Numerar net rezultat din activități de exploatare		(171.812.331)	235.965.403
Activități de investiții			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale		(8.773.655)	(152.696)
Plăți pentru achiziții de imobilizări necorporale		(225.514)	(83.235)
Încasări din vânzarea imobilizărilor și a investițiilor imobiliare		7.581.441	5.490
Numerar net utilizat în activități de investiții		(1.417.728)	(230.441)
Activități de finanțare			
Dividende plătite		(58.623.059)	(61.278.808)
Plăți aferente contractelor de leasing		(487.376)	(542.462)
Încasări din împrumuturi		87.004.762	94.121.516
Rambursări de împrumuturi		(5.050.636)	(32.135.621)
Dobânzi plătite aferente împrumuturilor		(5.813.983)	(3.641.718)
Dobânzi plătite aferente contractelor de leasing		(182.924)	(111.396)
Acțiuni proprii răscumpărate		(60.897.664)	(39.223.824)
Numerar net utilizat în activități de finanțare		(44.050.880)	(42.812.313)
Creșterea / (Scăderea) netă în numerar și echivalente de numerar		(217.280.939)	192.922.649
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		298.464.570	105.541.921
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie		81.183.631	298.464.570

Notele atasate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

<i>În LEI</i>		31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Numerar în casierie	13	2.426	2.394
Conturi curente la bănci	13	1.909.715	1.021.995
Depozite bancare cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni (principal)	14 a)	79.271.490	297.440.181
Numerar și echivalente de numerar		81.183.631	298.464.570

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 25 martie 2025 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doroș
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*.

Durata Companiei este de 100 de ani începând din 23.08.2021 și poate fi prelungită de acționari înainte de expirarea acesteia, prin decizia Adunării generale extraordinare a acționarilor.

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. București.

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 au fost întocmite de către Companie în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, aprobate prin „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.

Situațiile financiare individuale pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, incluzând informații financiare comparative, cuprind situația individuală a poziției financiare, situația individuală a rezultatului global, situația individuală a fluxurilor de numerar, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii și notele explicative.

Situațiile financiare consolidate ale Grupului (Compania și filialele sale) la 31 decembrie 2024 au fost aprobate în data de 25 martie 2025. Acestea vor putea fi consultate pe site-ul Companiei: www.evergent.ro.

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

(b) Prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”. Compania a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1.

Prezentele situații financiare individuale au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că EVERGENT Investments își va continua activitatea și în viitorul previzibil.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(b) Prezentarea situațiilor financiare (continuare)

Conducerea Companiei consideră că EVERGENT Investments își va continua în mod normal activitatea în viitor și, în consecință, situațiile financiare individuale au fost întocmite pe această bază (a se vedea și Nota 2 (f) “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”).

(c) 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 sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Companiei a ales-o ca monedă de prezentare.

(d) Bazele evaluării

Situațiile financiare individuale 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.

(e) Utilizarea estimărilor și judecăților

Întocmirea situațiilor financiare individuale 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:

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(e) Utilizarea estimărilor și judecăților (continuare)

- Determinarea valorii juste a instrumentelor financiare (a se vedea notele 15 (c) și 3 (e) (vi))
- Ierarhia valorilor juste și datele de intrare neobservabile folosite în evaluare (Nivel 3) (a se vedea notele 15 (c) și nota 17)
- Clasificarea instrumentelor financiare (a se vedea notele 3 (e) i) și 5)
- Ajustări pentru pierderile de credit așteptate aferente activelor evaluate la cost amortizat (a se vedea nota 3 (e) (vii))

(f) 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 primul semestru al anului 2024, cotațiile pe Bursa de Valori București au continuat trendul crescător din anul precedent, în timp ce, în a doua parte a anului, volatilitatea a crescut, iar trendul a fost descendent.

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 guvernamental 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 (după ce aceasta fusese menționată la 7% pe o perioadă de 1 an și jumătate încheiată în luna iulie 2024), până la nivelul de 6,5% pe an în august 2024, nivel menținut în tot restul anului 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.

În acest context, conducerea Companiei apreciază că profitabilitatea EVERGENT Investments poate fi afectată, dar pe termen scurt sau mediu, și nu se estimează dificultăți în onorarea angajamentelor Companiei, iar continuitatea activității nu este afectată.

Conducerea monitorizează atent evoluția acestui conflict și a altor evenimente și tendințe la nivel global, și impactul acestora, și a măsurilor luate la nivel internațional, asupra mediului economic la nivel național, piață unde activele Companiei sunt expuse.

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL

Politicele contabile au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în situațiile financiare individuale întocmite de Companie.

(a) Tranzacții în monedă străină

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare înregistrate în devize sunt transformate în moneda funcțională la data întocmirii situațiilor financiare, la cursul din data respectivă.

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării elementelor monetare sau a convertirii elementelor monetare la cursuri diferite față de cele la care au fost convertite la recunoașterea inițială (pe parcursul perioadei) sau în situațiile financiare anuale anterioare sunt recunoscute ca pierdere sau câștig în profit sau pierdere în perioada în care apar.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine conform raportării BNR au fost:

Valuta	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023	Variație
Euro (EUR)	1: 4,9741 Lei	1: 4,9746 Lei	-0,01 %
Dolar american (USD)	1: 4,7768 Lei	1: 4,4958 Lei	+6,25 %

(b) Filialele și entitățile asociate

Filialele sunt entități aflate sub controlul Companiei. Controlul există atunci când Compania este expusă, sau are drepturi la câștiguri variabile din implicarea sa în entitatea în care a investit și are capacitatea de a afecta aceste câștiguri prin autoritatea sa asupra entității în care a investit. La momentul evaluării controlului sunt luate în calcul și drepturile de vot potențiale sau convertibile care sunt exercitabile la momentul respectiv.

Entitățile asociate sunt acele companii în care Compania poate exercita o influență semnificativă, dar nu și control asupra politicilor financiare și operaționale.

Lista filialelor și lista entităților asociate se regăsește în Nota 26.

Compania a clasificat în aceste situații financiare individuale participațiile în filiale și entități asociate ca active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sau active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere, în conformitate cu IFRS 9.

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(c) Înregistrarea efectului hiperinflației

În conformitate cu IAS 29, situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data întocmirii acestora (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau a contribuției). Conform IAS 29, o economie este considerată ca fiind hiperinflaționistă dacă, pe lângă alți factori, rata cumulată a inflației pe o perioadă de trei ani depășește 100%.

În cazul României (economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Companie), prevederile IAS 29 au fost adoptate în întocmirea situațiilor financiare individuale până la data de 31 decembrie 2003, începând cu 1 ianuarie 2004 economia sa încetând să mai fie hiperinflaționistă.

Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în situațiile financiare individuale și nu reprezintă valori evaluate, cost de înlocuire, sau oricare altă măsurare a valorii curente a activelor sau a prețurilor la care tranzacțiile ar avea loc în acest moment.

(d) Situația fluxurilor de numerar

La întocmirea situației fluxurilor de numerar, Compania consideră ca numerar și echivalente de numerar: numerarul efectiv, conturile curente la bănci, depozitele cu o scadență inițială mai mică sau egală cu 3 luni (exclusiv, dacă este cazul, depozitele blocate și conturile curente restricționate), mai puțin dobânzile atașate și ajustările pentru pierderea de credit așteptată aferente acestora.

Având în vedere principalul domeniu de activitate, Compania consideră ca întreaga activitate de investiții în instrumente financiare, atât gestionarea activelor financiare clasificate la valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL), cât și a celor clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI), face parte din activitatea operațională.

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(e) Active și datorii financiare

(i) Clasificarea activelor financiare

IFRS 9 prevede o abordare privind clasificarea și evaluarea activelor financiare care reflectă modelul de afaceri în cadrul căruia sunt gestionate activele financiare și caracteristicile fluxurilor de numerar.

Modelele de afaceri folosite de Companie pentru gestionarea activelor sale financiare sunt:

- Pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale:

Activele financiare care sunt deținute în cadrul acestui model de afaceri sunt gestionate pentru a obține fluxuri de numerar prin colectarea plăților contractuale pe durata vieții instrumentului. Aceasta înseamnă că EVERGENT Investments gestionează activele deținute în portofoliu pentru a colecta acele fluxuri de numerar contractuale (în loc să gestioneze rentabilitatea generală a portofoliului atât prin deținerea, cât și prin vânzarea activelor).

Activele deținute în cadrul acestui model de afaceri nu sunt păstrate în mod necesar până când acestea ajung la scadență, sunt posibile și vânzări cu „frecvență rară”, atunci când riscul de credit al instrumentelor respective a crescut. O creștere a frecvenței vânzărilor într-o anumită perioadă nu este neapărat contrară acestui model de afaceri, dacă Compania poate explica motivele care au condus la aceste vânzări și poate demonstra că vânzările nu reflectă o modificare a modelului de afaceri curent.

- Pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale și pentru vânzare:

Activele financiare care sunt deținute în cadrul acestui model de afaceri sunt gestionate atât pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cât și pentru vânzarea activelor financiare.

- Alte modele de afaceri:

Alte modele de afaceri includ maximizarea fluxurilor de numerar prin vânzare, tranzacționare, administrarea activelor pe baza valorii juste, instrumente financiare cumpărate în vederea vânzării sau tranzacționării și care se evaluează la valoare justă prin profit sau pierdere.

Managementul acestui portofoliu se face pe baza evoluției valorii de piață a activelor respective și include vânzări și cumpărări frecvente în scop de maximizare a profitului.

Analiza caracteristicilor fluxurilor de numerar (testul SPPI)

Testul SPPI reprezintă analiza termenilor contractuali ai activelor financiare în vederea identificării dacă fluxurile de numerar reprezintă exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente principalului datorat.

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(e) Active și datorii financiare (continuare)

(i) Clasificarea activelor financiare (continuare)

IFRS 9 include trei categorii de clasificare a activelor financiare: evaluate la cost amortizat, evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

- ***Active financiare evaluate la cost amortizat***

După recunoașterea inițială, un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la cost amortizat, doar dacă sunt îndeplinite simultan două condiții:

- activul este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a păstra activele financiare pentru a încasa fluxurile de numerar contractuale;
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere, la date specificate, unor fluxuri de numerar reprezentând exclusiv plăți de principal și dobândă.

- ***Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global („FVTOCI”)***

După recunoașterea inițială, un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, doar dacă sunt îndeplinite simultan două condiții:

- activul este deținut 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;
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere, la date specificate, unor fluxuri de numerar reprezentând exclusiv plăți de principal și dobândă.

În plus, la recunoașterea inițială a unei investiții în instrumente de capitaluri proprii care nu este deținută pentru tranzacționare, Compania poate opta în mod irevocabil să prezinte modificări ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global.

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, nu pentru tranzacționare.

Câștigurile sau pierderile aferente unui instrument de capital evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global, cu excepția veniturilor din dividende.

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(e) Active și datorii financiare (continuare)

(i) Clasificarea activelor financiare (continuare)

- **Active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere („FVTPL”):**

Toate activele financiare care nu sunt clasificate ca fiind evaluate la costul amortizat sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, așa cum este descris mai sus, sunt evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere.

În plus, la recunoașterea inițială, Compania poate desemna în mod irevocabil ca un activ financiar, care altfel întrunește cerințele pentru a fi evaluat la cost amortizat sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, să fie evaluat la valoare justă prin profit sau pierdere, dacă acest lucru elimină sau reduce în mod semnificativ o neconcordanță contabilă care ar apărea dacă s-ar proceda în alt mod.

Activele financiare care nu îndeplinesc criteriile privind încasarea fluxurilor de numerar (testul SPPI), trebuie evaluate obligatoriu la valoare justă prin profit sau pierdere.

În urma adoptării IFRS 9, activele financiare de natura instrumentelor de capital pentru care Compania nu a utilizat opțiunea irevocabilă de a le clasifica în categoria activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global precum și cele nedeținute în vederea tranzacționării, au fost clasificate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Activele deținute în vederea tranzacționării sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Un activ este deținut în vederea tranzacționării dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

- Este deținut în scopul vanzării și răscumpărării în viitorul apropiat;
- La recunoașterea inițială face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate, ce sunt gestionate împreună și pentru care există dovezile unui tipar real recent de urmărire a profitului pe termen scurt; sau
- Este un instrument derivat (cu excepția unui instrument derivat care este un contract de garanție financiară sau un instrument desemnat și eficace de acoperire împotriva riscurilor).

Compania nu deține active financiare deținute în vederea tranzacționării la 31 decembrie 2024 sau la 31 decembrie 2023.

În cazul activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, modificările valorii juste sunt înregistrate în situația rezultatului global, în profit sau pierdere.

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(e) Active și datorii financiare (continuare)

(ii) Clasificarea datoriilor financiare

Datoriile financiare, inclusiv împrumuturile, sunt clasificate ulterior recunoașterii inițiale la cost amortizat, excepție făcând datoriile financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (datorii financiare deținute în vederea tranzacționării, care sunt desemnate la recunoașterea inițială sau ulterior la valoare justă prin profit sau pierdere, conform prevederilor specifice IFRS 9, inclusiv datoriile financiare aferente instrumentelor derivate). Instrumentele derivate încorporate sunt separate de contractul gazdă în cazul datoriilor financiare.

Compania nu deținea datorii financiare clasificate la valoare justă prin profit sau pierdere la 31 decembrie 2024 sau la 31 decembrie 2023.

(iii) Recunoașterea inițială

Activele și datoriile sunt recunoscute la data la care Compania devine o parte a prevederilor contractuale ale instrumentului (data tranzacției). Activele și datoriile financiare sunt evaluate la momentul recunoașterii inițiale la valoare justă, plus sau minus, în cazul activelor financiare sau al datoriilor financiare care nu sunt la valoare justă prin profit sau pierdere, costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziției sau emiterii activelor financiare sau datoriilor financiare respective.

(iv) Compensări ale activelor și datoriilor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situația poziției financiare doar atunci când există un drept legal de compensare și dacă există intenția decontării lor pe o bază netă sau dacă Compania intenționează realizarea activului și stingerea datoriei în mod simultan.

Veniturile și cheltuielile sunt prezentate net numai atunci când este permis de standardele contabile, sau pentru profitul și pierderea rezultate dintr-un grup de tranzacții similare cum ar fi cele din activitatea de tranzacționare a Companiei.

(v) Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau al unei datorii financiare reprezintă valoarea la care activul financiar sau datoria financiară este evaluat(ă) la recunoașterea inițială, minus rambursările de principal, plus sau minus amortizarea cumulată utilizând metoda dobânzii efective a oricărei diferențe dintre valoarea inițială și valoarea la scadență, mai puțin, în cazul activelor financiare, reducerile aferente pierderilor de risc de credit așteptate.

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(e) Active și datorii financiare (continuare)

(vi) Evaluarea la valoarea justă

Valoarea justă este prețul care ar fi primit ca urmare a vânzării unui activ sau prețul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacție normală între participanții la piață la data evaluării (i.e. un preț de ieșire).

Determinarea valorii juste a activelor și datoriilor financiare se bazează pe cotațiile pe o piață activă. Un instrument financiar are o piață activă dacă pentru acel instrument sunt disponibile rapid și în mod regulat prețuri cotate, iar aceste prețuri reflectă tranzacții de piață efectuate regulat în condiții de piață obiective.

Evaluarea la valoare justă pentru instrumentele tranzacționate pe o piață activă se face prin înmulțirea numărului de acțiuni deținute cu prețul de închidere din ultima zi de tranzacționare din perioada corespunzătoare de raportare.

În cazul în care un activ financiar este cotate pe mai multe piețe active, Compania utilizează cotația de pe piața principală pe care se tranzacționează activul, sau, în cazul absenței pieței principale, cotația de pe piața cea mai avantajoasă, cu luarea în considerare a tuturor barierelor/ costurilor asociate accesului la fiecare dintre piețe.

Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justă se determină folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea actualizată netă, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparațiilor cu instrumente similare pentru care există un preț de piață observabil și alte metode de evaluare.

(vii) Identificarea și evaluarea pierderilor de credit așteptate

Active financiare măsurate la cost amortizat

Compania recunoaște pierderile de credit așteptate pentru activele financiare la cost amortizat conform prevederilor IFRS 9.

În acest sens, aceste instrumente sunt clasificate în stadiul 1, stadiul 2 sau stadiul 3 în funcție de riscul de credit absolut sau relativ, în comparație cu momentul recunoașterii inițiale. Astfel:

Stadiul 1: include (i) expunerile nou recunoscute, cu excepția celor care nu au fost achiziționate sau emise depreciate; (ii) expunerile pentru care riscul de credit nu s-a deteriorat semnificativ de la recunoașterea inițială; (iii) expunerile cu risc de credit redus (scutire de risc de credit redus).

Stadiul 2: include expunerile care, deși performante, au înregistrat o deteriorare semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială.

Stadiul 3: include expuneri de credit depreciate.

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(e) Active și datorii financiare (continuare)

(vii) Identificarea și evaluarea pierderilor de credit așteptate (continuare)

Pierderea de credit așteptată reprezintă diferența dintre toate fluxurile de trezorerie contractuale care sunt datorate Companiei și toate fluxurile de trezorerie pe care Compania preconizează să le primească, actualizate la rata dobânzii efective inițiale.

Pentru expunerile din stadiul 1, pierderea de credit așteptată este egală cu pierderea așteptată calculată pe un orizont de timp de până la un an. Pentru expunerile în stadiile 2 sau 3, pierderea de credit așteptată este egală cu pierderea așteptată calculată pe un orizont de timp corespunzător întregii durate a expunerii.

Compania evaluează dacă riscul de credit pentru un instrument financiar a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială pe baza informațiilor, disponibile fără cost sau efort nejustificate, ce sunt un indicator al creșterii semnificative a riscului de credit de la recunoașterea inițială, cum ar fi deteriorarea semnificativă a rezultatelor financiare sau a credit rating-ului emitentului instrumentului financiar sau întârzieri de peste 30 de zile la plata dobânzii sau principalului aferente instrumentului financiar.

Compania folosește abordarea simplificată aplicabilă creanțelor comerciale și altor creanțe înregistrate în categoria "Alte active financiare la cost amortizat", care nu au o componentă semnificativă de finanțare. Prin această abordare Compania măsoară pentru aceste creanțe ajustarea pentru pierdere la o valoare egală cu pierderile din credit preconizate pe durata de viață (i.e. elimină necesitatea calculării pierderilor așteptate pentru riscul de credit pentru Stadiul 1 pentru o sumă egală cu pierderile din credit așteptate pe 12 luni și necesitatea evaluării apariției unei creșteri semnificative a riscului de credit).

Compania a definit ca expuneri "depreciate" creanțele care îndeplinesc unul sau ambele criterii:

- expuneri pentru care Compania evaluează că este puțin probabil ca debitorul să își plătească integral obligațiile, indiferent de valoarea expunerilor și de numărul de zile pentru care expunerea este în întârziere (e.g. din cauza unor dificultăți financiare majore cu care se confruntă clientul; în cazul sumelor în litigiu);
- sume neachitate la scadență, cu întârzieri semnificative, mai mari de 365 de zile.

Compania recunoaște în profit sau pierdere valoarea modificărilor pierderilor de credit așteptate pe toată durata de viață a activelor financiare, drept pierderi sau reluarea pierderilor de credit așteptate.

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(e) Active și datorii financiare (continuare)

(vii) Identificarea și evaluarea pierderilor de credit așteptate (continuare)

Pierderile sau reluarea pierderilor de credit așteptate se determină ca diferență între valoarea contabilă a activului financiar și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata dobânzii efective a activului financiar la momentul inițial.

(viii) Derecunoașterea

Compania derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile contractuale de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expiră, sau atunci când Compania a transferat drepturile contractuale de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate al activului financiar respectiv.

Orice interes în activele financiare transferate reținut de Companie sau creat pentru Companie este recunoscut separat ca un activ sau datorie. Compania derecunoaște o datorie financiară atunci când s-au încheiat obligațiile contractuale sau atunci când obligațiile contractuale sunt anulate sau expiră.

Dacă o entitate transferă un activ financiar printr-un transfer care îndeplinește condițiile pentru derecunoaștere și păstrează dreptul de a administra activul financiar în schimbul unui onorariu, atunci trebuie să recunoască fie un activ din administrare, fie o datorie din administrare pentru acel contract de administrare.

La derecunoașterea unui activ financiar în întregime (cu excepția instrumentelor de capital clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global), diferența dintre:

- valoarea sa contabilă și
- suma alcătuită din (i) contravaloarea sumei primite (inclusiv orice activ nou obținut minus orice nouă datorie asumată) și (ii) orice câștig sau pierdere cumulat(ă) care a fost recunoscut(ă) în alte elemente ale rezultatului global

trebuie recunoscută în profit sau pierdere.

În cazul instrumentelor de datorie, atunci când activul financiar la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global este derecunoscut, câștigul sau pierderea cumulat(ă) recunoscut(ă) anterior în alte elemente ale rezultatului global este reclasificat(ă) din rezerva din reevaluare în profit sau pierdere drept o ajustare din reclasificare, (reciclare în profit sau pierdere).

În cazul instrumentelor de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, câștigul sau pierderea cumulat(ă) recunoscut(ă) anterior în alte elemente ale rezultatului global nu este reclasificat(ă) din rezerva din reevaluare în profit sau pierdere (i.e. nu se reciclează în profit sau pierdere), ci este reclasificată în rezultatul reportat.

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(f) Imobilizări corporale și necorporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost de către Companie. Costul unui element de imobilizări corporale este format din prețul de cumpărare, inclusiv taxele nerecuperabile, după deducerea oricăror reduceri de preț de natură comercială la care se adaugă orice cost care poate fi atribuit direct aducerii activului în locația și în condițiile necesare pentru ca acesta să poată fi utilizat în scopul dorit de management, cum ar fi spre exemplu: cheltuielile cu angajații care rezultă direct din construcția sau achiziționarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și asamblare, onorariile profesionale.

Imobilizările corporale sunt clasificate de către Companie în următoarele clase de active de aceeași natură și cu utilizări similare:

- Terenuri;
- Construcții;
- Echipamente, instalații tehnice și mașini;
- Mijloace de transport;
- Alte imobilizări corporale;
- Active reprezentând drepturi de utilizare în cadrul unui contract de leasing.

Evaluarea ulterioară

Terenurile și construcțiile sunt evidențiate la valoarea reevaluată, aceasta reprezentând valoarea justă la data reevaluării. Determinarea valorii juste și reevaluarea se realizează la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar.

Toate celelalte clase de active din cadrul acestei categorii sunt înregistrate la cost minus orice amortizare cumulată și orice pierdere din depreciere cumulată (dacă este cazul).

În cazul imobilizărilor corporale reevaluate (terenuri și construcții), dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca urmare a reevaluării, creșterea va fi recunoscută în alte elemente ale rezultatului global, ca rezervă din reevaluare. În cazul în care valoarea contabilă este diminuată, această diminuare va fi recunoscută în profit sau pierdere, cu excepția cazului în care această diminuare se recunoaște în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care rezerva din reevaluare prezintă sold creditor pentru activul analizat.

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează de către Companie în situația rezultatului global (în profit sau pierdere) atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care îndeplinesc condițiile de recunoaștere a activelor imobilizate, sunt capitalizate.

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(f) Imobilizări corporale și necorporale (continuare)

(ii) Amortizare

Amortizarea este calculată folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

Construcții	40 ani
Echipamente, instalații și mașini	2-12 ani
Mijloace de transport	4-8 ani
Mobilier și alte imobilizări corporale	4-12 ani
Active reprezentând drepturi de utilizare în cadrul unui contract de leasing	Durata contractului de leasing

Terenurile nu sunt supuse amortizării.

Imobilizările necorporale care îndeplinesc criteriile de recunoaștere conform IFRS sunt înregistrate la cost mai puțin amortizarea cumulată. Amortizarea imobilizărilor necorporale este înregistrată în profit sau pierdere pe baza metodei liniare, pe o perioadă estimată de maxim 3 ani, cu excepția mărcilor, pentru care durata de amortizare este de maxim 10 ani.

Metodele de amortizare, duratele utile de viață estimate precum și valorile reziduale sunt revizuite la fiecare dată de raportare.

(iii) Vânzarea/ casarea imobilizărilor corporale și necorporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt scoase din evidență împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operațiune sunt incluse în profit sau pierdere în perioada curentă.

Rezerva din reevaluare pentru imobilizări corporale reevaluate (terenurile și construcțiile) inclusă în capitalurile proprii este transferată direct în rezultatul raportat atunci când activul este cedat sau casat.

(g) Deprecierea activelor altele decât cele financiare

Valoarea contabilă a activelor Companiei care nu sunt de natură financiară, altele decât activele de natura impozitelor amânate, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a identifica existența indiciilor de depreciere. Dacă există asemenea indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau a unității generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă a activului sau a unității generatoare de numerar respectiv(ă). O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care generează intrări de numerar și care în mod independent față de alte active și alte grupuri de active are capacitatea de a genera fluxuri de numerar.

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(g) Deprecierea activelor altele decât cele financiare (continuare)

Pierderea din depreciere este alocată pentru a reduce valoarea contabilă a activelor din unitatea generatoare de numerar, în următoarea ordine:

(a) în primul rând, pentru a reduce valoarea contabilă a oricărui fond comercial alocat unității generatoare de numerar (dacă există) și

(b) apoi, oricăror alte active ale unității, în mod proporțional, pe baza ponderii valorii contabile a fiecărui activ din unitatea respectiva.

Pierderile din depreciere se recunosc în situația rezultatului global, în profit sau pierdere.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximumul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea acelui activ sau unități. Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice activului respectiv. Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele precedente sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă s-au diminuat sau nu mai există. Pierderea din depreciere se reia dacă s-a produs o modificare în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierderea din depreciere se reia doar în cazul în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care s-ar fi calculat, netă de amortizare și depreciere, dacă pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

(h) Capital social

Acțiunile ordinare sunt recunoscute în capitalul social.

(i) Acțiuni proprii

Compania recunoaște acțiunile proprii (răscumpărările de acțiuni proprii) la data tranzacției, ca o diminuare a capitalurilor proprii, în alte elemente de capitaluri proprii. Acțiunile proprii sunt înregistrare la valoarea de achiziție, iar comisioanele de brokeraj și alte costuri direct legate de achiziție sunt înregistrate direct în capitalurile proprii, într-un cont distinct. Pentru detalii privind scopul programelor de răscumpărare, a se vedea nota 23 (e).

Anularea acțiunilor proprii se efectuează în conformitate cu aprobarea acționarilor, după îndeplinirea tuturor cerințelor legale. La anulare, soldul acțiunilor proprii este compensat cu capitalul social și rezultatul reportat.

Anularea acțiunilor proprii poate genera câștiguri sau pierderi, în funcție de valoarea de achiziție a acțiunilor proprii raportată la valoarea nominală a acestora. Câștigurile sau pierderile din anularea acțiunilor proprii sunt recunoscute direct în capitalurile proprii, într-un cont distinct.

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(j) Dividende de distribuit

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a rezultatului în perioada în care au fost declarate și aprobate de către Adunarea generală a acționarilor.

Dividendele declarate înaintea datei de raportare și neachitate încă sunt înregistrate ca obligații la data raportării.

(k) Dividende prescrise

Drepturile de a cere dividendele neridicate de către acționari în termen de 3 ani de la data declarării se prescriu conform legii.

La data prescrierii, Compania înregistrează valoarea acestora în capitalurile proprii, într-un cont distinct în cadrul rezultatului reportat.

(l) Venituri din dobânzi și cheltuielile cu dobânzile

Veniturile și cheltuielile cu dobânzi (reprezentând costurile îndatorării) sunt recunoscute în situația rezultatului global (în profit sau pierdere) prin metoda dobânzii efective. Rata dobânzii efective reprezintă rata care actualizează exact plățile sau încasările viitoare estimate în numerar pe durata de viață preconizată a activului sau datoriei financiare la valoarea contabilă brută a activului financiar sau la costul amortizat al datoriei financiare.

(m) Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în profit sau pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri.

Compania înregistrează veniturile din dividende la valoarea brută ce include impozitul pe dividende, care este recunoscut ca și cheltuială curentă cu impozitul pe profit. Calculul efectiv se realizează conform prevederilor fiscale în vigoare la data calculului.

(n) Beneficiile administratorilor, directorilor și angajaților

Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale administratorilor, directorilor și angajaților includ în principal indemnizațiile / salariile și premiile, dar și participarea la planul de beneficii în numerar (a se vedea nota (n) de mai jos). Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate. Se recunoaște o datorie pentru sumele ce se așteaptă a fi plătite cu titlul de prime în numerar pe termen scurt, în condițiile în care Compania are la data raportării o obligație legală sau implicită de a plăti acele sume ca rezultat al serviciilor prestate anterior de către administratori, directori și angajați și dacă obligația respectivă poate fi estimată în mod credibil.

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(n) Beneficiile administratorilor, directorilor și angajaților (continuare)

Componenta fixă (indemnizații) și variabilă (premii și participarea la planul de beneficii) a remunerației administratorilor și directorilor Companiei sunt stabilite prin prevederile Articolul 7 alin. (11) al Actului constitutiv și ale Politicii de remunerare a conducătorilor Companiei, aprobată de Adunarea generală ordinară a acționarilor, fiind prevăzute în contractele de administrare și de management.

Componenta fixă (salarii) și variabilă (premii și participarea la planul de beneficii) a remunerației angajaților Companiei sunt stabilite prin contractele individuale de muncă și contractul colectiv de muncă.

Planuri de contribuții determinate

Compania efectuează plăți în numele administratorilor, directorilor și angajaților către sistemul de pensii al statului român și asigurări de sănătate, în decursul derulării activității normale.

Toți administratorii, directorii și angajații Companiei sunt membri și, de asemenea, au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al statului român (un plan de contribuții determinate al statului). Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în profit sau pierdere în perioada pentru care sunt efectuate. Compania nu are alte obligații suplimentare.

Compania nu este angajată în niciun sistem de pensii independent și, în consecință, nu are nici un fel de alte obligații în acest sens. Compania nu este angajată în nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Compania nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor administratori, directori și salariați.

(o) Participarea la planul de beneficii a administratorilor, directorilor și salariaților, în numerar și sub forma instrumentelor de capitaluri proprii

Administratorii și directorii participa la planul de beneficii (parte a componentei variabile a remunerației), plătit inclusiv sub formă de acțiuni sau opțiuni de a achiziționa acțiuni ale Companiei, în cuantum de 5% din profitul net realizat și din câștigul net din tranzacții reflectat în rezultatul reportat al Companiei, înainte de constituirea fondului de participare la planul de beneficii.

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(o) Participarea la planul de beneficii a administratorilor, directorilor și salariaților, în numerar și sub forma instrumentelor de capitaluri proprii (continuare)

Nivelul efectiv al participării la planul de beneficii se stabilește de către Consiliul de administrație, după aprobarea situațiilor financiare anuale ale Companiei în Adunarea generală a acționarilor, în baza rezultatului evaluării îndeplinirii următoarelor obiective de performanță:

- realizarea unui rezultat net pozitiv, indicator compus din profitul net realizat și din câștigul net din tranzacții reflectat în rezultatul reportat;
- rezultatul evaluării anuale a adecvării structurii de conducere, conform criteriilor și procedurii stabilite de Regulamentul ASF nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, respectiv calificativul “adecvat”.

Fondul de participare a salariaților Companiei la planul de beneficii este în cuantum de cel mult 5% din profitul net realizat și din câștigul net din tranzacții reflectat în rezultatul reportat al Companiei, înainte de constituirea fondului de participare la planul de beneficii, plătit inclusiv sub formă de acțiuni sau opțiuni de achiziționare acțiuni ale Companiei, cu aprobarea Consiliului de administrație, sub rezerva aprobării de către Adunarea generală a acționarilor a situațiilor financiare anuale. Valoarea totală a remunerării individuale a fiecărui salariat pentru anul 2024 s-a situat în intervalul 0-6 salarii tarifare brute lunare (2023: 0-9 salarii tarifare brute lunare).

La nominalizarea salariaților și stabilirea nivelurilor individuale în cadrul planului de beneficii se au în vedere următoarele:

- realizarea de către Companie a unui rezultat net pozitiv (indicator compus din profitul net realizat și din câștigul net din tranzacții reflectat în rezultatul reportat);
- rezultatele evaluării îndeplinirii obiectivelor de performanță stabilite în cadrul procedurii interne specifice a Companiei;
- planul de beneficii se acordă doar salariaților care au lucrat efectiv în Companie în mod obligatoriu cel puțin 3 luni în anul pentru care se acorda planul de beneficii, proporțional cu perioada efectiv lucrată în cursul anului respectiv;
- nu vor participa la planul de beneficii salariații ale căror contracte de muncă au încetat din motive imputabile lor și salariații care au generat direct sau indirect pierderi Companiei (materiale, de imagine).

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(o) Participarea la planul de beneficii a administratorilor, directorilor și salariaților, în numerar și sub forma instrumentelor de capitaluri proprii (continuare)

Planul de beneficii se poate acorda anual, în numerar și/sau în acțiuni. Structura acestei remunerații variabile acordate administratorilor, directorilor și salariaților Companiei (Beneficiari) este următoarea: cel puțin 51% se acordă sub formă de acțiuni ale Companiei, prin derularea unui plan de tipul Stock Option Plan (SOP), având ca sursă acțiunile răscumpărate de către Companie, și cel mult 49%, se acordă în numerar. În acest cadru, Beneficiarii pot opta în ceea ce privește procentul remunerației variabile acordate sub formă de acțiuni, până la 100%.

În ceea ce privește participarea la planul de beneficii în numerar, aceasta se plătește în cursul anului următor celui în care serviciile au fost prestate, în urma aprobării Consiliului de administrație, după aprobarea situațiilor financiare anuale ale Companiei în Adunarea generală a acționarilor.

În ceea ce privește participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni ale Companiei, Beneficiarii își pot exercita dreptul/opțiunea numai după împlinirea termenului de 12 luni de la data semnării de către fiecare beneficiar a acordului acestuia cu Compania, dar nu mai mult de 15 luni de la această dată. Semnarea acordului beneficiarilor cu Compania, care are loc după aprobarea de către Consiliul de administrație a planului SOP (ulterior aprobării situațiilor financiare de către Adunarea generală a acționarilor), iar în acest acord se stabilește și numărul de acțiuni acordate fiecărui Beneficiar.

În consecință, atribuirea efectivă a planului de beneficii sub formă de acțiuni are loc la mai mult de 12 luni după încheierea anului în care serviciile au fost prestate.

Pentru participarea la planul de beneficii a administratorilor, directorilor și salariaților, Compania recunoaște o cheltuială în perioada în care serviciile au fost prestate (perioada la care se referă planul de beneficii), în corespondență cu: o datorie, pentru partea acordată în numerar, respectiv în corespondență cu o creștere a capitalurilor proprii (Beneficii acordate angajaților sub forma de instrumente de capitaluri proprii), pentru partea acordată în acțiuni în cadrul programelor SOP.

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(p) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul pe profit curent include impozitul pe veniturile din dividendele recunoscute la valoare brută.

Impozitul pe profit este recunoscut în situația rezultatului global sau în alte elemente ale rezultatului global dacă impozitul este aferent altor elemente ale rezultatului global.

Impozitul curent este impozitul de plătit aferent profitului fiscal realizat în perioada curentă (inclusiv câștigului realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI, recunoscut direct în rezultatul reportat), determinat în baza procentelor aplicate la data raportării și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024, rata impozitului pe profit a fost de 16% (31 decembrie 2023: 16%).

Rata de impozitare aferentă veniturilor din dividende a fost de 8% sau 0% (2023: 8% sau 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.

Impozitul amânat este determinat pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora, folosită pentru raportare în situațiile financiare.

Impozitul amânat nu se recunoaște pentru următoarele diferențe temporare: recunoașterea inițială a fondului comercial, recunoașterea inițială a activelor și datoriilor provenite din tranzacții care nu sunt combinații de întreprinderi și care nu afectează nici profitul contabil nici pe cel fiscal și diferențe provenind din investiții în filiale, cu condiția ca acestea să nu fie reluate în viitorul apropiat.

Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației în vigoare la data raportării. Creanțele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate numai dacă există dreptul legal de a compensa datoriile și creanțele curente cu impozitul și dacă acestea sunt aferente impozitului colectat de aceeași autoritate fiscală pentru aceeași entitate supusă taxării sau pentru autorități fiscale diferite, dar care doresc să realizeze decontarea creanțelor și datoriilor curente cu impozitul utilizând o bază netă sau activele și datoriile aferente vor fi realizate simultan.

Creanța privind impozitul amânat este recunoscută numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare care să poată fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creanța este revizuită la încheierea fiecărui exercițiu financiar și este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze.

Impozitele adiționale care apar din distribuirea de dividende (dacă este cazul) sunt recunoscute la aceeași dată cu obligația de plată a dividendelor.

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(q) Câștigul pe acțiune

Compania prezintă *câștigul pe acțiune de bază și diluat* pentru acțiunile ordinare. Câștigul pe acțiune de bază se determină prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Companiei la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație aferente perioadei de raportare.

Câștigul pe acțiune diluat se determină prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare cu efectele de diluare generate de acțiunile ordinare potențiale.

Rezultatul pe acțiune de bază și diluat (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)

Compania prezintă în situațiile financiare, alături de Câștigul pe acțiune de bază și diluat, o metodă alternativă de măsurare a performanței (neprevăzută de IFRS), *Rezultatul pe acțiune de bază și diluat*, incluzând nu numai profitul net al perioadei, ci și câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI (prezentat în Situația modificărilor capitalurilor proprii, pe linia “Câștig net, transferat în rezultatul reportat, aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii 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 acționari, nefiind totuși reflectat în situația rezultatului global al perioadei.

Reconciliere

În LEI

	2024	2023
Profitul net atribuibil acționarilor Companiei	126.530.269	124.733.425
Câștig reflectat în rezultatul reportat atribuibil acționarilor (din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global)	137.126.399	79.023.327
Rezultatul net (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	263.656.668	203.756.752
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație aferente perioadei de raportare</i>	<u>900.271.734</u>	<u>913.537.589</u>
Rezultatul pe acțiune de bază (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	0,2929	0,2230

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a rezultatului net în perioada în care au fost declarate și aprobate de către Adunarea generală a acționarilor. Rezultatul net disponibil pentru repartizare este rezultatul net al anului înregistrat în situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu IFRS.

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(r) Datoriile și activele contingente

Datoriile, respectiv activele contingente sunt obligații, respectiv active potențiale apărute ca urmare a unor evenimente anterioare și a căror existență va fi confirmată sau nu de apariția unui sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu sunt în totalitate controlate de Companie. Evaluarea datoriilor și activelor contingente implică, în mod inerent, utilizarea de raționamente și estimări cu privire la rezultatul unor evenimente viitoare.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare. Ele sunt prezentate în note, cu excepția cazurilor în care posibilitatea unei ieșiri de beneficii economice este redusă. Activele contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare, dar sunt prezentate când o intrare de beneficii este probabilă.

(s) Standarde contabile IFRS noi și amendamente la standardele existente, care au intrat în vigoare în anul curent

Amendamentele standardelor existente emise de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standard Board - "IASB") și adoptate de Uniunea Europeană („UE”) prezentate în tabelul de mai jos sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă, fiind obligatorii pentru perioadele de raportare începând cu sau după 1 ianuarie 2024.

Adoptarea acestora, în cazul în care au fost aplicabile Companiei, nu a avut un impact semnificativ asupra informațiilor care trebuie furnizate sau asupra sumelor raportate în aceste situații financiare.

Standard	Titlu
Amendamente la IFRS 16	Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback
Amendamente la IAS 1	Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung și datorii pe termen lung cu indicatori financiari
Amendamente la IAS 7 și IFRS 7	Acorduri de finanțare în relația cu furnizorii

(t) Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, amendamentele standardelor existente emise de IASB și adoptate de UE prezentate în tabelul de mai jos, nu erau în vigoare, prin urmare Compania nu le-a aplicat.

Standard	Titlu	Data intrării în vigoare stabilită de IASB
Amendamente la IAS	Lipsa convertibilității	1 ianuarie 2025

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(t) Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare (continuare)

Compania anticipează că adoptarea acestor noi amendamente la standardele existente, în cazul în care sunt aplicabile Companiei, nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale acesteia în perioadele viitoare.

(u) Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE, nu diferă semnificativ de IFRS adoptate de IASB, cu excepția următoarelor standarde noi și amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate de UE la data aprobării prezentelor situații financiare:

Standard	Titlu	Stadiu adoptare UE
Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7	Amendamente la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2026)	Nu au fost încă adoptate de UE
Amendamente la IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 și IAS 7	Îmbunătățiri anuale ale Standardelor de Contabilitate IFRS - Volumul 11 (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2026)	Nu au fost încă adoptate de UE
IFRS 18	Prezentare și dezvăluire de informații în situațiile financiare (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2027)	Nu au fost încă adoptate de UE
IFRS 19	Filiale fără răspundere publică: informații de furnizat (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2027)	Nu au fost încă adoptate de UE
Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7	Contracte care fac referire la energia electrică dependentă de condițiile naturale	Nu au fost încă adoptate de UE
IFRS 14	Conturi de amânare aferente activităților reglementate (data intrării în vigoare stabilită de: 1 ianuarie 2016)	Comisia Europeană a decis să nu înceapă procesul de aprobare al acestui standard interimar și să aștepte standardul final.
Amendamente la IFRS 10 și IAS 28	Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată de IASB, dar este permisă aplicarea anticipată)	Procesul de aprobare a fost amânat pe o perioadă nedeterminată până la finalizarea proiectului de cercetare privind metoda punerii în echivalență.

Compania anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamentelor la standardele existente, în cazul în care sunt aplicabile Companiei, nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale acesteia în perioadele viitoare.

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE

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

Activitatea investițională conduce la expunerea Companiei la o varietate de riscuri asociate instrumentelor financiare deținute și piețelor financiare pe care operează. Principalele riscuri la care Companiei este expusă sunt:

- riscul de piață (riscul de rată a dobânzii, riscul valutar și riscul de preț);
- riscul de credit;
- riscul de lichiditate;
- riscul aferent impozitării (risc nefinanciar);
- riscul operațional (risc nefinanciar).

Strategia generală de administrare a riscurilor urmărește maximizarea profitului Companiei raportat la nivelul de risc la care acesta este expusă și minimizarea potențialelor variații adverse asupra performanței financiare a Companiei. Compania a implementat politici și proceduri de administrare și evaluare a riscurilor la care este expusă. Aceste politici și proceduri sunt prezentate în cadrul secțiunii dedicate fiecărui tip de risc.

(a) Riscul de piață

Riscul de piață este definit ca riscul de a înregistra o pierdere sau de a nu obține profitul așteptat, ca rezultat al fluctuațiilor prețurilor, ratelor de dobândă și a cursurilor de schimb ale valutelor. Pentru administrarea eficientă a riscului de piață, se utilizează proceduri de diligență în investiții și diligență în monitorizarea deținerilor din portofoliu, metodele de analiză tehnică și fundamentală, prognoze privind evoluția ramurilor economice și piețelor financiare și proceduri specifice cum ar fi:

- monitorizare permanentă a emitenților în piață și a caracteristicilor de risc/ranament a participațiilor din portofoliu
- diversificarea gamei de instrumente financiare și a sectoarelor de activitate
- administrarea activă a portofoliului de acțiuni
- optimizarea raportului performanță/risc de piață
- evaluarea adecvată a participațiilor nelistate
- urmărirea contextului macroeconomic, politic și sectorial și adaptarea managementului riscului de piață la acest context
- urmărirea încadrării categoriilor de active din portofoliu în limitele legale
- stabilirea de limite privind apetitul și toleranța la riscul de piață și urmărirea încadrării în profilul de risc stabilit.

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

(a) Riscul de piață (continuare)

Selectarea oportunităților investiționale se efectuează prin:

- analiză tehnică;
- analize fundamentale – determinarea capacității emitentului de a genera profit;
- analize comparative – determinarea valorii relative a unui emitent în raport cu piața sau cu alte companii similare;
- analize statistice – determinându-se tendințe și corelații folosind istoricul prețurilor și volumelor tranzacționate.

Compania este expusă la următoarele categorii de risc de piață: riscul de preț, riscul de rată a dobânzii și riscul valutar.

(i) Riscul de preț

Compania este expusă riscului asociat variației prețului activelor financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere și al activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.

La 31 decembrie 2024, 89,3% din totalul acțiunilor tranzacționate pe o piață activă deținute de Companie (31 decembrie 2023: 87,5%) reprezentau investiții în companii ce erau incluse în indicele BET al Bursei de Valori București, indice ponderat cu capitalizarea free float-ului celor mai lichide companii românești de pe piața reglementată a Bursei de Valori București.

O variație pozitivă de 10% a prețului activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere ar conduce la o creștere a profitului după impozitare, cu 35.710.396 lei (31 decembrie 2023: 30.024.375 lei), o variație negativă de 10% având un impact net egal și de semn contrar.

O variație pozitivă de 10% a prețurilor activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global ar conduce la o creștere a capitalurilor proprii, netă de impozitul pe profit, cu 223.035.474 lei (31 decembrie 2023: 196.949.607 lei), o variație negativă de 10% având un impact net egal și de semn contrar.

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

(a) Riscul de piață (continuare)

(i) Riscul de preț (continuare)

Compania deține acțiuni în companii care operează în diferite sectoare de activitate, astfel:

În LEI	31 decembrie 2024	%	31 decembrie 2023	%
Activități financiare, bancare și de asigurări	1.469.790.355	55,45%	1.336.250.825	57,73%
Industria petrolieră	586.407.203	22,12%	340.363.310	14,70%
Dezvoltare (promovare) imobiliară	204.371.441	7,71%	177.501.692	7,67%
Fabricarea și întreținerea mijloacelor de transport	195.616.801	7,38%	202.178.681	8,74%
Tranzacții imobiliare, închirieri, alte servicii	114.529.032	4,32%	83.426.626	3,60%
Agricultura, creșterea animalelor, pescuit	43.569.310	1,64%	46.805.392	2,02%
Comerț cu ridicata, cu amănuntul, turism și restaurante	-		24.373.353	1,05%
Fabricarea de mașini, utilaje și echipamente	19.196.790	0,72%	19.257.237	0,83%
Industria alimentară	6.802.930	0,26%	7.930.382	0,34%
Industria IT	10.126.494	0,38%	5.184.452	0,23%
Industria construcțiilor metalice și a produselor din metal	287.156	0,01%	280.845	0,01%
Industria gazelor naturale	-		63.613.273	2,75%
Producția energiei electrice	-		7.680.000	0,33%
Altele	-	0,00%	793	0,00%
TOTAL	2.650.697.512	100,00%	2.314.846.861	100,00%

Așa cum se poate observa din tabelul de mai sus, la 31 decembrie 2024, Compania deține preponderent acțiuni în companii care activează în sectorul financiar-bancar și asigurări, cu o pondere de 55,45% din total portofoliul de acțiuni al Companiei (31 decembrie 2023: 57,73%). Expunerea Companiei privind deținerea în acțiuni Banca Transilvania este de 50% din portofoliul de acțiuni al Companiei la 31 decembrie 2024 (31 decembrie 2023: 50%).

Unitățile de fond deținute de Companie sunt expuse riscului de preț având la rândul lor plasamente cu grade diferite de risc (depozite bancare, obligațiuni, alte instrumente cu venit fix, acțiuni și alte instrumente financiare).

(ii) Riscul de rată a dobânzii

Compania este expusă riscului de rată a dobânzii. Modificarea ratei dobânzii pe piață influențează în mod direct veniturile și cheltuielile aferente activelor și datorii financiare purtătoare de dobânzi variabile, precum și valoarea justă a celor purtătoare de dobânzi fixe.

La datele de 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, majoritatea activelor Companiei nu sunt purtătoare de dobândă. Excedentul de lichidități a fost investit, în principal, în titluri de stat cu maturitatea inițială între 3 și 7 luni și depozite bancare cu maturitatea inițială între 1 și 4 luni. În plus, Compania a investit, nesemnificativ, în obligațiuni corporative și municipale cu dobândă fixă sau variabilă. Dintre datorii, împrumuturile sunt purtătoare de dobândă variabilă. Drept urmare, Compania nu este afectată semnificativ de riscul fluctuațiilor ratei de dobândă.

Compania nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii, riscul de rată a dobânzii nefiind semnificativ.

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

(a) Riscul de piață (continuare)

(ii) Riscul de rată a dobânzii (continuare)

Următoarele tabele prezintă expunerea Companiei la riscul de rată a dobânzii, la valoare contabilă, împărțită în funcție de cea mai recentă dată dintre modificarea dobânzii și maturitatea contractuală la 31 decembrie 2024, respectiv 31 decembrie 2023:

<i>În LEI</i>	Valoare netă la 31 decembrie 2024	Sub 1 luna	Între 1 și 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără risc de dobândă
31 decembrie 2024						
Active financiare						
Numerar și conturi curente	1.912.138	1.909.712	-	-	-	2.426
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	79.661.918	56.517.098	23.144.820	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	25.423.119	15.339.243	10.083.876	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	411.686.124	-	-	-	-	411.686.124
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.564.006.900	-	-	-	-	2.564.006.900
Obligațiuni corporative la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global			-		-	-
Titluri de stat la cost amortizat	294.618.860	29.872.970	238.748.225	25.997.665		
Obligațiuni corporative și municipale la cost amortizat	23.769	-	3.201	8.820	11.748	-
Alte active financiare la cost amortizat	4.400.559	-	-	-	-	4.400.559
Total active financiare	3.381.733.387	103.639.023	271.980.122	26.006.485	11.748	2.980.096.009
Datorii financiare						
Împrumuturi	145.847.866	96.106.866	49.741.000	-	-	-
Datorii din contractele de leasing	2.612.667	38.913	79.564	350.322	2.143.868	-
Dividende de plată	61.011.093	-	-	-	-	61.011.093
Datorii financiare la cost amortizat	10.531.903	-	-	-	-	10.531.903
Total datorii financiare	220.003.529	96.145.779	49.820.564	350.322	2.143.868	71.542.996

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

(a) Riscul de piață (continuare)

(ii) Riscul de rată a dobânzii (continuare)

<i>În LEI</i>	Valoare netă la 31 decembrie 2023	Sub 1 lună	Între 1 și 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără risc de dobândă
31 decembrie 2023						
Active financiare						
Numerar și conturi curente	1.024.388	1.024.388	-	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	299.408.624	130.600.608	168.808.016	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	10.724.880	10.724.880	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	347.807.747	-	-	-	-	347.807.747
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.240.394.284	-	-	-	-	2.240.394.284
Obligațiuni corporative la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.884.483	-	-	3.884.483	-	-
Obligațiuni corporative și municipale la cost amortizat	17.555.243	3.371	-	17.528.371	23.501	-
Alte active financiare la cost amortizat	6.418.790	-	-	-	-	6.418.790
Total active financiare	2.927.218.439	142.353.247	168.808.016	21.412.854	23.501	2.594.620.821
Datorii financiare						
Împrumuturi	63.674.421	63.674.421	-	-	-	-
Datorii din contractele de leasing	3.303.893	44.463	89.907	410.219	2.759.304	-
Dividende de plată	49.950.267	-	-	-	-	49.950.267
Datorii financiare la cost amortizat	1.267.195	-	-	-	-	1.267.195
Total datorii financiare	118.195.776	63.718.884	89.907	410.219	2.759.304	51.217.462

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

(a) Riscul de piață (continuare)

(ii) Riscul de rată a dobânzii (continuare)

Impactul asupra profitului net al Companiei al unei modificări de +/- 100 bp a ratei dobânzii aferentă activelor și datoriilor purtătoare de dobândă variabilă și exprimate în alte valute coroborată cu o modificare de +/- 500 bp a ratei dobânzii aferentă activelor și datoriilor purtătoare de dobândă variabilă și exprimate în lei este de -/+ 1.224.124 lei (31 decembrie 2023: -/+ 533.365 lei).

(iii) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul înregistrării unor pierderi sau al nerealizării profitului estimat ca urmare a fluctuațiilor nefavorabile ale cursului de schimb.

Majoritatea activelor și datoriilor financiare ale Companiei sunt exprimate în moneda națională și prin urmare fluctuațiile cursului de schimb nu afectează în mod semnificativ activitatea și rezultatele Companiei. Expunerea față de fluctuațiile cursului de schimb valutar se datorează în principal conturilor curente și depozitelor plasate la bănci, obligațiunilor corporative, acțiunilor și împrumuturilor bancare și datoriilor din contractele de leasing în valută.

Activele și datoriile exprimate în lei și în alte valute la datele de 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 sunt prezentate în tabelele următoare:

În LEI	Valoare netă la 31 decembrie 2024	Lei	EUR	USD
31 decembrie 2024				
Numerar și conturi curente	1.912.138	1.860.669	27.047	24.422
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mica de 3 luni	79.661.918	79.661.918	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	25.423.119	25.423.119	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	411.686.124	411.211.317	474.807	-
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	2.564.006.900	2.564.006.900	-	-
Titluri de stat la cost amortizat	294.618.860	294.618.860	-	-
Obligațiuni corporative și municipale la cost amortizat	23.769	23.769	-	-
Alte active financiare la cost amortizat	4.400.559	4.400.559	-	-
Total active financiare	3.381.733.387	3.381.207.111	501.854	24.422

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

(a) Riscul de piata (continuare)

(iii) Riscul valutar (continuare)

În LEI	Valoare netă la 31 decembrie 2024	Lei	EUR	USD
Datorii financiare				
Împrumuturi	145.847.866	-	145.847.866	-
Datorii din contractele de leasing	2.612.667	240.539	2.372.128	-
Dividende de plată	61.011.093	61.011.093	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	10.531.903	10.531.903	-	-
Total datorii financiare	220.003.529	71.783.535	148.219.994	-
În LEI	Valoare netă la 31 decembrie 2023	Lei	EUR	USD
Active financiare				
Numerar și conturi curente	1.024.388	983.229	33.547	7.612
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	299.408.624	298.918.476	490.148	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	10.724.880	10.724.880	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	347.807.747	346.733.526	1.074.221	-
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.240.394.284	2.240.394.284	-	-
Obligațiuni corporative la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.884.483	-	3.884.483	-
Obligațiuni corporative și municipale la cost amortizat	17.555.243	17.555.243	-	-
Alte active financiare la cost amortizat	6.418.790	6.418.790	-	-
Total active financiare	2.927.218.439	2.921.728.428	5.482.399	7.612
Datorii financiare				
Împrumuturi	63.674.421	-	63.674.421	-
Datorii din contractele de leasing	3.303.893	180.398	3.123.495	-
Dividende de plată	49.950.267	49.950.267	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	1.267.195	813.787	453.408	-
Total datorii financiare	118.195.776	50.944.452	67.251.324	-

Impactul asupra profitului net al Companiei a unei modificări de +/- 15% a cursului de schimb RON/EUR coroborată cu o modificare de +/- 15% a cursului de schimb RON/USD, la 31 decembrie 2024, toate celelalte variabile rămânând constante, este +/- 18.609.408 lei (31 decembrie 2023: de +/- 7.781.925 lei).

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

(b) Riscul de credit

Compania este expusă riscului de credit aferent instrumentelor financiare ce decurge din posibila neîndeplinire a obligațiilor de plată pe care o terță parte le are față de Companie. Compania este expusă riscului de credit ca urmare a investițiilor realizate în depozite bancare, titluri de stat, obligațiuni corporative și municipale, conturi curente și alte creanțe.

La datele de 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, Compania nu deținea garanții reale drept asigurare, și nici alte elemente care diminuează riscul de credit. La datele de 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, Compania nu a înregistrat active financiare restante, cu excepția unor solduri de debitori diverși.

Expunerea maximă la riscul de credit a Companiei este în sumă de 406.037.937 lei la 31 decembrie 2024 și în sumă de de 339.014.014 lei la 31 decembrie 2023, și poate fi analizată după cum urmează:

Expuneri în conturi curente și depozite la bănci

În LEI	Rating	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
EximBank	Fitch: BBB- (asimilat ratingului suveran)	79.476.832	111.451.754
Banca Comercială Română	Fitch: BBB+	25.698.422	19.128.304
Banca Transilvania	Fitch: BBB- (2023: Moody's: Baa2)	1.822.777	180.546.490
Trezoreria	Fitch: BBB- (asimilat ratingului suveran)	5	44.660
Total disponibilități la bănci		106.998.036	311.171.208
Numerar		2.426	2.394
Total numerar, conturi și depozite plasate la bănci – valori brute, din care:		107.000.462	311.173.602
<i>Numerar și conturi curente</i>		1.912.141	1.024.389
<i>Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni</i>		79.664.029	299.424.213
<i>Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni</i>		25.424.292	10.725.000
Pierdere de credit așteptată, din care aferentă:		(3.287)	(15.710)
<i>Conturilor curente</i>		(3)	(1)
<i>Depozitelor plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni</i>		(2.111)	(15.589)
<i>Depozitelor plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni</i>		(1.173)	(120)
Total numerar, conturi și depozite plasate la bănci		106.997.175	311.157.892

Rata de dobândă anuală medie în anul 2024 pentru depozitele în lei plasate la bănci a fost de 5,72 % (2023: 6,06%).

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

(b) Riscul de credit (continuare)

Expuneri din Titluri de stat la cost amortizat

În LEI	Rating	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Certificate de trezorerie	Fitch: BBB-	213.737.840	-
Obligațiuni de stat	Fitch: BBB-	80.914.445	-
Total titluri de stat la cost amortizat – valoare brută		294.652.285	-
<i>Pierdere de credit așteptată</i>		<i>(33.425)</i>	-
Total titluri de stat la cost amortizat		294.618.860	-

La 31 decembrie 2024, Compania deține certificate de trezorerie și obligațiuni de stat în cadrul unui model de afaceri care presupune că acestea sunt gestionate pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale, constând exclusiv în plăți de principal și dobândă, titluri achiziționate cu randamente la maturitate cuprinse între 5,7% și 6,4% pe an.

Expuneri din obligațiuni corporative și municipale la cost amortizat

În LEI	Rating	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Obligațiuni Ever Imo	Fără rating	-	17.606.400
Obligațiuni municipale Bacău	Fitch: BBB- (asimilat ratingului suveran)	23.781	35.711
Total obligațiuni la cost amortizat – valoare brută		23.781	17.642.111
<i>Pierdere de credit așteptată</i>		<i>(12)</i>	<i>(86.868)</i>
Total obligațiuni la cost amortizat		23.769	17.555.243

La data de 31 decembrie 2024, categoria obligațiunilor la cost amortizat includea obligațiunile municipale emise de Primăria Bacău cu scadența în octombrie 2026.

Obligațiunile municipale Bacău sunt denominate în Lei, au maturitatea finală la 31 octombrie 2026 și rata dobânzii anuale este media ratelor de referință ROBID la 6 luni și ROBOR la 6 luni, plus marjă de 0,85%.

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 includea obligațiunile convertibile emise de EVER Imo și Primăria Bacău.

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

(b) Riscul de credit (continuare)

Expuneri din obligațiuni corporative la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global:

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Obligațiuni Autonom Service	-	3.884.483
Total	-	3.884.483

La 31 decembrie 2023, Compania deținea obligațiuni Autonom Service denominate în EUR, cu rata dobânzii (cuponul) fixă de 4,45% pe an, care au ajuns la maturitate în data de 12 noiembrie 2024.

Societatea Autonom Service are un credit rating B+, acordat de Fitch.

Active financiare la cost amortizat

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Creanța asupra AAAS	48.721.982	48.762.677
Avansuri la Depozitarul Central pentru plata dividendelor către acționari	2.398.200	859.628
Sumă reprezentând garanția pentru oferta publică de răscumpărare de acțiuni proprii	-	5.000.000
Alte active financiare la cost amortizat	2.188.495	745.297
<i>Ajustări pentru pierderea de credit așteptată</i>	<i>(48.908.118)</i>	<i>(48.948.812)</i>
Total	4.400.559	6.418.790

Alte active la cost amortizat includ în principal creanța asupra AAAS, creanțe comerciale, debitori diverși și avansuri acordate furnizorilor.

Ajustările pentru pierderea de credit așteptată sunt aferente în principal creanțelor asupra Autorității pentru Administrarea Activelor Statului ("AAAS") din litigii câștigate definitiv pe care le acoperă integral, și aferente unei părți a creanțelor comerciale.

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

(b) Riscul de credit (continuare)

La 31 decembrie 2023, suma reprezentând garanția pentru oferta publică de răscumpărare 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).

(c) Riscul de lichiditate

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

Instrumentele financiare ale Companiei includ investiții în acțiuni care nu sunt tranzacționate pe o piață organizată și care, în consecință, pot avea o lichiditate redusă.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

(c) Riscul de lichiditate (continuare)

Structura activelor și datoriilor Companiei a fost analizată pe baza perioadei rămase de la data bilanțului până la data contractuală a scadenței, atât la 31 decembrie 2024, cât și la 31 decembrie 2023, astfel:

În LEI	Valoare contabilă	Valoare neactualizată	Sub 1 luna	Între 1 și 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
31 Decembrie 2024							
Active financiare							
Numerar și conturi curente	1.912.138	1.912.138	1.912.138	-	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	79.661.918	79.889.366	56.605.026	23.284.340	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	25.423.119	25.557.681	15.373.597	10.184.084	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	411.686.124	411.686.124	-	-	-	-	411.686.124
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.564.006.900	2.564.006.900	-	-	-	-	2.564.006.900
Obligațiuni corporative la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de stat la cost amortizat	294.618.860	295.305.520	29.872.970	239.226.884	26.205.666		
Obligațiuni corporative și municipale la cost amortizat	23.769	25.748		3.402	9.943	12.403	-
Alte active financiare la cost amortizat	4.400.559	4.400.559	4.197.149	-	78.609	78.877	45.924
Total active financiare	3.381.733.387	3.382.784.036	107.960.880	272.698.710	26.294.218	91.280	2.975.738.948
Datorii financiare							
Împrumuturi	145.847.866	151.822.200	604.146	1.166.249	54.145.459	95.906.346	-
Datorii din contractele de leasing	2.612.667	4.242.954	52.929	105.858	463.349	3.620.818	-
Dividende de plată	61.011.093	61.011.093	61.011.093	-	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	10.531.903	10.531.903	10.531.903	-	-	-	-
Total datorii financiare	220.003.529	227.608.150	72.200.071	1.272.107	54.608.808	99.527.164	-
Active financiare nete	3.161.729.858	3.155.175.886	35.760.809	271.426.603	(28.314.590)	(99.435.884)	2.975.738.948

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

(c) Riscul de lichiditate (continuare)

<i>În LEI</i>	Valoare contabilă	Valoare neactualizată	Sub 1 lună	Între 1 și 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
31 Decembrie 2023							
Active financiare							
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	301.460.062	130.900.769	170.559.293	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	10.724.880	10.758.213	10.758.213	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	347.807.747	347.807.747	-	-	-	-	347.807.747
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.240.394.284	2.240.394.284	-	-	-	-	2.240.394.284
Obligațiuni corporative la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.884.483	4.033.205	-	-	4.033.205	-	-
Obligațiuni corporative și municipale la cost amortizat	17.555.243	18.377.284	3.608	-	18.347.794	25.882	-
Alte active financiare la cost amortizat	6.418.790	6.418.790	6.286.620	-	9.769	78.877	43.524
Total active financiare	2.927.218.439	2.930.273.973	148.973.598	170.559.293	22.390.768	104.759	2.588.245.555
Datorii financiare							
Împrumuturi	63.674.421	66.994.156	331.773	544.219	2.494.337	63.623.827	-
Datorii din contractele de leasing	3.303.893	4.651.465	54.615	109.231	491.538	3.996.081	-
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	122.863.083	51.603.850	653.450	2.985.875	67.619.908	-
Active financiare nete	2.809.022.663	2.807.410.890	97.369.748	169.905.843	19.404.893	(67.515.149)	2.588.245.555

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

(c) Riscul de lichiditate (continuare)

Pentru toate activele nefinanciare, cu excepția altor active și a activelor imobilizate deținute în vederea vânzării, perioada de recuperare așteptată este mai mare de 12 luni de la data raportării.

Pentru toate datoriile nefinanciare, cu excepția impozitului curent și al altor datorii, perioada de decontare așteptată este mai mare de 12 luni de la data raportării.

(d) Riscul aferent impozitării

Sistemul fiscal în România este supus unor interpretări diverse și modificări permanente care pot fi retroactive. În anumite situații, autoritățile fiscale pot adopta poziții diferite față de poziția Companiei și pot calcula dobânzi și penalități fiscale. Deși impozitul aferent unei tranzacții poate fi minim, penalitățile pot fi mari, în funcție de interpretările autorităților fiscale.

În plus, Guvernul României are în subordine un număr de agenții autorizate să controleze atât entități românești, cât și străine care desfășoară activități în România. Aceste controale sunt în mare măsură similare cu cele desfășurate în multe alte țări, dar se pot extinde și asupra unor arii legale sau de reglementare în care autoritățile românești pot fi interesate.

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

Conducerea Companiei consideră că a calculat și înregistrat corect taxele, impozitele și alte datorii către stat. Cu toate acestea, există un risc ca autoritățile să aibă o poziție diferită de a Companiei.

Ultimul control al Agenției Naționale de Administrare Fiscală care a vizat Compania a acoperit perioada până la 1 ianuarie 2010. Ca urmare, datoriile fiscale ale Companiei după această dată pot face obiectul unei verificări ulterioare, în măsura în care ele nu au fost deja prescrise.

(e) Riscul operațional

Riscul operațional reprezintă 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.

Gestionarea riscului operațional este asigurată de către Companie prin implementarea și respectarea standardelor și procedurilor de administrare a riscului operațional și a unui sistem de control intern riguros.

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

(f) Adecvarea capitalului

Politica conducerii Companiei în ceea ce privește adecvarea capitalului se concentrează asupra menținerii unei baze solide de capital, în scopul susținerii dezvoltării continue a Companiei și atingerii obiectivelor investiționale.

Capitalurile proprii ale Companiei includ capitalul social, diferite tipuri de rezerve și rezultatul reportat. Capitalurile proprii au fost de 2.982.415.623 lei la 31 decembrie 2024 (31 decembrie 2023: 2.662.854.639 lei).

Compania, în calitate de AFIA, aplică cerințele legale prevăzute de Legea nr. 74/2015 în ceea ce privește nivelul minim al capitalul inițial și cele prevăzute de Legea nr. 74/2015 și de Regulamentul UE nr.2019/2033, în ceea ce privește nivelul minim al fondurilor proprii.

Conform reglementărilor aplicabile, nivelul capitalului inițial este de cel puțin echivalentul în lei a 300.000 euro, calculat la cursul de referință comunicat de BNR, iar nivelul minim al fondurilor proprii este de cel puțin un sfert din cheltuielile generale fixe din anul precedent.

5. ACTIVE ȘI DATORII FINANCIARE

Tabelul de mai jos sumarizează valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare ale Companiei la data de 31 decembrie 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	-	-	1.912.138	1.912.138	1.912.138
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	-	-	79.661.918	79.661.918	79.661.918
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	-	25.423.119	25.423.119	25.423.119
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	411.686.124	-	-	411.686.124	411.686.124
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	2.564.006.900	-	2.564.006.900	2.564.006.900
Obligațiuni corporative la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-
Titluri de stat la cost amortizat	-	-	294.618.860	294.618.860	294.618.860
Obligațiuni corporative și municipale la cost amortizat	-	-	23.769	23.769	23.769
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	4.400.559	4.400.559	4.400.559
Total active financiare	411.686.124	2.564.006.900	406.040.363	3.381.733.387	3.381.733.387
Împrumuturi	-	-	145.847.866	145.847.866	145.847.866
Datorii din contractele de leasing	-	-	2.612.667	2.612.667	2.612.667
Dividende de plată	-	-	61.011.093	61.011.093	61.011.093
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	10.531.903	10.531.903	10.531.903
Total datorii financiare	-	-	220.003.529	220.003.529	220.003.529

Pentru activele și datoriile financiare la cost amortizat, Compania a analizat valoarea justă la 31 decembrie 2024 și a concluzionat că nu sunt diferențe semnificative între valoarea justă și cost amortizat.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

5. 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 valoare 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 corporative la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	3.884.483	-	3.884.483	3.884.483
Obligațiuni corporative și municipale 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

6. VENITURI BRUTE DIN DIVIDENDE

<i>În LEI</i>	2024	2023
Banca Transilvania	52.701.083	54.765.272
OMV Petrom	51.677.855	51.652.238
BRD	13.486.515	-
Straulesti Lac Alfa	7.573.865	-
Aerostar	4.844.284	4.159.104
Regal	2.232.516	-
Transilvania Investments Alliance	1.548.965	1.468.285
Bursa de Valori Bucuresti	541.538	449.877
Fondul Proprietatea	187.751	10.572.057
SNTGN Transgaz	-	16.385.524
SN Nuclear Electrica SA	-	3.771.535
Alte dividende	613.674	195.289
Total	<u>135.408.046</u>	<u>143.419.181</u>

Veniturile din dividende se înregistrează la valoare brută. Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei încheiată la 31 decembrie 2024 au fost de 8% și 0% (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 anul 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 132.140.798 lei (2023: 142.833.231 lei).

7. VENITURI DIN DOBÂNZI

<i>În LEI</i>	2024	2023
Venituri din dobânzi aferente depozitelor și conturilor curente bancare	19.575.079	8.196.745
Venituri din dobânzi aferente titlurilor de stat	3.140.826	-
Venituri din dobânzi aferente obligațiunilor la cost amortizat	732.589	1.534.092
Venituri din dobânzi aferente obligațiunilor la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	153.125	178.350
Total	<u>23.601.619</u>	<u>9.909.187</u>

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

<i>În LEI</i>	2024	2023
Câștig net din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	40.003.122	38.752.808
Câștig net realizat din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	-	579.971
Total	<u>40.003.122</u>	<u>39.332.779</u>

Câștigul net nerealizat înregistrat în anul 2024, în sumă de 40.003.122 lei (2023: 38.752.808 lei) reprezintă diferența din reevaluarea la valoare justă a acțiunilor și unităților de fond deținute, clasificate la valoare justă prin profit sau pierdere.

În anul 2024 și 2023, câștigul net nerealizat a fost generat în principal de creșterea valorii juste a unităților de fond.

Câștigul net realizat în 2023 a rezultat din vânzarea unor dețineri de unități de fond.

9. CHELTUIELI CU SALARIILE, INDEMNIZAȚIILE ȘI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE

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

În LEI	2024		2023	
	Numar beneficiari	Valoare	Numar beneficiari	Valoare
Remuneratii fixe				
Consiliul de administrație	5	7.037.196	5	6.356.172
Comitet de direcție	2	4.150.140	2	3.748.512
Salariați	48	9.828.091	47	8.901.278
Total remunerații fixe		21.015.427		19.005.962
Remunerații variabile				
Consiliul de administrație și Comitetul de direcție	5		5	
Premii aferente anului curent		324.801		-
Participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni aferentă anului în curs		13.931.517		10.907.474
Total		14.256.318		10.907.474
Salariați	48		47	
Participarea la planul de beneficii în numerar aferentă anului curent		1.028.140		2.102.204
Premii aferente anului curent		325.774		362.411
Participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni aferentă anului curent		2.843.000		4.058.512
Total		4.196.914		6.523.127
Total remunerații variabile		18.453.232		17.430.601
Cheltuieli cu contribuțiile sociale și cheltuieli asimilate		495.069		472.078
Cheltuieli nete cu provizioanele aferente concediilor de odihnă neefectuate		137.541		192.342
Total salarii, indemnizații, contribuții și cheltuieli asimilate		40.101.269		37.100.983

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 31 decembrie 2024 a fost de 44 (31 decembrie 2023: 46).

10. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

<i>În LEI</i>	2024	2023
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	4.847.286	4.115.438
Cheltuieli cu prestațiile externe	3.661.231	3.301.445
Cheltuieli de promovare și protocol	1.113.958	935.278
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	647.513	870.330
Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente dreptului de proprietate în contracte de leasing	574.278	547.432
Servicii de audit și alte servicii conexe prestate de auditorul statutar	534.497	486.314
Cheltuieli de sponsorizare și mecenat	465.060	458.737
Cheltuieli nete cu diferențele de curs valutar	1.416	1.353.417
Alte cheltuieli operaționale	1.079.890	1.484.898
Total	12.925.129	13.553.289

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 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.

Onorariile aferente auditului situațiilor financiare statutare ale anului 2024 ale Companiei, incluse în categoria servicii de audit și alte servicii conexe prestate de auditorul statutar, au fost în anul 2024 de 398.567 lei exclusiv TVA (474.294 lei inclusiv TVA), iar în anul 2023 de 372.833 lei exclusiv TVA (443.671 lei inclusiv TVA). Aceste onorarii sunt aferente auditării situațiilor financiare individuale și consolidate, auditării raportării în formatul de raportare electronic unic ESEF (European Single Electronic Format) și revizuirii raportului de remunerare.

În anul 2024, cheltuielile aferente contractelor de leasing pe termen scurt au fost de 273.532 lei (2023: 60.275 lei).

11. CHELTUIELI DE FINANȚARE

<i>În LEI</i>	2024	2023
Cheltuieli cu dobânzile la împrumuturi	6.086.356	3.973.491
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	182.924	111.396
Total	6.269.280	4.084.887

12. IMPOZITUL PE PROFIT

<i>În LEI</i>	2024	2023
Impozit pe profit curent		
Impozitul pe profit curent (16%)	5.797.504	4.142.694
Impozitul pe dividende (2024: 8%)	9.621.135	11.121.034
	15.418.639	15.263.728
Impozitul pe profit amânat		
Active financiare	3.400	20.282
Investiții imobiliare	(375.347)	(17.579)
Datorii aferente participării la planul de beneficii în numerar și altor beneficii	(962.496)	(771.757)
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli și alte datorii	259.065	-
	(1.075.378)	(769.054)
Impozit pe profit (partea prin profit sau pierdere)	14.343.261	14.494.674

12. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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

În LEI	2024	2023
Profit înainte de impozitare	<u>140.873.530</u>	<u>139.228.099</u>
Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16%	22.539.765	22.276.496
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Cheltuielilor nedeductibile	7.092.629	7.318.157
Veniturilor neimpozabile	(22.379.791)	(23.294.041)
Alte elemente	25.752.486	12.894.175
Înregistrării/(reluării) diferențelor temporare	(1.075.378)	(769.054)
Impozitul pe dividende (8%)	9.621.135	11.121.034
Impozitul pe profit, din care:	<u>41.550.846</u>	<u>29.546.767</u>
• Cheltuială cu impozitul pe profit (Prin profit sau pierdere)	<u>14.343.261</u>	<u>14.494.674</u>
• Impozit pe profit prin rezultatul reportat aferent vânzării activelor financiare FVTOCI și surplusului realizat din imobilizări corporale	<u>27.207.585</u>	<u>15.052.093</u>

Rata efectivă a impozitului pe profit înregistrat prin profit sau pierdere la 31 decembrie 2024 este de 10,2% (31 decembrie 2023: 10,4%).

În anul 2024, impozitul pe profit reflectat prin rezultatul reportat include impozitul pe profit aferent vânzării activelor financiare FVTOCI, în sumă de 26.053.629 lei și impozitul pe profit aferent surplusului realizat din rezerve din reevaluare, în sumă de 1.153.956 lei (2023: include impozitul pe profit aferent vânzării activelor financiare FVTOCI, în suma de 15.052.093 lei).

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.

12. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Principalele componente ale categoriei Alte elemente le reprezintă elementele similare veniturilor care includ, în principal, câștigul net realizat, reflectat în rezultatul reportat, aferent vânzărilor 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 și câștigul reflectat în rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare, 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.

13. NUMERAR ȘI CONTURI CURENTE

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Numerar	2.426	2.394
Conturi curente	1.909.715	1.021.995
Numerar și conturi curente – valoare brută	1.912.141	1.024.389
Pierdere de credit așteptată aferentă conturilor curente	(3)	(1)
Total numerar și conturi curente	1.912.138	1.024.388

Conturile curente deschise la bănci sunt în permanență la dispoziția Companiei. În legătură cu conturile deschise la Banca Comercială Română a fost încheiat un contract de ipotecă mobilă pentru garantarea facilităților de credit contractate de la această bancă (a se vedea nota 18 Imprumuturi).

Toate conturile curente ale Companiei sunt clasificate în Stadiul 1.

14 a) DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI CU MATURITATEA ÎNȚĂLĂ MAI MICA DE 3 LUNI

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Depozite bancare la termen cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	79.271.490	297.440.181
Creanțe atașate din dobânzi	392.540	1.984.032
Total depozite plasate la bănci – valoare brută	79.664.030	299.424.213
Pierdere de credit așteptată	(2.112)	(15.589)
Total depozite plasate la bănci	79.661.918	299.408.624

14 b) DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI CU MATURITATEA ÎNȚIALĂ MAI MARE DE 3 LUNI

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Depozite bancare la termen cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	10.000.000	-
Depozite colaterale cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni - principal	15.000.000	10.000.000
Creanțe atașate din dobânzi	424.292	725.000
Total depozite plasate la bănci – valoare brută	25.424.292	10.725.000
Pierdere de credit așteptată	(1.173)	(120)
Total depozite plasate la bănci	25.423.119	10.724.880

La 31 decembrie 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 18 Imprumuturi).

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

15. ACTIVE FINANCIARE

a) Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Unități de fond	324.995.512	273.355.170
Acțiuni	86.690.612	74.452.577
Total	411.686.124	347.807.747
<i>În LEI</i>	2024	2023
1 ianuarie	347.807.747	333.619.756
Achiziții	7.075.255	57.426
Convesie obligațiuni în acțiuni	16.800.000	-
Vânzări	-	(25.202.214)
Modificarea valorii juste	40.003.122	38.752.808
Câștig din vânzarea activelor financiare FVTPL		579.971
31 decembrie	411.686.124	347.807.747

15. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

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

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Acțiuni evaluate la valoare justă	2.564.006.900	2.240.394.284
Total	<u>2.564.006.900</u>	<u>2.240.394.284</u>

La 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, 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 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 este prezentată în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	2024	2023
1 ianuarie	<u>2.240.394.284</u>	<u>1.875.688.529</u>
Achiziții	228.703.349	195.816.371
Vânzări	(277.735.556)	(322.049.047)
Câștig din modificarea valorii juste	372.644.823	490.938.431
31 decembrie	<u>2.564.006.900</u>	<u>2.240.394.284</u>

În anul 2024, acțiunile evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global au înregistrat o creștere, ca urmare a aprecierii cotatiilor bursiere în, în principal în primul semestru.

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 15 d).

La data de 31 decembrie 2024, un număr de 8.950.000 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 18 Împrumuturi).

15. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

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 unităților de fond (care îndeplinesc definiția de date de intrare de nivel 1) ;
- Nivelul 2: intrări altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: prețuri) fie indirect (ex: derivate din prețuri);
- Nivelul 3: intrări pentru active sau datorii care nu sunt bazate pe date observabile din piață (intrări neobservabile).

31 decembrie 2024

În LEI	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	340.663.688	-	71.022.436	411.686.124
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.240.905.165	-	323.101.735	2.564.006.900
Total	2.581.568.853	-	394.124.171	2.975.693.024

31 decembrie 2023

În LEI	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	2.232.967.684	-	359.118.830	2.592.086.514

15. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 2024	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, intervale de valori	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare nelistate	5.269.103	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,40 Multiplu Valoarea capitalului propriu/valoare contabilă: 1,1 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 bilant, 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	32.142.336	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 12,4% 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	10.510.919	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 15,8% 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.

15. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 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	173.320.773	Abordarea prin active - metoda însumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 0,9 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 12,1%	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.
Participații cu drept de control, listate	15.211.687	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	86.121.679	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,6 Discountul pentru lipsă de control: 14,9% 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	71.547.674	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: 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 lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Total	394.124.171			

15. 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/EBITDA este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	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/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 pret /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	44.223.366	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 13,6% Rata de creștere perpetua 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	5.579.034	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 16,1% Rata de creștere perpetua 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.

15. 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 insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 0,9 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 12,2%	În bilanț, 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.
Participații 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 perpetua 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, fără piață activă (tip investiții / holding / start-up)	84.156.319	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,5 Discountul pentru lipsă de control: 11,5% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 11,4%	În bilanț, 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	68.260.185	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 bilanț, 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	359.118.830			

15. 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 31 decembrie 2024 astfel:

Ipoteza 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	-	(3.678.175)
Scăderea WACC cu 50 bps	-	4.098.712
Creșterea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	214.335
Scăderea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	(89.746)
Creșterea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	47.495	427.417
Scăderea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	(47.495)	(427.417)
Creștere preț de vânzare teren pe mp cu 10%	6.065.524	3.977.840
Scădere preț de vânzare teren pe mp cu 10%	(6.065.524)	(3.977.840)
Creștere preț de vânzare apartamente pe mp cu 10%	-	8.225.593
Scădere preț de vânzare apartamente pe mp cu 10%	-	(8.225.593)
Creșterea chiriei pe mp cu 10%	22.134	435.819
Scăderea chiriei pe mp cu 10%	(22.134)	(435.819)
Creșterea ratei de capitalizare a chiriei cu 50 bps	(71.934)	(1.542.414)
Scăderea ratei de capitalizare a chiriei cu 50 bps	79.927	1.721.764
Creșterea DLOM cu 10%	(907.723)	(4.405.921)
Scăderea DLOM cu 10%	907.723	4.405.921

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

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

15. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Analiza de senzitivitate (continuare)

cifrei de afaceri este utilă, mai ales atunci când valoarea profitului este influențată de elemente care nu țin de mersul obișnuit al afacerii. Cifra de afaceri este indicatorul din contul de profit sau pierdere cel mai greu influențat de către politicile contabile, ceea ce îl recomandă pentru a fi folosit ca multiplu.

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

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

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

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

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

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

15. 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	2024	2023
Sold la 1 ianuarie	359.118.830	353.485.182
Participări la majorări de capital	42.352.340	21.607.426
Conversie obligațiuni în acțiuni	16.800.000	-
Vânzări	(1.283)	(2.719.363)
Pierdere recunoscută în profit sau pierdere	(4.459.548)	(4.671.002)
Câștig recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	(19.686.168)	(8.583.413)
Sold la 31 decembrie	394.124.171	359.118.830

La 31 decembrie 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 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 16% din valoarea portofoliului de acțiuni al Companiei la 31 decembrie 2024 (31 decembrie 2023: 16%), au fost evaluate de evaluatori autorizați 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.

Data evaluării pentru participațiile de Nivel 3 a fost 30 noiembrie, 30 septembrie 2024 sau 30 iunie 2024, și s-a efectuat o analiză ulterioară la data de raportare, 31 decembrie 2024.

15. 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

	2024	2023
La 1 ianuarie	1.035.679.283	699.891.438
Câștig brut din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	372.741.824	490.692.895
Impozit amânat aferent câștigului/pierderii din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(63.993.757)	(75.881.723)
Câștig net din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	308.748.067	414.811.172
Câștig net transferat în contul de rezultat reportat ca urmare a vânzării activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(137.126.399)	(79.023.327)
La 31 Decembrie	1.207.300.951	1.035.679.283

În anul 2024, câștigul net, în sumă de 137.126.399 lei (câștig brut 163.180.028 lei, impozit aferent 26.053.629 lei), a fost realizat, în principal, ca urmare a vânzării de acțiuni deținute la Banca Transilvania, SNGN Romagz și BRD Group Societe Generale.

În anul 2023, câștigul net, în sumă de 79.023.327 lei (câștig brut 94.075.420 lei, impozit aferent 15.052.093 lei), a fost realizat, în principal, ca urmare a vânzării de acțiuni deținute la SNGN Romgaz, SN Nuclearelectrica, Banca Transilvania, OMV Petrom și Șantierul Naval Constanța.

e) Obligațiuni corporative și municipale

În LEI	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Obligațiuni corporative		17.606.400
Obligațiuni municipal	23.781	35.711
Total obligațiuni la cost amortizat – valoare brută	23.781	17.642.111
Pierdere de credit așteptată	(12)	(86.868)
Total obligațiuni la cost amortizat	23.769	17.555.243
Obligațiuni corporative	-	3.884.483
Total obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	3.884.483

La data de 31 decembrie 2024, categoria obligațiunilor la cost amortizat includea obligațiuni 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, Compania deținea obligațiuni Autonom Service denominate în EUR, cu rata dobânzii (cuponul) fixă de 4,45% pe an, care au ajuns la maturitate în data de 12 noiembrie 2024. Obligațiunile Autonom Service erau cotate pe Bursa de Valori București.

Obligațiunile deținute de Companie sunt clasificate în Stadiul 1.

15. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

f) Titluri de stat la cost amortizat

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Certificate de trezorerie	213.737.840	-
Obligațiuni de stat	80.914.445	-
	-	-
Total titluri de stat la cost amortizat – valoare brută	294.652.285	-
<i>Pierdere de credit așteptată</i>	<i>(33.425)</i>	<i>-</i>
Total titluri de stat la cost amortizat	294.618.860	-

La 31 decembrie 2024, Compania deținea certificate de trezorerie și obligațiuni de stat în cadrul unui model de afaceri care presupune că acestea sunt gestionate pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale, constând exclusiv în plăți de principal și dobândă, titluri.

Titlurile de stat deținute de Companie sunt clasificate în Stadiul 1.

16. ALTE ACTIVE FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Debitori diverși	51.333.376	49.922.662
Avansuri acordate furnizorilor	1.797.738	15.146
Creanțe comerciale	157.759	128.618
Depozite colaterale (garanții)	19.803	19.803
Sumă reprezentând garanția pentru oferta publică de rascumpărare de acțiuni proprii	-	5.000.000
Dividende de încasat	-	281.373
Total alte active financiare – valoare brută	53.308.676	55.367.602
Minus pierdere de credit așteptată aferentă altor active financiare	(48.908.117)	(48.948.812)
Total alte active financiare	4.400.559	6.418.790

Creanțele din debitori diverși includ în principal sume provenind din sentințe definitive în valoare de 48.828.516 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).

16. ALTE ACTIVE FINANCIARE LA COST AMORTIZAT (continuare)

La 31 decembrie 2024, Alte active financiare la cost amortizat sunt împărțite în creanțe performante în valoare de 4.400.559 lei (31.12.2023: 6.471.166 lei) și creanțe depreciate în valoare de 48.908.117 lei (31.12.2023: 48.948.812 lei), din care debitori diverși: 48.908.117 lei (31.12.2023: 48.948.812 lei).

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Alte active financiare performante	4.400.559	6.418.790
Alte active financiare depreciate	48.908.117	48.948.812
Total alte active financiare – valoare brută	53.308.676	55.367.602
Ajustări pentru pierderea de credit așteptată pentru alte active financiare performante	-	-
Ajustări pentru pierderea de credit așteptată pentru alte active financiare depreciate	(48.908.117)	(48.948.812)
Total alte active financiare	4.400.559	6.418.790

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

<i>În LEI</i>	2024	2023
La 1 ianuarie	(48.948.812)	(48.915.129)
Constituire	-	(33.683)
Reluare	40.695	-
La 31 decembrie	(48.908.117)	(48.948.812)

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

17. IMOBILIZĂRI CORPORALE, NECORPORALE ȘI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Valoare contabilă brută	1 ianuarie 2024	Achiziții	Transfer	Iesiri	Anulare amortizare cumulată (la data reevaluării)	Creșteri de valoare din reevaluare	Diminuări de valoare din reevaluare	31 decembrie 2024
Imobilizări necorporale								
Imobilizări necorporale	2.743.782	225.513	-	(3.587)	-	-	-	2.965.708
Total	2.743.782	225.513	-	(3.587)	-	-	-	2.965.708
Imobilizări corporale								
Terenuri	946.201	-	-	(946.201)	-	-	-	-
Construcții	9.289.837	6.558.056	25.078	(8.273.525)	(367.996)	-	-	7.231.450
Echipamente	2.082.058	127.254	-	(407.255)	-	-	-	1.802.057
Mijloace de transport	231.082	-	-	(231.082)	-	-	-	-
Alte mijloace fixe	467.520	-	-	(28.048)	-	-	-	439.472
Imobilizări corporale în curs	-	2.096.704	(25.078)	-	-	-	-	2.071.626
Total	13.016.698	8.782.014	-	(9.886.111)	(367.996)	-	-	11.544.605
Active reprezentând drepturi de utilizare în contracte de leasing								
Drepturi de utilizare – mijloace de transport	1.439.661	-	-	(121.760)	-	-	-	1.317.901
Drepturi de utilizare – spații birouri	2.693.281	-	-	(208.812)	-	-	-	2.484.469
Drepturi de utilizare active leasing-concesionare teren	198.322	79.856	-	(35.974)	-	-	-	242.204
Total	4.331.264	79.856	-	(366.546)	-	-	-	4.044.574

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

17. IMOBILIZĂRI CORPORALE, NECORPORALE ȘI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

Amortizare cumulată și deprecieri	1 ianuarie 2024	Amortizare în perioada curentă	Amorizarea cumulată a ieșirilor	Anulare amortizare cumulată (la data reevaluării)	Constituire ajustări deprecieri	Reluări ajustări deprecieri	31 decembrie 2024
Imobilizări necorporale							
Imobilizări necorporale	2.340.799	136.992	(3.587)		38.104	-	2.512.308
Total	2.340.799	136.992	(3.587)		38.104	-	2.512.308
Imobilizări corporale							
Construcții	-	367.996	-	(367.996)	-	-	-
Echipamente	2.016.362	89.004	(404.151)	-	-	-	1.701.215
Mijloace de transport	231.082	-	(231.082)	-	-	-	-
Alte mijloace fixe	333.747	53.520	(28.050)	-	-	-	359.217
Imobilizări corporale în curs	-	-	-	-	993.140	-	993.140
Total	2.581.191	510.520	(663.283)	(367.996)	993.140		3.053.572
Drepturi de utilizare – mijloace de transport	416.501	323.400	(63.416)	-	-	-	676.485
Drepturi de utilizare – spații birouri	561.103	242.951	-	-	-	-	804.054
Drepturi de utilizare active leasing-concesionare teren	32.886	7.925	(22.922)	-	-	-	17.889
Total	1.010.490	574.276	(86.338)	-	-	-	1.498.428
Valoare contabilă netă							
Imobilizări necorporale	402.983						453.400
Imobilizări corporale	10.435.507						8.491.033
Active reprezentând drepturi de utilizare în contracte de leasing	3.320.774						2.546.146

17. IMOBILIZĂRI CORPORALE, NECORPORALE ȘI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

Valoare contabilă brută	1 ianuarie 2023	Achiziții	Transfer	Iesiri	Anulare amortizare cumulata (la data reevaluarii)	Creșteri de valoare din reevaluare	Diminuări de valoare din reevaluare	31 decembrie 2023
Imobilizări necorporale								
Imobilizări necorporale	2.667.653	83.236	-	(7.107)	-	-	-	2.743.782
Total	2.667.653	83.236	-	(7.107)	-	-	-	2.743.782
Imobilizări corporale								
Terenuri	878.857	-	-	-	-	67.344	-	946.201
Construcții	8.002.203	-	110.382	-	(533.792)	1.711.044	-	9.289.837
Echipamente	2.094.963	46.431	-	(59.336)	-	-	-	2.082.058
Mijloace de transport	231.082	-	-	-	-	-	-	231.082
Alte mijloace fixe	464.131	3.389	-	-	-	-	-	467.520
Imobilizări corporale în curs	7.509	102.873	(110.382)	-	-	-	-	-
Total	11.678.745	152.693	-	(59.336)	(533.792)	1.778.388	-	13.016.698
Active reprezentând drepturi de utilizare în contracte de leasing								
Drepturi de utilizare – mijloace de transport	1.252.611	571.161	-	(384.111)	-	-	-	1.439.661
Drepturi de utilizare – spații birouri	2.693.281	-	-	-	-	-	-	2.693.281
Drepturi de utilizare active leasing-concesionare teren	375.722	-	-	(177.400)	-	-	-	198.322
Total	4.321.614	571.161	-	(561.511)	-	-	-	4.331.264

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

17. IMOBILIZĂRI CORPORALE, NECORPORALE ȘI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

Amortizare cumulată și deprecieri	1 ianuarie 2023	Amortizare în perioada curentă	Amorizarea cumulată a ieșirilor	Anulare amortizare cumulată (la data reevaluării)	Constituire ajutări deprecieri	Reluări ajustări deprecieri	31 decembrie 2023
Imobilizări necorporale							
Imobilizări necorporale	2.255.278	92.628	(7.107)	-	-	-	2.340.799
Total	2.255.278	92.628	(7.107)	-	-	-	2.340.799
Imobilizări corporale							
Construcții	26.975	506.817	-	(533.792)	-	-	-
Echipamente	1.925.656	150.043	(59.337)	-	-	-	2.016.362
Mijloace de transport	231.082	-	-	-	-	-	231.082
Alte mijloace fixe	212.905	120.842	-	-	-	-	333.747
Total	2.396.618	777.702	(59.337)	(533.792)	-	-	2.581.191
Drepturi de utilizare – mijloace de transport	529.661	270.860	(384.020)	-	-	-	416.501
Drepturi de utilizare – spații birouri	291.775	269.328	-	-	-	-	561.103
Drepturi de utilizare active leasing-concesionare teren	25.642	7.244	-	-	-	-	32.886
Total	847.078	547.432	(384.020)	-	-	-	1.010.490
Valoare contabilă netă							
Imobilizări necorporale	412.375						402.983
Imobilizări corporale	9.282.127						10.435.507
Active reprezentând drepturi de utilizare în contracte de leasing	3.474.536						3.320.774

17. IMOBILIZĂRI CORPORALE, NECORPORALE ȘI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

Pierderile din depreciere recunoscute în profit sau pierdere sunt clasificate, dacă este cazul, în cadrul cheltuielilor cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor.

În anul 2024, achizițiile au inclus, în principal, achiziția spațiului și capitalizarea costurilor aferente amenajării sediului central al Companiei, capitalizarea costurilor aferente dezvoltării unor noi funcționalități sau module ale sistemului informatic integrat, licențe și echipamente IT. Compania a vândut către sau a aportat la capitalul social al unor filiale, celelalte imobile pe care le deținea.

Măsurarea valorii juste

La 31 decembrie 2024, terenurile și construcțiile Companiei au fost evaluate de către evaluatori independenți, autorizați de către Asociația Națională a Evaluatorilor Autorizați din România ("ANEVAR"). Reevaluările terenurilor și construcțiilor la 31 decembrie 2024 au fost efectuate pe baza următoarelor metode, cu respectarea principiilor și tehnicilor de evaluare cuprinse în Standardele ANEVAR de evaluare a bunurilor 2022:

- S-a aplicat abordarea prin venit, metoda capitalizării și metoda fluxurilor de numerar actualizate, cu o rată medie de capitalizare de 8,5%, coroborată, pentru alocarea pe componente, cu metoda costului de înlocuire net sau metode alternative prin care valoarea de piață a terenului a fost scăzută din valoarea proprietății imobiliare integrale.

Rata de neocupare medie, având în vedere amplasamentele, suprafețele și calitățile tehnice ale clădirii (finisaje și dotări): 5%.

Ierarhia valorii juste

În baza datelor de intrare utilizate în tehnica de evaluare, valoarea justă a construcțiilor și a fost clasificată la nivelul 3 al ierarhiei valorii juste.

Tehnici de evaluare

În cadrul comparațiilor directe au fost colectate, analizate, comparate și ajustate vânzări sau oferte de proprietăți similare cu cele evaluate pentru a identifica asemănările și deosebirile dintre aceste proprietăți și au fost ajustate prețurile comparabilelor pentru a justifica diferențele față de caracteristicile proprietăților evaluate. Elementele de comparație utilizate cuprind drepturile de proprietate, condițiile de finanțare și de vânzare, cheltuielile efectuate imediat după cumpărare, condițiile de piață, localizarea, caracteristicile fizice, cea mai bună utilizare și reglementările urbanistice în vigoare.

Modelul de evaluare aplicat în cadrul abordării prin venit pentru evaluarea proprietăților integrale a fost capitalizarea directă. Metoda constă în împărțirea venitului anual stabilizat cu o rată de capitalizare corespunzătoare, utilizându-se venitul net din exploatare, în corelație cu rata de capitalizare netă.

17. IMOBILIZĂRI CORPORALE, NECORPORALE ȘI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

Procesul de alocare între teren și construcție, unde este cazul, se realizează prin:

- deducerea valorii de piață a terenului din valoarea proprietății imobiliare, în cazul terenurilor proprietate exclusivă sau concesionate, rezultând valoarea construcției;
- sau prin deducerea costului de înlocuire net al construcției din valoarea proprietății imobiliare integrale, în cazul terenurilor deținute în cota indiviză rezultând valoarea terenului.

În cadrul abordării bazate pe cost, dacă este cazul, se utilizează metoda costului de înlocuire net având în vedere caracterul specializat al anumitor construcții. Prin urmare, costul de înlocuire net se determină pe baza prețului din cataloagele de specialitate actualizat cu indici de actualizare sau pe baza devizelor de lucrări. Gradul de uzură este determinat ținând cont de modernizările efectuate asupra finisajelor și instalațiilor, reparațiile capitale efectuate și etapele de dezvoltare a clădirilor.

Imobilizările corporale au fost evaluate ținând cont de cea mai bună utilizare a acestor active. În urma analizei informațiilor privind amplasarea și caracteristicile proprietăților identificate în cadrul analizei de piață, s-a constatat că, în general, cea mai bună utilizare este cea existentă la data evaluării.

Celelalte categorii de imobilizări corporale sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea cumulată și ajustarea pentru deprecierea valorii, unde este cazul.

18. ÎMPRUMUTURI

<i>În Lei</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii pe termen lung	95.502.720	63.342.648
Împrumuturi bancare pe termen lung	95.502.720	63.342.648
Datorii pe termen scurt	50.345.146	331.773
Împrumuturi bancare pe termen scurt	50.345.146	331.773
Total împrumuturi	145.847.866	63.674.421

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

<i>În Lei</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
La 1 ianuarie	63.674.421	-
Încasări din împrumuturi	87.004.762	94.121.516
Rambursări de împrumuturi	(5.050.636)	(32.135.621)
Dobândă atașată	272.373	331.773
Diferențe de curs valutar	(53.054)	1.356.753
La 31 decembrie	145.847.866	63.674.421

18. ÎMPRUMUTURI (continuare)

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), cu prelungirea automată a datei scadenței cu perioade succesive de 12 luni, dacă niciuna dintre părți nu notifică încetarea contractului, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data scadenței inițiale. Scadența facilității de credit a fost prelungită cu câte 12 luni, mai întâi până la data de 17 ianuarie 2025 și apoi până la data de 17 ianuarie 2026.

La 31 decembrie 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 totală de 15.000.000 lei, constituite la BCR;
- Ipotecă mobilă asupra unui număr de 8.950.000 de acțiuni Banca Transilvania deținute de Companie.

19. DATORII DIN CONTRACTE DE LEASING

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii brute din contracte de leasing		
Datorii decurgând din contracte de leasing (peste 5 ani)	1.886.775	1.990.865
Datorii decurgând din contracte de leasing (între 1 an și 5 ani)	1.734.043	2.005.216
Datorii decurgând din contracte de leasing (până la 1 an)	622.136	655.384
Total datorii brute	4.242.954	4.651.465
Datorii din contracte de leasing		
Datorii decurgând din contracte de leasing (peste 5 ani)	796.932	1.011.803
Datorii decurgând din contracte de leasing (între 1 an și 5 ani)	1.346.935	1.747.501
Datorii decurgând din contracte de leasing (până la 1 an)	468.800	544.589
Total	2.612.667	3.303.893

Compania deține contracte de leasing având ca obiect în principal mijloace de transport, spații de birouri și terenuri. Activele reprezentând drepturi de utilizare în contractele de leasing sunt prezentate în Nota 17.

Cheltuielile legate de contractele de leasing pe termen scurt sunt prezentate în Nota 10 Alte cheltuieli operaționale.

20. DIVIDENDE DE PLATĂ

<i>În LEI</i>	31 decembrie 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	286.003	10.448.442
Dividende de plată aferente anului 2021	15.727.185	16.023.589
Dividende de plată aferente anului 2022	21.579.344	22.423.316
Dividende de plată aferente anului 2023	22.370.018	-
Total dividende de plată	61.011.093	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 cuvenite acționarilor cu titlu de dividende fac obiectul unei proceduri de executare silită).

21. a) DATORII FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Vărsăminte de efectuat la companii din portofoliu	5.500.000	-
Datorii din tranzacții în curs de decontare	3.421.843	-
Furnizori și cheltuieli angajate	1.252.295	1.242.655
Alte datorii financiare	357.765	24.540
Total	10.531.903	1.267.195

21. b) ALTE DATORII

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Taxe și impozite	2.762.814	2.677.521
Datorii privind planul de beneficii în numerar al angajaților	1.153.097	2.254.311
Datorii privind salariile și alte drepturi salariale	1.232.429	968.718
Alte datorii	233.777	243.872
Total	5.382.117	6.144.422

21. b) ALTE DATORII (continuare)

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.

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

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

22. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2024 sunt generate de elementele detaliate în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	Active	Datorii	Net
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.194.487.760	-	1.194.487.760
Imobilizări corporale	16.584	-	16.584
Provizioane pentru litigii și alte datorii	-	(13.400)	(13.400)
Datorii aferente participării la planul de beneficii și altor beneficii	-	(33.939.848)	(33.939.848)
Total	1.194.504.344	(33.953.248)	1.160.551.096
Diferențe temporare nete - cota 16%			1.160.551.096
Datorii privind impozitul pe profit amânat			185.688.175

22. 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 191.120.695 lei la data de 31 decembrie 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.

23. CAPITAL ȘI REZERVE

a) Capital social

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

31 decembrie 2024	Număr acționari	Număr acțiuni	Valoarea nominală (Lei)	(%)
Persoane fizice	5.737.669	364.581.246	36.458.125	40%
Persoane juridice	143	544.447.346	54.444.734	60%
Total	5.737.812	909.028.592	90.902.859	100%

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 subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 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.

În octombrie 2024, în urma parcugerii procedurilor legale, capitalul social al Companiei a fost diminuat de la 96.175.359lei la 90.902.859lei, divizat în 909.028.592 de acțiuni, 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.

Astfel, capitalul social la 31 decembrie 2024 avea o valoare nominală de 90.902.859 lei (31 decembrie 2023: 96.175.359 lei).

La 31 decembrie 2024, diferența de 381.675.534 lei între valoarea contabilă a capitalului social de 472.578.393 lei și valoarea sa nominală, este diferența de inflatare generată de aplicarea IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hipeinflaționiste” până la 1 ianuarie 2004.

23. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

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

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

Rezervele din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt înregistrate la valoare netă de impozitul amânat aferent. Valoarea impozitului amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este prezentată în Nota 15 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 31 decembrie 2024 este de 20.763.584 lei (31 decembrie 2023: 20.763.584 lei), fiind inclusă în Rezultatul reportat.

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

(d) 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.

(e) Acțiuni proprii

Totalul acțiunilor proprii deținute de Companie la 31 decembrie 2024 este de 32.008.627 acțiuni reprezentând 3,52% din capitalul social (31.12.2023: 51.742.535 acțiuni, reprezentând 5,38% din capitalul social) în valoare totală de 47.319.130 lei (31.12.2023: în valoare de 66.642.400 lei).

23. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(e) Acțiuni proprii (continuare)

Evoluția numărului de acțiuni (și a valorii acestor) în cursul anului 2024, respectiv 2023 este următoarea:

Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2024	Achiziții	Anulări	Atribuire de acțiuni (administrato ri și salariați)	Sold la 31 decembrie 2024
Programele de răscumparare aprobate de AGEA în data de 29 Aprilie 2024 (Programele 10 și 11)	-	30.700.000	-	-	30.700.000
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 27 Aprilie 2023	9.017.535	10.000.000	(10.000.000)	(7.708.908)	1.308.627
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	51.742.535	40.700.000	(52.725.000)	(7.708.908)	32.008.627
Total valoare acțiuni (Lei)	66.642.400	60.233.581	(70.216.635)	(9.340.216)	47.319.130
Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2023	Achiziții	Anulări	Atribuire de acțiuni (administrat ori și salariați)	Sold la 31 decembrie 2023
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 27 Aprilie 2023	-	9.200.000	-	(182.465)	9.017.535
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	31.847.896	28.825.000	-	(8.930.361)	51.742.535
Total valoare acțiuni (Lei)	38.991.230	38.842.825	-	(11.191.655)	66.642.400

23. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(e) 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
- Scopul programului: reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate
- Intermediarul ofertei: BT Capital Partners SA.

În perioada 10 iunie - 4 noiembrie 2024, EVERGENT Investments a derulat Programul nr. 10 aprobat în AGEA din 29 aprilie 2024, cu următoarele caracteristici principale:

- Numărul de acțiuni răscumpărate: 12.500.000 acțiuni, reprezentând 1,3751% din capitalul social
- Prețul mediu: 1,4456 lei per acțiune
- 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
- Intermediar: BT Capital Partners.

În cadrul programului de răscumpărare aprobat în AGEA din 29 aprilie 2024 (Programului nr. 11), în perioada 2-13 decembrie 2024, Compania a derulat oferta publică de cumpărare de acțiuni proprii cu următoarele caracteristici principale:

- Numărul acțiunilor proprii răscumpărate în cadrul ofertei: 18.200.000, reprezentând 2,0021% din capitalul social
- Prețul de cumpărare: 1,52 lei per acțiune
- Scopul programului: reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate
- Intermediarul ofertei: BT Capital Partners SA.

În anul 2024, au fost atribuite administratorilor, directorilor și salariaților un număr de 7.708.908 acțiuni (2023: 8.930.361 acțiuni), în cadrul programului de beneficii “stock option plan” (SOP) aferent anului 2022 (2023: SOP 2021), cu respectarea prevederilor din Ghidul ESMA nr. 232/2013 privind politicile solide de remunerare în conformitate cu DAFIA, Politica AFIA de remunerare a administratorilor, directorilor și angajaților Companiei - capitolul 7 și dispozițiile art.14 din Actul constitutiv al Companiei.

23. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(f) 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 31 decembrie 2024, respectiv 31 decembrie 2023:

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
SOP 2022	-	9.905.947
SOP 2023	14.975.431	14.975.431
SOP 2024	16.774.517	-
Total	31.749.948	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 anilor 2024 și 2023.

Acțiunile aferente SOP 2024 sunt în valoarea de 16.774.517 lei și vor fi atribuite în anul 2026 la un preț de piață prevăzut în programul SOP 2024, program ce va fi supus aprobării Consiliului de administrație, după aprobarea situațiilor financiare.

(g) Alte elemente de capitaluri proprii

Alte elemente de capitaluri proprii includ costurile de achiziție pentru acțiunile proprii (taxe, comisioane, precum și alte costuri legate de achiziția acestora) și câștigul/pierdere din alocarea acțiunilor proprii către administratori, directori și angajați, ca beneficii pe bază de acțiuni (diferența dintre valoarea la prețul de acordare și valoarea la prețul de achiziție a acțiunilor proprii respective).

24. 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	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Profitul net atribuibil acționarilor Companiei		126.530.269	124.733.425
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație		900.271.734	913.537.589
Câștigul pe acțiune de bază (profit net pe acțiune)		0,1405	0,1365
Profitul net atribuibil acționarilor Companiei		126.530.269	124.733.425
Câștig reflectat în rezultatul reportat atribuibil acționarilor (din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global)		137.126.399	79.023.327
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație		900.271.734	913.537.589
Rezultatul pe acțiune de bază (incluzand castigul realizat din vanzarea activelor financiare FVTOCI)	3 (q)	0,2929	0,2230

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.

25. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

(a) Litigii

La 31 decembrie 2024, Compania era implicată în litigii în care avea calitatea de pârât sau de reclamant.

Pentru litigiile în care Compania are calitatea de pârât sau reclamant și al căror obiect influențează patrimoniul Companiei au fost înregistrate provizioane de litigii.

Cele mai multe procese în care Compania are calitatea de reclamant sunt aferente litigiilor cu Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului ("AAAS"). Pentru sumele pretinse de Companie și câștigate prin sentințe civile definitive și irevocabile au fost înregistrate creanțe asupra AAAS, pentru cea mai mare parte din ele inițiindu-se și procedura de executare silită. Pentru aceste creanțe au fost înregistrate ajustări de depreciere (a se vedea Nota 16).

Din total active contingente înregistrate la 31 decembrie 2024, în sumă de 8.834.840 lei (31 decembrie 2023: 8.834.840 lei), suma de 5.111.090 lei (31 decembrie 2023: 5.111.090 lei) reprezintă contravaloarea acțiunilor deținute de Companie în Vastex SA, conform Legii nr. 151/2014 și a hotărârii judecătorești, ca urmare a retragerii Companiei din acționariatul societății Vastex SA.

În 2024 și 2023, Compania nu a înregistrat datorii contingente aferente litigiilor.

(b) Contingente legate de mediu

Compania nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 pentru costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător.

Conducerea Companiei nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

25. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)

(c) Prețurile de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul “valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Compania nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

Compania nu are tranzacții semnificative cu părțile afiliate.

26. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILATE

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

Listă filiale și procente de deținere:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Agrointens SA	99,99%	99,99%
Casa SA	99,80%	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 inactivitatea 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 cursul anului 2024, Compania a participat la majorări de capital social ale filialelor sale, astfel:

- Agrointens SA: prin aport în numerar în sumă totală de 14.150.000 lei, 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 totală de 11.263.440 lei, din care în 2024 a fost plătită suma de 5.763.440 lei.

26. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

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

În cursul 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 Agrintens SA, prin aport în numerar în sumă de 6.250.000 lei, aporturi integral vărsate până la data de 31 decembrie 2023, și a vărsat suma de 1.365.000 lei din majorarea de capital social a filialei EVER AGRIBIO SA din decembrie 2022.

În cursul anilor 2024 și 2023 nu s-au înregistrat vânzări de filiale.

Entități asociate ale Companiei

Compania deține o investiție într-o entitate asociată la datele de 31 decembrie 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>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
CASA SA		
Alte active financiare la cost amortizat	52.760	25.065
Datorii financiare	169.097	111.159
EVER IMO SA		
Obligațiuni corporative la cost amortizat	-	17.606.400
Alte active financiare la cost amortizat	78.647	109.166
Alte active	-	11.199
Datorii din contracte de leasing	1.777.641	2.186.430
Datorii financiare	148.552	31.928
EVER AGRIBIO SA		
Datorii financiare	5.500.000	-

26. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

În anii 2024 și 2023 s-au desfășurat următoarele tranzacții intra-grup, reprezentate în principal de dobânzi aferente obligațiunilor, dividende, chirii și prestări servicii de administrare spații, monitorizare evenimente corporative portofoliu și arhivare.

<i>În LEI</i>	2024	2023
EVERLAND SA		
Alte venituri operaționale	439	1.604
CASA SA		
Alte venituri operaționale	313.098	560.567
Câștig net din vânzarea activelor nefinanciare	83.173	-
Alte cheltuieli operaționale	1.236.946	1.016.739
EVER IMO SA		
Venituri din dobânzi	730.800	1.533.000
Câștig net din vânzarea activelor nefinanciare	4.341	-
Alte cheltuieli operaționale	227.509	203.741
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriei din contracte de leasing	121.174	58.129
REGAL SA		
Venituri din dividende	2.232.516	-
EVER AGRIBIO SA		
Câștig net din vânzarea activelor nefinanciare	600	-
STRAULESTI LAC ALFA SA		
Venituri din dividende	7.573.865	-

26. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Personalul cheie de conducere

La data de 31 decembrie 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 anului 2024 și 2023, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	2024	2023
Consiliul de administrație	15.969.740	13.217.325
Comitetul de direcție	9.473.914	7.794.833
Total, din care:	25.443.654	21.012.158
Plata pe bază de acțiuni	13.931.517	10.907.474

Informații detaliate cu privire la indemnizațiile și beneficiile acordate membrilor Consiliului de administrație și Comitetului de direcție sunt prezentate în Nota 9.

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

27. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Prelungirea facilităților de credit

În ianuarie 2025, EVERGENT Investments a încheiat cu la Banca Comercială Romană acte adiționale de prelungire, cu câte 12 luni, a celor două facilităților de credit contractate de la această bancă.

27. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE (continuare)

Hotărârea Adunării Generale extraordinare a acționarilor (AGEA) din data de 20 ianuarie 2025

Aprobă reducerea capitalului social al EVERGENT Investments SA de la 90.902.859,20 lei la 89.082.859,2 lei, respectiv cu suma de 1.820.000 lei, ca urmare a anulării unui număr de 18.200.000 acțiuni proprii dobândite de către Companie, în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 3/29.04.2024 și în temeiul art. 207 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 31/1990 privind societățile. Ulterior reducerii, capitalul social al EVERGENT Investments SA va avea valoarea de 89.082.859,2 lei, împărțit în 890.828.592 acțiuni.

Aprobă modificarea articolului 3 alineatul (1) din Actul Constitutiv, urmare a reducerii capitalului social, care va avea următorul conținut: "Capitalul social este de 89.082.859,2 lei și este divizat în 890.828.592 acțiuni".

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 25 martie 2025 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

Anexa 3**SITUATIA LITIGIILOR LA 31.12.2024****Situatia litigiilor pe rol avand ca obiect anularea hotararilor AGA la societatile din portofoliul EVERGENT Investments SA - calitate de reclamant**

Nr. crt.	Societatea	Obiect	Stadiul litigiului	Observatii
1	Dyonisos Cotesti	anulare HAGOA din 02.06.2023	Admite cererea Evergent. Cu apel	
2*	Dyonisos Cotesti	anulare HAGOA din 25.04.2023	Fond	
3*	Dyonisos Cotesti	anulare HAGOA din 02.04.2023	Admite cererea. Cu apel	
4*	Rulmenti Barlad	convocare AGOA	Respinge cererea. Cu apel	
5*	Dyonisos Cotesti	anulare H. AGOA din 31.05.2024	Fond	
6*	Rulmenti Barlad	anulare H. AGOA din 30.05.2024	Fond	
7*	Nord SA	anulare H. AGOA DIN 24.04.2024	Fond	
8*	PPLI	suspendare H. AGOA din 25.04.2024	Respinge cererea. Apel Evergent	
9*	PPLI	anulare H. AGOA din 25.04.2024	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
5*	Rulmenti Barlad	suspendare H AGOA din 30.05.2024	Respinge actiunea Evergent
6*	Nord SA	suspendare HAGO din 24.04.2024	Respinge cererea.

LITIGII AVÂND CA OBIECT PRETENȚII

Nr.crt.	Persoana juridica/fizica -parat	Cuquantum pretentii in lei	Obiect	Observatii
1	AAAS	3,765.75	executare silita	
2	AAAS	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.	643,174.60	executare silita
6	A.A.A.S.	8,148,447.41	executare silita
7	A.A.A.S.	728,763.45	executare silita
8	A.A.A.S.	1,750,121.01	executare silita
9	A.A.A.S.	168,997.37	executare silita
10	A.A.A.S.	510,955.96	executare silita
11	A.A.A.S.	1,338,494.26	executare silita
12	A.A.A.S.	1,534,074.42	executare silita
13	A.A.A.S.	1,416,542.50	executare silita
14	A.A.A.S.	1,796,880.14	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.	143,140.76	executare silita
20	AAAS	3,580.64	executare silita
21	A.A.A.S.	2,002,769.40	executare silita
22	A.A.A.S.	2,103,441.54	executare silita
23	A.A.A.S.	1,170,244.24	executare silita
24	A.A.A.S.	1,670,936.35	executare silita
25	A.A.A.S.	1,632,881.31	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.	49,513.93	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.	39,036.30	executare silita
33	A.A.A.S.	2,228.53	executare silita
34	A.A.A.S.	33,304.61	executare silita
35	A.A.A.S.	3,060.53	executare silita
36	A.A.A.S.	52,199.65	executare silita
37	A.A.A.S.	40,310.28	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.	22,629.69	executare silita
44	A.A.A.S.	27,631.93	executare silita
45	A.A.A.S.	2,808,786.14	executare silita
46	A.A.A.S.	1,810,944.22	executare silita
47	A.A.A.S.	1,952,061.87	executare silita
48	A.A.A.S.	2,738,878.13	executare silita
49	A.A.A.S.	1,571,640.44	executare silita
50	A.A.A.S.	1,060,980.31	executare silita
51	A.A.A.S.	2,277,460.16	executare silita

52	A.A.A.S.	331,646.01	executare silita
53	A.A.A.S.	3,378,003.76	executare silita
54	A.A.A.S.	1,792,001.11	executare silita
55	A.A.A.S.	127,105.45	executare silita
56	A.A.A.S.	1,943,439.31	executare silita
57	A.A.A.S.	3,644,746.20	executare silita
58	A.A.A.S.	10,546.63	executare silita
59	A.A.A.S.	490,736.68	executare silita
60	A.A.A.S.	2,177,325.35	executare silita
61	A.A.A.S.	1,995,294.68	executare silita
62	A.A.A.S.	2,196,744.04	executare silita
63	A.A.A.S.	3,455,088.36	executare silita
64	A.A.A.S.	192,371.94	executare silita
65	A.A.A.S.	581.74	executare silita
66	A.A.A.S.	494,419.92	executare silita
67	A.A.A.S.	3,006.84	executare silita
68	AAAS	1,478.36	executare silita
69	AAAS	2,258.14	executare silita
70	AAAS	3,235.37	executare silita
71	AAAS	2,508.58	executare silita
72	AAAS	3,183.39	executare silită
73	AAAS	4,558.43	executare silită
74	AAAS	4,876.07	executare silită
75	AAAS	4,203.40	executare silită
76	AAAS	3,206.06	executare silită
77	AAAS	4,251.10	executare silita
78	AAAS	3,542.57	executare silita
79	AAAS	4,836.68	executare silita
80	AAAS	2,837.49	executare silita
81	AAAS	4,351.54	executare silita
82	AAAS	4,326.77	executare silita
83	AAAS	4,301.25	executare silita
84	AAAS	4,318.94	executare silita
85	AAAS	4,325.80	executare silita
86	AAAS	4,326.64	executare silita
87	AAAS	1,666.39	executare silita
88	AAAS	2,823.14	executare silita
89	AAAS	1,857.76	executare silita
90	AAAS	3,838.86	executare silita
91	AAAS	3,719.45	executare silita
92	AAAS	3,766.46	executare silita
93	AAAS	3,767.00	executare silita
94	AAAS	3,752.03	executare silita
95	AAAS	3,705.67	executare silita
96	AAAS	3,786.44	executare silita
97	AAAS	2,483.51	executare silita
98	AAAS	1,863.09	executare silita
99	AAAS	3,748.78	executare silita

100	AAAS	1,896.39	executare silita	
101	AAAS	3,532.05	executare silita	
102	AAAS	1,900.86	executare silita	
103	AAAS	2,240.49	executare silita	
104	AAAS	3,169.44	executare silita	
105	AAAS	1,425.45	executare silita	
106	AAAS	3,527.66	executare silita	
107	AAAS	2,225.34	executare silita	
108	AAAS	1,993.58	executare silita	
109	AAAS	3,541.92	executare silita	
110	AAAS	1,864.74	executare silita	
111	AAAS	1,649.92	executare silita	
112	AAAS	2,943.74	executare silita	
113	Statul Roman	raspundere civila	pretentii	Admite recursurile. Trimite spre rejudecare
114	Statul Roman	raspundere civila	pretentii	Admite actiunea. Cu apel.
115	Cantoreanu Ioan Florin	7,418.10	pretentii	Admite actiunea. Cu apel.

TOTAL: 64,329,298.79

LITIGII SOLUTIONATE

1	SNGN Romgaz	431,271.23	pretentii	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
5	Cantoreanu Ioan Florin	16,347.00	executare silita	
6	Accesorii Polka Dots SRL	29,513.15	pretentii	Respinge actiunea si Cerere in anulare Evergent

LITIGII AVÂND OBIECTE DIVERSE (susținere additionala pretențiilor) - EVERGENT ARE CALITATEA DE RECLAMANT

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	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159029/DE 244/2012	Respinge plangerea. Cu apel
9	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159029/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
10	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159029/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
11	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159029/DE 46/2011	Respinge plangerea. Cu apel
12	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159039/DE 244/2012	Respinge plangerea. Cu apel
13	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159039/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
14	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159039/DE 528/2010	Respinge plangerea. Cu apel
15	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159039/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
16	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158897/DE 244/2012	Respinge plangerea. Apel Evergent
17	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158897/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
18	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158897/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
19	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158897/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
20	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 131219/DE 244/2012	Respinge plangerea. Cu apel
21	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 131219/DE 187/2011	Respinge plangerea. Cu apel
22	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 131219/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
23	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 131219/DE 46/2011	Respinge plangerea. Apel Evergent

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

41	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158890/DE 187/2011	Resapinge plangerea. Cu apel	
42	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158890/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond	
43	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158890/DE 46/2011	Respinge plangerea. Cu apel	
44	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158889/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond	
45	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158889/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond	
46	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158889/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond	
47	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158889/DE 46/2011	Respinge plangerea	Cu apel
48	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158915/DE 244/2012	Respinge plangerea. Cu apel	
49	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158915/DE 187/2011	Respinge plangerea. Cu apel	
50	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158915/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond	
51	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158915/DE 46/2011	Respinge plangerea. Apel Evergent	
52	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159036/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond	
53	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159036/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond	
54	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159036/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond	
55	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159036/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond	
56	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158886/DE 244/2012	Respinge plangerea. Cu apel	
57	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158886/DE 187/2011	Respinge plangerea. Apel Evergent	

58	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158886/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond	
59	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158886/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond	
60	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 131224	Respinge plangerea. Cu apel	
61	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159033	Respinge plangerea. Cu apel	
62	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 156393	Litigiu pe rol la fond	
63*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
64*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Respinge cererea	Cu apel
65*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
66*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
67*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
68*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
69*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Respinge cererea	Cu apel
70*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
71*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
73*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
74*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
75*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
76*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
77*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
78*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
79*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
80*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
81*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
82*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
83*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
84*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
85*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
86*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
87*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
88*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
89*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
90*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
91*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
92*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
93*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
94*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
95*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
96*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	

97*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
98*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
99*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
100*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
101*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
102*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
103*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
104*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
105*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
106*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
107*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
108*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
109*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
110*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
111*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
112*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
113*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
114*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
115*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
116*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
117*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
118*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
119*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
120*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
121*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	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
4	Conimpuls Bacau	actiune in constatare	Ia act de renuntare la judecata

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	Suspenda judecata
3*	ISU Bacau/ONRC Bacau	radiere inregistrare mentiune ONRC	Litigiu pe rol la fond

LITIGII SOLUTIONATE				
1*	ISU Bacau	suspendare efecte PV constatare	Respinge cererea	
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. Recurs ANAF
3	First Bank SA	contestatie tabel suplimentar	Respinge cererea First Bank.	
LITIGII ÎN CARE EVERGENT ARE CALITATEA DE PÂRÂT				
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 din dosar nr. 9917/193/2021. 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. Terti popriti
1		contestatie la executare	Respinge contestatia. Apel AAAS	Trezoreria
2		contestatie la executare	Respinge contestatia AAAS. Cu recurs	Trezorerie
3		contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
4		contestatie la executare	Admite contestatia. Cu apel	Trezorerie
5		contestatie la executare	Admite in parte contestatia privind cheltuielile de executare. Apel Evergent	Trezorerie
6		contestatie la executare imobiliara	Litigiu pe rol la fond	
7		contestatie la executare imobiliara	Litigiu pe rol la fond	
8		contestatie la executare imobiliara	Litigiu pe rol la fond	
9		contestatie la executare	Respinge cererea. Recurs AAAS	U.C.M. Resita
10*		contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
11*		contestatie la executare	Respinge cererea. Recurs AAAS	U.C.M. Resita
12*		contestatie la executare	Respinge cererea. Apel AAAS	U.C.M. Resita
13*		contestatie la executare	Respinge cererea. Apel AAAS	U.C.M. Resita

14*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu apel	U.C.M. Resita
15*	contestatie la executare	Respinge cererea. Apel AAAS	U.C.M. Resita
16*	contestatie la executare	Admite cererea AAAS. Cu apel	U.C.M. Resita
17*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu apel	U.C.M. Resita
18*	contestatie la executare	Respinge cererea. Apel AAAS	U.C.M. Resita
19*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu apel	U.C.M. Resita
20*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu apel	U.C.M. Resita
21*	contestatie la executare	Respinge cererea. Recurs AAAS	U.C.M. Resita
22*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu apel	U.C.M. Resita
23*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu recurs	U.C.M. Resita
24*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu apel	U.C.M. Resita
25*	contestatie la executare	declina competenta	U.C.M. Resita
26*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
27*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu apel	U.C.M. Resita
28*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu apel	U.C.M. Resita
29*	contestatie la executare	Admite cererea AAAS. Apel Evergent	U.C.M. Resita
30*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu recurs	U.C.M. Resita
31*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
32*	contestatie la executare	Admite cererea AAAS. Apel Evergent	Ford Otosan
33*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
34*	contestatie la executare	Admite in parte. Apel AAAS	Trezorerie
35*	contestatie la executare	Admite în parte contestatia. Apel AAAS	U.C.M. Resita
36*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
37*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
38*	contestatie la executare	declina competenta	U.C.M. Resita

39*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
40*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
41*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
42*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu apel	U.C.M. Resita
43*	contestatie la executare	Admite cererea AAAS. Cu apel	Trezorerie
44*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu apel	U.C.M. Resita
45*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
46*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
47*	contestatie la executare	Respinge cererea de revizuire a Evergent. Recurs revizuire Evergent	U.C.M. Resita
48*	contestatie la executare	declina competenta	Regal GL
49*	contestatie la executare	Admite cererea AAAS. Cu apel	Trezorerie
50*	contestatie la executare	Admite cererea AAAS. Cu apel	Aversa SA
51*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
52*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
53*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
54*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
55*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
56*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
57*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
58*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
59*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
60*	contestatie la executare	Respinge contestatia. Recurs AAAS	Aversa SA
61*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
62*	contestatie la executare	declina competenta	Aversa SA
63*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA

64*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
65*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
66*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
67*	contestatie la executare	Respinge contestatia	Aversa SA
68*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
69*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
70*	contestatie la executare	declina competenta	Aversa SA
71*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
72*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
73*	contestatie la executare	declina competenta	Aversa SA
74*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
75*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
76*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Turism Covasna
77*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
78*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
79*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
80*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
81*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
82*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
83*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
84*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
85*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
86*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
87*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
88*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA

89*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
90*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
91*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
92*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
93*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
94*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
95*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
96*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
97*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
98*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
99*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
100*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
101*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
102*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
103*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
104*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
105*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
106*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
107*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
108*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
109*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
110*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
LITIGII SOLUTIONATE			
1	contestatie in anulare ds. 17368/299/2022	Respinge contestatia in anulare a Evergent	Trezoreria
2	contestatie la executare	Respinge apelul AAAS	Trezoreria

3	contestatie in anulare dosar 18677/299/ 2022	Respinge contestatia in anulare a Evergent	Trezoreria
4	contestatie poprire	Respinge apelul AAAS	Trezoreria
5	contestatie poprire	Respinge apelul Evergent	TP. Regal Galati
6	contestatie poprire	Admite apelul AAAS	Trezoreria
7	contestatie la executare	Respinge recursul AAAS	Trezorerie
8	contestatie la executare	Respinge recursul AAAS	Trezorerie
9	contestatie poprire	Respinge contestatia in anulare a Evergent	Trezoreria
10	contestatie la executare	Respinge apelul AAAS	Trezorerie
11	contestatie la executare	Respinge apelul AAAS.	Trezorerie

Raportări către BVB și ASF la 31 decembrie 2024**A. RAPORTĂRI CURENTE**

- 20 decembrie 2024: Convocare AGEA 20/21 ianuarie 2025
- 19 decembrie 2024: Notificare prag detineri/vot <5%
- 18 decembrie 2024: Tranzactii management - art. 19 Reg. (UE) 596/2014
- 5 decembrie 2024: Notificare prag detineri/vot >5%
- 18 noiembrie 2024: Depunere Oferta publica de cumparare actiuni EVER
- 15 noiembrie 2024: Conferinta telefonica investitori si analisti privind rezultatele la T3 2024
- 4 noiembrie 2024: Finalizarea Programului nr. 10 de rascumparare actiuni
- 4 noiembrie 2024: Notificare - rascumparare actiuni proprii 28.10.2024 - 04.11.2024
- 28 octombrie 2024: Notificare prag detineri/vot >5%
- 28 octombrie 2024: Hotarari AGEA si AGOA - 28.10.2024
- 28 octombrie 2024: Notificare - rascumparare actiuni proprii 21.10.2024 - 25.10.2024
- 24 octombrie 2024: Reducere capital social - Certificat de Inregistrare a Instrumentelor Financiare
- 21 octombrie 2024: Notificare - rascumparare actiuni proprii 14.10.2024 - 18.10.2024
- 18 octombrie 2024: Informatii pregatire AGOA din 28/29 octombrie 2024
- 14 octombrie 2024: Informatii pregatire AGOA din 28/29 octombrie 2024
- 14 octombrie 2024: Notificare - rascumparare actiuni proprii 07.10.2024 - 11.10.2024
- 7 octombrie 2024: Notificare - rascumparare actiuni proprii 30.09.2024 - 04.10.2024
- 1 octombrie 2024: Autorizare modificari în actul constitutiv al EVERGENT Investments
- 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

- 16 decembrie 2024: VAN la data 30.11.2024
- 15 noiembrie 2024: VAN la data 31.10.2024
- 15 noiembrie 2024: Raport trimestrul 3 2024
- 15 octombrie 2024: VAN la data 30.09.2024
- 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

Declarație privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă

în conformitate cu prevederile Reg. ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară

Nr crt	Reguli de aplicare a principiilor guvernanței corporative	Conformitate		Dacă NU Explicații
		DA	NU	
1	Entitatea reglementată a menționat în actul constitutiv, responsabilitățile de bază ale consiliului cu privire la implementarea și respectarea principiilor guvernanței corporative.	X		
2	În politicile interne și/sau regulamentele interne sunt definite structurile de guvernanță corporativă, funcțiile, competențele și responsabilitățile consiliului și conducerii executive/conducerii superioare.	X		
3	Raportul anual al entității reglementate este însoțit de o notă explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor guvernanței corporative, înregistrate în cursul exercițiului financiar.	X		
4.	Entitatea reglementată a elaborat o strategie de comunicare cu părțile interesate pentru a asigura o informare adecvată.	X		
5	Structura consiliului asigură, după caz, un echilibru între membrii executivi și neexecutivi astfel încât nicio persoană sau grup restrâns de persoane să nu influențeze procesul decizional.	X		
6	Consiliul se întrunește cel puțin o dată la trei luni pentru monitorizarea desfășurării activității entității reglementate.	X		
7	Consiliul sau conducerea executivă/conducerea superioară, după caz, examinează în mod regulat politicile privind raportarea financiară, controlul intern și sistemul de administrare/management a/al riscurilor adoptat de entitatea reglementată.	X		
8	În activitatea sa, consiliul are suportul unui comitet de remunerare care emite recomandări.	X		
9	Comitetul de remunerare înaintează consiliului rapoarte anuale supra activității sale.	X		
10	În activitatea sa, consiliul are suportul și altor comitete consultative care emit recomandări cu privire la diverse tematici ce fac obiectul procesului decizional.	X		
11	Comitetele consultative înaintează consiliului materiale / rapoarte privind tematicile încredințate de acesta.	X		
12	În procedurile/politicile/reglementările interne ale entității reglementate sunt prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executivă/conducerea superioară, numirea persoanelor noi sau reînnoirea mandatului celor existente.	X		
13.	Entitatea reglementată se asigură că membrii conducerii executive/conducerii superioare beneficiază de pregătire profesională pentru ca aceștia să își îndeplinească atribuțiile eficient.	X		
14	Funcțiile - cheie sunt stabilite astfel încât să fie adecvate structurii organizatorice a entității reglementate și în conformitate cu reglementările aplicabile acesteia.	X		
15	Consiliul analizează în mod regulat eficiența sistemului de control intern al entității reglementate și modul de actualizare pentru a asigura o gestionare riguroasă a riscurilor la care este expusă entitatea reglementată.	X		
16	Comitetul de audit face recomandări consiliului privind selectarea, numirea și înlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia.	X		
17	Consiliul analizează cel puțin o dată pe an și se asigură că politicile de remunerare sunt consistente și au un management al riscurilor eficient.	X		
18	Politică de remunerare a entității reglementate este prevăzută în reglementările interne care vizează implementarea și respectarea principiilor guvernanței corporative.	X		
19	Consiliul a adoptat o procedură în scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese.	X		
20	Conducerea executivă/conducerea superioară, după caz, informează consiliul asupra conflictelor de interese în condițiile apariției acestora și nu participă la procesul decizional care are legătură cu starea de conflict, dacă aceste structuri sau persoane sunt implicate în starea de conflict respectivă.	X		
21	Consiliul analizează cel puțin o dată pe an eficiența sistemului de administrare/management a/al riscurilor entității reglementate.	X		
22	Entitatea reglementată a elaborat proceduri privind identificarea, evaluarea și gestionarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă.	X		
23	Entitatea reglementată deține planuri clare de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență.	X		
24	Consiliul filialei aplică principii și politici de guvernanță internă similare cu cele ale societății-mamă, cu excepția cazului în care există alte cerințe legale care conduc la stabilirea unor politici proprii.	X		

Președinte Director general
Claudiu Doros

Ofițer conformitate
Gabriel Lupașcu

Declarație de conformare cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa al BVB

Prevederile Codului BVB		Respecta
A.1	Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A	DA
A.2	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului	DA
A.3	Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri	DA
A.4	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți.	DA
A.5	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA
A.6	Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	DA
A.7	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA
A.8	Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o <i>evaluare a Consiliului</i> sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acestora. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	DA
A.9	Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, <i>participarea administratorilor</i> (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	17 sedințe CA, cu participarea tuturor administratorilor; 15 sedințe ale Comitetului de investiții, cu participarea tuturor membrilor; 22 sedințe ale Comitetului de nominalizare - remunerare, cu participarea tuturor membrilor; 18 sedințe ale Comitetului de audit, cu participarea tuturor membrilor.
A.10	Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la <i>numărul exact de membri independenți</i> din Consiliul de administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	2 - independenta administratorilor este stabilită în conformitate cu cerințele legale aplicabile (Legea nr. 31/1990).
A.11	Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un <i>comitet de nominalizare</i> format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	DA
B.1	În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	DA
B.2	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA
B.3	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	DA
B.4	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	DA
B.5	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	DA
B.6	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA
B.7	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA

B.8	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau adhoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA
B.9	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA
B.10	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	DA
B.11	Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA
B.12	În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA
C.1	Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.	DA
D.1	Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau <i>unitatea organizatorică</i> . În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	DA
D.1.1	Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	DA
D.1.2	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;	DA
D.1.3	Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	DA
D.1.4	Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;	DA
D.1.5	Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;	DA
D.1.6	Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații	DA
D.1.7	Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	DA
D.2	Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	DA
D.3	Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA
D.4	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA
D.5	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA
D.6	Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA
D.7	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA
D.8	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA
D.9	O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	DA

D.10	În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, <i>va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.</i>	DA
------	---	----

Președinte Director general
Claudiu Doros

Ofițer conformitate
Gabriel Lupașcu

Anexa 7

Raportul de remunerare aferent exercițiului financiar 2024, conform [Politicii de remunerare](#) aprobată de Adunarea generală ordinară a acționarilor EVERGENT Investments pentru membrii structurii de conducere (administratori și directori)

Informații cheie

Prezentul Raport de remunerare oferă acționarilor o imagine completă și fidelă a remunerației acordate conducătorilor de către EVERGENT Investments SA, astfel încât să poată fi evaluate remunerațiile în raport cu rezultatele pe termen lung ale companiei.

În anul 2024, EVERGENT Investments a demonstrat din nou performanța modelului de afaceri și a înregistrat un rezultat net de 263,66 milioane lei, însemnând o creștere cu 29% față de anul precedent.

Compania a continuat politica predictibilă de dividend a ultimilor 15 ani și a început distribuția a 81,7 milioane lei acționarilor săi, pe 12 iunie 2024. Suma alocată distribuției dividendelor către acționari reprezintă un pay-out ratio de 40,1% din rezultatul net al companiei. Randamentul dividendului aferent anului 2023 este 7,09%, calculat la *ex date*.

[Politica de remunerare](#) a conducătorilor, aprobată de acționari în [Adunarea generală din 28 ianuarie 2021](#), este unul dintre *instrumentele cheie* prin care acționarii validează performanța structurii de conducere a companiei. Este recunoscută, astfel, contribuția la strategia de afaceri și continuitatea leadershipului, în acord cu interesele pe termen lung ale acționarilor, fiind asigurată dezvoltarea sustenabilă a EVERGENT Investments în interesul tuturor stakeholderilor.

În cursul anului 2024, *Politica de remunerare a conducătorilor* a fost revizuită în acord cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, conform Hotărârii Adunării generale ordinare a acționarilor nr. 3 din 28 octombrie 2024.

Modalitățile și nivelul de remunerare al conducătorilor conectează performanța individuală și a Consiliului de administrație cu performanța companiei, reflectată în indicatorul principal rezultatul net, compus din profitul net și din câștigul net din vânzarea activelor financiare clasificate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (tratament conform IFRS).

Mai jos, o comparație între cheltuielile de administrare ale EVERGENT Investments (fond autoadministrat) și comisioanele de administrare ale fondurilor de acțiuni:

În anul 2024, cheltuielile de administrare anuale ale EVERGENT Investments reprezintă 1,43% din valoarea totală a activelor administrate la 31 decembrie 2024, în acest procent fiind incluse și remunerațiile fixe și variabile ale administratorilor, directorilor și angajaților

Companiei. Nivelul acestui procent al cheltuielilor de administrare anuale este inferior nivelului median al comisioanelor de administrare anuale ale fondurilor de actiuni admistrate activ in România (2,1%).

Performanța membrilor structurii de conducere este evaluată pe criterii financiare și nefinanciare, corelate cu strategia pe termen lung.

Criteriile de acordare a remunerației

Compania evaluează remunerația conducătorilor nu numai pentru 2024, ci anual, într-o perioadă de timp adecvată, care a arătat contribuția la performanța generată pe termen lung a EVERGENT Investments. Obiectivele de performanță ale membrilor structurii de conducere a EVERGENT Investments sunt legate de valoarea acțiunii EVER la BVB și de valoarea adăugată reflectată în rezultatele companiei.

Astfel:

1. Pentru acordarea unor premii trimestriale în valoare maximă de 5% din remunerațiile fixe de bază, trebuie ca evoluția prețului acțiunii EVER să fie superioară evoluției indicelui BET-FI, în majoritatea zilelor de tranzacționare din perioada de raportare (trimestru).

2. Pentru acordarea Planului de beneficii anual este necesară realizarea unui rezultat net pozitiv, indicator compus din profitul net realizat și din câștigul net din tranzacții reflectat în rezultatul reportat (tratament IFRS), în procent de 5% din rezultatul net înainte de înregistrarea planului de beneficii.

În anul 2024, rezultatul net a fost de 263,66 milioane lei, iar activele administrate totale la 31 decembrie 2024 au fost de 3,39 miliarde lei.

În cursul anului 2024, membrilor Consiliului de administrație al EVERGENT Investments le-au fost acordate remunerații fixe nete de 0,12%, iar directorilor în valoare de 0,07% din total active administrate la 31 decembrie 2024. Remunerația variabilă pentru membrii Consiliului de administrație reprezintă 0,26% din total active administrate, iar a directorilor este de 0,16% din total active administrate.

Din această perspectivă, remunerația membrilor structurii de conducere respectă întru totul principiile de remunerare stabilite prin legislația comunitară și națională³, precum și cele mai bune practici de guvernanta corporativă.

Din punctul de vedere al acordării remunerației în componenta variabilă în acțiuni, reglementările incidente stabilesc ca cel puțin 50% din planul anual de beneficii să fie acordate în acțiuni ale companiei. Cu toate acestea, membrii Consiliului de administrație,

³ Ghid ESMA nr. 232/2013 privind politicile solide de remunerare în conformitate cu DAFIA, Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, Directiva privind administratorii de fonduri de investiții alternative – DAFIA.

directorii și o mare parte din angajați optează încă din anul 2018 pentru primirea remunerației variabile de 100% în acțiuni, în cadrul programelor de tip *stock option plan*, aspect ce evidențiază alinierea intereselor membrilor structurii de conducere și angajaților cu cele ale acționarilor.

Precizare: că niciun membru al Consiliului de Administratie și niciun director al EVERGENT Investments SA nu a primit vreo remunerație de la companiile care aparțin Grupului EVERGENT.

1. Cadrul legal și intern aplicabil

Raportul anual de remunerare a conducătorilor EVERGENT Investments (*membri ai Consiliului de administrație și directori*) este elaborat în conformitate cu Politica de remunerare a conducătorilor Companiei, aprobată prin Hotărârile Adunării generale ordinare a acționarilor nr. 3 din 28 ianuarie 2021, și cu respectarea dispozițiilor art. 107 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată.

Raportul de remunerare aferent exercițiului financiar 2024 va fi afișat pe website-ul www.evergent.ro și va rămâne la dispoziția publicului, în mod gratuit, pentru o perioadă de 10 ani.

În conformitate cu prevederile art. 107, alin 4 din Legea nr. 24/2017, EVERGENT Investments prelucrează datele cu caracter personal ale membrilor structurii de conducere incluse în prezentul Raport de remunerare, în temeiul articolului de lege enunțat.

Raportul de remunerare aferent exercițiului financiar 2024 a fost verificat de către auditorul financiar Deloitte Audit SRL, fiind constatată întocmirea acestuia cu respectarea prevederilor Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață:

"Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații – Raportul de remunerare

Cu privire la Raportul de Remunerare, am citit Raportul de Remunerare pentru a determina dacă acesta prezintă, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de articolul 107, alin (1) și (2) din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect."

În acord cu prevederile art. 107, alin. 6 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, menționăm faptul că Raportul de remunerare aferent exercițiului financiar 2023 a fost supus votului acționarilor, conform Hotărârii Adunării generale ordinare nr. 3 din 29 aprilie 2024, opinia acționarilor rezultată în urma votului având un caracter consultativ. Raportul de remunerare aferent exercițiului financiar 2023 a fost aprobat de acționari cu un procent de 99,86%.

- 1.1. [Politica de remunerare a conducătorilor](#) aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor (publicată pe www.evergent.ro).

Raportul de remunerare al conducătorilor este întocmit cu respectarea [Politicii de remunerare](#) aprobată de [Adunarea generală ordinară a acționarilor din 28 ianuarie 2021](#), fără nicio abatere sau derogare de la procedura privind punerea în aplicare a politicii de remunerare, astfel cum a fost aceasta aprobată în Adunarea generală a acționarilor.

Remunerarea conducătorilor corespunde prerogativelor, competenței, atribuțiilor, responsabilităților și timpului alocat pentru îndeplinirea acestora.

Politica de remunerare a fost revizuită în cursul anului 2024, conform prevederilor art. 106, alin. 7 din Legea nr. 24/2017, care stabilesc obligația emitenților de a supune votului politica de remunerare în cadrul Adunării generale ordinare a acționarilor, cu ocazia fiecărei modificări semnificative și, în orice caz, cel puțin o dată la 4 ani.

În acest context, revizuirea Politicii de remunerare a conducătorilor Companiei nu a suferit modificări semnificative, aceasta vizând:

- Actualizarea referințelor legislative din cuprinsul documentului, având în vedere modificarea unor articole ca urmare a republicării Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cât și a denumirii companiei.
- Instituirea Politicii revizuite pe durata mandatului noilor membrii ai Consiliului de administrație ce urmau a fi aleși de AGOA pentru perioada 06 aprilie 2025-06 aprilie 2029 cu avizul ASF, conform prevederilor legale.
- Corelarea prevederilor din Politica de remunerare, care constituie cadrul general stabilit de AGOA, cu prevederile contractelor de administrație și management ce urmează a fi încheiate pe durata noului mandat, cu încadrarea în prevederile Actului constitutiv al Companiei.

Politica de remunerare a conducătorilor a fost aprobată prin Hotărârea AGOA nr. 3 din 28 octombrie 2024.

- 1.2. [Politici și practici de remunerare pentru categoriile de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului său de risc](#) - document specific pentru tipul companiei de Administrator de fonduri de investiții alternative autorizat de către ASF (publicată pe www.evergent.ro).
- 1.3. [Actul constitutiv](#) al EVERGENT Investments SA (publicat pe www.evergent.ro).

În conformitate cu prevederile art. 153¹⁸ din Legea nr. 31/1990 privind societățile, remunerația membrilor Consiliului de administrație și limitele generale ale remunerațiilor suplimentare ale membrilor consiliului de administrație însărcinați cu funcții specifice în cadrul acestui organ și ale remunerațiilor directorilor, sunt stabilite prin [Actul constitutiv](#) aprobat de către Adunarea generală extraordinară a acționarilor.

Raportul de remunerare a conducătorilor respectă prevederile relevante ale [Actului constitutiv](#), respectiv art. 7, alin. 11 și art. 14:

- *"Art. 7. Consiliul de administrație - (11) Limitele generale anuale ale remunerațiilor și premiilor tuturor administratorilor, inclusiv remunerațiile suplimentare ale administratorilor însărcinați cu funcții specifice, precum și ale directorilor sunt în cuantum de 0,6% din valoarea activului total mediu al anului precedent, calculat și raportat conform prevederilor legale. Inclusă în limitele generale, remunerația lunară a tuturor membrilor consiliului de administrație este la nivelul a 0,015% din valoarea activului total mediu al anului precedent, repartizată în mod egal. Administratorii și directorii participă la planul de beneficii, plătit inclusiv prin alocare de acțiuni ori de opțiuni de a achiziționa acțiuni ale companiei, în cuantum de 5% din profitul net realizat și din câștigul net din tranzacții reflectat în rezultatul reportat. Nivelul efectiv al acestei participări se stabilește de către Consiliul de administrație, după aprobarea situațiilor financiare anuale în Adunarea Generală a Acționarilor."*
- *"Art. 14. Politici și practici de remunerare*
- (1) Politicile și practicile de remunerare sunt conforme cu reglementările legale în vigoare aplicabile pentru A.F.I.A. și respectă următoarele principii de bază:*
- (a) politica de remunerare este aliniată la strategia companiei și este compatibilă cu politica de investiții și politica de risc, valorile și obiectivele pe termen lung ale companiei.*
 - (b) remunerarea administratorilor, directorilor și angajaților companiei este formată dintr-o componentă fixă și una variabilă.*
 - (c) între componenta fixă și cea variabilă a remunerației totale există un echilibru adecvat, componenta fixă având un procentaj suficient de mare din totalul remunerației pentru a permite aplicarea unei politici flexibile privind componentele variabile ale remunerației. Planul de beneficii al administratorilor, directorilor și angajaților se acordă și în acțiuni ori opțiuni de a achiziționa acțiuni ale companiei. Cel puțin 50% din remunerația variabilă va consta în acțiuni ori opțiuni de a achiziționa acțiuni în cadrul programelor de tip Stock Option Plan, cu respectarea reglementărilor legale în vigoare.*
 - (d) remunerația variabilă se acordă în funcție de atingerea obiectivelor de performanță colective și individuale, implementarea de către companie a proiectelor și gestiunea prudentială a riscurilor operaționale.*
- (2) Componenta fixă și variabilă a remunerației administratorilor și directorilor companiei este stabilită prin Art. 7 alin. (11) al Actului constitutiv. Administratorii și directorii companiei au dreptul de a participa la planul de beneficii, sub forma participării la profitul companiei, în numerar și/sau în acțiuni. Indicatorii de performanță și criteriile de acordare a remunerației variabile sunt prevăzute în contractele de administrare și de management".*

1.4. Contractele de administrație și de management.

Contractele pentru mandatul aferent perioadei 2021-2025 au fost aprobate prin Hotărârea Adunării generale ordinare a acționarilor companiei nr. 4 din 28.01.2021, astfel:

"Aprobă contractele de administrație și management ce se vor încheia de companie cu membrii Consiliului de administrație, respectiv cu directorii, pentru perioada mandatului 05.04.2021 - 05.04.2025".

Principalele modificări aprobate de Adunarea generală au fost:

- (i) diminuarea remunerației fixe lunare de la 6 la 5 salarii medii tarifar calculate în baza statului de funcțiuni valabil pentru ultima zi a anului precedent, cu încadrarea în limitele generale de remunerare stabilite potrivit dispozițiilor art. 7, alin. 11 din Actul constitutiv al companiei;
- (ii) alinierea la dispozițiile privind obiectivele de performanță, conform prevederilor din Actul constitutiv și Politica de remunerare a conducătorilor companiei.

2. Conducerea EVERGENT Investments

Componența Consiliului de administrație pentru mandatul 5 aprilie 2021 – 5 aprilie 2025 a fost aprobată prin Hotărârea Adunării generale ordinare a acționarilor nr. 2/28.01.2021 și autorizată de către ASF (Autorizația nr. 49/30.03.2021), respectiv: Doroș Liviu Claudiu – Președintele Consiliului de administrație, Iancu Cătălin-Jianu-Dan – Vicepreședinte; Ceocea Costel, Ciorcilă Horia, Radu Octavian-Claudiu.

Comitetele consultative ale Consiliului de administrație au fost constituite în baza Hotărârii din 5 aprilie 2021 și au următoarea componentă:

- *Comitetul de Nominalizare – Remunerare:* Costel Ceocea – Președinte; Octavian Claudiu Radu; Horia Ciorcilă.
- *Comitetul de Audit:* Octavian Claudiu Radu – Președinte; Horia Ciorcilă; Costel Ceocea.
- *Comitetul de investiții:* Horia Ciorcilă – Președinte; Octavian Claudiu Radu; Costel Ceocea.

Conducerea executivă a companiei pentru mandatul 5 aprilie 2021 – 5 aprilie 2025 este asigurată de Doroș Liviu Claudiu – Director general și Iancu Cătălin-Jianu-Dan – Director general adjunct și a fost aprobată prin Hotărârea Consiliului de administrație din 5 aprilie 2021 și autorizată de către ASF (Autorizația nr. 59/05.04.2021) pentru un mandat de 4 ani, respectiv pentru perioada 5 aprilie 2021 – 5 aprilie 2025.

Comitetul de direcție

Consiliul de administrație a delegat conducerea companiei către Directorul general și Directorul general adjunct, care împreună formează *Comitetul de direcție*, în conformitate cu prevederile legale și ale Actului constitutiv.

Fiecare director al companiei coordonează activitatea zilnică a unor compartimente,

conform organigramei și adoptă decizii individuale pe ariile specifice de activitate, iar împreună adoptă decizii în cadrul organului colectiv de lucru, Comitetul de direcție, în aplicarea cerințelor legale ca directorii să asigure conducerea efectivă a companiei.

În acest sens, Comitetul adoptă decizii privind:

- ✓ implementarea strategiei de investiții stabilită de Consiliul de administrație;
- ✓ implementarea hotărârilor Consiliului de administrație care vizează competențele delegate;
- ✓ problematica ce intră în sfera de competență a Consiliului de administrație și care urmează a fi supusă dezbaterii și aprobării acestuia, care vizează atribuțiile delegate;
- ✓ probleme care, prin anvergura lor, pot impacta toate liniile de activități (business, suport, conformitate);
- ✓ probleme care, în vederea adoptării unei decizii, necesită înțelegerea completă și armonizarea aspectelor de business și conformitate.
- ✓ aprobarea procedurilor specifice compartimentelor companiei.

Comitetul de direcție prezintă în ședințele Consiliului de administrație deciziile adoptate și situația operațiunilor aflate în derulare, cu întocmirea unor rapoarte periodice asupra activității lor.

3. Remunerația membrilor structurii de conducere pentru anul 2024 în conformitate cu [Politica de Remunerare](#) aprobată de [Adunarea generală a acționarilor EVERGENT Investments](#)

În acord cu prevederile legale și interne aplicabile activității EVERGENT Investments, Raportul de remunerare oferă o imagine de ansamblu cuprinzătoare a remunerațiilor, inclusiv a tuturor beneficiilor, indiferent de formă, acordate sau datorate pe parcursul exercițiului financiar 2024, conducătorilor în mod individual, de o manieră clară și ușor de înțeles și în conformitate cu [Politica de remunerare](#) aprobată de [Adunarea generală a acționarilor](#), inclusiv în ceea ce privește modalitatea în care remunerația contribuie la performanța pe termen lung a emitentului.

Astfel, implementarea politicii de remunerare asigură:

- ✓ performanța actului managerial pe termen lung;
- ✓ alinierea cu interesele acționarilor, concomitent cu o gestionare prudentă a riscurilor;
- ✓ atragerea celor mai buni profesioniști;
- ✓ nivelurile de recompensare corelate cu responsabilitățile;
- ✓ transparența pentru investitori.

Principiile aplicabile la nivelul companiei în materie de remunerare, astfel cum au fost acestea aprobate de acționari, sunt cele specifice pentru Administratorii de fonduri de investiții alternative, respectiv:

- a) politica de remunerare este compatibilă cu administrarea solidă și eficace a riscurilor și promovează acest tip de administrare și nu încurajează asumarea excesivă de riscuri, raportat la apetitul de risc;

- b) politica de remunerare este aliniată la strategia de afaceri, valorile și obiectivele pe termen lung, precum și cu interesele investitorilor companiei și nu generează conflicte de interese;
- c) remunerarea conducătorilor corespunde prerogativelor, sarcinilor, competenței și responsabilităților lor.
- d) remunerarea conducătorilor și angajaților companiei este formată dintr-o componentă fixă și una variabilă;
- e) între componenta fixă și cea variabilă a remunerației totale există un echilibru adecvat, componenta fixă având un procentaj suficient de mare din totalul remunerației pentru a permite aplicarea unei politici flexibile privind componentele variabile ale remunerației. Planul de beneficii al conducătorilor și angajaților se acordă și în acțiuni, ori opțiuni de a achiziționa acțiuni ale companiei. Cel puțin 50% din remunerația variabilă va consta în acțiuni ori opțiuni de a achiziționa acțiuni în cadrul programelor de tip Stock Option Plan, cu respectarea reglementărilor legale în vigoare.
- f) remunerația variabilă se acordă în funcție de atingerea obiectivelor de performanță colective și individuale, implementarea de către companie a proiectelor și gestiunea prudentială a riscurilor. Valoarea remunerației variabile se calculează în funcție de o evaluare în care se combină performanțele individuale și rezultatele companiei, iar evaluarea performanței se realizează într-un cadru adecvat, care utilizează atât criterii financiare, cât și nefinanciare.

Politica de remunerare aprobată de Adunarea generală ordinară a acționarilor nu include clauze privind perioade de recuperare a remunerației variabile.

Structura de remunerare cuprinde:

- (a) componenta fixă, determinată de nivelul de responsabilitate asumat și delegat prin hotărârea organului de conducere; remunerația fixă este suficient de mare pentru serviciile profesionale prestate, în funcție de prerogativele, sarcinile, competența și responsabilitățile conducătorilor.
- (b) remunerația variabilă, compusă din planul de beneficii anual și premii trimestriale, se acordă în funcție de atingerea obiectivelor de performanță și gestiunea prudentială a riscurilor operaționale.
- (c) Alte beneficii acordate membrilor structurii de conducere: asigurare de sănătate.

Structura remunerației nu încurajează asumarea de riscuri incompatibile cu profilul de risc, cu prevederile [Actului constitutiv](#) și cu regulile companiei.

În conformitate cu prevederile art. 107 din Legea nr. 24/2017 și [Politica de remunerare aprobată de acționarii EVERGENT](#), remunerația membrilor structurii de conducere pentru exercițiul financiar 2024 se prezintă astfel:

1. Remunerația fixă

Inclusă în limitele generale stabilite conform art. 7, alin. 11 din [Actul Constitutiv](#), remunerația lunară a tuturor membrilor Consiliului de administrație este la nivelul a 0,015%

din valoarea activului total mediu al anului precedent, repartizată în mod egal.

Remunerația lunară a fiecărui membru al Consiliului de administrație este de 5 salarii medii tarifyare lunare pe companie.

Remunerația suplimentară lunară a administratorilor însărcinați cu funcții specifice în cadrul Consiliului de administrație (Președinte și Vicepreședinte CA, Președinte și membri ai comitetelor consultative) se stabilește de către Consiliul de administrație, cu încadrarea în limita prevazută în art. 7, alin. 11 din [Actul constitutiv](#).

Remunerația fixă lunară a directorilor companiei, înscrisă și în contractele de management aprobate de Adunarea generală ordinară a acționarilor, este:

- la nivelul a 12 salarii medii tarifyare lunare pe companie, pentru Directorul general.
- la nivelul a 11 salarii medii tarifyare lunare pe companie, pentru Directorul general adjunct.

Salariul mediu tarifyar lunar pe companie se stabilește în baza statului de funcțiuni valabil pentru ultima zi a anului precedent.

2. Remunerația variabilă

Remunerația variabilă este formată din:

- premii trimestriale, în limita a 5% aplicat asupra remunerației primite;
- planul de beneficii anual, constând în numerar și acțiuni, în cuantum de 5% din rezultatul net, indicator compus din profitul net realizat și din câștigul net realizat din vânzarea activelor financiare reflectat în rezultatul reportat, calculat înainte de înregistrarea planului de beneficii.

Totalul remunerațiilor anuale constând în remunerația suplimentară a administratorilor însărcinați cu funcții specifice în cadrul Consiliului de administrație, remunerațiile directorilor și premiile administratorilor și directorilor se acordă în limita a 0,42% din valoarea activului total mediu al anului precedent, conform prevederilor [Actului constitutiv](#).

Premiile trimestriale se acordă cu aprobarea Consiliului de administrație, care constată dacă este îndeplinit criteriul de acordare, respectiv evoluția prețului acțiunii EVER să fie superioară evoluției indicelui BET-FI, în majoritatea zilelor de tranzacționare din perioada de raportare (trimestru).

Planul de beneficii se acordă anual, după aprobarea situațiilor financiare anuale în Adunarea generală a acționarilor.

Administratorii și directorii participă la planul de beneficii, plătit inclusiv prin alocare de acțiuni ori de opțiuni de a achiziționa acțiuni ale companiei, în cuantum de 5% din rezultatul net, indicator compus din profitul net realizat și din câștigul net realizat din vânzarea activelor financiare reflectat în rezultatul reportat, calculat înainte de înregistrarea planului de beneficii, conform prevederilor [Actului constitutiv](#). Nivelul efectiv al acestei participări se stabilește de către Consiliul de administrație.

Planul de beneficii se acordă în baza rezultatului evaluării îndeplinirii următoarelor

obiective de performanță stabilite prin contractele de administrație și management:

- realizarea unui rezultat net pozitiv, indicator compus din profitul net realizat și din câștigul net realizat din vânzarea activelor financiare reflectat în rezultatul reportat;
- rezultatul evaluării anuale a adecvării structurii de conducere conform criteriilor și procedurii stabilite de Regulamentul ASF nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, respectiv “adecvat”.

Evaluarea performanței aliniate la riscuri se realizează anual, într-un cadru adecvat, pentru a se garanta că procesul de evaluare se bazează pe performanță și că plata efectivă a componentelor remunerației variabile care depind de performanță se efectuează pe o perioadă care ia în considerare politicile companiei și riscurile inerente acestora.

Comitetul de Nominalizare – Remunerare a efectuat evaluarea anuală pentru anul 2024 a structurii de conducere, conform criteriilor și procedurii stabilite de Regulamentul ASF nr. 1/2019 și a constatat adecvarea tuturor persoanelor evaluate.

Planul de beneficii nu se acordă în cazul realizării unui rezultat net negativ, indicator compus din profitul net realizat și câștigul net realizat din vânzarea activelor financiare reflectat în rezultatul reportat.

Alte informații privind remunerația membrilor structurii de conducere, modalitatea de calcul a fiecărei componente și proporția relativă a remunerației fixe și a celei variabile sunt prezentate și în Anexa 7.1.

Detalii privind Modificarea anuală față de anul anterior, pe ultimii 5 ani, a remunerației nete a fiecărui membru al structurii de conducere, a performanței Companiei (reflectată în Rezultatul net) și a remunerației medii nete a angajaților Companiei sunt prezentate în Anexa 7.2.

Remunerarea prin acțiuni

În acord cu prevederile [Actului constitutiv](#), administratorii și directorii companiei au dreptul de a participa la planurile de beneficii și prin alocarea de acțiuni aferente perioadei de exercitare a mandatului. Acordarea beneficiilor sub forma de acțiuni se poate face și prin programe de Stock Option Plan (SOP), aprobate de acționari, în scopul distribuirii de acțiuni EVER către administratorii și directorii EVERGENT Investments, având ca sursă acțiunile răscumpărate de către companie.

Remunerarea prin acțiuni are drept scop alinierea intereselor beneficiarilor în implementarea obiectivelor propuse și atingerea indicatorilor de performanță pe termen lung, precum și creșterea performanței actului de administrare, în beneficiul acționarilor. De asemenea, prin acordarea de acțiuni prin programe de tip “Stock Option Plan”, ca parte a remunerației variabile, sunt utilizate facilitățile fiscale prevăzute de lege, atât pentru companie, cât și pentru beneficiari.

Remunerarea prin acțiuni se realizează cu respectarea obligațiilor legale de întocmire și publicare a documentelor de informare a investitorilor, în condițiile legii.

În cursul exercițiului financiar 2024 au fost înregistrate, ca parte a remunerației variabile pentru anul 2024, cheltuielile cu planul de beneficii, inclusiv sub formă de acțiuni, datorate administratorilor și directorilor companiei. Atribuirea efectivă a acțiunilor se va realiza în anul 2026. Prețul de piață și numărul de acțiuni calculate în funcție de acest preț vor fi prevăzute în programul SOP aferent anului 2024, după aprobarea situațiilor financiare ale anului 2024 de către Adunarea generală ordinară a acționarilor.

Consiliul de administrație al EVERGENT Investments s-a asigurat că Raportul de remunerare al membrilor structurii de conducere a Companiei a fost întocmit, publicat și verificat conform prevederilor legale aplicabile.

Anexa 7.1

Remunerațiile nete, fixe și variabile pentru fiecare membru al structurii de conducere pentru anul 2024

Remunerații nete*** (cheltuieli aferente anului 2024 conform perioadelor de exercitare a mandatului) aferente:	Sume nete acordate aferente anului 2024	Valoare acțiuni (de atribuit și amânate pentru anul 2026*)
<i>A. Membrilor Consiliului de administrație (CA), din care</i>	4.347.949	8.763.374
<i>Remunerații fixe total din care:</i>	4.116.792	-
- remunerații de bază		
Membru CA	527.796	-
- remunerații suplimentare**	(x5 membri)	
Președintele Comitetului de Investiții (mandat anterior Președinte Comitet nominalizare - remunerare și membru în Comitetul de audit)	633.348	-
Președintele Comitetului de Audit (mandat anterior Președinte Comitet de audit și membru în Comitetul de nominalizare - remunerare)	633.348	-
Președintele Comitetului de Nominalizare-Remunerare (mandat anterior Președinte CA și membru în Comitetele de audit și nominalizare - remunerare)	211.116	-
<i>Remunerații variabile, din care:</i>		8.763.374
- numerar (premii)		
Membru CA	19.793	-
- sub formă de acțiuni (participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni)	(x5 membri)	
Președintele Consiliului de administrație	-	1.123.514
Vicepreședintele Consiliului de administrație	-	1.123.514
Președintele Comitetului de Investiții	-	2.471.718
Președintele Comitetului de Audit	-	2.471.718
Președintele Comitetului de Nominalizare-Remunerare	-	1.572.910
<i>Alte beneficii (asigurare de sănătate)</i>	132.192	-
Președintele Consiliului de administrație	25.128	-
Vicepreședintele Consiliului de administrație	21.351	-
Președintele Comitetului de Audit	37.407	-
Președintele Comitetului de Nominalizare-Remunerare	48.306	-
<i>B. Directorilor, din care</i>	2.518.872	5.168.143
<i>Remunerații fixe total din care:</i>	2.427.828	-
Director general	1.266.696	-
Director general adjunct	1.161.132	-
<i>Remunerații variabile, din care:</i>	91.044	5.168.143
- numerar (premii)		-
Director general	47.501	-
Director general adjunct	43.543	-
- sub formă de acțiuni (participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni)		
Director general	-	2.696.424
Director general adjunct	-	2.471.719

*- numărul de acțiuni corespunzătoare valorii remunerației variabile va fi determinat în funcție de prețul acțiunii EVER la data oferirii opțiunii, după aprobarea situațiilor financiare aferente anului 2024 de către Adunarea generală ordinară a acționarilor. La data oferirii opțiunii, EVERGENT Investments va publica "Documentul de informare privind oferirea de drepturi/opțiuni de a achiziționa acțiuni", întocmit în conformitate cu Cap. I, art. 1 alin (4) lit. (i) din Regulamentul (UE) nr. 2017/1129.

** Funcțiile de Președinte, respectiv Vicepreședinte al Consiliului de administrație nu sunt remunerate în actualul mandat.

*** Pentru remunerațiile brute totale, a se vedea secțiunea 2.5 din Raportul anual 2024

	Remunerații nete (cheltuieli aferente anului 2024) lei	%
Președinte Director general	5.706.852	100,00
Remunerația fixă	1.794.492	31,4
Remunerația variabilă	3.887.232	68,1
Alte beneficii (asigurare de sănătate)	25.128	0,4
Vicepreședinte Director general adjunct	5.368.848	100,00
Remunerația fixă	1.688.928	31,5
Remunerația variabilă	3.658.569	68,1
Alte beneficii (asigurare de sănătate)	21.351	0,4
Președinte Comitet de Nominalizare-Remunerare	2.379.921	100,00
Remunerația fixă	738.912	31,0
Remunerația variabilă	1.592.703	67,0
Alte beneficii (asigurare de sănătate)	48.306	2,0
Președinte Comitet de Investiții	3.652.655	100,00
Remunerația fixă	1.161.144	31,8
Remunerația variabilă	2.491.511	68,2
Alte beneficii (asigurare de sănătate)	-	0,0
Președinte Comitet de Audit	3.690.062	100,00
Remunerația fixă	1.161.144	31,5
Remunerația variabilă	2.491.511	67,5
Alte beneficii (asigurare de sănătate)	37.407	1,0

Modalitatea de calcul pentru fiecare tip de remunerație și beneficii ale administratorilor și directorilor

Categorii	frecvență	Modalitate de calcul (conform frecvenței) Perioada 01.01.2024 -31.12.2024
Membrii Consiulului de administrație (CA)		
<i>Remunerații fixe:</i>		
Remunerații lunare*	<i>lunar</i>	5 salarii medii lunare (pe baza statului de funcțiuni al salariaților Companiei la sfârșitul anului precedent), cu încadrarea în limita de 0,015% din valoarea activului total mediu al anului precedent
Remunerații suplimentare*	<i>lunar</i>	2 salarii medii lunare pentru Președintele Comitetului de nominalizare-remunerare 6 salarii medii lunare pentru Președintele Comitetului de audit 6 salarii medii lunare pentru Președintele Comitetului de investiții Funcțiile de Președinte, Vicepreședinte CA nu sunt remunerate
<i>Remunerații variabile:</i>		
Premii în numerar*	<i>trimestrial</i>	5% aplicat asupra remunerației (exclusiv remunerații suplimentare) pentru trimestrele în care evoluția prețului acțiunii EVERGENT Investments să fie superioară evoluției indicelui de sector (BET-FI), în majoritatea zilelor de tranzacționare din perioada de raportare (trimestru)
Participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni	<i>anual</i>	cuantumul anual total al participării la beneficii a membrilor CA/CD este de 5% din profitul net realizat și din câștigul net din tranzacții reflectat în rezultatul reportat, înainte de înregistrarea planului de beneficii Cel puțin 50% din planul de beneficii va fi acordat sub formă de acțiuni Planul de beneficii se acordă administratorilor și directorilor, în funcție de îndeplinirea unor criterii, identificate în contractele de administrație și management
Membrii Comitetului de direcție (CD)		
<i>Remunerații fixe Director general*</i>	<i>lunar</i>	12 salarii medii lunare (pe baza statului de funcțiuni al salariaților Companiei la sfârșitul anului precedent)
<i>Remunerații fixe Director general adjunct*</i>	<i>lunar</i>	11 salarii medii lunare (pe baza statului de funcțiuni al salariaților Companiei la sfârșitul anului precedent)
<i>Remunerații variabile, din care:</i>		
Premii în numerar*	<i>trimestrial</i>	5% aplicat asupra remunerației (exclusiv remunerații suplimentare) pentru trimestrele în care evoluția prețului acțiunii EVERGENT Investments să fie superioară evoluției indicelui de sector (BET-FI), în majoritatea zilelor de tranzacționare din perioada de raportare (trimestru)
Participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni	<i>anual</i>	cuantumul anual total al participării la beneficii a membrilor CA/CD este de 5% din profitul net realizat și din câștigul net din tranzacții reflectat în rezultatul reportat, înainte de înregistrarea planului de beneficii Cel puțin 50% din planul de beneficii va fi acordat sub formă de acțiuni

Anexa 7.2

Modificarea anuală față de anul anterior, pe ultimii 5 ani, a remunerației nete a fiecărui membru al structurii de conducere, a performanței Companiei (reflectedată în Rezultatul net) și a remunerației medii nete a angajaților Companiei.

Modificare (%) / An	2024	2023	2022	2021	2020
Rezultatul net (lei)	263.656.668	203.756.752	117.934.739	149.296.850	56.074.556
Modificarea anuală (%) a performanței companiei (Rezultatul net)	29,4	72,8	-21,0	166,2	-71,7
Modificarea anuală (%) a remunerațiilor structurii de conducere față de anul anterior					
Președinte Director general	23,1	42,1	-10,3	74,0	-40,6
Vicepreședinte Director general adjunct	23,2	42,1	-13,1	76,4	-41,7
Președinte Comitet de Nominalizare-Remunerare	22,5	42,7	-31,1	-3,9	-41,0
Președinte Comitet de Investiții	22,4	43,1	-16,0	31,1	-43,2
Președinte Comitet de Audit	22,3	42,8	-17,7	30,5	-42,1
Modificarea anuală (%) a remunerației medii pe baza echivalentului normă întreagă a angajaților	-7,6%	10,0	8,2	11,4	5,8

*Remunerația variabilă variază în funcție de Rezultatul net anual

Conform Politicii de remunerare aprobate de acționari, evaluarea membrilor structurii de conducere se realizează anual, moment la care se verifică faptul că remunerația totală respectă politica de remunerare adoptată și contribuția acestora la performanța pe termen lung a companiei.

**RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA DESFĂȘURATĂ DE
COMITETUL DE NOMINALIZARE-REMUNERARE
ÎN ANUL 2024****Preambul**

Prezentul raport este întocmit în baza prevederilor Regulamentului nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, aplicabil cu 01.01.2020, cu modificările și completările ulterioare și va însoți Raportul Consiliului de administrație 2024 aferent situațiilor financiare individuale (Anexa 8 la Raport).

Prezentarea Comitetului de Nominalizare-Remunerare

Comitetul de nominalizare-remunerare este un comitet permanent, cu funcție consultativă, independent de conducerea executivă a EVERGENT Investments, subordonat Consiliului de administrație.

Comitetul asistă Consiliul de administrație în îndeplinirea responsabilităților sale în domeniul nominalizării membrilor pentru funcții de conducere, precum și a remunerării acestora.

Comitetul este format din cel puțin 2 membri neexecutivi, din care cel puțin unul este membru independent în sensul că respectă principiul independenței prevăzut la art. 18 din *Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară*.

Componența actuală a Comitetului de nominalizare remunerare este stabilită prin hotărârea Consiliului de administrație din 05.04.2021, și anume: Costel Ceocea - Președinte, Horia Ciorcilă - membru, Octavian Radu - membru.

Atribuțiile și responsabilitățile Comitetului sunt prevăzute în reglementarea internă "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", autorizată AFIA, respectiv:

Atribuții, responsabilități:

- (a) elaborează recomandări privind politica de nominalizare a administratorilor și directorilor companiei pentru a fi supuse aprobării Consiliului de administrație.
- (b) avizează, anterior aprobării de către Consiliul de administrație, și monitorizează respectarea politicii de remunerare a administratorilor, directorilor și angajaților companiei, întocmite și aplicate de conducerea executivă a companiei. În cazul în care sesizează nereguli în elaborarea sau aplicarea politicii de remunerare, membrii comitetului comunică imediat în scris conducerii executive situațiile constatate și urmăresc îndreptarea acestora, informând în consecință membrii consiliului de administrație. Conducerea executivă are obligația furnizării unui răspuns în scris către

comitet în termen de 3 zile lucrătoare de la momentul primirii sesizării, care la rândul său va informa membrii consiliului de administrație. În cazul în care conducerea executivă refuză sau amână nejustificat aplicarea modificărilor solicitate de comitet, consiliul de administrație are obligația transmiterii către A.S.F. a unui raport constatator privind abaterile identificate în cadrul politicii de remunerare a EVERGENT Investments SA. Raportul se transmite în termen de 10 zile lucrătoare de la data comunicării scrise realizate de către comitetul de nominalizare- remunerare.

- (c) poate elabora recomandări privind politica de remunerare la nivelul Grupului EVERGENT Investments;
- (d) prezintă Consiliului de administrație raportul anual cu privire la remunerațiile și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor în cadrul exercițiului financiar;
- (e) ia notă de documentația ce se pune la dispoziția auditorului financiar pentru analiza tranzacțiilor raportate conform art. 108 din Legea nr. 24/2017 privind actele juridice încheiate cu administratorii și directorii și, urmare a raportului de audit, va recomanda măsurile ce se impun a fi luate, dacă este cazul;
- (f) elaborează recomandări privind ocuparea posturilor vacante în cadrul Consiliului de administrație, cu respectarea hotărârilor AGA și a legislației incidente;
- (g) elaborează recomandări privind adoptarea deciziei Consiliului de administrație și/sau a conducerii executive pentru numirea, angajarea, eliberarea din funcție, respectiv concedierea directorilor de departamente și a personalului cu funcții cheie și de control, precum și pentru stabilirea nivelului de remunerare și a drepturilor și îndatoririlor acestora;
- (h) evaluează periodic nivelul de însușire și aplicare a cunoștințelor de specialitate și face recomandări privind procesul de actualizare continuă a competențelor profesionale ale administratorilor, directorilor;
- (i) face recomandări pentru îmbunătățirea cunoștințelor privind activitatea companiei în scopul aplicării celor mai bune practici de guvernare corporativă;
- (j) monitorizează respectarea cerințelor și obligațiilor de transparență, informare și raportare privind informațiile din acest segment de activitate.

Activitatea Comitetului de Nominalizare-Remunerare în anul 2024 a cuprins următoarele aspecte:

A. Examinarea anuală a principiilor generale ale politicii de remunerare și evaluarea respectării politicii de remunerare

Reglementări legale și interne ale politicii de remunerare.

1. Politica de remunerare a conducătorilor Companiei, aprobată prin Hotărârea Adunării generale ordinare a acționarilor nr. 3 din 28 ianuarie 2021.
2. Politici și practici de remunerare pentru categoriile de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului său de risc;
3. Ghidul privind politicile solide de remunerare în conformitate cu DAFIA;
4. Actul constitutiv, Art. 7. Consiliul de administrație – alin. 11;
 ”(11) Limitele generale anuale ale remunerațiilor și premiilor tuturor administratorilor, inclusiv remunerațiile suplimentare ale administratorilor

însărcinați cu funcții specifice, precum și ale directorilor sunt în cuantum de 0,6% din valoarea activului total mediu al anului precedent, calculat și raportat conform prevederilor legale. Inclusă în limitele generale, remunerația lunară a tuturor membrilor Consiliului de administrație este la nivelul a 0,015% din valoarea activului total mediu al anului precedent, repartizată în mod egal. Administratorii și directorii participă la planul de beneficii, plătit inclusiv prin alocare de acțiuni ori de opțiuni de a achiziționa acțiuni ale companiei, în cuantum de 5% din profitul net realizat și din câștigul net din tranzacții reflectat în rezultatul reportat. Nivelul efectiv al acestei participări se stabilește de către Consiliul de administrație, după aprobarea situațiilor financiare anuale în Adunarea generală a acționarilor”.

5. Contractele de administrație și management pentru mandatul aferent perioadei 2021-2025, aprobate prin Hotărârea Adunării generale ordinare a acționarilor nr. 4 din 28.01.2021.
6. Contractul Colectiv de Muncă reglementează remunerația fixă și variabilă pentru angajați și indicatorii de performanță pentru fiecare categorie de posturi.

Prezentarea politicii de remunerare. Responsabilitățile Comitetului de Nominalizare-Remunerare

Politica de remunerare se aplică personalului de la toate nivelurile structurii organizaționale din cadrul companiei și reprezintă cadrul politicilor de remunerare pentru Grupul EVERGENT Investments. Remunerația variabilă pentru companiile ce derulează proiecte noi investiționale, se poate acorda și până când acestea devin profitabile, dacă acordarea remunerației este sustenabilă în funcție de situația financiară a entității și este justificată de performanța stadiului proiectului, evaluată într-un cadru multianual specific investiției. Rezultatul evaluării și nivelul remunerației sunt aprobate de conducerea executivă a EVERGENT Investments, cu recomandarea Comitetului de Nominalizare – Remunerare.

Comitetul de nominalizare-remunerare este responsabil pentru gestionarea politicii de remunerare și nominalizare:

- (a) analizează și se asigură că principiile și politicile de remunerare și beneficii ale organului de conducere corespund cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele pe termen lung ale EVERGENT Investments; în acest sens, monitorizează respectarea politicii de remunerare și comunică Consiliului de administrație eventualele nereguli constatate în elaborarea sau aplicarea politicii de remunerare ;
- (b) răspunde de pregătirea deciziilor privind remunerarea;
- (c) supraveghează în mod direct remunerația personalului care deține funcții de conducere și control;
- (d) examinează anual principiile generale ale politicii de remunerare și informează Consiliul de administrație cu privire la punerea în aplicare a acestuia; asigură o evaluare internă independentă a respectării politicii de remunerare.

Comitetul a analizat, în vederea aprobării de către Consiliul de administrație, materialele aflate pe ordinea de zi a Consiliului de administrație privind politica de remunerare:

1. Avizare prealabilă privind revizuirea “Politicilor si practicilor de remunerare pentru categoriile de personal ale caror activitati profesionale au un impact semnificativ asupra profilului sau de risc” ale EVERGENT Investments SA - AFIA autorizat ASF.
2. Avizare prealabilă privind revizuirea “Politicilor si procedurilor de evaluare a persoanelor din structura de conducere si a persoanelor care ocupa posturi cu functii–cheie in cadrul EVERGENT Investments”, pentru aliniere la prevederile Regulamentului ASF nr. 20/2021.
3. Avizare prealabilă a structurii remunerației variabile pentru anul 2023 și recomandarea către Consiliul de administrație de a aproba oferirea remunerației variabile pentru administratori, directori și angajați, astfel:
 - în numerar - maxim 50% din remunerația variabilă, sub formă de acțiuni - dreptul de a primi cu titlu gratuit un număr de 11.699.555 acțiuni EVER, la prețul unitar de 1,28 lei, preț de închidere din 26.04.2024, ziua precedentă aprobării planului („Planul de acordare/drepturi/opțiuni (Stock Option Plan).

Exercitarea dreptului de a primi acțiunile gratuite: după împlinirea termenului de 12 luni de la semnarea *acordului de plată pe bază de acțiuni* dintre companie și beneficiari. La momentul exercitării dreptului, compania va încheia un *contract de exercitare a opțiunii și transfer* cu fiecare beneficiar.

4. Avizarea evaluării performanțelor profesionale pentru anul 2023.
Comitetul a analizat aplicarea prevederilor reglementărilor interne “Politici și proceduri de evaluare a persoanelor din structura de conducere și a persoanelor care ocupă posturi cu funcții–cheie în cadrul EVERGENT Investments”, în procesul de evaluare a performanțelor profesionale ale angajaților pentru anul 2023, respectiv:
 - ✓ Stabilirea remunerației variabile în corelare cu gradul de realizare a obiectivelor de performanță.
 - ✓ Acordarea remunerației variabile în baza rezultatului evaluării performanțelor profesionale, utilizând criterii de evaluare cantitative și calitative, care au fost stabilite astfel:
 - pentru administratori - conform prevederilor Actului constitutiv, a contractelor de administrare aprobate de Adunarea generală a acționarilor;
 - pentru directori - conform prevederilor Actului constitutiv, a contractelor de management aprobate de Adunarea generală a acționarilor și hotărârii Consiliului de administrație;
 - pentru angajați - conform prevederilor din Contractul Colectiv de Muncă și contractul individual de muncă, criteriile fiind stabilite de regulă anual.
5. Avizare prealabilă și recomandarea către Consiliul de administrație de a aproba acordarea fondului de premiere trimestrial pentru administratori, directori și angajați, cu asigurarea respectării prevederilor contractului de administrație, contractelor de management și a Contractului Colectiv de Muncă; Comitetul a avizat propunerile conducerii executive privind acordarea fondului de premiere pentru angajați, urmărindu-se respectarea criteriilor prevăzute în Contractului Colectiv de Muncă 2024.

6. Avizarea prealabilă și recomandarea către Consiliul de administrație de a aproba Contractul Colectiv de Muncă, negociat de reprezentanții administrației cu reprezentanții angajaților, cu intrare în vigoare începând cu 01.01.2024.

Concluzie: Comitetul a examinat principiile generale ale politicii de remunerare, modul de respectarea a politicii de remunerare și a constatat adecvarea criteriilor și a aplicării acestora în cursul anului 2024.

Comitetul a monitorizat respectarea prevederilor art. 21 din Legea nr. 74/2015 referitoare la publicarea informațiilor privind remunerațiile fixe și variabile, pe categorii de personal:

- în cadrul raportului anual al Consiliului de administrație – în capitolul *cheltuieli cu personalul*, în care sunt prezentate salariile, indemnizațiile și fondul de premiere, care reprezintă o parte a remunerației variabile.
- în cadrul notelor la situațiile financiare individuale anuale, în care sunt prezentate următoarele informații:
 - numele membrilor Consiliului de administrație, respectiv calitățile acestora (inclusiv directori);
 - numărul contractelor individuale de muncă, al contractelor de management și al contractelor de administrare;
 - salariile și indemnizațiile plătite în baza contractelor individuale de muncă, al contractelor de management și al contractelor de administrare, care includ remunerația fixă plătită precum și fondul de premiere, care reprezintă o parte a remunerației variabile;
 - remunerația variabilă plătită angajaților, în numerar și în acțiuni acordate prin programul *stock options plan*;
 - remunerația variabilă plătită administratorilor (doi dintre aceștia îndeplinind și calitățile de Director general, respectiv Director general adjunct), în numerar și în acțiuni acordate prin programul *stock options plan*.
- în cadrul materialelor aprobate de Consiliul de administrație privind Convocarea Adunării generale ordinare a acționarilor EVERGENT din 28 octombrie 2024, în ceea ce privește revizuirea Politicii de remunerare a conducătorilor în conformitate cu prevederile art. 106, alin. 7 din Legea nr. 24/2017, în baza căruia emitenții supun votului politica de remunerare în cadrul Adunării generale ordinare a acționarilor, cu ocazia fiecărei modificări semnificative și, în orice caz, cel puțin o dată la 4 ani.

B. Evaluarea adecvării persoanelor din structura de conducere și a funcțiilor cheie, conform noilor prevederi legale stipulate de regulamentul ASF nr. 1/2019

1. Comitetul a prezentat către Consiliului de administrație rapoarte *privind* evaluarea adecvării persoanelor din structura de conducere și a funcțiilor cheie, conform Regulamentului ASF nr. 1/2019, cu privire la:
 - 1) evaluarea anuală (pentru 2023) a adecvării persoanelor din structura de conducere (evaluare individuală și colectivă)
 - 2) evaluarea anuală a adecvării funcțiilor-cheie evaluarea adecvării persoanei noi nominalizate pentru funcția de Ofițer de conformitate *Concluzia evaluării* Comitetul a constatat adecvarea persoanelor din structura de conducere și a

funcțiilor cheie. În procesul de evaluare s-au folosit modelele de fișe de evaluare și de matrice, aprobate de Comitetul de Nominalizare și Remunerare.

În exercitarea acestei responsabilități, cu ocazia convocării Adunării generale ordinare a acționarilor din 28 octombrie 2024, au fost efectuate următoarele:

1. Pe baza evaluării adecvării și analizei performanței colective și individuale, conform prevederilor Regulamentului ASF nr. 1/2019 și a dispozițiilor art. 137 din Legea nr. 31/1990 privind societățile, Consiliul de administrație al EVERGENT Investments, cu avizul Comitetului de nominalizare și remunerare, nominalizează individual următoarele trei persoane pentru candidatura la funcția de administrator: Horia Ciorcilă, Claudiu Doroș și Radu Octavian – actuali membri ai Consiliului de administrație al EVERGENT.
2. Având în vedere prevederile Regulamentului ASF nr. 1/2019 cu privire la prevenirea înlocuirii simultane a majorității membrilor, corelate cu necesitatea separării componenței Consiliului de Conducerea executivă pentru alinierea la cele mai bune practici, Consiliul de administrație a recomandat pe domnul Claudiu Doroș pentru funcția de Președinte și pe domnul Cătălin Iancu pentru funcția de Director general al Companiei.
3. A fost realizată evaluarea candidaților pentru funcția de administrator în conformitate cu termenele și prevederile din Convocatorul AGOA din 28 octombrie 2024.
4. A fost realizată evaluarea adecvării individuale și colective a membrilor Consiliului de administrație al EVERGENT Investments desemnați de Adunarea generală ordinară a acționarilor din 28 octombrie 2024: Horia Ciorcilă, Liviu-Claudi Doroș, Octavian-Claudi 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.

C. Măsurile pentru punerea în aplicare a Planului de succesiune 2020-2026. Recomandări privind politica de nominalizare în cadrul EVERGENT Investments

1. Comitetul de Nominalizare-Remunerare a făcut recomandări Consiliului de administrație pentru punerea în aplicare a Planului de succesiune 2020-2026 privind:
 - înființarea de posturi;
 - inițierea/accelerarea procedurii de selecție și recrutare în anul 2024, inclusiv prin contractarea de consultanță de specialitate externă, pentru posturile nou înființate și posturile vacante existente.
2. Conform responsabilităților, Comitetul emite recomandări în scopul adoptării deciziei Consiliului de administrație pentru numirea, angajarea, eliberarea din funcție, respectiv concedierea directorilor de departament și a persoanelor care ocupă funcții cheie.

D. Respectarea politicii de nominalizare și remunerare la nivelul Grupului EVERGENT Investments

Pentru companiile din Grupul EVERGENT Investments în anul 2024 au fost formulate recomandări care vizează:

1. Filiala Agrointens SA:
 - aviz privind nominalizarea și remunerarea directorului general interimar;
 - aviz privind nominalizarea și remunerarea directorului general;
 - aviz privind prelungirea mandatelor de administrator;
2. Filiala CASA SA:
 - aviz privind nominalizarea și remunerarea directorului general
 - aviz privind nominalizarea membrilor Consiliului de administratie, a duratei mandatului și a remunerării acestora;
3. Filiala EVER AGRIBIO SA:
 - aviz privind prelungirea mandatului directorului general
 - aviz privind nominalizarea și remunerarea membrilor Consiliului de administrație;
4. Filiala Regal SA:
 - aviz privind nominalizarea și remunerarea membrilor Consiliului de administrație
5. Filiala Everland SA:
 - aviz privind nominalizarea și remunerarea Administratorului unic
6. Filiala Visionalfa Investments SA:
 - aviz privind nominalizarea și remunerarea Administratorului unic

E. Recomandări către conducerea executivă privind nominalizarea unor candidați pentru funcția de administratori la companiile din portofoliul EVERGENT Investments, supuși aprobării AGA de la compania respectivă, conform procedurii privind procesul de selecție și nominalizare a persoanelor în cadrul Consiliilor de administrație la companiile din portofoliu

Reglementare internă

Nominalizarea unor angajați ai EVERGENT Investments în companii din portofoliul entității, este procedurată expres prin “Instrucțiunea privind procesul de selecție și nominalizare a persoanelor susținute de EVERGENT Investments în consiliile de administrație ale companiilor în care este acționar”, anexă la Procedura “Exercitarea atribuțiilor EVERGENT Investments de acționar în companiile din portofoliile Private-Equity, Financiar- Bancar, Energie-Industrial și Sell”.

Conform acestei proceduri, în procesul de analiză a convocatoarelor AGA la companiile din portofoliu în anul 2024, pe baza principiilor și criteriilor de selecție stabilite, directorii au înaintat pentru avizarea Comitetului de Nominalizare - remunerare propuneri de nominalizare a unor candidați pentru funcția de administratori la companiile din portofoliul EVERGENT Investments, care ulterior au fost supuși aprobării AGA de la compania respectivă, conform prevederilor legale.

Notă: Rapoartele semestriale de activitate ale Comitetului de Nominalizare- Remunerare aferente anului 2024 au fost aprobate de către Consiliul de administrație.

DECLARAȚIE

În conformitate cu prevederile din Legea contabilității nr. 82/1991, art. 30, Legea 24/2017, art. 65, alin. (2), litera c) și Regulamentul ASF nr. 5/2018 art. 223, alin. A (1), lit. c), subsemnații Claudiu Doroș în calitate de Președinte Director General și Mihaela Moleavin în calitate de Director Financiar – responsabili cu întocmirea situațiilor financiare individuale ale EVERGENT Investments SA (Compania) la data de 31 decembrie 2024, declarăm următoarele:

- a) Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, aprobate prin Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/ 2015;
- b) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- c) EVERGENT Investments SA își desfășoară activitatea în condiții de continuitate;
- d) Nu avem cunoștință, la data prezentei declarații despre alte informații, evenimente, împrejurări care să altereze în mod semnificativ declarațiile de mai sus.

Confirmăm că Situațiile financiare individuale, care sunt conforme cu reglementările mai sus-menționate, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a poziției și performanței financiare (inclusiv a activelor, obligațiilor, contului de profit și pierdere ale Companiei) și că Raportul Consiliului de administrație cuprinde o analiză corectă a dezvoltării, poziției financiare și performanțelor Companiei, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Claudiu Doroș
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar