



**PROSPECT SIMPLIFICAT
al
EVERGENT INVESTMENT SA**

**FOND DE INVESTIȚII ALTERNATIVE DE TIP ÎNCHIS
DESTINAT INVESTITORILOR DE RETAIL,
DIVERSIFICAT, INFIINȚAT CA SOCIETATE DE
INVESTIȚII, AUTOADMINISTRAT**



Drive for
performance

PROSPECT SIMPLIFICAT al EVERGENT INVESTMENTS SA

în vederea autorizării EVERGENT Investments SA ca Fond de investiții alternative de tip închis, destinat investitorilor de retail, diversificat, înființat ca societate de investiții - autoadministrat.

Data aprobării de către ASF – Autorizația nr. 101/25.06.2021
(actualizat conform Autorizației ASF nr. 108/13.07.2021 și cu informații financiare la 30.06.2022)

INVESTIȚIILE ÎN ACTIUNI EMISE DE EVERGENT INVESTMENTS SA, SIMBOL BURSIER EVER, NU SUNT DEPOZITE BANCARE, IAR BĂNCILE, ÎN SITUAȚIA ÎN CARE DEȚIN CALITATEA DE ACȚIONAR AL EVERGENT INVESTMENTS SA, NU OFERĂ NICIO GARANȚIE INVESTITORULUI CU PRIVIRE LA RECUPERAREA SUMELOR INVESTITE.

APROBAREA ÎNȚIERII ȘI DERULĂRII OFERTEI PUBLICE DE TITLURI DE PARTICIPARE DE CĂTRE A.S.F. NU IMPLICĂ ÎN NICIUN FEL APROBAREA SAU EVALUAREA DE CĂTRE A.S.F. A CALITĂȚII PLASAMENTULUI ÎN RESPECTIVELE TITLURI DE PARTICIPARE, CI EVIDENȚIAZĂ RESPECTAREA DE CĂTRE OFERTANT A PREVEDERILOR LEGII NR. 74/2015, LEGII NR. 243/2019 ȘI REGULAMENTULUI NR. 7/2020.

DEȚINEREA DE ACTIUNI EMISE DE EVERGENT INVESTMENTS SA COMPORTĂ NU NUMAI AVANTAJELE CE LE SUNT SPECIFICE, DAR ȘI RISCUL NEREALIZĂRII OBIECTIVELOR, INCLUSIV AL UNOR PIERDERI PENTRU INVESTITORI, VENITURILE ATRASE DIN INVESTIȚIE FIIND, DE REGULĂ, PROPORȚIONALE CU RISCUL.

Prezentul **Prospect Simplificat** al EVERGENT Investments SA (denumită în continuare Societatea), Fond de investiții alternative de tip închis diversificat, destinat investitorilor de retail, înființat ca societate de investiții - autoadministrat, denumit în continuare **Prospectul**, a fost întocmit de Societate cu respectarea dispozițiilor speciale prevăzute de Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative (**Legea FIA**), a dispozițiilor Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, denumit în continuare **Regulamentul FIA**, a reglementărilor și instrucțiunilor emise în aplicarea acestora și a **Regulamentului (UE) 2017/1129** privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată.

Prospectul simplificat poate fi consultat împreună cu Regulile fondului, rapoartele curente periodice și celelalte documente legale care reglementează activitatea EVERGENT Investments SA, pe website-ul www.evergent.ro.

A. REZUMATUL PROSPECTULUI ¹

CUPRINS

Cap. 1 - Introducere

Cap. 2 - Informații esențiale privind emitentul EVERGENT Investments

Cap. 3 - Informații esențiale privind valorile mobiliare – acțiunile EVERGENT Investments SA, simbol bursier EVER

Cap. 4 - Informații esențiale privind oferta publică de valori mobiliare și/sau admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată

1. 1. INTRODUCERE

1.1. Avertismente

În temeiul art. 14 din Regulamentul UE 2017/1129 aplicabil pentru emitenții de valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată fără întrerupere cel puțin 18 luni, EVERGENT Investments S.A. emite prezentul PROSPECT SIMPLIFICAT ce cuprinde: **Rezumatul Prospectului, Documentul specific de înregistrare și Nota specifică privind valorile mobiliare.**

- Rezumatul Prospectului Simplificat trebuie să fie citit ca introducere la Prospect.*
- Orice decizie de investiție în acțiunile emise de EVERGENT Investments trebuie să se bazeze pe o examinare a întregului prospect de către investitor.*
- Investitorul ar putea să piardă întregul capital investit sau o parte a acestuia.*
- În cazul în care se intențează o acțiune în fața unui tribunal privind informația cuprinsă în prospect, se poate ca investitorul reclamant, în conformitate cu legislația internă a statelor membre, să trebuiască să suporte cheltuielile de traducere a prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.*
- Pot fi trase la răspundere doar persoanele care au prezentat Rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar numai dacă acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale prospectului, sau dacă el nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în astfel de valori mobiliare.*
- Investitorii sunt atenționați că sunt pe cale să achiziționeze un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.*

1.2. Informații despre EVERGENT Investments SA

Valorile mobiliare emise de EVERGENT Investments SA sunt acțiuni, tranzacționate pe piața reglementată a Bursei de Valori București – simbol **EVER**, segment Principal, categoria Premium, începând cu 01.11.1999; numărul internațional de identificare a valorilor imobiliare (ISIN) este ROSIFBACNORo.

EVERGENT Investments SA (denumită în continuare **Societatea**) cu sediul în România, municipiul Bacău, Str. Pictor Aman, nr. 94C, Cod poștal 600164, tel/fax/e-mail: 0234576740/0234570062/office@evergent.ro, cod de înregistrare fiscală 2816642, numărul de ordine în Registrul Comerțului J1992002400045 – EUID: ROONRC.J1992002400045, cod LEI 254900Y1O0025No4US14, este un Fond de investiții alternative de tip închis, destinat investitorilor de retail, diversificat, înființat ca societate de investiții, autoadministrat.

Autoritatea competentă: Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București - România.

2. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL EVERGENT Investments SA

¹ structura conform art.7 al Regulamentului (UE) 2017/1129

2.1. Cine este emitentul valorilor mobiliare?

EVERGENT Investments SA (denumită în continuare **Societatea**) este o societate pe acțiuni care funcționează ca o societate de investiții de tip închis, definit la art. 1 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 694/2014, listată la Bursa de Valori București. Acțiunile EVERGENT Investments SA nu au opțiunea de răscumpărare, iar acționarii nu au dreptul de a solicita cumpărarea acțiunilor lor de către Societate.

Societatea este autorizată în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (A.F.I.A.), conform prevederilor Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, în baza Autorizației A.S.F. nr. 20/23.01.2018. Societatea este înregistrată în Registrul A.S.F. la Secțiunea - Administratori de fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea - Administratori de fonduri de investiții alternative autorizați la A.S.F. (A.F.I.A.) cu nr. PJRO71AFIAA/040002.

EVERGENT Investments SA este un Fond de investiții alternative de tip închis (F.I.A.), diversificat, destinat investitorilor de retail, autoadministrat. Societatea este autoadministrată în sistem unitar de către un Consiliu de administrație. EVERGENT Investments SA este încadrat conform reglementărilor aplicabile ca AFIA de dimensiuni semnificative, definit prin art. 7 alin. (3¹) din Regulamentul ASF nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, ca *“acele A.F.I.A. autorizate de A.S.F. care administrează portofolii de F.I.A. cu o valoare a activelor de cel puțin 200 milioane euro, echivalent lei, sau care au avut un număr mediu de cel puțin 30 de angajați permanenți pe parcursul anului calendaristic anterior”*.

Societatea are un capital social subscris și vărsat de 89.082.859,20 lei, cu un număr de 890.828.592 acțiuni, iar valoarea nominală a acțiunii este 0,1 lei/acțiune, conform Autorizației ASF nr. 62/29.05.2025.

Durata societății este de 100 de ani. Acționarii au dreptul de a prelungi durata societății înainte de expirarea acesteia, prin decizia Adunării generale extraordinare a acționarilor.

Conform Actului constitutiv, activitatea principală este conform Cod CAEN 6499 - alte intermediieri financiare n.c.a. exceptând activități de asigurări și fonduri pensii. Obiectul de activitate al societății constă în:

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

Structura acționariatului: 100% privată. Free float: 100%, emitentul nu are la data elaborării prezentului Prospect simplificat acționari majoritari și nu este deținut sau controlat, direct sau indirect.

Societatea este autoadministrată în sistem unitar de către un Consiliu de administrație. Componenta Consiliului este prezentată în capitolul B *“Documentul de înregistrare pentru unitățile emise de organisme de plasament colectiv de tip închis”*, Secțiunea 6. Organele de administrare, conducere și supraveghere și conducerea superioară.

Situațiile financiare anuale ale EVERGENT Investments pentru perioada de referință 2021-2022, ce stau la baza elaborării prospectului actualizat, au fost auditate de către DELOITTE AUDIT SRL, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J40/6775/1995, CIF RO 7756924, având sediul în București, Sector 1, Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etaj 9, înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România cu nr. FA25. EVERGENT Investments SA a încheiat cu DELOITTE AUDIT SRL contractul de servicii nr. 21567/30.10.2020.

2.2. Care sunt informațiile financiare esențiale referitoare la emitent?

Informații financiare istorice esențiale selectate cu privire la emitent, prezentate pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice (2022-2024):

✓ **Situația individuală a rezultatului global:**

(lei)	2022 (auditat)	2023 (auditat)	2024 (auditat)
Venituri și câștiguri/(pierderi)			
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	-
Cheltuieli			
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
Alte elemente ale rezultatului global			
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat	806.957	1.530.984	-
Câștig net/ (Pierdere neta) din reevaluarea activelor financiare FVOCI	(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 neta) 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 aferent exercițiului financiar/perioadei	(84.613.009)	541.075.581	435.278.336
Câștigul pe acțiuni de baza și diluat (profit net / (pierdere neta) pe acțiuni)	0,0874	0,1365	0,1405
Rezultatul pe acțiuni de baza și diluat (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	0,1244	0,2230	0,2929

Indicatorul performantei Societății este Rezultatul net, incluzând, alături de Profitul net, si câștigul 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 cedării activelor financiare FVTOCI*, net de impozit, reciclat in rezultatul reportat	35.081.104	79.023.327	137.126.399
Rezultatul net (incluzând Câștig aferent cedării activelor financiare FVTOCI)	117.934.739	203.756.752	263.656.668

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

✓ **Situația individuală a poziției financiare:**

(lei)	31 decembrie 2022 (auditat)	31 decembrie 2023 (auditat)	31 decembrie 2024 (auditat)
Active			
Numerar si conturi curente	788.781	1.024.388	1.912.138
Depozite plasate la bănci cu maturitatea originara mai mica de 3 luni	104.971.764	299.408.624	79.661.918
Depozite plasate la bănci cu maturitatea originara mai mare de 3 luni	-	10.724.880	25.423.119
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	333.619.756	347.807.747	411.686.124
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.875.688.529	2.240.394.284	2.564.006.900
Obligațiuni la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	3.982.047	3.884.483	-
Titluri de stat la cost amortizat	-	-	294.618.860
Obligațiuni 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 in 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 plata	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 si 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 justa 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 si capitaluri proprii	2.364.421.863	2.946.215.042	3.393.580.895

Auditorii independenți au auditat situațiile financiare ale Societății pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2024, 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 și au emis rapoarte de audit fără rezerve cu privire la respectivele situații financiare. În opinia auditorilor, situațiile financiare individuale prezintă o imagine fidelă a poziției financiare individuale, precum și a performanței individuale și a fluxurilor de trezorerie individuale la datele, respectiv pentru exercițiile financiare mai sus-menționate, în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF.

2.3. Care sunt principalele riscuri specifice emitentului?

O investiție în Acțiuni implică riscuri financiare complexe.

Oricare dintre factorii de risc, menționați în cele ce urmează, ar putea avea, în mod individual sau agregat cu alți factori de risc sau în anumite circumstanțe, efecte nefavorabile semnificative asupra activității, situației financiare și rezultatelor operaționale ale Emitentului, precum și asupra prețului de piață al acțiunilor existând riscul pierderii investiției, total sau parțial. Societatea prezintă, în cele ce urmează, o descriere, care nu se dorește a fi exhaustivă, a celor mai importanți factori de risc specifici, însă este posibil ca aceste riscuri și incertitudini să nu fie singurele cu care se confruntă.

În activitățile sale curente Societatea poate să se confrunte atât cu riscurile specifice care decurg din funcționarea sa curentă cât și cu riscuri indirecte care apar ca urmare a derulării operațiunilor și serviciilor în colaborare cu alte entități financiare. Riscurile prezentate în continuare sunt cele mai semnificative riscuri de care Emitentul are cunoștința în prezent.

Factori de risc specifici portofoliului investițional:

1. **Riscul de piață**, cu principalele subcategorii: riscul de poziție/preț, riscul valutar, riscul ratei dobânzii. Riscul de Piață reprezintă riscul de pierdere pentru instituție care decurge din fluctuația valorii de piață a pozițiilor din portofoliul de instrumente financiare, fluctuație care poate fi atribuită modificării variabilelor pieței: preturile acțiunilor, cursurile de schimb valutar, ratele de dobândă, care ar putea modifica veniturile instituției sau valoarea activelor financiare deținute.
2. **Riscul de lichiditate**, cu subcategoriile: riscul de cash-flow, riscul de lichiditate a activelor. Riscul de lichiditate reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului, determinată de incapacitatea societății de a-și îndeplini obligațiile la scadența acestora.
3. **Riscul de emitent**, cu subcategoria: riscul de concentrare - 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 sau de afaceri), fie datorită unor evenimente, tendințe și schimbări externe care nu au putut fi cunoscute și prevenite prin sistemul de control. Asociat riscului de emitent, Societatea este expusă la **riscul de concentrare** - riscul de a suporta pierderi din diversificarea neadecvată (distribuția neomogenă) a expunerilor din portofoliul de titluri de capital pe termene, pe sectoare industriale, regiuni geografice sau societăți/emitenți.
4. **Riscul de credit și contrapartidă** - Riscul de credit este riscul producerii de pierderi financiare pentru societate, 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.
5. **Riscul de durabilitate** - înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare care, dacă se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra activelor, profitabilității sau situației bilanțiere sau asupra reputației fondului. Materializarea unor riscuri de durabilitate, poate impacta ceilalți factori de risc specifici portofoliului investițional.

Factori de risc specifici activității:

6. **Riscul operațional**, cu subcategoriile: riscul aferent tehnologiei informației (IT), riscul aferent răspunderii profesionale, riscul de conformitate, riscul de model, riscul asociat activităților externalizate, riscul privind spălarea banilor și finanțarea actelor de terorism.
Riscurile operaționale au în vedere pierderile cauzate fie de utilizarea unor procese, sisteme interne sau resurse umane inadecvate care nu-și pot îndeplini funcția în mod corespunzător, fie de evenimente și acțiuni externe. În cadrul acestei categorii de riscuri este inclus și riscul juridic. De asemenea, conform art. 12 alin. (1) din Regulamentul UE 231/2013 în cadrul riscurilor operaționale se au în vedere și riscurile legate de răspunderea profesională definite ca fiind riscurile de pierdere sau dauna cauzată de o persoană relevantă prin neglijența în îndeplinirea activităților, pentru care administratorul de fonduri de investiții alternative poartă responsabilitatea juridică.
7. **Riscul de durabilitate** – înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernanta care, dacă se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra activelor, profitabilității sau situației bilanțiere sau asupra reputației fondului.
8. **Alte riscuri**, cu subcategoriile: riscul reputațional, riscul strategic, riscul de reglementare, riscul sistemic, riscul manifestării unui conflict de interese, riscul asociat activităților desfășurate de filialele societății.

Tranzacțiile cu instrumente derivate ne pot expune la un risc neașteptat și la posibile pierderi. Categoriile de instrumente financiare aflate în portofoliul EVERGENT Investments SA și riscurile aferente acestora sunt următoarele:

- ✓ Acțiuni - riscuri aferente: de preț/poziție, lichiditate, valutar, concentrare
- ✓ Obligațiuni - riscuri aferente: valutar, credit și contrapartidă, rata a dobânzii
- ✓ Depozite bancare - riscuri aferente: valutar, credit și contrapartidă, lichiditate, rata a dobânzii
- ✓ Conturi curente - riscuri aferente: credit și contrapartidă, valutar
- ✓ Unități ale organismelor de plasament colectiv - riscuri aferente: risc de preț/poziție, lichiditate
- ✓ Certificate de trezorerie – riscuri aferente: credit și contrapartidă, lichiditate, rată a dobânzii

Riscurile de durabilitate pot cauza un impact negativ potențial asupra tuturor riscurilor instrumentelor financiare aflate în portofoliu.

3. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE – ACTIUNILE EVERGENT INVESTMENTS SA, SIMBOL BURSIER EVER

3.1. Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

Acțiunile emise de EVERGENT Investments SA sunt nominative, indivizibile, de valori egale, dematerializate, evidențiate prin înscriere în cont, tranzacționate pe piața reglementată a Bursei de Valori București – simbol EVER, cod ISIN: ROSIFBACNOR0.

Societatea are emise un număr de 890.828.592 acțiuni. Calitatea de acționar al societății și numărul de acțiuni deținute este atestată printr-un extras de cont emis de către entitatea care ține evidența acționarilor, Depozitarul Central S.A. sau, după caz, de către participanții definiți conform prevederilor legale în vigoare, care furnizează servicii de custodie.

Drepturile aferente valorilor mobiliare: drept de dividende, drept de vot, drept de tranzacționare, drept de informare.

Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului societății în caz de insolvență: În situația în care societatea intră în procedura insolvenței, acționarii pot depune o declarație de creanță pentru eventuale sume datorate de societate, în condițiile legii.

3.2. Care sunt principalele riscuri specifice valorilor mobiliare?

1. **Volatilitatea prețului de piață** - Prețul de piață al acțiunilor este volatil și pasibil de scăderi bruște și semnificative. Scăderile prețurilor pot fi cauzate de o serie de factori, inclusiv diferența dintre rezultatele anunțate de Emitenți și previziunile făcute de analiști; volatilitatea prețului general al acțiunilor pe piețele pe care acțiunile sunt listate sau pe piețele mondiale. Ca urmare, investitorii pot experimenta un declin important al prețului de piață al acțiunilor.
2. **Gradul de lichiditate al valorilor mobiliare** - Datorită gradului scăzut de lichiditate specific pieței BVB, acesta poate avea un impact negativ asupra lichidității acțiunilor EVER și poate duce la volume de tranzacționare reduse. Gradul de lichiditate a valorilor mobiliare poate afecta negativ prețul la care un investitor poate dispune de valorile mobiliare în cazul în care investitorul dorește realizarea vânzării într-un timp scurt.
3. **Suspendarea tranzacționării la Bursa de Valori București** - ASF este autorizată să suspende tranzacționarea de valori mobiliare sau să solicite, după caz, operatorului de piață să suspende de la tranzacționare valorile mobiliare tranzacționate pe piața bursieră, dacă continuarea tranzacționării ar afecta negativ interesele investitorilor sau în măsura în care emitentul relevant și-ar încălca obligațiile care îi revin potrivit legilor și reglementărilor relevante privind valorile mobiliare. De asemenea, Bursa de Valori București are dreptul să suspende de la tranzacționare acțiunile EVER în alte circumstanțe, în conformitate cu reglementările sale. Orice suspendare ar putea afecta prețul de tranzacționare al acțiunilor EVER.
4. **Capacitatea Societății de a plăti dividende acționarilor poate fi limitată** - Fiind o Societate de investiții autoadministrată a cărei activitate principală este reprezentată de realizarea și administrarea investițiilor în activele enumerate în politica de investiții, capacitatea noastră de a genera venituri și de a plăti dividende depinde de capacitatea participațiilor noastre de a declara și de a plăti dividende. Modalitatea de remunerare a acționarilor EVERGENT Investments se poate schimba prin politica de distribuire de dividende, prin decizia de reinvestire a profitului sau prin programe de răscumpărare a acțiunilor.
5. **Riscul valutar la care sunt expuși investitorii străini în acțiunile EVER** - investiție în acțiunile EVER de către un investitor a cărui monedă principală nu este leul, expune investitorul la riscul de schimb valutar. O depreciere a leului în raport cu orice monedă străină va reduce valoarea investiției în acțiunile EVER.

3.3. Politica de remunerare a acționarilor

În contextul creșterii volatilității piețelor de capital, Consiliul de administrație urmărește realizarea unui echilibru între asigurarea resurselor pentru programele investiționale stabilite anual, așteptările acționarilor pe termen scurt, respectiv distribuirea de dividende și așteptările acționarilor pe termen lung, respectiv creșterea NAV și implicit a prețului.

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. Acest aspect este susținut de ratele de distribuire a dividendelor din ultimii ani care demonstrează stabilitatea fluxurilor de numerar ale companiei, implicit o poziție financiară puternică pe piață.

3.4. Unde sunt tranzacționate valorile mobiliare?

Acțiunile EVERGENT Investments SA sunt tranzacționate pe piața reglementată a Bursei de Valori București – simbol **EVER**, segment Principal, categoria Premium, începând cu 01.11.1999. Acțiunile EVER pot fi cumpărate și vândute pe parcursul sesiunilor de tranzacționare. Structura acționariatului: 100% privată. Free float: 100%. Moneda utilizată pentru denominare este RON. Identificatori internaționali: Bursa de Valori București: EVER; ISIN: ROSIFBACNOR; Bloomberg: BBGID BG000BMN5F5; Reuters: EVER.BX. Codul LEI: 254900Y1O0025N04US14.

3.5. Există vreo garanție aferentă valorilor mobiliare? - Nu este cazul.

3.6. Document cu informații esențiale.

Documentul cu informații esențiale este un material distinct, care poate fi consultat pe site-ul www.evergent.ro. Documentul conține informații referitoare la acest produs de investiții, acțiunile emise de EVERGENT Investments SA, pentru a putea ajuta investitorii să înțeleagă natura, riscurile, costurile, câștigurile și pierderile potențiale care derivă din acest produs și pentru a ajuta posibilitatea comparării cu alte produse.

4. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE ȘI/SAU ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ.

4.1. Care sunt condițiile și calendarul pentru a investi în această valoare mobilă?

Acțiunile EVER sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, segment Principal, categoria Premium - simbol EVER, din 01.11.1999 și pot fi cumpărate și vândute pe parcursul sesiunilor de tranzacționare BVB.

4.2. Cine este ofertantul și/sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare?

Nu este cazul.

4.3. De ce a fost elaborat acest prospect?

Prezentul Prospect Simplificat al EVERGENT Investments SA a fost întocmit de societate cu respectarea dispozițiilor speciale prevăzute de Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative și ale dispozițiilor Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, în vederea autorizării EVERGENT Investments SA ca *Fond închis de Investiții Alternative, destinat investitorilor de retail, diversificat, înființat ca Societate de investiții - autoadministrat*.

B. DOCUMENTUL DE ÎNREGISTRARE PENTRU UNITĂȚILE EMISE DE ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV DE TIP ÎNCHIS²

CUPRINS

- Sectiunea 1. Persoane responsabile, informații privind terții, rapoarte ale experților și aprobarea autorității competente
- Sectiunea 2. Auditorii statutare
- Sectiunea 3. Factorii de risc
- Sectiunea 4. Informații despre emitent
- Sectiunea 5. Previziuni sau estimări privind profitul
- Sectiunea 6. Organele de administrare, conducere și supraveghere și conducerea superioară
- Sectiunea 7. Acționarii principali
- Sectiunea 8. Tranzacțiile cu părți afiliate
- Sectiunea 9. Informații financiare privind activele și datoriile
- Sectiunea 10. Informații suplimentare
- Sectiunea 11. Divulgări ale informațiilor impuse prin reglementări
- Sectiunea 12. Contracte importante
- Sectiunea 13. Obiectivul și politica de investiții
- Sectiunea 14. Restricții în materie de investiții
- Sectiunea 15. Furnizorii de servicii ai solicitantului
- Sectiunea 16. Administratorii/consilierii de investiții
- Sectiunea 17. Custodia
- Sectiunea 18. Evaluarea
- Sectiunea 19. Obligațiile încrucișate
- Sectiunea 20. Informații financiare

²Structura conform Anexei 4 coroborata cu Anexa 3 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980 al Comisiei

SECȚIUNEA 1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE³

1. Se identifică toate persoanele responsabile pentru informații sau pentru anumite părți ale acestora incluse în documentul de înregistrare, indicând, în cel de al doilea caz, părțile în cauză. În cazul în care persoanele responsabile sunt persoane fizice, inclusiv membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere ale emitentului, se indică numele și funcția acestora; în cazul persoanelor juridice, se indică denumirea și sediul social.

Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în Prospect și în anexele acestuia sunt membrii Consiliului de administrație și membrii conducerii executive, respectiv:

Membrii Consiliului de administrație:

1. Dorș Liviu Claudiu – Președinte;
2. Radu Octavian Claudiu - Vicepreședinte;
3. Catarama Florina Delia –membru neexecutiv, independent;
4. McCann Bogdan Teodor – membru neexecutiv, independent;
5. Ciorcilă Horia – membru neexecutiv.

Membrii conducerii executive:

1. Iancu Cătălin-Jianu-Dan – Director general;
2. Dolgoș Iulia Georgiana – Director general adjunct

2. O declarație a persoanelor responsabile pentru documentul de înregistrare din care să reiasă că informațiile incluse în documentul de înregistrare sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că documentul de înregistrare nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.

Persoanele responsabile pentru documentul de înregistrare declara ca informațiile incluse în documentul de înregistrare sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că documentul de înregistrare nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.

3. După caz, o declarație a persoanelor responsabile pentru anumite părți din documentul de înregistrare din care să reiasă că informațiile incluse în părțile din documentul de înregistrare pentru care sunt responsabile sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că respectivele părți din documentul de înregistrare nu conțin omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.

Nu este cazul

4. În cazul în care documentul de înregistrare conține o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele detalii ale persoanei în cauză:

- (a) numele;
- (b) adresa de la locul de muncă;
- (c) calificările;
- (d) după caz, interesul semnificativ în societatea emitentă.

Dacă declarația sau raportul a fost întocmit la cererea emitentului, se precizează că respectiva declarație sau respectivul raport a fost inclus în documentul de înregistrare cu consimțământul persoanei care a autorizat conținutul respectivei părți din documentul de înregistrare în scopul prospectului.

Nu este cazul.

5. În cazul în care informațiile provin de la o terță parte, se furnizează o confirmare a faptului că informațiile în cauză au fost reproduse cu acuratețe și că, după cunoștințele emitentului și în măsura

³ conform Secțiunii 1 din Anexa 3 la Reg. UE 2019/980.

în care acesta poate să confirme având în vedere datele publicate de terță parte în cauză, nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare. Se menționează, de asemenea, sursa (sursele) informațiilor în cauză.

Nu este cazul.

6. O declarație din care să reiasă că:

- (a) [documentul de înregistrare/prospectul] a fost aprobat de [denumirea autorității competente], în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129;
- (b) [denumirea autorității competente] aprobă acest [document de înregistrare/prospect] doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129;
- (c) o astfel de aprobare nu este considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui [document de înregistrare/prospect].
- (d) [documentul de înregistrare/prospectul] a fost elaborat ca parte a unui prospect simplificat în conformitate cu articolul 14 din Regulamentul (UE) 2017/1129.

Prospectul este supus aprobării de către Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129.

Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129.

Aprobarea nu este considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui Prospect.

Documentul de înregistrare a fost elaborat ca parte a unui prospect simplificat în conformitate cu articolul 14 din Regulamentul (UE) 2017/1129.

SECȚIUNEA 2. AUDITORII STATUTARI⁴

1. Numele auditorilor emitentului pentru perioada vizată de informațiile financiare istorice (împreună cu apartenența lor la un organism profesional).

Situațiile financiare anuale ale EVERGENT Investments pentru perioada de referință, 2022-2024, ce stau la baza elaborării prospectului, au fost auditate de către DELOITTE AUDIT SRL, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J40/6775/1995, CIF RO 7756924, având sediul în București, Sector 1, Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etaj 9, înregistrată la Camera Auditorilor Financiară din România cu nr. FA25. EVERGENT Investments SA a încheiat cu DELOITTE AUDIT SRL contractul de servicii nr. 21567 / 30.10.2020.

SECȚIUNEA 3. FACTORII DE RISC ⁵

1. O descriere a riscurilor semnificative care sunt specifice emitentului, într-un număr limitat de categorii, într-o secțiune intitulată „Factorii de risc”.

În fiecare categorie, se stabilesc mai întâi riscurile cele mai semnificative în evaluarea efectuată de emitent, de ofertant sau de persoana care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, ținând seama de impactul negativ asupra emitentului și de probabilitatea apariției acestora. Riscurile sunt coroborate în funcție de conținutul documentului de înregistrare.

Descrierea riscurilor semnificative care sunt specifice emitentului

Având în vedere specificul activității desfășurate, de investiții financiare, EVERGENT Investments este sau poate fi expusă următoarelor **riscuri relevante** rezultate atât din realizarea obiectivelor investiționale, cât și din activitatea operațională:

⁴ conform Secțiunii 2 din Anexa 3 la Reg. UE 2019/980.

⁵ conform Secțiunii 3 din Anexa 3 la Reg. UE 2019/980.

Factori de risc specifici portofoliului investițional:

1. Riscul de piață - reprezintă riscul de pierdere pentru instituție care decurge din fluctuația valorii de piață a pozițiilor din portofoliul de instrumente financiare, fluctuație care poate fi atribuită modificării variabilelor pieței: preturile acțiunilor, cursurile de schimb valutar, ratele de dobândă, care ar putea modifica veniturile instituției sau valoarea instrumentelor financiare deținute.

Componentele riscului de piață sunt:

- a) **Riscul de preț sau de poziție** - este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării preturilor pieței, schimbări cauzate fie de factori la nivel macro care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață (componenta sistematică), fie de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora (componenta nesistematică). Componenta nesistematică a riscului poate fi eliminată prin diversificare.
- b) **Riscul valutar** - este riscul ca valoarea unui instrument financiar sau monetar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar.
- c) **Riscul ratei dobânzii** - riscul ca valoarea unui instrument financiar sau monetar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii.

2. Riscul de emitent - este riscul actual sau viitor de pierdere a valorii unui titlu din portofoliu, ca urmare a deteriorării situației sale economice-financiare, fie datorită condițiilor afacerii (nefuncționarea sau necorelarea activităților sale interne conform planului sau de afaceri), fie datorită unor evenimente, tendințe și schimbări externe care nu au putut fi cunoscute și prevenite prin sistemul de control. Asociat riscului de emitent, EVERGENT Investments este expusă la **riscul de concentrare**, care reprezintă riscul de a suporta pierderi din diversificarea neadecvată (distribuția neomogenă) a expunerilor din portofoliul de titluri de capital pe termene, pe sectoare industriale, regiuni geografice sau societăți/emitenți.

3. Riscul de lichiditate reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului, determinată de incapacitatea societății de a-și îndeplini obligațiile la scadența acestora. Riscul de lichiditate prezintă două forme:

- a) **Riscul de cash-flow**: 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 acestea să implice costuri excesive sau pierderi
- b) **Riscul de lichiditate a activelor**: pierderi ce pot fi înregistrate în cazul în care o poziție din portofoliul societății nu poate fi vândută, lichidată sau închisă cu costuri limitate, la o valoare apropiată de valoarea sa justă, într-un interval de timp rezonabil (datorită imposibilității găsirii unei contra-părți în tranzacțiile financiare).

4. Riscul de credit și contrapartidă - riscul de credit este riscul producerii de pierderi financiare pentru societate, 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.

5. Riscul de durabilitate - înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare care, dacă se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra activelor, profitabilității sau situației bilanțiere sau asupra reputației fondului. Materializarea unor riscuri de durabilitate, poate impacta ceilalți factori de risc specifici portofoliului investițional.

Factori de risc specifici activității:

1. 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. Riscul operațional are următoarele subcategorii principale:

- a) **Riscul aferent tehnologiei informației (IT)** – riscul actual sau viitor de afectare negativă, pe de o parte, a profiturilor și capitalului entităților sau a investitorilor, participanților sau asiguraților, pe de altă parte, determinat de inadecvarea strategiei și politicii IT, a tehnologiei informației și a

procesării acesteia, din punctul de vedere al capacității de gestionare, integritate, controlabilitate și continuitate, sau de utilizarea necorespunzătoare a tehnologiei informației.

- b) **Riscul aferent răspunderii profesionale** - riscul de pierdere sau dauna cauzată de o persoană relevantă din cadrul societății, prin acțiuni neglijente, erori sau omisiuni în îndeplinirea activităților, pentru care societatea poartă responsabilitatea juridică.
- c) **Riscul de conformitate** - riscurile ca societatea să suporte sancțiuni prevăzute de cadrul legislativ sau de reglementare, să înregistreze pierderi financiare semnificative sau afectarea reputației, ca urmare a neconformării acesteia cu prevederi ale cadrului legislativ sau de reglementare, ale normelor și standardelor proprii, precum și ale codurilor de conduită aplicabile activității sale.
- d) **Riscul de model** - riscul de model reprezintă o pierdere posibilă pe care EVERGENT Investments ar putea să o înregistreze ca urmare a unor decizii care ar putea fi bazate în principal pe rezultatele modelelor interne, din cauza unor erori în dezvoltarea, implementarea sau utilizarea acestor modele.
- e) **Riscul asociat activităților externalizate** - impactul financiar, reputațional și operațional pe care îl poate avea asupra societății neîndeplinirea în mod adecvat de către prestatorul de servicii a activității externalizate, incluzând și riscul imposibilității continuării de către societate a desfășurării de activități financiare și/sau respectării prevederilor legislației în vigoare, ca urmare a eșecului sau dificultăți întâmpinate de către persoana juridică angajată de societate în baza unui contract să desfășoare activități, care în mod normal sunt desfășurate de către societate.
- f) **Riscul privind spălarea banilor și finanțarea terorismului** - riscul de implicare a societății în operațiuni de spălare a banilor și/sau finanțare a terorismului, ca urmare a neaplicării sau a aplicării defectuoase a dispozițiilor legale ori contractuale privind combaterea acestor infracțiuni.

2. Riscul de durabilitate - înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare care, dacă se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra activelor, profitabilității sau situației bilanțiere sau asupra reputației fondului.

Alte riscuri la care este expusă EVERGENT Investments:

- 1. **Riscul de reglementare** - riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și a capitalului ca urmare a impactului semnificativ al unei schimbări în cadrul de reglementare asupra funcționării EVERGENT Investments sau asupra unor instrumente financiare tranzacționate. Impactul se poate referi la: reducerea atractivității unui anumit tip de investiții, reducerea bruscă a expunerii pe emitenți strategici, creșterea semnificativă a costurilor în activitate, etc.
- 2. **Riscul sistemic** – un risc este perceput ca fiind sistemic dacă acesta constituie o amenințare substanțială la adresa stabilității financiare și are potențialul de a conduce la consecințe negative serioase asupra piețelor și economiei reale. În calitate de fond de investiții alternative de tip închis, EVERGENT Investments poate fi expusă riscului sistemic datorită interconectării sale cu piețele de active și cu investitorii financiari.
- 3. **Riscul strategic** - riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului determinat de schimbări în mediul de afaceri sau de decizii de afaceri nefavorabile, de implementarea inadecvată a deciziilor sau de lipsa de reacție la schimbările din mediul de afaceri.
- 4. **Riscul reputațional** - riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii societății de către acționari, investitori sau autoritatea de supraveghere.
- 5. **Riscul manifestării unui conflict de interese** – risc de pierderi datorate oricărei situații în care interesele societății sunt divergente față de interesele personale ale angajaților, directorilor, administratorilor sau ale rudelor apropiate ale acestora.
- 6. **Riscul asociat activităților desfășurate de filialele societății** – riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului sau a reputației societății, datorită unor evenimente negative concretizate la nivelul societăților din cadrul Grupului.

Categoriile de instrumente financiare aflate în portofoliul EVERGENT Investments SA și riscurile aferente acestora sunt următoarele:

- ✓ Acțiuni - risc de preț/poziție, lichiditate, valutar, concentrare
- ✓ Obligațiuni - risc valutar, credit și contrapartida, rata a dobânzii
- ✓ Depozite bancare - risc valutar, credit și contrapartida, lichiditate, rata a dobânzii
- ✓ Conturi curente - risc credit și contrapartida, valutar
- ✓ Dețineri OPCVM/FIA - risc de preț/poziție, lichiditate
- ✓ Certificate de trezorerie – risc de credit și contrapartidă, lichiditate, rată a dobânzii

Riscurile de durabilitate pot cauza un impact negativ potențial asupra tuturor riscurilor instrumentelor financiare aflate în portofoliu.

Politicile de administrare a riscurilor implementate de societate cuprind procedurile necesare pentru a permite evaluarea expunerii la toate riscurile relevante care pot avea un nivel semnificativ pentru societate, având în vedere obiectivele și strategiile de investiții.

SECȚIUNEA 4. INFORMAȚII DESPRE EMITENT⁶

1. Denumirea legală și denumirea comercială a emitentului.
2. Sediul și forma juridică a emitentului, identificatorul entității juridice, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea emitentul, țara de înregistrare, adresa, numărul de telefon al sediului social (sau al sediului principal, dacă este diferit de sediul social) și site-ul emitentului, dacă este cazul, împreună cu o declarație de declinare a responsabilității din care să reiasă că informațiile de pe site nu fac parte din prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în prospect.

EVERGENT Investments SA (denumită în continuare **Societatea**) are sediul în România, municipiul Bacău, Str. Pictor Aman, nr. 94C, Cod poștal 600164, tel/fax/e-mail: 0234576740/0234570062/ office@evergent.ro, website: www.evergent.ro și este identificată prin: cod de înregistrare fiscală 2816642, numărul de ordine în Registrul Comerțului – EUID: ROONRC. J1992002400045, cod LEI 254900Y1O0025N04US14.

Societatea este constituită ca societate pe acțiuni din septembrie 1992 în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile, fiind persoană juridică română cu capital integral privat, cu o durată de funcționare de 100 de ani. EVERGENT Investments este constituită ca societate de investiții autoadministrată și este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) în calitate Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (AFIA), în conformitate cu Legea nr. 74/2015, prin Autorizația numărul 20/23.01.2018, fiind înregistrată în Registrul public ASF cu numărul PJR071AFIAA/040002.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative, EVERGENT Investments este fond de investiții alternative de tip închis, destinat investitorilor de retail (FIAIR), diversificat, înființat ca societate de investiții, autoadministrat.

SECȚIUNEA 5. PREVIZIUNI SAU ESTIMĂRI PRIVIND PROFITUL⁷

1. În cazul în care un emitent a publicat o previziune privind beneficiul sau o estimare a beneficiului (care este încă în vigoare și valabilă), respectiva previziune sau estimare este inclusă în documentul de înregistrare. În cazul în care o previziune sau o estimare privind profitul a fost publicată și este încă în vigoare, dar nu mai este valabilă, se furnizează o declarație în acest sens și o explicație a

⁶ conform Secțiunii 4 din Anexa 3 la Reg. UE 2019/980.

⁷ conform Secțiunii 7 din Anexa 3 la Reg. UE 2019/980.

motivelor pentru care respectiva previziune sau estimare nu mai este valabilă. O astfel de previziune sau estimare nevalabilă nu face obiectul cerințelor de la punctele 2 și 3 de mai jos.

Estimarea beneficiului care este în vigoare și valabilă pentru exercițiul financiar 2025, consta în BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI 2025 (BVC 2025), aprobat de către Adunarea generală a acționarilor din 29 aprilie 2025 – publicat pe site-ul www.evergent.ro.

milioane lei	BVC 2025
Venituri totale	156,7
Venituri financiare	156,7
• venituri din dividende	138,7
• venituri din dobânzi bancare și obligațiuni	18,0
Alte venituri operaționale	-
• venituri din chirii și activități anexe	-
Cheltuieli totale	(122,5)
Cheltuieli financiare	(49,8)
• pierderi din active financiare FVTPL	(39,3)
• cheltuieli cu comisioane tranzacții și comisioane bancare	(0,7)
• cheltuieli cu diferențe de curs valutar	(6,7)
• alte cheltuieli financiare	(3,1)
Cheltuieli ale activității curente	(72,7)
Profit brut	34,2
Impozit pe profit	(13,2)
Profit net	21,0
Câștig net din vânzarea activelor FVTOCI	80,6
Rezultat net	101,6

Societatea publică anual, în contextul Adunării generale ordinare, Programul de activitate și BVC, care sunt supuse dezbaterii și aprobării acționarilor, împreună cu situațiile financiare auditate ale anului precedent.

În cazul în care un emitent alege să includă o nouă previziune privind profitul ori o nouă estimare privind profitul sau în cazul în care emitentul include o previziune privind profitul publicată anterior sau o estimare privind profitul publicată anterior în temeiul punctului 7.1, previziunea sau estimarea privind profitul trebuie să fie clară și lipsită de ambiguitate și să conțină o declarație care să prezinte principalele ipoteze pe care emitentul și-a bazat previziunea sau estimarea.

Previziunea sau estimarea trebuie să respecte următoarele principii:

- (a) trebuie să se facă o distincție clară între ipotezele privind factorii pe care membrii organelor de administrare, conducere și supraveghere îi pot influența și ipotezele privind factorii care sunt în totalitate în afara influenței acestor persoane;
- (b) ipotezele trebuie să fie rezonabile, ușor de înțeles de către investitori, să fie clare și precise și să nu aibă legătură cu exactitatea generală a estimărilor pe care se bazează previziunea;
- (c) în cazul unei previziuni, ipotezele trebuie să atragă atenția investitorului asupra factorilor incerti care ar putea modifica în mod semnificativ rezultatul previziunii.

Nu este cazul.

2. Prospectul include o declarație conform căreia previziunea sau estimarea privind profitul a fost elaborată și pregătită pe o bază care este atât:

- (a) comparabilă cu informațiile financiare istorice, cât și
- (b) conformă cu politicile contabile ale emitentului.

Estimarea privind Rezultatul net a fost elaborată și pregătită pe o bază care este atât:

- (a) comparabilă cu informațiile financiare istorice, cât și
- (b) conformă cu politicile contabile ale emitentului.

SECȚIUNEA 6. ORGANELE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE ȘI CONDUCEREA SUPERIOARĂ⁸

1. Numele, adresa de la locul de muncă și funcția în cadrul societății emitente ale următoarelor persoane și principalele activități desfășurate de acestea în afara societății emitente, dacă activitățile în cauză sunt semnificative pentru societatea emitentă:

- (a) membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere;
- (b) asociații comanditați, în cazul unei societăți în comandită pe acțiuni;
- (c) fondatorii, în cazul unei societăți înființate de mai puțin de cinci ani;
- (d) orice membru al conducerii superioare al cărui nume poate fi menționat pentru a dovedi că societatea emitentă dispune de pregătirea și experiența necesară pentru conducerea activităților sale.

Detalii privind natura oricărei relații de rudenie între persoanele menționate la literele (a)-(d).

Componenta Consiliului de administrație pentru mandatul 2025-2029: Doroș Liviu Claudiu, Ciorcilă Horia, Radu Octavian Claudiu, Cataramă Florina Delia, McCann Bogdan Teodor. Membrii Consiliului de administrație au fost aleși prin Hotărârea AGOA nr. 2/28.10.2024 și avizați de către ASF prin Autorizația nr. 30/27.03.2025. Administratorii neexecutivi: Ciorcilă Horia, Radu Octavian-Claudiu, Cataramă Florina Delia și McCann Bogdan Teodor sunt membrii ai Comitetelor consultative ale Consiliului: Comitetul de nominalizare – remunerare, Comitetul de audit și Comitetul de investiții.

Componenta conducerii superioare pentru mandatul 2025-2029 este formată din: Iancu Cătălin Jianu Dan – Director general și Dolgoș Iulia Georgiana – Director general adjunct. Membrii conducerii superioare au fost numiți prin Hotărârea Consiliului de administrație nr.2/06.02.2025 și autorizați de către ASF prin Autorizația nr. 31/27.03.2025.

Toți membrii structurii de conducere răspund cerințelor de eligibilitate prevăzute 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. Anual Comitetul de nominalizare-remunerare efectuează evaluarea individuală și colectivă a adecvării persoanelor din structura de conducere, constatând adecvarea tuturor persoanelor.

Informațiile suplimentare se regăsesc pe site-ul www.evergent.ro/Despre noi/Structuri de Guvernanta Corporativa.

În măsura în care nu au fost deja prezentate, pentru noii membri ai organelor administrative, de conducere sau de supraveghere ale emitentului (de la data ultimelor situații financiare anuale auditate) și pentru fiecare persoană menționată la primul paragraf literele (b) și (d), următoarele informații:

- (a) denumirile tuturor societăților și societăților în comandită în cadrul cărora persoanele în cauză au fost membre ale unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau asociat comanditat, în orice moment în ultimii cinci ani (se indică, de asemenea, dacă persoana în cauză deține în continuare sau nu respectiva funcție). Nu este necesară întocmirea unei liste cu toate filialele societății emitente în cadrul cărora persoana în cauză este, de asemenea, membră a organelor de administrare, conducere sau supraveghere;
- (b) detalii privind orice condamnare pentru fraudă pronunțată în cursul ultimilor cinci ani cel puțin;
- (c) detalii privind orice procedură de faliment, punere sub sechestru, lichidare sau punere sub administrare judiciară în legătură cu persoanele menționate la primul paragraf literele (a) și (d) care au exercitat una sau mai multe dintre aceste funcții cel puțin în ultimii cinci ani;

⁸ conform Secțiunii 8 din Anexa 3 la Reg. UE 2019/980.

(d) detalii privind orice incriminare și/sau sancțiune publică oficială adusă/impusă unei astfel de persoane de către autoritățile statutare sau de reglementare (inclusiv de către organismele profesionale). Se indică, de asemenea, dacă persoana în cauză a fost vreodată împiedicată de o instanță să mai acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în cursul ultimilor cinci ani cel puțin.

Dacă nu există astfel de informații care trebuie prezentate, se întocmește o declarație precizând acest lucru.

EVERGENT Investments S.A., prin reprezentanții legali, declară, cunoscând prevederile art. 320 Cod penal privind falsul material în înscrisuri oficiale, ca membrii organelor administrative, de conducere și de supraveghere, de la data ultimelor situații financiare anuale auditate, sunt aceiași.

2. Trebuie precizate în mod clar potențialele conflicte de interese între orice obligație îndeplinită în numele emitentului de către persoanele menționate la punctul 1 și interesele lor private sau alte obligații. În cazul în care nu există astfel de conflicte de interese, trebuie făcută o declarație în acest sens.

EVERGENT Investments are o politica și o procedura privind prevenirea și gestionarea conflictelor de interese și a tranzacțiilor personale, care cuprinde: tipurile de conflicte de interese identificate în activitatea societății, proceduri și măsuri de prevenire sau de gestionare a conflictelor de interese, gestionarea conflictelor de interese, monitorizarea conflictelor de interese.

Potențialele conflicte de interese ale membrilor structurii de conducere, fără a fi limitative:

- deținerea calității de membru în structura de conducere a unor emitenți din portofoliul societății;
- existența unui interes într-o tranzacție realizată de EVERGENT Investments sau de filialele sale;
- existența unui interes a soțului/soției, a rudelor ori afiniilor săi până la gradul al IV-lea inclusiv, într-o afacere similară cu cea a societății sau a filialelor sale.

Potențialele conflicte de interese sunt gestionate prin aplicarea unor reguli prudențiale adecvate pentru fiecare situație, cum ar fi: obligativitatea notificării cu privire la orice conflicte de interese care a survenit sau poate surveni, necomunicarea materialelor aferente unei tranzacții investiționale către membrul structurii de conducere aflat în conflict de interese; neparticiparea la deliberări și la vot în cadrul organului decizional competent.

Informații privind orice înțelegere, acord cu acționarii principali, clienții, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre persoanele menționate la punctul 1 a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau membru al conducerii superioare.

Nu este cazul.

Detalii privind orice restricție acceptată de persoanele menționate la punctul 1 privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a participărilor lor la capitalul social al emitentului.

Nu există restricții convenționale pentru niciun membru al structurii de conducere privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a participărilor lor la capitalul social al EVERGENT Investments.

SECȚIUNEA 7. ACȚIONARIII PRINCIPALI⁹

1. În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, numele oricărei persoane care nu este membru al vreunui organ de administrare, conducere și supraveghere al emitentului și care deține, direct sau indirect, un procentaj din capitalul social sau din drepturile de vot ale emitentului

⁹ conform Secțiunii 9 din Anexa 3 la Reg. UE 2019/980.

care trebuie notificat în temeiul legislației interne aplicabile emitentului, precum și valoarea participației în cauză, la data documentului de înregistrare, sau, în absența unor astfel de persoane, o declarație adecvată din care să reiasă că nu există astfel de persoane.

Structura acționariatului: 100% privata. Free float: 100%, emitentul nu are la data elaborării prezentului Prospect simplificat acționari majoritari și nu este deținut sau controlat, direct sau indirect de către cineva.

Detalii privind structura acționariatului sunt prezentate în Secțiunea 8 – INFORMAȚII FINANCIARE – cap. Politica de dividend, pag. 49

EVERGENT Investments informează în termenul legal investitorii, prin raport la BVB și publicare pe website-ul www.evergent.ro, despre orice notificare primită de acționarii săi privind depășirea pragului de 5% din drepturile de vot, conform obligațiilor prevăzute de Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiunile de piață.

La data actualizării prezentului document de înregistrare, următorii acționari au notificat EVERGENT Investments depășirea (i) pragului de 5%: 27.09.2022-BT Asset Management SAI; 05.12.2024- SAI Globalinvest SA; 06.03.2025 - Transilvania Investments Alliance SA; (ii) depășire prag de 10% din capitalul social- 08.07.2022 - BT Asset Management SAI, în conformitate cu Deciziile ASF nr.841 și 842 din 06.07.2022; 20.06.2025 - FIA cu capital privat BT Invest 1 prin BT Asset Management SAI SA (www.evergent.ro/ro/informatii-pentru-investitori/Declaratii dețineri majore-cf. art. 69 din Legea nr. 24/2017).

Orice potențial acționar care își propune să achiziționeze, direct sau indirect, o participație calificată, respectiv 10% din capitalul social al EVERGENT Investments SA, trebuie să solicite aprobarea ASF și este supus unei evaluări prealabile de către autoritate.

2. Informații din care să rezulte dacă acționarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declarație adecvată din care să reiasă că nu există astfel de drepturi de vot.

Nu este cazul.

3. În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine și se descrie natura controlului și măsurile adoptate pentru ca acest control să nu fie exercitat în mod abuziv.

Nu este cazul.

4. O descriere a acordurilor, cunoscute de emitent, a căror aplicare poate genera, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului.

Nu este cazul.

SECȚIUNEA 8. TRANZACȚIILE CU PĂRȚI AFILIATE¹⁰

1. Trebuie comunicate detalii privind tranzacțiile cu părți afiliate [care, în acest sens, sunt cele prevăzute în standardele adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002], încheiate de emitent după data ultimelor situații financiare, în conformitate cu standardul relevant adoptat în temeiul Regulamentului (CE) nr. 1606/2002, dacă este aplicabil.

Dacă standardele în cauză nu i se aplică emitentului, se publică următoarele informații:

(a) natura și cuantumul tuturor tranzacțiilor care, luate separat sau în ansamblu, sunt semnificative pentru emitent. Dacă tranzacțiile cu părți afiliate nu s-au desfășurat în condițiile pieței, se explică motivele. În cazul împrumuturilor în curs, inclusiv al garanțiilor de orice tip, se indică cuantumul soldului de rambursat;

(b) cuantumul sau procentajul reprezentat de tranzacțiile încheiate cu părți afiliate din cifra de afaceri a emitentului.

Părțile afiliate ale EVERGENT Investments sunt prezentate mai jos:

a. Filiale

	31 decembrie 2024 % deținere	30 iunie 2025 % deținere
Agrointens SA	99,99	99,99
Everland SA	99,99	99,99
A3 Snagov SRL	99,99	99,99
Casa SA	99,80	99,80
Mecanica Ceahlau SA	73,30	73,30
Regal SA	93,89	93,89
Ever Imo SA	99,99	99,99
EVER AGRIBIO SA	99,99	99,99
VISIONALFA Investments SA	99,99	99,99

b. Entități asociate

Societatea deține o investiție într-o entitate asociată la datele de 31 decembrie 2024 și 30 iunie 2025, Străulești Lac Alfa SA, cu un procent de deținere de 50%.

Tranzacțiile cu filialele și entitatea asociată

În perioada 1 - 30 iunie 2025 s-au desfășurat următoarele tranzacții cu filialele și entitatea asociată, reprezentate în principal de chirii și prestări servicii de administrare spații, arhivare și monitorizare portofoliu.

Tranzacțiile cu părțile afiliate au fost derulate în condițiile pieței.

LEI	1 - 30 iunie 2025
CASA SA	
Alte venituri operaționale	800
Alte cheltuieli operaționale	181.684
EVER IMO SA	
Alte cheltuieli operaționale	51.476
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriei din contracte de leasing	10.916
REGAL SA	
Venituri din dividende	1.852.988

¹⁰ conform Secțiunii 10 din Anexa 3 la Reg. UE 2019/980.

La 30 iunie 2025, următoarele solduri sunt aferente tranzacțiilor cu părțile afiliate:

LEI	30 iunie 2025
CASA SA	
Alte active financiare la cost amortizat	52.820
Datorii financiare	147.296
EVER IMO SA	
Alte active financiare la cost amortizat	78.647
Datorii din contracte de leasing	2.786.281
Datorii financiare	278.484
REGAL SA	
Alte active financiare la cost amortizat	1.852.988

c. Personalul cheie de conducere

La data prezentului prospect membrii Consiliului de administrație al EVERGENT Investments sunt Doroș Liviu Claudiu – Președinte ; Radu Octavian Claudiu – Vicepreședinte; ; Ciorcilă Horia – membru neexecutiv – Președintele Comitetului de investiții; Cataramă Florina Delia – membru neexecutiv, independent – Președintele Comitetului de Audit; McCann Bogdan Teodor – membru neexecutiv independent .

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

Salariile si indemnizațiile corespunzătoare perioadei 1 - 30 iunie 2025 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

LEI	1 - 30 iunie 2025
Consiliul de administrație	846.126
Comitetul de Direcție	405.435
Total	1.251.561

Societatea nu acorda personalului cheie beneficii post-angajare sau beneficii pentru terminarea contractului de munca.

SECȚIUNEA 9. INFORMAȚII FINANCIARE PRIVIND ACTIVELE ȘI DATORIILE, POZIȚIA FINANCIARĂ ȘI PROFITURILE ȘI PIERDERILE EMITENTULUI¹¹

Informațiile sunt prezentate in Secțiunea 20. INFORMAȚII FINANCIARE pag. 58.

SECȚIUNEA 10. INFORMAȚII SUPLIMENTARE¹²

1. Capitalul social – Informații din situațiile financiare anuale de la data celui mai recent bilanț.

Conform Situații financiare la 31 decembrie 2024

Capital social subscris si vărsat la 31 decembrie 2024: 90.902.859,20 lei

Numărul acțiunilor emise la 31 decembrie 2024: 909.028.592

Valoarea nominala: 0,1 lei/acțiune

Diferența de 381.675.533,73lei între valoarea contabilă a capitalului social de 472.578.392,93 lei și valoarea sa nominală, este diferența de inflație generată de aplicarea IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hipeinflaționiste” până la 1 ianuarie 2004.

¹¹ conform Secțiunii 11 din Anexa 3 la Reg. UE 2019/980.

¹² conform Secțiunii 12 din Anexa 3 la Reg. UE 2019/980.

1.1. Quantumul valorilor mobiliare convertibile, preschimbabile sau însoțite de bonuri de subscriere, cu indicarea condițiilor și a procedurilor de conversie, schimb sau subscriere.

Nu este cazul.

1.2. Informații despre orice drept de achiziție și/sau obligație aferent(ă) capitalului autorizat, dar neemis, sau despre orice angajament de majorare a capitalului social, precum și condițiile acestora.

Nu este cazul.

SECȚIUNEA 11. DIVULGĂRI ALE INFORMAȚIILOR IMPUSE PRIN REGLEMENTĂRI¹³

1. Un rezumat al informațiilor divulgate în temeiul Regulamentului (UE) nr. 596/2014 în cursul ultimelor 12 luni care sunt relevante la data prospectului. Rezumatul este prezentat într-o formă ușor de analizat, concisă și ușor de înțeles și nu constituie o reproducere a informațiilor publicate deja în temeiul Regulamentului (UE) nr. 596/2014.
Rezumatul este prezentat într-un număr limitat de categorii, în funcție de obiectul acestora.

Informațiile comunicate în temeiul Reg UE nr. 596/2014 privind abuzul de piață cuprind două categorii:

- Notificări privind tranzacțiile efectuate în cadrul programului de răscumpărare acțiuni, conform Hotărârilor AGEA ale EVERGENT Investments.
 - Notificările tranzacțiilor personale cu acțiuni EVER efectuate de membrii structurii de conducere
- Informațiile detaliate sunt pe site-ul www.evergent.ro și pe site-ul www.bvb.ro.

SECȚIUNEA 12. CONTRACTE IMPORTANTE¹⁴

1. Un scurt rezumat al fiecărui contract important (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către emitent sau orice alt membru al grupului, în cursul celor doi ani imediat anteriori publicării documentului de înregistrare.

Un scurt rezumat al oricărui alt contract (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către orice membru al grupului și conținând dispoziții care atribuie oricărui membru al grupului o obligație sau un angajament important(ă) pentru întregul grup, la data documentului de înregistrare.

Nu este cazul.

SECȚIUNEA 13. OBIECTIVUL SI POLITICA DE INVESTIȚII¹⁵

1.a. Descrierea politicii, strategiei și obiectivelor de investiții.

Elementele cheie ale Strategiei și politicii de investiții a EVERGENT Investments SA se bazează pe o alocare a resurselor care să asigure dezvoltarea sustenabilă a activității EVERGENT Investments și satisfacerea intereselor acționarilor, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung. Politica de investiții solidă/susținută este baza *creșterii pe termen lung a valorii activelor administrate*, element fundamental pentru consolidarea încrederii investitorilor.

Un element cheie al politicii de investiții îl reprezintă *Politica de remunerare a acționarilor* EVERGENT Investments SA, care prevede:

- ✓ În contextul volatilității piețelor de capital, Consiliul de administrație urmărește găsirea unui echilibru între necesitatea asigurării resurselor pentru susținerea programelor investiționale care urmează să fie dezvoltate, așteptările acționarilor pe termen scurt, respectiv distribuirea de dividende și așteptările acționarilor pe termen lung, respectiv creșterea NAV și implicit a prețului.

¹³ conform Secțiunii 13 din Anexa 3 la Reg. UE 2019/980.

¹⁴ conform Secțiunii 14 din Anexa 3 la Reg. UE 2019/980.

¹⁵ conform Secțiunii 1 din Anexa 4 la Reg. UE 2019/980.

- ✓ Consiliul de administrație intenționează remunerarea acționarilor atât prin acordarea de dividende în numerar, cât și prin derularea de programe de răscumpărare prin Oferte Publice de Cumpărare (OPC). Se apreciază că mixul de politici ce include alocarea de dividende și posibilitatea de a subscrie în cadrul unor OPC, oferă un randament superior celui oferit în cazul distribuției clasice de dividende, remunerând capitalul investit la un nivel superior randamentelor oferite de plasamentele monetare.

EVERGENT Investments SA are o expunere predominantă pe piața de capital din România, în principal pe domeniile bancar și energetic.

Expunerea strategică pe cele două sectoare cheie, energie-utilități și financiar, permite eventuale ajustări/emitent, total sau parțial, în funcție de rezultatele unor tehnici de optimizare a performanțelor și analizei de randament/risc. Expunerea pe emitenții din sectorul energetic și de utilități are în vedere capacitatea acestora de furnizare constantă și predictibilă de dividende.

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.

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

Evaluarea emitentului din punct de vedere al durabilității se efectuează pe baza datelor publice disponibile în cazul companiilor listate sau a datelor obținute la nivelul conducerilor emitenților nelistați.

Informațiile din evaluarea ESG proprie reprezintă suport în decizia investițională și completează celelalte elemente de analiză, reprezentând un avantaj/dezavantaj în selectarea unei investiții.

1.b. Informații cu privire la locul în care este stabilit organismul de plasament colectiv.

EVERGENT Investments SA este un Fond de investiții alternative de tip închis (F.I.A.), destinat investitorilor de retail diversificat, înființat ca societate de investiții, autoadministrat, fiind autorizat de A.S.F în calitate de administrator de fonduri de investiții alternative (A.F.I.A.).

Acțiunile EVERGENT Investments SA sunt tranzacționate pe piața reglementată a Bursei de Valori București – simbol EVER, segment Principal, categoria Premium, începând cu 01.11.1999.

EVERGENT Investments SA are un capital social subscris și vărsat de 89.082.859,20 lei; numărul acțiunilor emise fiind de 890.828.592, iar valoarea nominală a acțiunii este 0,1 lei/acțiune.

Structura acționariatului: 100% privată. Free float: 100%.

Societatea a fost admisă la tranzacționare în 01.11.1999.

Identificatori internaționali: Bursa de Valori București: EVER; ISIN: ROSIFBACNOR; Bloomberg: BBGID BG000BMN5F5; Reuters: EVER.BX

Moneda utilizată pentru denominare este RON.

Codul LEI: 254900Y100025N04US14

Durata de funcționare este de 100 ani.

Sediul social este în Bacău, Str. Pictor Aman nr. 94 C, Cod poștal 600164

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

Activitatea principală este: Alte intermediari financiare n.c.a. Cod CAEN: 6499.

Cod de înregistrare fiscală 2816642, – EUID: ROONRC. J1992002400045.

1.c. O descriere a tipurilor de active în care poate investi organismul de plasament colectiv.

Investițiile EVERGENT Investments S.A. pot fi efectuate exclusiv în unul sau mai multe dintre următoarele active:

- a) **valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare** înscrise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare, din România sau dintr-un stat membru;
- b) **valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare** admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea bursei să fie aprobată de A.S.F., în conformitate cu cerințele de eligibilitate prevăzute de art. 42 din Regulamentul ASF nr. 7/2020 și să fie prevăzută în regulile fondului sau în actul constitutiv al societății de investiții, aprobate de A.S.F.;
- c) **valori mobiliare nou-emise**, ce fac obiectul unei oferte publice în vederea admiterii la tranzacționare, cu respectarea cumulativă a următoarelor condiții:
- (1) documentele de emisiune să includă un angajament ferm, conform căruia se va cere admiterea la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau tranzacționarea în cadrul unei burse dintr-un stat terț care operează regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea locului de tranzacționare sau a bursei să fie aprobată de A.S.F. ori să fie prevăzută în regulile fondului sau în actul constitutiv al societății de investiții, aprobate de A.S.F.;
 - (2) admiterea să fie asigurată într-un termen de maximum un an de la emisiune.
- d) **titluri de participare ale O.P.C.V.M sau F.I.A.** stabilite sau nu în state membre, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:
- (1) F.I.A. sunt autorizate sau înregistrate;
 - (2) activitățile F.I.A. fac obiectul unor rapoarte periodice, care permit o evaluare a activului și a pasivului, a veniturilor și a operațiunilor din perioada de raportare, în concordanță cu frecvența de răscumpărare oferită investitorilor, după caz;
 - (3) profilul F.I.A. se înscrie în profilul de lichiditate al F.I.A. stabilit de A.F.I.A. conform art. 4 alin. (11) din Legea nr. 243/2019
- Societatea investește exclusiv în O.P.C.V.M. și F.I.A. care asigură prin documentele constitutive sau alte documente relevante segregarea individuală a activelor deținute sau segregarea acestora în conturi omnibus, ce sunt reconciliate de către depozitarul O.P.C.V.M./F.I.A. cel puțin cu o periodicitate similară cu frecvența de subscriere sau răscumpărare oferită investitorilor respectivelor O.P.C.V.M./F.I.A. Un cont omnibus, ce poate cuprinde active ale mai multor clienți ai depozitarilor O.P.C.V.M./F.I.A., nu poate conține activele proprii ale depozitarului O.P.C.V.M./F.I.A. sau ale entității terțe delegate.
- e) **depozite constituite la instituții de credit**, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu o scadență care nu depășește 12 luni, cu condiția ca sediul social al instituției de credit să fie situat în România sau într-un stat membru. În cazul în care sediul social se afla într-un stat terț, instituția de credit trebuie să fie supusă unor reguli prudențiale echivalente acelor emise de către Uniunea Europeană;
- f) **instrumente financiare derivate** din România, dintr-un stat membru sau dintr-un stat terț cu decontare finală în fonduri bănești sau în activul suport al instrumentului, tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România, sau pe o bursa dintr-un stat membru sau dintr-un stat terț în sensul lit. a) și) de mai sus, și/sau instrumente financiare derivate, negociate în afara piețelor reglementate, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:
- (1) activul-suport poate fi o acțiune, un cos de acțiuni sau orice instrument financiar în care Societatea poate investi, în conformitate cu obiectivele sale de investiții precum și indici financiari, rata dobânzii, metale prețioase, produse energetice și cursul de schimb;
 - (2) contrapărțile, în cadrul negocierii derulate în afara piețelor reglementate, sunt entități, subiect al supravegherii prudențiale, care aparțin categoriilor aprobate de A.S.F.;
 - (3) instrumentele financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate fac obiectul unei evaluări zilnice și verificabile și pot fi vândute, lichidate sau poziția poate fi închisă zilnic, la valoarea lor justă, printr-o tranzacție de sens contrar;

g) instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare, care sunt lichide și au o valoare care poate fi precis determinată în orice moment, cu excepția efectelor de comerț, cu condiția ca emisiunea sau emitentul să fie supus reglementărilor referitoare la protecția investitorilor și a economiilor acestora, iar instrumentele:

(1) să fie emise sau garantate de o autoritate administrativă, centrală, locală sau regională, de o bancă centrală dintr-un stat membru, de Banca Centrală Europeană, de Uniunea Europeană sau de Banca Europeană de Investiții, de o țară terță sau, în situația statelor federale, de unul dintre membrii componenți ai federației sau de un organism public internațional, din care fac parte unul sau mai multe state membre; sau

(2) să fie emise de un organism ale cărui titluri sunt negociate pe piețele reglementate, menționate la punctul (1) sau

(3) să fie emise sau garantate de o entitate, subiect al supravegherii prudențiale, potrivit criteriilor definite de legislația europeană, sau de o entitate care este subiect al unor reguli prudențiale și se conformează acestora, reguli validate de A.S.F. ca fiind echivalente cu cele prevăzute de legislația europeană; sau

(4) să fie emise de alte entități care aparțin categoriilor aprobate de A.S.F., cu condiția ca investițiile în astfel de instrumente să fie subiect al unei protecții a investitorilor, echivalente cu aceea prevăzută la pct. (1), (2) și (3) și ca emitentul să fie o societate ale cărei capital și rezerve să se ridice la cel puțin echivalentul în lei a 10.000.000 euro, care își prezintă și publică situațiile financiare anuale, conform legislației europene aplicabile, sau o entitate care, în cadrul unui grup de societăți care conține una sau mai multe societăți listate, are rolul de a finanța grupul sau este o entitate dedicată finanțării vehiculelor de securitizare care beneficiază de o linie bancară de finanțare;

h) părți sociale ale societăților cu răspundere limitată, reglementate de Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale căror situații financiare anuale sunt auditate conform legii;

i) valori mobiliare:

a) acțiuni și alte valori echivalente acțiunilor;

b) obligațiuni și alte titluri de creanță;

c) orice alte titluri negociabile care dau dreptul de a achiziționa respectivele valori mobiliare prin subscriere sau schimb

care nu sunt admise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau nu sunt tranzacționate în cadrul unei burse dintr-un stat terț;

(1) Societatea investește în obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem alternativ de tranzacționare, cu respectarea cel puțin a următoarelor condiții:

a) emitentul de obligațiuni corporative trebuie să aibă cel puțin 2 ani de activitate la momentul efectuării plasamentului în emisiunea de obligațiuni corporative. În cazul în care emitentul de obligațiuni corporative are mai puțin de 2 ani de activitate, EVERGENT Investments investește doar în emisiuni de obligațiuni corporative garantate de o instituție de credit autorizată de B.N.R. sau de o sucursală din România a unei instituții de credit autorizată într-un alt stat membru sau cu alte garanții lichide/exigibile reprezentând cel puțin 100% din valoarea emisiunii de obligațiuni corporative.

b) situațiile financiare anuale ale emitentului de obligațiuni corporative trebuie să fie auditate conform legii și să nu indice riscuri semnificative, precum riscul de bonitate, lichiditate sau solvabilitate, privind poziția financiară a acestuia, de natură să determine nerespectarea obligațiilor de plată ale cupoanelor și principalului aferent emisiunii de obligațiuni corporative;

c) emitentul de obligațiuni corporative nu trebuie să fie înscris în lista contribuabililor cu restanțe fiscale publicată pe site-ul Agenției Naționale de Administrare Fiscală;

d) emitentul de obligațiuni corporative a înregistrat profit în cel puțin ultimele 3 exerciții financiare consecutive anterioare, astfel cum rezultă din situațiile financiare anuale aferente, auditate conform legii; în cazul în care emitentul de obligațiuni corporative are mai puțin de 2 ani de activitate, atunci acesta a înregistrat profit în toate exercițiile financiare.

(2) Situația garanțiilor prevăzute la alin. (1) lit. A) este notificată A.S.F. cu ocazia transmiterii primului raport săptămânal cu privire la situația activului net al EVERGENT Investments după momentul realizării plasamentului.

(3) În aplicarea alin. (2), situația garanțiilor prevăzute la alin. (1) lit. A), ce pot fi scrisori de garanție bancară, asigurarea emisiunii de obligațiuni de către o societate de asigurări sau alte înscrisuri doveditoare similare emise de instituții financiare sau de reprezentantul legal al emitentului garanțiilor respective, cuprinde semnătura persoanelor responsabile din cadrul EVERGENT Investments și cea a reprezentantului depozitarului.

(4) Evaluarea respectivelor garanții se va realiza extrabilanțier în conformitate cu regulile aplicabile evaluării activelor EVERGENT Investments.

(5) Evaluarea obligațiunilor corporative pentru care nu a fost onorată plata la scadență a principalului și cupoanelor aferente, se realizează la valoarea 0 (zero) ori la valoarea garanției executate, după caz, fiind interzisă efectuarea de investiții suplimentare în instrumente financiare emise de același emitent.

(6) În condițiile în care sumele aferente nu sunt încasate în termen de 10 zile lucrătoare de la termenul prevăzut în prospectul de emisiune, directorii EVERGENT Investments SA inițiază și comunică A.S.F. demersurile legale pentru recuperarea creanței.

EVERGENT Investments are o metodologie internă de selecție a obligațiunilor corporative neadmise la tranzacționare, care cuprinde o analiză a riscului de credit al emitentului de obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare și se bazează cel puțin pe următoarele principii:

a) cuantificarea riscului de credit al emitentului de obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare și evaluarea probabilității de intrare în incapacitate de plată al acestuia și al emisiunii respective de obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare, pe baza unui model de evaluare;

b) utilizarea de indicatori calitativi pentru evaluarea riscului de credit al emitentului, cu luarea în considerare a situației macro-economice naționale și internaționale și a condițiilor de piață existente;

c) utilizarea rating-ului furnizat de o agenție de credit înregistrată de ESMA sau recunoscută internațional, sau a cotațiilor indicative furnizate de agenții specializate, pe baza principiului comparației cu alte tranzacții financiare similare, dacă acestea sunt disponibile;

d) analiza cost-beneficiu a fiabilității și rentabilității economice a scopului investițional pentru care emitentul de obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare urmărește atragerea de finanțare;

e) analiza lichidității emisiunii de obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare prin raportare la alte valori mobiliare emise de același emitent.

Aceste prevederi nu se aplică în cazul în care obligațiunile corporative neadmise la tranzacționare sunt emise de către o societate la care EVERGENT Investments deține cel puțin 51% din capitalul social.

j) valută, achiziționată pe piața internă, liber convertibilă, conform criteriilor B.N.R.;

k) titluri de stat;

l) active imobiliare, cu respectarea reglementărilor A.S.F. Activele imobiliare sunt definite conform art. 2 lit. B) din Legea nr. 243/2019, respectiv o construcție existentă, a cărei finalizare este certificată pe baza unui proces-verbal de recepție a lucrărilor sau un teren;

- m) certificate de emisii de gaze cu efect de seră**, așa cum sunt acestea definite la art. 3 lit. B) din Hotărârea Guvernului nr. 780/2006 privind stabilirea schemei de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră, cu modificările și completările ulterioare;
- n) bunuri mobile și imobile** necesare strict pentru desfășurarea activității.

1.d. Tehnicile pe care le poate utiliza și toate riscurile asociate, precum și circumstanțele în care organismul de plasament colectiv poate utiliza efectul de levier

Pentru administrarea activă a portofoliului sunt utilizate următoarele analize specifice:

- ✓ Analiza contextului și tendințelor macro-economice;
- ✓ Analiza fundamentală pe baza indicatorilor financiari care evaluează echilibrul financiar, gradul de îndatorare, eficiența utilizării activelor, starea de performanță financiară și eficiența managementului;
- ✓ Analiza tehnică și a condițiilor de piață;
- ✓ Analiza cantitativă pe baza datelor istorice de tranzacționare pentru determinarea unor indicatori statistici;
- ✓ Analiza permanentă a gradului de lichiditate a activelor din portofoliu.

EVERGENT Investments nu folosește în prezent instrumente tehnice pentru administrarea eficientă a portofoliului.

Nu se exclude însă posibilitatea de a se utiliza astfel de tehnici în viitor, cu îndeplinirea cerințelor legale aplicabile și cu respectarea cerințelor și restricțiilor din politica de investiții.

EVERGENT Investments poate să folosească tehnici și instrumente legate de valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare, cu condiția ca acestea să fie folosite pentru o administrare eficientă și prudentă a portofoliului său.

De asemenea, EVERGENT Investments poate să folosească tehnici și instrumente menite să asigure protecția împotriva riscului valutar și a riscului de portofoliu în contextul administrării activelor. Astfel de instrumente pot fi contracte futures, opțiuni, forward, swaps, având diferite active drept suport, investițiile în aceste tipuri de instrumente fiind efectuate cu scop precis de acoperire a riscului și de gestiune prudentă a portofoliului.

Instrumentele financiare derivate utilizate pentru administrarea eficientă a portofoliului vor fi din România, dintr-un stat membru sau dintr-un stat terț cu decontare finală în fonduri bănești sau în activul suport al instrumentului, tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România sau pe o bursă dintr-un stat membru sau dintr-un stat terț în sensul lit. I) și ii) de la pct.1.1.c, și/sau negociate în afara piețelor reglementate, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

- (1)** activul-suport poate fi o acțiune, un cos de acțiuni sau orice instrument financiar în care Societatea poate investi, în conformitate cu obiectivele sale de investiții precum și indici financiari, rata dobânzii, metale prețioase, produse energetice și cursul de schimb;
- (2)** contrapărțile, în cadrul negocierii derulate în afara piețelor reglementate, sunt entități, subiect al supravegherii prudentiale, care aparțin categoriilor aprobate de A.S.F.;
- (3)** instrumentele financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate fac obiectul unei evaluări zilnice și verificabile și pot fi vândute, lichidate sau poziția poate fi închisă zilnic, la valoarea lor justă, printr-o tranzacție de sens contrar.

EVERGENT Investments va putea efectua operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT) așa cum sunt definite de Regulamentul (UE) nr. 2365/2015. Astfel de operațiuni pot fi: tranzacție de recumpărare, tranzacție de cumpărare-revânzare (buy-sell back) sau tranzacție de vânzare-recumpărare (sell-buy back), operațiune de dare cu împrumut de valori mobiliare.

Instrumentele financiare ce vor face obiectul operațiunilor de finanțare vor fi limitate la acțiuni, obligațiuni sau instrumente ale pieței monetare emise ori garantate de un stat membru sau stat terț, de

autoritățile publice locale ale unui stat membru sau de organisme publice internaționale din care fac parte unul ori mai multe state membre.

Proporția maxima de active care pot face obiectul operațiunilor de buy-sell back si a acordurilor reverse repo este de 40% din activul total al Societății, în timp ce proporția preconizata de active ce vor face obiectul acestora este de aproximativ 10%.

Proporția maxima de active care pot face obiectul operațiunilor de sell-buy back si a acordurilor repo este de 40% din activul total al fondului, în timp ce proporția preconizata de active ce vor face obiectul acestora este de aproximativ 10%.

Proporția maxima de active care pot face obiectul operațiunilor de dare cu împrumut de valori mobiliare este de 20% din activul total al Societății, în timp ce proporția preconizata de active ce vor face obiectul acestora este de aproximativ 10%.

EVERGENT Investments nu poate acorda împrumuturi de instrumente financiare care să reprezinte mai mult de 20% din activul său, perioada de acordare a împrumutului neputând fi mai mare de 12 luni calendaristice; limita de 20% din activ poate fi majorata pana la 30%, cu aprobarea ASF, în condițiile stabilite în reglementările ASF.

Vor fi derulate astfel de operațiuni în mod exclusiv cu instituții financiare, în condițiile evitării conflictelor de interese intragrup. In acest sens vor fi evaluate în mod obiectiv ofertele primite de la contrapărți, pe criterii de risc, cost si performanta.

Riscurile aferente operațiunilor si tehnicilor de administrare eficienta a portofoliului vor fi luate în considerare în mod corespunzător în sistemul de administrare a riscului.

EVERGENT Investments SA nu poate efectua:

- ✓ schimburi de instrumente financiare contra numerar sau altor instrumente financiare din portofoliu și nu poate utiliza cesiuni cu titlu gratuit a unor active nelichide din portofoliul său investițional către investitori („redemption in kind”), conform art. 43 alin (2) din Regulamentul ASF nr. 7/2020. Prin excepție, F.I.A.I.R. admise la tranzacționare pot oferi/primi alte valori mobiliare în schimbul valorilor mobiliare pe care intenționează să le cumpere/vândă în cadrul unei oferte publice de cumpărare/preluare realizată prin intermediul unei oferte publice de schimb, în conformitate cu prevederile legale aplicabile emitenților de valori mobiliare, conform art. 43 alin (2¹) din Regulamentul ASF nr. 7/2020.
- ✓ vânzări în lipsă, definite conform prevederilor Regulamentului (UE) nr. 236/2012 privind vânzarea în lipsa si anumite aspecte ale swap-urilor pe riscul de credit, decât în scop de acoperire a riscurilor, respectiv hedging conform art. 33 alin (1) din Legea nr. 243/2019.
- ✓ investiții în instrumente ale pieței monetare de tipul efectelor de comerț.

EVERGENT Investments nu va investi în instrumente financiare de tipul total return swap, în sensul prevederilor Regulamentului UE nr. 2365/2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare si transparența reutilizării.

EVERGENT Investments are implementate Politici de administrare a riscurilor care cuprind proceduri si metodologii ce permit evaluarea expunerii la toate riscurile relevante care pot avea un nivel semnificativ pentru societate, în acord cu obiectivele si strategiile de investiții.

Factorii de risc derivând din Politica de investiții si cei specifici activității se regăsesc la Secțiunea – 3 “Factorii de risc” – pag.7-9.

Efectuarea de tranzacții cu instrumente financiare derivate, atât în scopul acoperirii riscului, cat si ca instrument al administrării active a investițiilor, poate duce la creșterea volatilității randamentelor societății. Instrumentele financiare derivate au un grad de risc mai ridicat față de instrumentele financiare de tipul acțiunilor și obligațiunilor și sunt de regulă tranzacționate în afara piețelor reglementate.

EVERGENT Investments are obligația de a calcula lunar efectul de levier atât prin metoda brută, cât și prin metoda angajamentelor.

1.e. Tipurile și sursele de levier autorizate și riscurile asociate

În cazul în care EVERGENT Investments va fi parte la anumite tranzacții cu instrumente financiare derivate și operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT), atât în scop de acoperire a riscurilor cât și în scop de administrare eficientă a portofoliului, acestea pot expune societatea la riscuri mai ridicate și pot determina efect de levier.

Întrucât instrumentele derivate sunt instrumente financiare al căror randament are la baza randamentul oferit de un alt instrument financiar, denumit *activ suport*, o variație a prețului activului suport determină o variație și în prețului instrumentului derivat, variație care poate fi cu o amplitudine mai mare.

În cadrul unor tranzacții cu instrumente financiare derivate, putem fi expuși riscului de contrapartidă, ca urmare a neîndeplinirii de către contraparte a obligațiilor care decurg din tranzacție. Neîndeplinirea de către contraparte a obligațiilor care decurg dintr-o tranzacție cu instrumente financiare derivate poate influența semnificativ rezultatele financiare ale societății.

Pentru a determina valoarea derivatului, se folosesc deseori modele complexe de evaluare. Astfel, investiția în instrumente derivate este însoțită și de riscul de evaluare. Diferențele de valoare ca urmare a evaluării instrumentelor financiare derivate pot influența semnificativ rezultatul financiar raportat.

1.f. Orice restricție privind utilizarea efectului de levier și orice acord de reutilizare a garanțiilor și a activelor:

EVERGENT Investments poate utiliza în mod activ efectul de levier în procesul de administrare a portofoliului.

Efectul de levier, definit ca fiind orice metoda prin care AFIA mărește expunerea unui FIA pe care îl administrează fie prin împrumut de numerar sau valori mobiliare, fie prin poziții de instrumente financiare derivate sau prin orice alte mijloace, se exprimă ca raport între expunerea sa și valoarea activului sau net.

Metodele de creștere a expunerii portofoliului utilizate de societate vor respecta **profilul de risc mediu asumat**.

Pentru calculul expunerii se utilizează metoda brută și metoda angajamentului conform prevederilor art. 7 și art. 8 din Regulamentul (UE) nr. 231/2013.

1.g. Nivelul maxim al efectului de levier care poate fi utilizat în numele organismului de plasament colectiv

Nivelul maxim al efectului de levier pe care EVERGENT Investments SA îl poate angaja este de 2 ori valoarea totală a activului net (VAN).

În situația în care se vor utiliza instrumente financiare derivate, EVERGENT Investments se asigură ca expunerea globală față de instrumentele financiare derivate aflate în portofoliul său nu va depăși valoarea totală a activului.

Informații privind valoarea efectului de levier, calculată în conformitate cu metoda brută și cu metoda angajamentului sunt comunicate ca parte a raportărilor periodice ale EVERGENT Investments către investitori, și cel puțin în același timp cu punerea la dispoziție sau publicarea raportului anual.

2. O descriere a procedurilor prin care organismul de plasament colectiv își poate schimba strategia de investiții sau politica de investiții ori ambele.

EVERGENT Investments SA se încadrează în categoria Fondurilor de investiții alternative de tip închis, destinat investitorilor de retail (FIAIR), diversificat, înființat ca societate de investiții, autoadministrat. Modificarea politicii/strategiei de investiții și încadrarea în alta categorie de FIAIR se poate realiza în

urma aprobării modificării Actului constitutiv al societății de către Adunarea generală extraordinară a acționarilor și autorizarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, în conformitate cu prevederile Legii nr. 243/2019.

EVERGENT Investments SA în calitate de FIAIR nu se poate transforma într-o categorie de FIA destinată investitorilor profesionali.

3. Limitele efectului de levier al organismului de plasament colectiv.

Efectul de levier, conform definiției Legii nr. 74/2015 înseamnă *“orice metodă prin care AFIA mărește expunerea unui FIA pe care îl administrează fie prin împrumut de numerar sau valori mobiliare, fie prin poziții de instrumente financiare derivate sau prin orice alte mijloace.”*

Efectul de levier este exprimat ca procent din expunerea Societății în VAN. Expunerea se calculează atât prin metoda *“brută”* (conform art. 7 din Reg.UE nr. 231/2013), cât și prin metoda *“angajamentului”* (conform art.8 din Reg.UE nr.231/2013).

Politica EVERGENT Investments cu privire la utilizarea efectului de levier:

- a) Nivelul maxim al efectului de levier pe care EVERGENT Investments îl poate angaja este de 2 ori valoarea totală a activului net (VAN), nivel considerat rezonabil pentru un FIAR diversificat, luând în considerare și următoarele aspecte legale:
- ✓ Legea nr. 243/2019, art. 35 alin. (2), lit. D) *“Expunerea globală față de instrumentele financiare derivate nu poate depăși valoarea totală a activului său.”*
 - ✓ Regulamentul UE nr.231/2013, art.111, alin (1): *“Se consideră că efectul de levier este utilizat în mod substanțial în sensul articolului 24 alineatul (4) din Directiva 2011/61/UE atunci când expunerea unui FIA, calculată potrivit metodei angajamentului în conformitate cu articolul 8 din prezentul regulament, depășește triplul valorii activului net”.*
 - ✓ Recomandarea Comitetului European pentru Risc Sistemic privind riscul de lichiditate și riscul efectului de levier în cadrul fondurilor de investiții (CERS/2017/6; 2018/C 151/01) pentru OPCVM *“Prin urmare, în cazul OPCVM care utilizează atât împrumuturi în numerar, cât și operațiuni de finanțare prin instrumente financiare sau instrumente derivate, efectul de levier poate fi superior VAN de maximum 2,1 ori”.* Comparativ cu OPCVM, care sunt fonduri de investiții puternic reglementate, FIA sunt fonduri de investiții cărora li se permite să investească în active similare celor ale OPCVM, dar care nu fac obiectul unor restricții atât de detaliate privind diversificarea, lichiditatea sau efectul de levier.
 - ✓ Nu există un nivel de levier reglementat. FIA au numai obligația de a raporta utilizarea efectului de levier.
- b) Sursele de levier ale EVERGENT Investments, conform prevederilor legale:
- ✓ împrumutul de numerar;
 - ✓ împrumutul de valori mobiliare;
 - ✓ instrumente financiare derivate, în scop investițional; nu sunt incluse în această categorie instrumentele financiare derivate pentru acoperirea riscurilor, care nu conduc la creșterea expunerii EVERGENT Investments.
- c) Societatea, prin funcția de administrare a riscului, monitorizează în mod regulat nivelul de levier al F.I.A, pentru verificarea respectării limitelor stabilite.
- d) Societatea raportează cu privire la utilizarea efectului de levier, conform prevederilor legale aplicabile AFIA și FIA, respectiv:
- ✓ Situația lunară a activului net, conform anexei 10 și anexei 11 la Regulamentul ASF nr. 7/2020 – cuprinde o notă explicativă: Se vor detalia metodele de evaluare utilizate pentru acele instrumente financiare pentru care s-au ales metode de evaluare conforme cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii (conforme principiului valorii juste), nivelul levierului și valoarea expunerii F.I.A.I.R. calculată conform prevederilor Regulamentul (UE) nr. 231/2013 (conform art. 38 alin. (4) din Legea nr. 243/2019).

- ✓ Raportare trimestrială conform anexei IV la Regulamentul (UE) nr. 231/2013- raportarea are ca principală sursă datele din activul net.

4. Statutul juridic al organismului de plasament colectiv, împreună cu denumirea autorității de reglementare din țara în care a fost constituit acest organism.

Societatea este înființată ca persoana 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. Societatea este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de Administrator de fonduri de investiții alternative-A.F.I.A.

EVERGENT Investments SA este încadrat conform reglementărilor aplicabile ca AFIA de dimensiuni semnificative, definit prin art. 7 alin (3¹) din Regulamentul ASF nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, ca “*acele A.F.I.A. autorizate de A.S.F. care administrează portofolii de F.I.A. cu o valoare a activelor de cel puțin 200 milioane euro, echivalent lei, sau care au avut un număr mediu de cel puțin 30 de angajați permanenți pe parcursul anului calendaristic anterior.*”

Autoritatea competentă: Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București-România

5. Un profil tip al investitorului pentru care a fost creat organismul de plasament colectiv.

Fondul se adresează investitorilor care urmăresc obținerea unor randamente superioare și care sunt dispuși să își asume un risc mediu al investiției. Investiția în acțiuni EVERGENT Investments este destinată investitorilor de retail, care urmăresc maximizarea investiției și sunt dispuși să accepte riscurile asociate expunerii în acțiuni tranzacționate pe piețe emergente și să poată suporta pierderea unei părți sau întregii lor investiții.

6. Declarație

- Prospectul este aprobat de ASF, în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129;
- ASF aprobă acest document de înregistrare/prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129;
- Aprobarea nu trebuie să fie considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui document de înregistrare/prospect.

SECȚIUNEA 14. RESTRICȚII ÎN MATERIE DE INVESTIȚII¹⁶

7. Declarație privind eventualele restricții în materie de investiții aplicabile organismelor de plasament colectiv și modul în care deținătorii de unități ale organismelor de plasament colectiv vor fi informați asupra măsurilor pe care administratorul de investiții le va lua în cazul încălcării acestor restricții.

Limitele investiționale aplicabile cu respectarea Legii nr. 243/2019 (Legea FIA)

Investițiile EVERGENT Investments SA, F.I.A.I.R. diversificat, se vor realiza cu respectarea următoarelor limite:

¹⁶ conform Secțiunii 2 din Anexa 4 la Reg. UE 2019/980

- a) nu poate deține mai mult de 10% din active în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise de același emitent, cu excepția valorilor mobiliare sau a instrumentelor pieței monetare emise sau garantate de un stat membru, de autoritățile publice locale ale statului membru, de un stat terț sau de organisme publice internaționale din care fac parte unul sau mai multe state membre. Limita de 10% poate fi majorată până la maximum 40%, cu condiția ca valoarea totală a valorilor mobiliare deținute de EVERGENT Investments în fiecare dintre emitenții în care are dețineri de până la 40% să nu depășească în nici un caz 80% din valoarea activelor sale;
- b) nu poate deține mai mult de 50% din active în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise de entități aparținând aceleiași grup definit la art. 2 lit. J) din Legea nr.243/2019, iar în cazul grupului din care face parte A.F.I.A. care administrează respectivul F.I.A., această limită este de 40%;
- c) expunerea la riscul de contraparte într-o tranzacție cu instrumente financiare derivate tranzacționate în afara piețelor reglementate nu poate depăși 20% din activele societății, indiferent de contraparte tranzacției;
- d) expunerea globală față de instrumentele financiare derivate nu poate depăși valoarea totală a activului EVERGENT Investments;
- e) valoarea conturilor curente și a numerarului să se încadreze în maximum 20% din activele societății; limita poate fi depășită până la maximum 50%, cu condiția ca sumele respective să provină din emisiunea de titluri de participare, din plasamente ajunse la scadență sau din vânzarea de instrumente financiare din portofoliu, iar depășirea respectivă să nu fie pe o perioadă mai mare de 90 de zile;
- f) nu poate să constituie și să dețină depozite bancare constituite la aceeași bancă reprezentând mai mult de 30% din activele societății;
- g) nu poate deține mai mult de 20% din activele societății în titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de un singur F.I.A. destinat investitorilor de retail;
- h) nu poate deține mai mult de 10% din activele societății în titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de un singur F.I.A. destinat investitorilor profesionali;
- i) nu poate deține mai mult de 50% din activele societății în titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de alte F.I.A. de tip deschis. În cazul grupului din care face parte A.F.I.A. care administrează respectivul F.I.A., limita de deținere este de 40% din activele societății;
- j) nu poate deține mai mult de 40% din activele societății în titluri de participare emise de un singur O.P.C.V.M. autorizat de A.S.F. sau de o autoritate competentă națională dintr-un alt stat membru, precum și în titluri de participare emise de un singur organism de plasament colectiv admis la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare din România, alt stat membru sau pe o bursă dintr-un stat terț;
- k) nu poate acorda împrumuturi de instrumente financiare care să reprezinte mai mult de 20% din activul societății, perioada de acordare a împrumutului neputând fi mai mare de 12 luni calendaristice, în conformitate cu reglementările emise de A.S.F. privind tranzacțiile în marjă și operațiunile de împrumut; limita de 20% din activul societății poate fi majorată până la 30%, cu aprobarea A.S.F., în condițiile stabilite de reglementările A.S.F.;
- l) EVERGENT Investments nu poate acorda împrumuturi de numerar, nu poate participa/subscrie la împrumuturi sindicalizate, nu poate garanta împrumuturi de numerar în favoarea unui terț, cu excepția entităților din grupul din care face parte EVERGENT Investments în limita a 10% din activul sau. Nu poate achiziționa direct, parțial sau integral portofolii de credite emise de alte entități financiare sau nefinanciare, cu excepția plasamentelor investiționale în instrumente financiare emise de instituții financiare recunoscute internațional, instituții de credit sau de instituții

financiare nebankare autorizate de B.N.R. sau de alte bănci centrale dintr-un stat membru sau din state terțe;

- m) nu poate deține mai mult de 40% din valoarea activelor societății în valori mobiliare¹⁷, instrumente ale pieței monetare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, cu excepția titlurilor de stat și a obligațiunilor emise de Ministerul Finanțelor, precum și a deținerilor dobândite de către EVERGENT Investments, prin lege, în cazul cărora nu se instituie limita de deținere;
- n) nu poate deține mai mult de 20% din valoarea activelor societății în părți sociale emise de societăți cu răspundere limitată, reglementate de Legea nr. 31/1990 privind societățile;
- o) nu poate deține mai mult de 10% din valoarea activelor societății în certificate de emisii de gaze cu efect de seră, așa cum sunt acestea definite la art. 3 lit. B) din Hotărârea Guvernului nr. 780/2006, cu modificările și completările ulterioare.

Conducerea examinează în mod regulat respectarea limitelor prudențiale și restricțiile în materie de investiții.

În cazul depășirii acestor limite, exclusiv în situațiile independente de voința sa, EVERGENT Investments SA are obligația reîncadrării în cerințele legale în termen de 30 de zile de la data depășirii limitei respective. Societatea are obligația informării, în termen de două zile lucrătoare, a depozitarului activelor și a A.S.F cu privire la depășirea limitelor. Informarea va cuprinde justificarea cauzelor care au condus la această situație și planul de măsuri pentru reîncadrarea în cerințele legale în termenul de 30 de zile de la data abaterii.

Deținătorii de acțiuni emise de EVERGENT Investments vor fi informați asupra măsurilor care se vor lua în cazul încălcării acestor limite/restricții prin Rapoartele de activitate periodice ale Consiliului de administrație. Documentele menționate sunt afișate pe site-ul EVERGENT Investments, www.evergent.ro, în modulele Acționariat/AGA și Raportări periodice.

Politica de investiții a EVERGENT Investments SA are următoarele *restricții legale*:

- ✓ nu poate efectua schimburi de instrumente financiare contra numerar sau altor instrumente financiare din portofoliul EVERGENT Investments SA/a societăților din grup și nu poate utiliza cesiuni cu titlu gratuit a unor active nelichide din portofoliul său investițional către investitori („redemption in kind”), conform art. 43 alin (2) din Regulamentul ASF nr. 7/2020. Prin excepție, F.I.A.I.R. admise la tranzacționare pot oferi/primi alte valori mobiliare în schimbul valorilor mobiliare pe care intenționează să le cumpere/vândă în cadrul unei oferte publice de cumpărare/preluare realizată prin intermediul unei oferte publice de schimb, în conformitate cu prevederile legale aplicabile emitenților de valori mobiliare, conform art. 43 alin (2¹) din Regulamentul ASF nr. 7/2020.
- ✓ nu poate efectua vânzări în lipsă, definite conform prevederilor Regulamentului (UE) nr. 236/2012 privind vânzarea în lipsă și anumite aspecte ale swap-urilor pe riscul de credit, decât în scop de acoperire a riscurilor, respectiv hedging, conform art. 33 alin (1) din Legea F.I.A. nr.243/2019.
- ✓ nu investește în instrumente ale pieței monetare de tipul efectelor de comerț.

EVERGENT Investments nu va investi în instrumente financiare de tipul total return swap, în sensul prevederilor Regulamentului UE nr. 2365/2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării.

¹⁷ Legea 24/2017. Art.2 pct. 50. valori mobiliare - clasele de instrumente financiare care pot fi negociate pe piața de capital, cu excepția instrumentelor de plată ca, de exemplu:

- a) acțiuni emise de societăți și alte titluri de valoare echivalente acțiunilor emise de societăți, precum și certificatele de depozit având ca suport acțiuni;
- b) obligațiuni și alte titluri de datorie securizate, inclusiv certificatele de depozit având ca suport astfel de titluri; orice alte titluri de valoare care conferă dreptul de a cumpăra sau de a vinde asemenea valori mobiliare sau care conduc la o decontare în numerar, stabilită în raport cu valori mobiliare, monede, rate ale dobânzii sau rentabilității, mărfuri sau alți indici ori unități de măsură;

8. Anumite informații trebuie divulgate în cazul în care mai mult de 20% din activele brute ale unui organism de plasament colectiv pot fi:

- a) investite, direct sau indirect, în titluri ale aceluiași emitent-suport (inclusiv în filialele sau în entitățile afiliate ale acestuia) sau împrumutate emitentului în cauză (inclusiv în filialele sau în entitățile afiliate ale acestuia);

La data de 30.06.2025- exista un singur emitent in portofoliul EVERGENT Investments in cazul căruia deținerea de acțiuni depășește 20% din activele brute, respectiv 39,08%, care are următoarele date de identificare:

- ✓ Denumire emitent: Banca Transilvania
- ✓ Adresa: Cluj Napoca, jud. Cluj, , Calea Dorobanților, 30-36
- ✓ Tara de înregistrare: România
- ✓ Natura activităților: financiar bancare
- ✓ Piața pe care sunt admise la tranzacționare acțiunile: Bursa de Valori București
- ✓ Gradul de lichiditate: lichiditate ridicată

- b) investite într-unul sau mai multe organisme de plasament colectiv care pot investi, la rândul lor, peste 20% din activele lor brute în alte organisme de plasament colectiv (de tip deschis sau închis);

Nu este cazul

- c) expuse riscului de credit sau de solvabilitate al unei aceleiași contrapărți (inclusiv al filialelor sau entităților afiliate ale acesteia)

Nu este cazul

3. În cazul în care un organism de plasament colectiv investește peste 20% din activele sale brute în alte organisme de plasament colectiv (de tip deschis și/sau închis), se include o descriere a investiției și a modului în care este repartizat riscul asociat investițiilor respective.

Nu se aplica.

4. În ceea ce privește punctul 2 litera (c), se precizează detaliile acordurilor de garanție, dacă sunt constituite garanții pentru acoperirea părții corespunzătoare expunerii la orice contraparte care depășește 20% din activele brute ale organismului de plasament colectiv.

Nu se aplica.

5. În cazul în care un organism de plasament colectiv investește peste 40% din activele sale brute într-un alt organism de plasament colectiv, trebuie comunicat unul dintre următoarele elemente:

- a) informații privind fiecare organism de plasament colectiv-suport ca și cum ar fi un emitent în conformitate cu cerințele minime privind comunicarea informațiilor prevăzute în prezenta anexă;
- b) dacă valorile mobiliare emise de organismul de plasament colectiv-suport sunt deja admise la tranzacționare pe o piață reglementată, pe o piață echivalentă a unei țări terțe sau pe o piață de creștere pentru IMM-uri ori dacă obligațiile sunt garantate de o entitate admisă la tranzacționare pe o piață reglementată sau echivalentă sau pe o piață de creștere pentru IMM-uri, denumirea, adresa, țara de înregistrare, natura activităților și denumirea pieței pe care sunt admise la tranzacționare valorile sale mobiliare.

Nu se aplica.

6. Mărfuri fizice

Nu este cazul

7. Organisme de plasament colectiv imobiliare

Nu este cazul

8. Instrumente financiare derivate/instrumente ale pieței monetare/valute

La data elaborării prezentului document EVERGENT Investments nu deține investiții în instrumente financiare derivate.

Societatea poate investi în instrumente financiare derivate atât în scop de acoperire a riscurilor cât și în scop de a-si îndeplini obiectivele sale de investiții, **cu încadrarea în profilul de risc mediu.**

Principiile selectării instrumentelor financiare din portofoliul EVERGENT Investments au la baza potențialul de creștere și riscul asociat.

Instrumentele financiare derivate utilizate pentru administrarea eficientă a portofoliului vor fi din România, dintr-un stat membru sau dintr-un stat terț cu decontare finală în fonduri bănești sau în activul suport al instrumentului, tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România sau pe o bursă dintr-un stat membru sau dintr-un stat terț în sensul lit .a) și b) de la Secțiunea 13/pct.1.c (pag.21), și/sau negociate în afara piețelor reglementate, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

1. activul-suport poate fi o acțiune, un cos de acțiuni sau orice instrument financiar în care societatea poate investi, în conformitate cu obiectivele sale de investiții precum și indici financiari, rata dobânzii, metale prețioase, produse energetice și cursul de schimb;
2. contrapărțile, în cadrul negocierii derulate în afara piețelor reglementate, sunt entități, subiect al supravegherii prudențiale, care aparțin categoriilor aprobate de A.S.F.;
3. instrumentele financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate fac obiectul unei evaluări zilnice și verificabile și pot fi vândute, lichidate sau poziția poate fi închisă zilnic, la valoarea lor justă, printr-o tranzacție de sens contrar;

Principalele instrumente financiare derivate ce ar putea fi utilizate:

1. Contracte swap pe rata dobânzii și pe cursul de schimb;
2. Contracte forward pe cursul de schimb;
3. Opțiuni pe indici financiari, acțiuni admise la tranzacționare pe piețe reglementate, rate ale dobânzii, cursul de schimb;
4. Contracte futures având ca suport indici financiari, acțiuni admise la tranzacționare pe piețe reglementate, rate ale dobânzii, cursul de schimb.

Strategii de acoperire a riscurilor ce ar putea fi folosite în administrarea portofoliului

- ✓ Reducerea riscului de durată prin combinarea unei poziții lungi pe o obligațiune sau portofoliu de obligațiuni cu o poziție scurtă pe un swap pe rata dobânzii sau cu o poziție scurtă pe contracte futures pe obligațiuni.
- ✓ Reducerea riscului unei poziții long pe un portofoliu de acțiuni diversificat cu o poziție short pe un contract futures, caz în care randamentele lor sunt puternic corelate iar poziția short permite reducerea incontestabilă a riscului general de piață.
- ✓ Compensarea riscului unei obligațiuni cu dobânda fixă cu un swap pe riscul de credit & swap pe riscul de rată a dobânzii ce permite transformarea ratei fixe în rată variabilă.

Per a contrario, următoarele strategii nu sunt considerate operațiuni de acoperire a riscurilor:

- ✓ Compensarea riscului combinat între o poziție scurtă pe o acțiune și un instrument derivat pe un activ suport reprezentat de alta acțiune, strâns corelată cu acțiunea aflată în poziție scurtă
- ✓ Strategia constând în investiția într-un coș de acțiuni cu poziția short pe un indice bursier ce are ca scop reducerea componentei beta și păstrarea componentei alfa a investiției respective.
- ✓ Strategia care urmărește să acopere o poziție lungă pe o acțiune sau pe o obligațiune prin cumpărarea unei protecții a creditului față de același emitent privește două clase diferite de active și, prin urmare, nu trebuie considerată operațiune de acoperire a riscurilor.

SECȚIUNEA 15. FURNIZORII DE SERVICII AI SOLICITANTULUI ¹⁸

1. Cuantumul maxim, real sau estimat, al tuturor comisioanelor semnificative datorate, direct sau indirect, de către organismul de plasament colectiv pentru orice serviciu de care a beneficiat în temeiul unor contracte încheiate la data documentului de înregistrare sau înainte de această dată și o descriere a modului de calcul al comisioanelor în cauză.

Conform prevederilor legale incidente unui FIAIR înființat ca societate, respectiv art.48 din Regulamentul ASF nr.7/2020, obligațiile sunt constituite din:	ianuarie - iunie 2025 (lei)	Modul de calcul
1. cheltuieli privind plata comisioanelor datorate Depozitarului Central	130.531	Pentru servicii de registru: conform tarifelor Depozitarului Central, tarif determinat în funcție de numărul de acționari al emitentului, de peste 500.000 deținători. Pentru contul de plata dividende: tarif de procesare, stabilit în funcție de numărul de acționari ai emitentului și tarif variabil calculat ca procent aplicat soldului contului de plata dividende.
2. cheltuieli privind plata comisioanelor datorate băncii de depozitare – BCR	288.811	Comisioane : • de depozitare - 0,017% / an aplicat la valoarea totală a activului net lunar, comision calculat și plătit lunar. • pentru activitatea de custodie a instrumentelor financiare și decontarea tranzacțiilor • corporate action • titluri de stat
3. cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor și alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzacționare și/sau de achiziționarea/vânzarea activelor F.I.A.I.R.	355.774	Comisioanele de tranzacționare sunt calculate ca procent aplicat valorii tranzacțiilor; și diferă în funcție de intermediar și de tipul tranzacției și/sau comisioane fixe în cazul unor operațiuni mai complexe în piață (ex: oferte publice, plasamente private).
4. cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare;	11.470	Comisioanele bancare sunt conform tarifelor practicate de bănci, fiind în general determinate în funcție de tipul, numărul și valoarea operațiunilor bancare. Sunt și comisioane fixe (ex. pentru administrarea conturilor, pentru deschidere/închidere conturi, pentru confirmări sold conturi)
5. cheltuieli cu dobânzi, în cazul contractării de către F.I.A.I.R. a împrumuturilor în condițiile legii;	3.375.561	Dobânda bancară aferentă creditului este calculată conform ratei de dobândă stabilită în contractul de credit.
6. cheltuieli cu comisioanele și tarifele datorate A.S.F. și cotizațiile datorate organizațiilor profesionale	1.456.758	Comisionul ASF este calculat aplicând o cota lunară (0,0078%/lună) la valoarea activului net Cotizații datorate organismelor profesionale: sunt stabilite de către organismele profesionale, în funcție de valoarea activului net
7. cheltuieli privind obligațiile de raportare și transparență în legătură cu F.I.A.I.R.;	7.721	Cheltuielile sunt determinate în funcție de tarifele negociate cu furnizorii (în general în funcție de numărul de cuvinte al fiecărui raport)
8. cheltuieli cu auditul financiar* pentru F.I.A.I.R., precum și orice cheltuieli cu serviciile nonaudit, ce pot fi efectuate de auditorul financiar conform legislației în vigoare;	52.693	Onorariile auditorului sunt stabilite la nivelul negociat în cadrul procesului de selecție al auditorului, fiind determinate în funcție de ratele orare și numărul de ore
9. cheltuieli aferente organizării AGA	36.996	Cheltuielile sunt determinate în funcție de tarifele negociate cu furnizorii, per eveniment, pentru respectarea prevederilor legale (ex. notar; transmisie live, traducere live)
TOTAL	5.716.315	

¹⁸ conform Secțiunii 3 din Anexa 4 la Reg. UE 2019/980

* cheltuielile cu auditul statutar sunt înregistrate în a doua jumătate a anului, pentru anul la care se refera auditul, ceea ce explica nivelul acestor cheltuieli în perioada ianuarie-aprilie 2023

2. O descriere a oricărui comision, semnificativ sau potențial semnificativ, datorat, direct sau indirect, de către organismul de plasament colectiv, care nu poate fi cuantificat în conformitate cu punctul 3.1.

Nu este cazul.

3. În cazul în care un furnizor de servicii al organismului de plasament colectiv primește de la o terță parte (alta decât organismul de plasament colectiv în cauză) un avantaj în contul serviciilor furnizate organismului de plasament colectiv, iar avantajul respectiv nu poate fi atribuit organismului de plasament colectiv, se include o declarație în acest sens și se comunică denumirea terței părți în cauză, dacă este disponibilă, și o descriere a naturii avantajului oferit.

Nu este cazul.

4. Identitatea furnizorilor de servicii și o descriere a obligațiilor acestora și a drepturilor investitorului. EVERGENT Investments are un număr mare de furnizori de servicii pentru activitatea curentă a societății, sumele achitate multora dintre aceștia având un impact nesemnificativ asupra activității Societății. Drepturile și obligațiile părților sunt stabilite prin clauze contractuale specifice, în acord cu legislația în vigoare.

Raportat la obligațiile unui FLAIR înființat ca societate, prevăzute de art. 48 din Regulamentul ASF nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, prezentate la punctul 1 de mai sus, prezentăm principalii furnizori de servicii specifici pentru activitatea unei entități reglementate:

1. Contractul cu Depozitarul/Custodele

Conform contractelor încheiate cu, Banca Comerciala Romana SA, valabile începând cu 18 mai 2023, data emiterii de către ASF a Autorizației nr. 74/18.05.2023, Depozitarul/Custodele („Banca”) are următoarele obligații:

(1) Obligațiile Depozitarului:

1. Sa păstreze în condiții de siguranță activele AFIA, după cum urmează:
 - a) în cazul instrumentelor financiare care pot fi păstrate în custodie:
 - i. Depozitarul păstrează în custodie toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în evidențele Depozitarului și toate instrumentele financiare care pot fi livrate fizic Depozitarului;
 - ii. În acest scop, Depozitarul se asigură că toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în evidențele Depozitarului sunt înregistrate în conturi separate, în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare ale clienților prevăzute de reglementările legale și Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 32/2012, deschise în numele și pe seama AFIA, astfel încât să poată fi în orice moment identificate clar ca aparținând AFIA în conformitate cu legislația aplicabilă;
 - b) în cazul altor active:
 - i. Depozitarul verifică dreptul de proprietate al AFIA și pe seama AFIA cu privire la respectivele active și ține evidența activelor cu privire la care are certitudinea că AFIA deține dreptul de proprietate;
 - ii. Pentru a verifica dacă AFIA deține dreptul de proprietate, Depozitarul se bazează pe informații sau documente furnizate de AFIA și atunci când sunt disponibile pe dovezi externe;
 - iii. Depozitarul își actualizează permanent evidența.
2. Sa asigure monitorizarea fluxurilor de numerar ale AFIA, astfel:
 - a) Se asigură că toate disponibilitățile AFIA sunt deținute în conturi deschise la bănci, instituții de credit autorizate conform legislației comunitare sau la o bancă autorizată într-un stat nemembru ori la alte entități de aceeași natură pe piața relevantă în care sunt necesare conturi de disponibilități, cu condiția ca entitatea respectivă să fie supusă unei reglementări prudențiale și unei supravegheri eficace care au aceleași efecte ca legislația Uniunii și care sunt aplicate efectiv și în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranță a fondurilor clienților prevăzute în reglementările emise în aplicarea Legii nr. 297/2004 și Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 32/2012. Numerarul AFIA trebuie să fie identificat în orice moment ca fiind proprietatea AFIA;
 - b) Institue proceduri eficace și adecvate pentru reconcilierea tuturor mișcărilor în conturile de numerar (i.e. conturile curente bancare și conturile de numerar în casierie) pentru efectuarea acestor reconcilieri lunare;
 - c) Institue proceduri corespunzătoare pentru a identifica, la încheierea zilei de lucru, cel târziu în ziua lucrătoare următoare, fluxurile de numerar semnificative și în special pe cele care ar putea prezenta inconsecvențe cu activitățile AFIA;
 - d) Revizuieste periodic adecvarea acestor proceduri, inclusiv printr-o revizuire completă a procesului de reconciliere, cel puțin o dată pe an, și se asigură de includerea în procesul de reconciliere a conturilor de numerar (i.e. conturile curente bancare și conturile de numerar în casierie) deschise în numele AFIA ;
 - e) Monitorizează în permanentă rezultatele reconcilierilor și ale acțiunile întreprinse ca urmare a oricăror neconcordanțe depistate în cadrul procedurilor de reconciliere și informează AFIA dacă

o neregula nu a fost rectificata fără întârzieri nejustificate si, totodată, A.S.F. daca situația nu poate fi clarificata si/sau corectata;

f) Controlează corespondenta dintre propriile înregistrări referitoare la pozițiile de numerar (i.e. conturile curente bancare si conturile de numerar in casierie) si cele ale AFIA;

3. Să certifice valoarea activului net, valoarea unitara a activului net si numărul acțiuni emise si in circulație conform termenelor prevăzute in cadrul Procedurilor de lucru anexate Contractului de depozitare si in forma prevăzută de prevederile legale aplicabile si cu respectarea prevederilor documentelor constitutive ale AFIA, pe baza documentelor transmise de către AFIA conform obligațiilor acestuia. Certificarea existentei si a valorii activelor exceptate de la obligația de păstrare a Depozitarului, menționate la art. 6.2.1. se va face, după cum urmează:

- i. Pe baza extrasului din balanța lunara emis de AFIA, pentru activele contabile, după caz;
- ii. Pe baza documentelor care atesta proprietatea asupra activelor imobiliare necesare desfășurării activității sale, emise de organele competente pentru certificarea valorii;
- iii. Pe baza extrasului de la emitenți, S.A.I. si/sau O.N.R.C., contractului de vânzare/cumpărare, hotărârii AGA a S.A.I./emitentului etc., pentru certificarea existentei, respectiv pe baza valorii contabile, pentru certificarea valorii, in situația valorilor mobiliare netranzaționate;
- iv. Pe baza documentelor eliberate de banca unde s-a efectuat plasamentul, pentru plasamentele monetare;
- v. Pe baza documentelor emise de intermediar/casa de compensare pentru instrumentele financiare derivate.

4. Să deschidă conturi distincte in numele AFIA, după cum urmează:

- conturi bancare de disponibil, deschise la cererea AFIA la orice unitate BCR, in valutele de decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare pe piețe externe (daca este cazul), in/din care se vor face încasări/plăți aferente tranzacțiilor si operațiunilor AFIA;
- conturi bancare de decontare a tranzacțiilor cu instrumentele financiare ale AFIA, in valutele de decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare pe piețe externe (daca este cazul), in care se vor vira sumele încasate si din care se vor face plăți aferente decontării tranzacțiilor cu astfel de instrumente financiare.

Transferurile sumelor necesare decontării/rezultate din decontarea tranzacțiilor de cumpărare/vânzare de instrumente financiare din/in conturile bancare de disponibil in/din conturile bancare de decontare a tranzacțiilor vor fi făcute de Custode/Depozitar automat, fără intervenția AFIA.

5. Să nu reutilizeze activele încredințate conform Contractului si, in cazul delegării funcțiilor sale, să nu permită nici terței părți respective reutilizarea activelor respective.

6. Să certifice raportările întocmite de AFIA conform obligațiilor sale legale, in conformitate cu reglementările A.S.F. si să le transmită AFIA in termenele, forma, condițiile si periodicitatea stabilite de legislația aplicabila si in prezentul Contract, după caz

7. Să înregistreze, să verifice, să monitorizeze si să controleze toate activele pe care le deține AFIA pentru care desfășoară activitatea de depozitare, in condițiile Contractului si ale prevederilor legale aplicabile

8. Să se asigure ca, in tranzacțiile care implica activele AFIA, contravaloarea este achitata AFIA in termenele uzuale

9. Să efectueze plăți din conturile AFIA numai la primirea de la AFIA a instrucțiunilor corespunzătoare, in următoarele scopuri:

- a) pentru achiziționarea de instrumente financiare in numele AFIA;
- b) pentru stingerea obligațiilor, inclusiv plata dobânzilor, taxelor, comisioanelor si a cheltuielilor operaționale ale AFIA;
- c) pentru plata răscumpărărilor acțiunilor emise de FIA;
- d) pentru orice alt scop arătat in instrucțiunile corespunzătoare date de AFIA, întocmite cu respectarea documentelor constitutive ale AFIA.

10. Să se asigure ca veniturile AFIA sunt folosite în conformitate cu legislația națională aplicabilă și cu documentele constitutive ale AFIA
11. Să se asigure ca valoarea unitară a activului net al AFIA este calculată în conformitate cu legislația națională aplicabilă, cu documentele constitutive ale AFIA și cu procedurile prevăzute de prevederile legale aplicabile.
12. Să îndeplinească instrucțiunile AFIA, cu excepția cazului în care acestea sunt contrare legislației naționale aplicabile sau documentelor constitutive ale AFIA.
13. Să notifice AFIA și A.S.F. privind încălcarea prevederilor legale și ale documentelor constitutive ale AFIA, respectiv privind orice act sau fapt care nu poate fi clarificat și/sau remediat, conform politicii de escaladare descrise în Anexa 3 - Proceduri și prevederi specifice privind acordul dintre Depozitar și AFIA.
14. Să informeze în scris AFIA despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea AFIA pentru care desfășoară activitatea de depozitare.
15. Să notifice A.S.F. cu privire la constatarea pierderii unui instrument financiar ținut în custodie, în ziua lucrătoare imediat următoare materializării evenimentului care a generat constatarea pierderii
16. Să informeze AFIA, dacă va fi cazul, în legătura cu desemnarea unei terțe părți pentru a îndeplini o parte din sarcinile care îi revin și să furnizeze, conform celor agreeate, informații privind criteriile utilizate pentru selectarea părții terțe și măsurile preconizate pentru monitorizarea activității desfășurate de terța parte.
17. Să informeze AFIA în cazul în care constată că separarea activelor nu este sau nu mai este suficientă pentru a asigura protecția împotriva insolvenței unei terțe părți căreia i-ar putea fi delegate funcțiile de păstrare a activelor în condițiile prevăzute în Legislația specifică.
18. Să returneze fără întârziere AFIA un instrument financiar identic sau cu o valoare corespunzătoare în cazul pierderii unui instrument financiar încredințat spre păstrare.
19. Să arhiveze documentele și datele aferente activității de depozitare a activelor AFIA pe un suport durabil pe o perioadă de cel puțin 5 ani de la momentul la care informațiile respective intra în posesia Depozitarului.
20. Să își desfășoare activitatea cu respectarea strictă și întocmai a tuturor obligațiilor și responsabilităților prevăzute în Legislația specifică și să îndeplinească orice alte activități prevăzute de lege în sarcina Depozitarului.

(2) Obligațiile Custodelui

1. Să păstreze în custodie activele AFIA separat de activele sale și de cele ale altor clienți și să le înregistreze astfel încât acestea să poată fi identificate în orice moment ca fiind proprietatea AFIA. Toate instrumentele financiare care pot fi primite în custodie în numele AFIA, în termenii Contractului, trebuie să fie liber transferabile.
2. Să disponibilizeze instrumente financiare ale AFIA numai la primirea Instrucțiunilor corespunzătoare de la AFIA și numai în următoarele cazuri:
 - a) în data decontării tranzacției, la vânzarea unui instrument financiar pe principiul livrare contra plată sau la transferul unui Activ pe principiul livrare fără plată, cu condiția respectării legislației în vigoare;
 - b) ca urmare a instrucțiunilor primite în caz de fuziune și inclusiv de la administratorul lichidării, în caz de lichidare;
 - c) ca urmare a constituirii unor garanții pentru operațiunile derulate de AFIA, în conformitate cu prevederile legale în vigoare;
 - d) în cazul împrumuturilor acordate de AFIA în conformitate cu prevederile legale în vigoare;
3. Pentru orice tranzacție care implică activele AFIA, obligația Custodelui de decontare este condiționată de primirea atât a Instrucțiunii corespunzătoare, precum și a fondurilor în moneda de decontare, pe care AFIA este obligat să i le furnizeze în termenele precizate în cadrul Procedurilor de lucru, în funcție de orarul de decontare al pieței respective, în cazul tranzacțiilor de cumpărare, respectiv

de plată de către contraparte în tranzacție a contravalorii tranzacțiilor respective, în cazul tranzacțiilor de vânzare. Pentru astfel de operațiuni, Custodele este autorizat să debiteze/crediteze contul de disponibil și respectiv să crediteze/debiteze contul de decontare ale AFIA, cu sumele reprezentând contravaloarea tranzacțiilor cu instrumente financiare și să debiteze contul de disponibil/decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare al AFIA cu comisioanele aferente.

4. Să notifice AFIA în legătura cu orice risc semnificativ identificat în sistemul de decontare de pe piețele unde AFIA a declarat că tranzacționează.

5. Să transmită AFIA raportul de decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare pentru fiecare zi de decontare, precum și alte raportări așa cum se convine între Părți.

6. Să transmită AFIA rapoarte de portofoliu pentru contul de custodie deschis în numele AFIA prin modalitățile agreeate de Părți. AFIA este de acord că un astfel de raport de portofoliu este considerat acceptat în 10 (zece) zile lucrătoare după primirea lui conform mijloacelor agreeate, cu excepția cazului în care Custodele a fost notificat în scris de către AFIA referitor la erori conținute în raportul de portofoliu.

7. Sa informeze AFIA referitor la orice modificări cu privire la numărul de instrumente financiare deținute de AFIA în contul de custodie, urmare evenimentelor corporative, precum majorări de capital social, diminuări de capital social și orice alte evenimente cu impact asupra deținerii AFIA. Orice astfel de modificare va fi comunicată AFIA conform mijloacelor agreeate prin prezentul Contract cu AFIA, sub forma unor raportări/notificări, în termen de maxim 1 (o) zi lucrătoare de la primirea și reconcilierea informației de către Custode.

8. Să furnizeze AFIA versiunea în vigoare a Pachetul Informativ Client, document de prezentare al BCR, precum și orice versiune actualizată ulterior.

Custodele a stabilit și a implementat o politică privind conflictul de interese (politică ce poate fi actualizată și amendată din timp în timp) ("Politica privind Conflictul de Interese"). Detalii privind Politica privind Conflictul de Interese sunt prezentate în Pachetul Informativ Client. Această politică stabilește modul în care Custodele trebuie să identifice și să gestioneze conflictul de interese ce poate apărea pe parcursul prestării serviciilor și care ar putea implica riscuri pentru interesele unuia sau mai multor clienți. În cazul în care Politica privind Conflictul de Interese nu va fi suficientă pentru a garanta, cu o certitudine rezonabilă, ca se evita riscurile de a afecta interesele clienților, Custodele va asigura informarea Clientului în conformitate cu prevederile legale aplicabile

9. Sa informeze AFIA, dacă va fi cazul, în legătură cu desemnarea unei terțe părți pentru a îndeplini o parte din sarcinile care îi revin și să furnizeze, conform celor agreeate, informații privind criteriile utilizate pentru selectarea părții terțe și măsurile preconizate pentru monitorizarea activității desfășurate de terța parte.

10. Să informeze prompt AFIA cu privire la apariția unui eveniment referitor la emitenții de instrumente financiare din portofoliul AFIA, aflat în custodie, numai dacă o astfel de informație provine dintr-o sursă recunoscută oficial. Pentru clarificare, prevederile acestei clauze din contract constituie solicitarea pentru această informare, fără a mai fi necesară vreo altă solicitare specifică din partea AFIA/Societății.

11. Sa informeze AFIA în cazul în care constată că separarea activelor nu este sau nu mai este suficientă pentru a asigura protecția împotriva insolvenței unei părți terțe căreia i-au fost delegate funcții de păstrare în custodie într-o anumită jurisdicție.

12. Periodic și atunci când este cazul, Custodele se obligă să transmită AFIA anumite informații pe suport durabil în conformitate cu prevederile legate aplicabile. Astfel de informații ar putea include următoarele ("Informația Relevantă"):

a) informații generale despre Custode, astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 24(4) din MiFID II, art. 46 din Regulamentul Delegat MiFID II, art. 82(2) din MiFID și reglementărilor care pun în aplicare aceste acte normative;

- b) informații generale despre Custode și serviciile sale astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 24(4) din MiFID II, art. 47 din Regulamentul Delegat MiFID II și reglementarilor care pun în aplicare aceste acte normative;
- c) informații legate de protejarea instrumentelor financiare sau a fondurilor clientilor astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 24(4) din MiFID II, art. 49 din Regulamentul Delegat MiFID II și reglementarilor care pun în aplicare aceste acte normative;
- d) informații legate de costurile și cheltuielile aferente prestării Serviciilor astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 24(4) din MiFID II, art. 50 din Regulamentul Delegat MiFID II și reglementarilor care pun în aplicare aceste acte normative.

(3) Responsabilitățile Depozitarului

Depozitarul răspunde față de EVERGENT Investments SA și față de acționarii EVERGENT Investments SA pentru orice pierdere suferită de aceștia, ca urmare a îndeplinirii necorespunzătoare sau neîndeplinirii obligațiilor sale.

1. Depozitarul nu va fi ținut în niciun fel răspunzător pentru neprezentarea, prin omisiune sau alt fel, de către AFIA, a informațiilor și documentelor necesare certificării valorii activului net al AFIA, și a valorii activului net unitar.
2. Depozitarul nu va transfera, nu va gaja sau garanta și nu va dispune, în niciun mod, de instrumentele financiare sau de sumele de bani încredințate spre păstrare în numele AFIA, cu excepția cazului în care există Instrucțiuni corespunzătoare. Aceasta interdicție nu se aplică în cazul instituirii de către A.S.F. a unor măsuri speciale.
3. Activele încredințate spre depozitare nu pot face obiectul procedurilor de executare silită declanșate de către creditorii Depozitarului, nu pot fi sechestrate sau poprite de aceștia, nu fac parte din masa credală în caz de faliment al Depozitarului.
4. Depozitarul poate transfera unui subcustode autorizat de A.S.F. păstrarea unei părți din activele AFIA numai cu avizul AFIA, în acest caz răspunzând solidar cu subcustodele față de AFIA pentru păstrarea în siguranță a activelor.
5. Răspunderea Depozitarului nu este afectată de delegarea funcțiilor sale, cu excepția cazului în care exonerarea de răspundere a Depozitarului se aplică în conformitate cu reglementările prevăzute în Legislația specifică. Orice delegare a funcțiilor Depozitarului se va face numai în condițiile respectării tuturor condițiilor prevăzute în Legislația specifică.
6. Depozitarul nu este absolvit de responsabilitatea privind asigurarea păstrării în siguranță a activelor încredințate spre păstrare, cu excepția cazului în care poate dovedi că, în situația pierderii activelor AFIA a cărei păstrare a delegat-o, pierderea a intervenit ca rezultat al unui eveniment exterior în afara controlului său rezonabil, ale cărui consecințe ar fi fost inevitabile în ciuda tuturor eforturilor sale rezonabile de a le contracara.
7. Obligațiile Depozitarului nu vor fi afectate de faptul că a încredințat unui subcustode toate sau o parte din activele pe care le are în păstrare. Transferul de active către un subcustode se va opera în urma introducerii în documentele constitutive ale AFIA a informațiilor cu privire la datele de identificare a subcustodelui și activităților delegate în măsura în care o astfel de cerință expresă va fi atunci aplicabilă în conformitate cu Legislația specifică. Referitor la subcustode, Depozitarul va furniza AFIA următoarele informații:
 - a) la cerere, informații privind criteriile utilizate pentru selectarea subcustodelui și măsurile luate pentru monitorizarea activității desfășurate de subcustodele selectat;
 - b) în mod regulat, conform celor agreeate de comun acord, detalii privind subcustodele desemnat.
8. Depozitarul este răspunzător față de AFIA pentru orice pierderi de instrumente financiare sau pagube suferite, atâta timp cât pierderile sau pagubele au fost cauzate de îndeplinirea necorespunzătoare, neîndeplinirea intenționată, îndeplinirea cu întârziere sau din neglijența obligațiilor asumate de Depozitar sau de subcustozii cărora Depozitarul le-a încredințat spre păstrare în temeiul prevederilor legale aplicabile, cu acordul AFIA, unele dintre activele AFIA. În cazul în care pierderile apar ca urmare a cauzelor de mai sus, responsabilitatea Depozitarului se întinde până la

acoperirea întregului prejudiciu direct cauzat. În niciun caz Depozitarul nu va putea fi ținut responsabil pentru nicio pierdere sau paguba suferită de către AFIA, ca urmare a transmiterii de către AFIA a unor informații eronate sau incomplete, ca urmare a transmiterii cu întârziere a informațiilor către Depozitar ori a netransmiterii informațiilor către Depozitar, potrivit obligațiilor asumate prin prezentul Contract și respectiv prin Procedurile de Lucru agreeate.

(4) Responsabilitatea Custodelui

1. Custodele își va îndeplini cu bună credință acele obligații stabilite prin prezentul Contract și cele care rezulta din Instrucțiunile corespunzătoare.
2. Custodele este răspunzător față de AFIA, cât și față de investitorii AFIA, pentru orice pierderi de instrumente financiare sau pagube suferite, atâta timp cât pierderile sau pagubele au fost cauzate de îndeplinirea necorespunzătoare, neîndeplinirea sau îndeplinirea cu întârziere a obligațiilor asumate de Custode stabilite prin contract sau de sub-custozii/Custodele Global cărora Custodele le-a încredințat spre păstrare activele AFIA.
3. Custodele va avea față de AFIA numai acele îndatoriri și obligații prevăzute sau la care se face referire în Contract și nicio altă obligație nu îi va putea fi opozabila cu excepția prevederilor imperative ale legii.
4. Custodele nu are autoritatea să transfere, să gajeze, să garanteze în orice mod sau să dispună, în orice alt fel, de orice instrumente financiare sau sume de bani încredințate spre păstrare în numele AFIA, cu excepția cazului în care există Instrucțiuni corespunzătoare ale AFIA și numai în beneficiul AFIA, cu respectarea de către AFIA a prevederilor legale în vigoare. Interdicția nu se aplică în cazul dispunerii de către autoritățile competente a unor măsuri speciale, precum și în cazul oricăror măsuri de indisponibilizare (sechestrul, poprire, etc.) emise conform dispozițiilor legale.
5. Activele păstrate în custodie nu pot face obiectul procedurilor de executare silită declanșate de către creditorii Custodelui, nu pot fi sechestrate sau poprite de aceștia, nu fac parte din masa credală în caz de faliment al Custodelui.
6. Dacă este necesară transmiterea de către AFIA a unei Instrucțiuni corespunzătoare pentru efectuarea de către Custode a unei operațiuni în legătură cu instrumentele financiare deținute în custodie, AFIA va trimite prompt notificarea, în termenul specificat în informarea primită, în caz contrar Custodele nu va fi făcut răspunzător de neîndeplinirea instrucțiunii. Pentru clarificare, instrucțiunile de decontare a tranzacțiilor constau în transmiterea către Custode a confirmărilor de tranzacționare de la intermediari, semnate cu semnătura electronică de către o persoană autorizată de către Societate (AFIA) în relația cu Custodele.
7. Custodele nu va avea obligația de a începe proceduri legale sau de a acționa în instanță emitenții instrumentelor financiare din portofoliul AFIA în situația neîndeplinirii obligațiilor de către emitent.
8. Custodele nu poate fi făcut răspunzător de întârzierile sau omisiunile emitenților sau depozitarilor de instrumente financiare, în special în legătură cu plata veniturilor din instrumente financiare sau a răscumpărării instrumentelor financiare.

21. Contractul cu Auditorul financiar.

21.1. Contractul cu Auditorul financiar Deloitte Audit SRL pentru anii 2022-2024 cuprinde următoarele obligații ale auditorului:

- Auditarea situațiilor financiare individuale la 31 decembrie 2022, 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2024 întocmite în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 și Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) (denumit în continuare „audit statutar”);
- Auditarea situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2022, 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2024 întocmite în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 și Standardele Internaționale

de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) (denumit în continuare „audit statutar”);

Rezultatul activităților menționate la punctele de mai sus va fi un raport de audit întocmit în conformitate cu reglementările legale obligatorii din România. Auditorul va emite un raport al auditorului care acoperă situațiile financiare ale Clientului pentru anii încheiați la datele de 31 decembrie 2022, 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2024.

Auditorul va întocmi și va depune un raport suplimentar adresat comitetului de audit al Clientului cel târziu la data depunerii raportului de audit. Acesta va explica rezultatele auditului statutar.

În conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (SIA), după finalizarea auditului, Auditorul poate întocmi o scrisoare adresată conducerii Clientului, în care să prezinte observațiile și recomandările Auditorului cu privire la aspectele contabile, financiare și comerciale ale Clientului.

- Auditul raportării electronice întocmite de Societate la 31 decembrie 2022, 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2024, conform cerințelor European Single Reporting Format („audit XBRL”).
- Auditorul poate oferi Clientului servicii suplimentare de asigurare sau conexe auditului conform termenilor agreeți în Contract, pe baza unei comenzi de servicii plasată de Client și acceptată de Auditor.
- Deloitte va verifica dacă Raportele de remunerare ale EVERGENT Investments pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2022, 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2024, întocmite și publicate de Client în conformitate cu cerințele Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (Legea nr. 24/ 2017), articolele 106-107 („Raport de remunerare”), includ toate informațiile solicitate de Legea nr. 24/ 2017.

22. Contractul de prestare servicii de registru

În ceea ce privește contractul de prestare servicii de registru încheiat cu Depozitarul Central, obligațiile acestuia sunt:

- (1) Depozitarul se obligă să deschidă, să mențină și să actualizeze Registrul, în numele și pe seama EVERGENT Investments SA, în concordanță cu Regimul juridic aplicabil.
- (2) Depozitarul va asigura Emitentului următoarele servicii:
 - a) păstrarea în siguranță și actualizarea Registrului Acționarilor EVERGENT Investments SA prin înregistrarea transferurilor directe ale dreptului de proprietate asupra acțiunilor emise de Emitent, în conformitate cu Regimul juridic aplicabil;
 - b) actualizarea registrului acționarilor, conform tranzacțiilor transmise de către sistemele de tranzacționare pe care sunt tranzacționate instrumentele financiare emise de EVERGENT Investments SA și care fac obiectul contractului, în conformitate cu Regimul juridic aplicabil;
 - c) actualizarea registrului acționarilor, conform solicitărilor de modificare a datelor de identificare adresate de deținătorii de instrumente financiare, de către EVERGENT Investments SA sau de către un participant la sistemul de compensare-decontare și registru, în cazul clienților proprii, în conformitate cu Regimul juridic aplicabil;
 - d) monitorizarea numărului total de acțiuni emise și aflate în circulație, în raport cu capitalul social înregistrat în Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (A.S.F.), conform Regimului juridic aplicabil.

În conformitate cu Regimul juridic aplicabil și cu prevederile contractuale, Depozitarul se obligă să păstreze confidențialitatea informațiilor deținute referitoare la Registru: numele și datele de identificare ale acționarilor, deținerile de acțiuni.

5. O descriere a oricărui potențial conflict de interese semnificativ cu care s-ar putea confrunta oricare dintre furnizorii de servicii ai organismului de plasament colectiv între obligațiile sale față de

organismul de plasament colectiv și obligațiile terților față de furnizor și celelalte interese ale acestuia.
O descriere a mecanismelor instituite pentru soluționarea potențialelor conflicte de interese.

Nu este cazul.

SECȚIUNEA 16. ADMINISTRATORII/CONSILIERII DE INVESTIȚII ¹⁹

1. Pentru fiecare administrator de investiții se furnizează informațiile solicitate la punctele 4.1-4.4 și, după caz, la punctul 5.3 din anexa 1, precum și o descriere a statutului juridic și a experienței sale.

Nu este cazul.

2. Numele și o scurtă descriere a fiecărei entități care oferă consultanță de investiții în legătură cu activele organismului de plasament colectiv.

Nu este cazul.

SECȚIUNEA 17. CUSTODIA

1. O descriere detaliată a modalităților de custodie a activelor organismului de plasament colectiv, precizarea custodelui și o descriere a oricărei relații, fiduciare sau de altă natură, între organismul de plasament colectiv și un terț în legătură cu custodia.

Datele de identificare ale custodelui

Custodele EVERGENT Investments SA este BANCA COMERCIALA ROMANA SA, societate administrata in sistem dualist, cu sediul in Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, et. 6, sector 6, București, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/90/ 23.01.1991, cod unic de înregistrare R361757, instituție de credit din Romania, autorizata de Banca Națională a României înscrisă în Registrul Bancar sub nr.RB-PJR-40-008/1999, înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr.PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006, având număr de înregistrare la ANSPDCP 3776, telefon 0373.511.695/ 0373.510.631, fax 021 227 00 79, adresa de website www.bcr.ro

Obiectul contractului de custodie

Obiectul Contractului îl constituie prestarea de către Custode a serviciilor de custodie, in conformitate cu prevederile Contractului și ale reglementarilor legale aplicabile.

Serviciile de custodie includ următoarele servicii și vor fi oferite pentru AFIA/FIA pentru care BCR prestează și servicii de depozitare conform unui Contract de Depozitare semnat, astfel:

- (i) deschiderea conturilor de custodie;
- (ii) păstrarea in condiții de siguranță a activelor AFIA, încredințate Custodelui spre păstrare, conform clauzelor Contractului;
- (iii) executarea instrucțiunilor AFIA, cu excepția cazului in care aceste instrucțiuni contravin prevederilor legale aplicabile;
- (iv) transmiterea informațiilor referitoare la activele AFIA, in scopul exercitării in termenele legale a drepturilor aferente instrumentelor financiare;
- (v) procesarea evenimentelor corporative aferente Activelor AFIA, executarea instructiunilor AFIA referitoare la evenimentele corporative, respectiv colectarea fondurilor sau a altor drepturi platite sau distribuite in legatura cu Activele in custodie;

Durata contractului încheiat între F.I.A. și custode

Contractul este valabil pe o perioada de 1 (un) an incepand cu data intrarii in vigoare.

¹⁹ conform Secțiunii 4 din Anexa 4 la Reg. UE 2019/980

Daca niciuna dintre Parti nu notifica celeilalte parti incetarea Contractului cu cel putin 90 de zile calendaristice inainte de data expirarii duratei acestuia, Contractul se considera prelungit automat in aceleasi conditii și pe noi perioade identice, considerandu-se un acord tacit al Partilor in acest sens.

Tipurile de instrucțiuni primite de depozitar de la A.F.I.A.

EVERGENT Investments SA transmite Depozitarului instrucțiuni corespunzătoare ce stabilesc operațiunile pe care Depozitarul este obligat să le urmeze cu privire la activitățile pe care le îndeplinește. Aceste instrucțiuni corespunzătoare sunt fie instrucțiunile generale, care autorizează efectuarea de activități specifice, de rutină sau care se repetă în mod general, fie comunicări speciale pentru situații deosebite, pe baza cărora Depozitarul își exercită atribuțiile referitoare la desfășurarea serviciilor de depozitare a activelor Fondului conform prevederilor legale.

Nivelul comisioanelor de depozitare și custodie

Comisionul de depozitare este stabilit prin contractul de depozitare al EVERGENT Investments și este de 9.000 lei/luna.

EVERGENT Investments SA datoreaza custodelui pentru urmatoarele servicii:

- comision de pastrare in siguranta a instrumentelor financiare (safekeeping) pentru pietele interne și externe;
- comision pentru decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare pe pietele interne și externe;
- comision evenimente corporative pentru pietele interne și externe (notificari, evenimente de plata, exercitare vot in AGA);
- comision pentru titluri de stat.

Aceste comisioane se supun prevederilor legale în vigoare privind taxa pe valoarea adăugată.

Responsabilitățile depozitarului/custodelui

Responsabilitatile depozitarului sunt prezentate detaliat la punctul 3.4.

Încetarea contractelor de depozitare și custodie

Contractele inceteaza de plin drept, fara nicio formalitate suplimentara sau interventia instantei competente, in urmatoarele cazuri:

- a) la data expirării duratei Contractului sau a oricarei durate ulterioare expirării duratei initiale, daca una dintre Parti a notificat celeilalte intentia de incetare a Contractului;
- b) denuntarea unilaterala a Contractului de catre oricare dintre Parti, numai ulterior acordarii celeilalte parti a unui preaviz de minimum 90 zile inaintea ca aceasta să produca efecte, termen care curge de la data notificarii denuntarii contractului catre A.S.F.. Decizia de denuntare a Contractului se publica pe site-ul web al AFIA in termen de 3 zile lucratoare de la data denuntarii;
- c) prin acordul Partilor, urmand ca AFIA să transmita A.S.F. un exemplar original al actului additional la prezentul Contract prin care Partile decid și reglementeaza incetarea Contractului.; Notificarea denuntarii contractului catre A.S.F se va face cu minimum 90 zile inainte ca aceasta să produca efecte.
- d) in conditiile in care A.S.F. retrage autorizatia / avizul de functionare oricareia dintre Parti și/sau Banca Nationala a Romaniei retrage autorizatia de functionare a BCR;
- e) in conditiile in care Banca Nationala a Romaniei a initiat procedurile de supraveghere sau administrare speciala a BCR ori s-a deschis procedura falimentului.
- f) rezilierea Contractului ca urmare a neexecutării și/sau executării necorespunzătoare de catre Parti a obligatiilor sale legale, derivand din oricare din actele normative aplicabile activitatii sale, prevazute in Legislatia specifica, și/sau a obligatiilor prevazute in prezentul Contract, și care sunt de natura să nu mai asigure protejarea in masura suficienta a activelor Fondului. Dreptul Părților de a rezilia Contractul este conditionat de aplicarea urmatoarei proceduri:

- notifica de indata celeilalte Partisituatiile indentificate și argumentele pentru care considera ca activele AFIA sunt in pericol să nu mai fie protejate sau nu mai sunt protejate in masura suficienta, și acorda acesteuia un termen de 10 zile lucratoare de raspuns cu privire la masurile de remediere a situatiei;
- analizeaza raspunsul primit de la AFIA precum și masurile de remediere propuse și, in cazul in care considera ca acestea nu sunt suficiente și/sau adecvate, va notifica inca odata AFIA cu privire la acest aspect, cu prezentarea argumentelor și, dupa caz, a masurilor pe care Custodele le propune sau le vede necesare;
- reanalizeaza raspunsul și masurile suplimentar propuse de AFIA și, in cazul in care acestea nu sunt considerate suficiente și/sau adecvate, precum și in cazul in care nu primeste un raspuns, Custodele va fi indreptatit să considere ca, desi a facut demersuri repetate, activele nu sunt suficient protejate și, pe cale de consecinta și ca masura finala, să rezilieze Contractul, notificand in acest sens AFIA cu cel puțin 60 zile inainte in vederea contractarii unui alt custode și depozitar;
- va conlucra in mod activ cu AFIA și noul custode și depozitar cu privire la transferul Activelor și transmiterea oricaror informatii necesare in acest scop.

Forța majoră în cazul contractului de depozitare

Forța majora și cazul fortuit exonereaza de raspundere Partea aflata in imposibilitate de executare a obligatiilor sale cauzata de aceasta. Constituie forța majora orice eveniment extern imprevizibil, absolut invincibil, inevitabil, insurmontabil și extrinsec circumstanțelor contractuale, neimputabil debitorului obligatiei, survenind inainte de exigibilitatea obligatiei și care provoaca imposibilitate de executare totala sau partiala, temporara sau definitiva, a uneia sau unora din obligatiile debitorului. Cazul fortuit este acel eveniment care nu poate fi prevazut și nici impiedicat de catre cel care ar fi fost chemat să raspunda daca evenimentul nu s-ar fi produs.

1. Cazurile de forța majora sunt considerate, pentru scopurile acestei clauze, circumstanțele care includ, fara restrictie: razboiul sau situatiile similare razboiului, revolutia, cutremurul, inundatiile grave, embargoul, precum și orice alte situatii ce sunt certificate de Camera de Comert și Industrie sau orice alta autoritate competenta ca fiind cazuri de forța majora.

2. Partea care invoca un eveniment de forța majora sau de caz fortuit trebuie să comunice celeilalte Parti survenirea evenimentului și cauzarea imposibilitatii de executare, in termen de 2 zile de la data survenirii acesteia, urmand ca in termen de 15 zile de la data notificarii să transmita certificatul de atestare a cazului de forța majora, eliberat de institutia legal competenta. Totodata, Partea care invoca forța majora sau cazul fortuit trebuie să notifice celeilalte Parti incetarea evenimentului și a consecintelor sale in privinta imposibilitatii de executare in termen de 2 de zile de la data la care incetarea a avut loc. In cazul in care din cauza fortei majore sau cazului fortuit Custodele se afla in imposibilitatea de a-și executa obligatiile, acesta va trebui să asigure imediat, cu acordul AFIA și notificarea prealabila a A.S.F., transferul activelor AFIA catre un alt depozitar sau subcustode.

3. Daca imposibilitatea de executare cauzata de forța majora și/sau cazul fortuit se intinde pe o perioada care nu depaseste 30 zile, executarea obligatiei afectate este suspendata, scadenta acesteia prorogandu-se cu durata imposibilitatii de executare, daca partea creditoare a obligatiei respective nu notifica altfel. Daca imposibilitatea de executare cauzata de forța majora și/sau cazul fortuit se intinde pe o perioada de 30 zile sau mai lunga și priveste obligatiile prevazute la art.6.2 și art.6.3, oricare dintre Parti poate inceta Contractul fara plata de daune interese prin transmiterea unei notificari catre cealalta Parte.

4. In cazurile in care Contractul ar fi reziliat conform art.13.4. de mai sus, rezilierea opereaza de plin drept, fara punere in intarziere și fara interventia instantelor judecatoresti, in baza notificarii transmise Partii a carei obligatie este afectata de evenimentul de forța majora și/sau cazul fortuit. Rezilierea pentru eveniment de forța majora și/sau caz fortuit nu afecteaza obligatiile Partilor de a plati sume de bani, nascute anterior producerii evenimentului de forța majora și/sau cazul fortuit.

5. In cazul in care imposibilitatea de executare este totala și definitiva și priveste obligatiile

prevazute la art.6.2 și art.6.3 din prezentul Contract, prezentul Contract va fi desființat de plin drept, fara notificare, de la momentul producerii evenimentului de forta majora și/sau caz fortuit.

6. Partile sunt libere să renegocieze Contractul pentru adaptarea acestuia la noile circumstanțe ca urmare a fortei majore și/sau cazului fortuit, drepturile prevazute mai sus ramanand rezervate.

7. Necomunicarea survenirii evenimentului de forta majora și/sau a cazului fortuit, a încetării acestuia și a dovezilor de atestare a acestuia in termenele prevazute mai sus da dreptul creditorului obligatiei la daune interese pentru prejudiciile cauzate acestuia pentru necomunicarea in termen.

Condiții de înlocuire a depozitarului

1. In termen de maximum 2 (doua) zile lucratoare de la data comunicării de catre A.S.F. a avizării noului contract de depozitare, Depozitarul va incepe transferul complet al activelor AFIA catre noul depozitar care a incheiat contract cu AFIA. Perioada de transfer nu poate depasi 30 (treizeci) de zile de la data avizării noului depozitar.

2. Raspunderea pentru prejudiciile produse cu ocazia transferului revine Depozitarului cedent sau noului depozitar, din culpa caruia s-a produs prejudiciul respectiv.

3. In termen de maximum 2 (doua) zile de la data încheierii transferului activelor AFIA, dar nu mai tarziu de termenul limita de 30 (treizeci) de zile BCR, in calitate de Depozitar cedent, are obligatia transmiterii la A.S.F. a procesului verbal de predare-primire a activelor.

4. Procesul verbal de predare primire contine informatii detaliate privind activele AFIA, informatii privind valoarea certificata a activului net și a activului net unitar și are anexate documente justificative, conform celor agreeate cu noul depozitar.

5. In termen de maximum 7 (sapte) zile de la data încheierii procesului de transfer al activelor AFIA, BCR, in calitate de Depozitar cedent are obligatia de a transmite A.S.F. și AFIA un raport care contine descrierea detaliata a modului in care a operat transferul activelor, valoarea certificata a activului net și a activului net unitar la data la care a fost efectuata ultima operatiune de transfer.

6. La data încetării Contractului, toate obligatiile deja prestate de catre Depozitar neachitate de AFIA catre Depozitar conform Contractului vor deveni scadente.

7. In cazul in care urmare denuntării Contractului, nu a fost realizat transferul activelor AFIA catre noul depozitar in termen de 90 zile de la notificarea A.S.F. de catre partea care a denuntat Contractul, Depozitarul notifica A.S.F. in mod corespunzator.

Consecintele încetării Contractului de Custodie și/sau a Contractului de Depozitare

1. In termen de maximum 2 (doua) zile lucratoare de la data comunicării de catre A.S.F. a avizării noului contract de depozitare, Custodele va incepe transferul complet al activelor AFIA catre noul depozitar care a incheiat contract cu AFIA.. Perioada de transfer nu poate depasi 30 (treizeci) de zile de la data avizării noului depozitar.

2. Raspunderea pentru prejudiciile produse cu ocazia transferului revine depozitarului cedent sau noului depozitar, din culpa caruia s-a produs prejudiciul respectiv.

3. La data încetării Contractului, toate obligatiile deja prestate de Custode AFIA, dar neachitate de AFIA catre Custode conform Contractului vor deveni scadente.

2. În cazul în care o entitate, alta decât cele menționate la punctul 5.1, are în custodie active ale organismului de plasament colectiv, o descriere a condițiilor de custodie a activelor în cauză și a oricărui risc suplimentar.

Nu este cazul.

SECȚIUNEA 18. EVALUAREA ²⁰

1. O descriere a procedurii de evaluare și a metodologiei de stabilire a prețurilor pentru evaluarea activelor.

Metode pentru determinarea valorii activelor nete

Activitatea de evaluare a activelor din portofoliul propriu este asigurată intern, de către EVERGENT Investments SA, cu respectarea prevederilor art. 18 (2) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative: *“Normele aplicabile evaluării activelor și calculării valorii unitare a activului net a FIA sunt stabilite în legislația țării unde este stabilit FIA și/sau în regulile ori actul constitutiv al acestuia.”* și a art. 17 alin (7) din Regulamentul nr. 10/2015 *“În aplicarea art. 18 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, regulile de evaluare a activelor F.I.A. pe care A.F.I.A. sau evaluatorul extern le utilizează corespunzător sunt cele prevăzute la art. 113-122 din Regulamentul nr. 9/2014 aplicabile O.P.C.V.M.”*

a) Regulile de evaluare a activelor

Metodologiile de evaluare pentru fiecare tip de activ în care societatea poate investi, cu respectarea prevederilor legale incidente, sunt prezentate tabelar, mai jos.

În cazul evaluării activelor în care există un pret de piață metodologia de evaluare aleasă ține cont de prețurile de piață și de piața relevantă.

Prin excepție, în cazul societăților pe acțiuni admise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem multilateral de tranzacționare cu o lichiditate considerată de EVERGENT Investments SA, în baza unei judecăți de valoare prudentiale referitoare la piața activă definită de Standardul internațional de raportare financiară 13 - Evaluarea la valoarea justă (IFRS 13), ca fiind nerelevantă pentru aplicarea metodei de evaluare prin marcarea la piață, EVERGENT Investments SA poate decide ca acțiunile societăților respective să fie evaluate în conformitate cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii, în baza unui raport de evaluare. În cazul în care optează pentru aplicarea acestei metode de evaluare, menține respectiva metodă de evaluare pentru o perioadă de cel puțin un an calendaristic, pentru respectivele acțiuni considerate nelichide și include în raportul anual o fundamentare a deciziei ce include și o analiză a lichidității emitentului/lor care nu a/au fost evaluat/i pe baza principiului marcării la piață, fundamentând astfel decizia prin care, anumiți emitenți cotați nu sunt evaluați aplicând principiul marcării la piață

Categorii de active		Metode de evaluare
1. Instrumentele financiare admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucratoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț		
1.1	Acțiuni	- la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală, în cazul acțiunilor admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau - la prețul de referință furnizat în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare, de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare aferent zilei pentru care se efectuează calculul. Prețul utilizat ca preț de referință se calculează în baza activității de tranzacționare din data zilei pentru care se efectuează calculul activului, utilizat ca reper în deschiderea ședinței de tranzacționare din ziua următoare. - sa - la prețul de referință furnizat în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare, de către operatorul respectivului sistem de

²⁰ conform Secțiunii 5 din Anexa 4 la Reg. UE 2019/980

Categorii de active		Metode de evaluare
		tranzacționare aferent zilei pentru care se efectuează calculul. Prețul utilizat ca preț de referință se calculează în baza activității de tranzacționare din data zilei pentru care se efectuează calculul activului, utilizat ca reper în deschiderea ședinței de tranzacționare din ziua următoare. sau în cazul societăților pe acțiuni admise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem multilateral de tranzacționare cu o lichiditate considerată de EVERGENT Investments SA, în baza unei judecăți de valoare prudentiale referitoare la piața activă definită de Standardul internațional de raportare financiară 13 - Evaluarea la valoarea justă (IFRS 13), ca fiind nerelevantă pentru aplicarea metodei de evaluare prin marcarea la piață, EVERGENT Investments SA poate decide ca acțiunile societăților respective să fie evaluate în conformitate cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii, în baza unui raport de evaluare. În cazul în care optează pentru aplicarea acestei metode de evaluare, menține respectiva metodă de evaluare pentru o perioadă de cel puțin un an calendaristic, pentru respectivele acțiuni considerate nelichide. precizare: conform art. 47 alin (6) din Regulamentul ASF nr. 7/2020, titlurile de participare ale fondurilor de investiții alternative înființate ca societăți de investiții (F.I.A.S.) admise la tranzacționare sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare sau unei burse dintr-un stat terț se încadrează la categoria acțiuni
1.2	Instrumentele financiare cu venit fix	- la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală, aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul instrumentelor financiare cu venit fix admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acțiunilor tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare, furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem. Prețul utilizat ca preț de referință se calculează în baza activității de tranzacționare din data zilei pentru care se efectuează calculul activului, utilizat ca reper în deschiderea ședinței de tranzacționare din ziua următoare. sau - prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului
1.3	Instrumentele pieței monetare	- la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală, aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul instrumentelor financiare cu venit fix admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acțiunilor tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare, furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem. Prețul utilizat ca preț de referință se calculează în baza activității de tranzacționare din data zilei pentru care se efectuează calculul activului, utilizat ca reper în deschiderea ședinței de tranzacționare din ziua următoare. sau - metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului
1.4	Instrumente financiare derivate	- la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală, în cazul instrumentelor financiare derivate admise la tranzacționare pe respectiva piața reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau - prețul de referință furnizat în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare aferent zilei pentru care se efectuează calculul. Prețul utilizat ca preț de referință se calculează în baza activității de tranzacționare din data zilei pentru care se efectuează calculul activului, utilizat ca reper în deschiderea ședinței de tranzacționare din ziua următoare.
1.5	Titluri de participare emise de O.P.C.	- la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. admise la tranzacționare pe respectiva piața reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau - prețul de referință furnizat în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare aferent zilei pentru care se efectuează calculul. Prețul utilizat ca preț de referință se calculează în baza activității de tranzacționare din data zilei pentru care se efectuează calculul activului, utilizat ca reper în deschiderea ședinței de tranzacționare din ziua următoare.

Categorii de active		Metode de evaluare
		precizare: conform art. 47 alin (6) din Regulamentul ASF nr. 7/2020, titlurile de participare ale fondurilor de investiții alternative înființate ca societăți de investiții (F.I.A.S.) admise la tranzacționare sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare sau unei burse dintr-un stat terț se încadrează la categoria acțiuni.
1.6	Produse structurate	la prețul de referință (aferent unei emisiuni individuale de produse structurate, respectiv unei ședințe de tranzacționare) calculat de operatorul de piață pe care se tranzacționează respectivele instrumente.
2.	Instrumente financiare admise la tranzacționare pe o piață reglementată, în cadrul unui sistem alternativ sau în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucratoare), vor fi evaluate, începând cu a 31-a zi de netranzacționare	
2.1	Acțiunile	- valoarea contabilă pe acțiune, astfel cum rezultă din ultima situație financiară anuală aprobată (întocmită în conformitate cu Reglementările contabile naționale aplicabile emitentului sau întocmită în conformitate cu IFRS) a entității respective; În cazul operațiunilor de majorare/diminuare de capital social (prin creșterea/reducerea numărului de acțiuni aflate în circulație) a unor societăți, care sunt înregistrate la O.N.R.C. (în cazul unei societăți neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare) sau care sunt înregistrate în sistemul unui depozitar central (pentru emitenți) pe parcursul aceluiași exercițiu financiar și pentru care numărul nou de acțiuni aflat în circulație nu este reflectat în mod real în ultimele situații financiare anuale aprobate, în scopul calculării valorii contabile menționate la acest punct, se vor utiliza informațiile furnizate de societate/emitent, în baza unor înscrisuri doveditoare (certificatul de înregistrare de la O.N.R.C. sau bilanța de verificare lunară – în cazul societăților necotate - sau a certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare, denumit în continuare C.I.V.M., emis de către A.S.F. – în cazul emitenților -, precum și, în măsura în care este disponibil și un raport elaborat către un auditor independent prin care se certifică noua valoare a capitalurilor proprii ale societății) În cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune poate avea ca bază de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise B.N.R., dacă aceste raportări sunt disponibile sau - valoare determinată prin aplicarea unor metode de evaluare conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare (în care este utilizat principiul valorii juste), aprobate de către Consiliul de administrație precizare : conform art. 47 alin (6) din Regulamentul ASF nr. 7/2020, titlurile de participare ale fondurilor de investiții alternative înființate ca societăți de investiții (F.I.A.S.) admise la tranzacționare sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare sau unei burse dintr-un stat terț se încadrează la categoria acțiuni.
2.2	Instrumentele financiare cu venit fix	metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
2.3	Instrumentele pieței monetare	metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
2.4	Instrumente financiare derivate	vor fi evaluate utilizând tehnici consacrate pe piețele financiare, astfel încât să fie respectat principiul valorii juste
2.5	Titluri de participare emise de OPC	ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată de administratorul acestora sau publicată de firm recunoscute internațional (de exemplu, Bloomberg, Reuters). precizare : conform art. 47 alin (6) din Regulamentul ASF nr. 7/2020, titlurile de participare ale fondurilor de investiții alternative înființate ca societăți de investiții (F.I.A.S.) admise la tranzacționare sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare sau unei burse dintr-un stat terț se încadrează la categoria acțiuni.
3.	Instrumentele financiare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau tert	
3.1	Acțiunile	valoarea contabilă pe acțiune, astfel cum rezultă din ultima situație financiară anuală aprobată (întocmită în conformitate cu Reglementările contabile naționale aplicabile emitentului sau întocmită în conformitate cu IFRS) a entității respective. În cazul operațiunilor de majorare/diminuare de capital social (prin creșterea/reducerea numărului de acțiuni aflate în circulație) a unor societăți, care sunt înregistrate la O.N.R.C. (în cazul unei societăți neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare) sau care sunt înregistrate în sistemul unui depozitar central (pentru emitenți) pe parcursul aceluiași exercițiu financiar și pentru care numărul nou de acțiuni aflat în circulație nu este reflectat în mod real în ultimele situații financiare anuale aprobate, în scopul calculării valorii contabile menționate la acest punct, se vor utiliza informațiile furnizate de societate/emitent, în baza unor înscrisuri doveditoare (certificatul de înregistrare de la O.N.R.C. sau bilanța de verificare lunară – în cazul societăților necotate - sau a certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare, denumit în continuare C.I.V.M., emis de către A.S.F. – în cazul emitenților -, precum și, în măsura în care este disponibil și un

Categorii de active		Metode de evaluare
		raport elaborat către un auditor independent prin care se certifică noua valoare a capitalurilor proprii ale societății); În cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune poate avea ca bază de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise B.N.R., dacă aceste raportări sunt disponibile sau • valoarea determinată prin aplicarea unor metode de evaluare conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare (în care este utilizat principiul valorii juste), aprobate de către consiliul de administrație În cazul societăților pe acțiuni neadmise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau sistem alternativ de tranzacționare, în care EVERGENT Investments SA deține peste 33% din capitalul social, acțiunile respective se evaluează în activul EVERGENT Investments SA exclusiv în conformitate cu standardele internaționale de evaluare în baza unui raport de evaluare, actualizat cel puțin anual.
3.2	Instrumentele financiare cu venit fix	metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului. În scop prudential, în situația în care EVERGENT Investments SA constată, conform situațiilor financiare periodice ale emitentului acestor instrumente, că există un risc semnificativ ca acesta să nu își îndeplinească obligațiile de plată aferente cupoanelor periodice și principalului, EVERGENT Investments SA realizează gradual ajustări de valoare ale expunerii pe respectivul instrument, în baza unei analize interne sau a unui raport de evaluare întocmit de un evaluator extern, numit în conformitate cu prevederile art.18 alin (9) din Legea nr.74/2015, în cazul în care ulterior, emitentul de instrumente financiare cu venit fix necotate nu își îndeplinește efectiv obligația de plată aferentă cupoanelor periodice și principalului, atunci acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero sau, după caz, la valoarea garanției executate.
3.3	Instrumentele pieței monetare	metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului
3.4	Instrumente financiare derivate	vor fi evaluate utilizând tehnici consacrate pe piețele financiare, astfel încât să fie respectat principiul valorii juste
3.5	Titluri de participare emise de OPC	ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată de administratorul acestora sau publicată de firme private recunoscute internațional (de exemplu, Bloomberg, Reuters).
4. Deținerile din conturile curente		
		soldul disponibil la data pentru care se efectuează calculul. Sumele existente în conturile curente ale societății la instituțiile de credit care se află în procedura de faliment vor fi incluse în activul net la valoarea zero
5. Depozitele bancare și certificatele de depozit		
		• metoda de evaluare bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului. În cazul în care se fac încasări de dobândă înainte de scadență, sumele astfel încasate se deduc din valoarea calculată. • pentru depozite structurate cu dobândă minimă garantată - evaluare pe baza principiului de recunoaștere zilnică a dobânzii minime garantate a respectivului depozit structurat care va fi bonificată de bancă. • pentru depozite structurate fără dobândă minimă garantată - evaluare pe baza principiului de recunoaștere zilnică a dobânzii de cont curent. La scadență, dacă evoluția activului suport s-a încadrat în condițiile constituirii depozitului, se va recunoaște diferența pozitivă de dobândă pentru toată perioada de la momentul constituirii depozitului. Modalitatea de evaluare va fi menținută pe toată durata depozitului. • pentru depozite cu plata dobânzii în avans - evaluare la valoarea sumei inițiale constituite ca depozit pe toată perioada depozitului.
6. Acțiunile suspendate de la tranzacționare pentru o perioadă de cel puțin 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare), ca urmare a deciziei operatorului de piață sau de sistem în vederea aducerii la cunoștința investitorilor de informații care pot conduce la modificări ale prețului acțiunilor emitentului		
		prețul mediu ponderat aferent ultimelor 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) calculat până la data apariției unui asemenea eveniment ca medie aritmetică a prețurilor medii ponderate din fiecare din ultimele 30 de zile de tranzacționare;; sau valoarea determinată prin aplicarea unor metode de evaluare conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare (în care este utilizat principiul valorii juste) și aprobate de către Consiliul de administrație. În cazul în care prețurile medii ponderate din fiecare din ultimele 30 de zile de tranzacționare nu sunt disponibile

Categorii de active		Metode de evaluare
		pentru calcularea mediei aritmetice, se utilizează pentru determinarea prețului acțiunilor suspendate exclusiv valoarea determinată prin utilizarea unor metode de evaluare conforme standardelor internaționale de evaluare (în care este utilizat principiul valorii juste).
7. Acțiunile societăților aflate în procedura de insolvență sau reorganizare (sunt incluse în activul net de la data la care anunțul a fost făcut public pe site-ul web al pieței reglementate sau sistemului alternativ de tranzacționare pe care se tranzacționează)		
		- la valoarea zero sau - la valoarea stabilită de un evaluator independent prin utilizarea unor metode de evaluare conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare (conforme principiului valorii juste).
8. Acțiunile netranzacționate sau admise la tranzacționare și netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) ale căror situații financiare nu sunt disponibile în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere		
		- la valoarea zero sau - la valoarea determinată prin utilizarea unor metode de evaluare conforme cu standardele internaționale de evaluare (în care este utilizat principiul valorii juste) și aprobate de către Consiliul de administrație Metodele indicate se aplica doar în condițiile în care pe site-ul web al pieței reglementate, al sistemului alternativ de tranzacționare, al Ministerului Finanțelor Publice sau al emitentului nu sunt disponibile raportări financiare trimestriale/semestriale în baza cărora ar putea fi stabilită valoarea respectivelor acțiuni.
9. Acțiunile societăților reglementate de Legea nr. 31/1990 aflate în procedura de lichidare judiciară sau alte forme de lichidare și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate		
		la valoarea zero (de la data la care anunțul a fost făcut public pe site-ul web al pieței reglementate sau sistemului alternativ de tranzacționare pe care se tranzacționează)
10. Acțiuni deținute ca urmare a participării la majorarea de capital social fără contraprestație în bani²¹, precum și a celor cu contraprestație în bani²²		
		- acțiuni admise la tranzacționare sau tranzacționate deținute ca urmare a participării la majorarea de capital social fără contraprestație în bani, precum și a celor cu contraprestație în bani, înregistrate în activ, evaluarea se face la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau prețul de referință furnizat în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare, aferent zilei pentru care se efectuează calculul - acțiuni neadmise la tranzacționare rezultate din majorări de capital social cu contraprestație în bani: - pana la data operării majorării de capital social la ONRC la valoarea subscrisă - de la data operării majorării de capital social la ONRC, conform pct.3.1. - acțiunile neadmise la tranzacționare rezultate din majorări de capital social fara contraprestație in bani – de la data operării majorării de capital social la ONRC, in baza unor inscripții doveditoare furnizate de catre societate, prin care se certifica noua valoare a capitalurilor proprii corespondente noului capital social (v.și pct.3.1.)
11. Acțiunile societăților reglementate de Legea nr. 31/1990 sau de legislația aplicabilă din state membre sau state terțe neadmise la tranzacționare sau admise la tranzacționare pe o piață reglementată, în cadrul unui sistem alternativ sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse ori a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare), cu valori negative ale capitalului propriu		
		la valoarea zero
11.1 Acțiunile unei societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată/sistem alternativ de tranzacționare, care are		

²¹ În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, fără emiterea de drepturi de preferință, acțiunile cuvenite și suma datorată de O.P.C. ca urmare a participării la majorarea capitalului social sunt înregistrate în activul O.P.C., astfel:

- în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital, în situația în care prețul de piață este mai mare decât prețul de subscriere, iar SAI/societatea de investiții care se autoadministrează decide să participe la majorarea de capital social a emitentului;
- la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social, în situația în care nu sunt întrunite condițiile menționate la lit. a).

²² În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, cu emiterea de drepturi de preferință, acțiunile cuvenite sunt înregistrate în activul O.P.C. la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social.

Categorii de active	Metode de evaluare
valoarea capitalurilor proprii negativă, este <i>netranzacționată pe o perioadă mai mare de 30 de zile de tranzacționare</i> , iar această perioadă coincide cu perioada de suspendare de la tranzacționare a acțiunii respective	
	la valoarea zero
12 Active imobiliare	
	prin raport de evaluare întocmit de către un evaluator independent înscris în Registrul public al A.S.F., în conformitate cu prevederile art. 62-64 din Legea nr. 243/2019.
14 Parti sociale ale societăților cu răspundere limitată, ale căror situații financiare anuale sunt auditate conform legii	
	pe baza valorii determinate prin aplicarea unor metode de evaluare conforme cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii (în care este utilizat principiul valorii juste), aprobate de către conducerea superioară a EVERGENT Investments SA.; evaluarea se face cel puțin anual
14 Certificatele de emisii de gaze cu efect de seră	
	pe baza valorii determinate prin aplicarea unor metode de evaluare conforme cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii (în care este utilizat principiul valorii juste), aprobate de către conducerea superioară a EVERGENT Investments SA.; evaluarea se face cel puțin anual

Pentru activele ce pot fi evaluate prin metode alternative de evaluare precizate la punctele 1.1., 3.1 și 7, EVERGENT Investments SA menține metoda de evaluare aleasa pentru o perioadă de minimum 12 luni, pentru fiecare emitent.

Metodologia de ajustare graduală a expunerii pe Instrumentele financiare cu venit fix emise de emitentii la care există un risc semnificativ să nu își îndeplinească obligațiile de plată aferente cupoanelor periodice și principalului.

Pentru instrumentele financiare cu venit fix neadmise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau al unui sistem alternativ de tranzacționare aflate în portofoliu, în scop prudential, în situația în care EVERGENT Investments constată, conform situațiilor financiare periodice ale emitentului acestor instrumente, că există un risc semnificativ ca acesta să nu își îndeplinească obligațiile de plată aferente cupoanelor periodice și principalului, EVERGENT Investments realizează ajustări graduale de valoare ale expunerii pe respectivul instrument, în baza unei analize interne sau a unui raport de evaluare întocmit de un evaluator autorizat.

Respectivele aplicări de ajustări de valoare se notifică A.S.F. odată cu declanșarea aplicării acestei proceduri. Deprecierea valorii instrumentelor financiare cu venit fix se aplică și în situația în care se constată întârzieri la plata cupoanelor, modificări ale datei de plată, ulterior ajungerii la scadență a acestora, precum și modificări în privința datei scadenței.

EVERGENT Investments va publica în raportul semestrial și anual de activitate transmis A.S.F informații complete cu privire la fundamentarea, cauzele care au determinat ajustarea de valoare, precum și detalierea metodologiei utilizate de ajustare graduală de valoare.

În cazul în care, ulterior aplicării ajustării de valoare, emitentul de instrumente financiare cu venit fix neadmise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem alternativ de tranzacționare nu își îndeplinește efectiv obligația de plată aferentă cupoanelor periodice și principalului, atunci acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero.

În cazul în care, ulterior includerii în activul EVERGENT Investments, la valoarea zero în conformitate cu prevederile mai sus menționate, emitentul de instrumente financiare cu venit fix neadmise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem alternativ de tranzacționare își îndeplinește toate obligațiile restante de plată aferente EVERGENT Investments, atunci respectivele instrumente sunt reevaluate în activul societății prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Evaluarea în activul EVERGENT Investments a obligațiunilor corporative neadmise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem alternativ de tranzacționare pentru care nu a fost onorată plata la scadență în termen de 10 zile lucrătoare de la termenul prevăzut în prospectul de emisiune, se va realiza la valoare 0 (zero) ori la valoarea garanției executate, după caz, fiind interzisă efectuarea de investiții suplimentare în instrumente financiare emise de același emitent.

Evaluarea respectivelor garanții se va realiza extrabilanțier în conformitate cu regulile aplicabile evaluării activelor EVERGENT Investments. Situația garanțiilor este notificată A.S.F. cu ocazia transmiterii primului raport lunar cu privire la situația activului net al EVERGENT Investments după momentul realizării plasamentului. Situația garanțiilor (ce pot fi scrisori de garanție bancară, asigurarea emisiunii de obligațiuni de către o societate de asigurări sau alte înregistrări doveditoare similare emise de instituții financiare) cuprinde, pe lângă semnatura persoanelor responsabile din cadrul EVERGENT Investments, și pe cea a reprezentantului Depozitarului EVERGENT Investments.

b) Formula de calcul a valorii activului net

Formula de calcul a Valorii unitare a activului net (VUAN) conform art. 47 alin (4) din Regulamentul ASF nr. 7/2020

$$\text{VUAN} = \frac{\text{valoarea netă a activului la acea dată}}{\text{numărul de acțiuni emise și aflate în circulație la acea dată, exclusiv acțiunile de trezorerie (acțiuni proprii răscumparate de societate) și acțiunile aferente certificatelor de depozit sau certificatelor de interes de acțiuni proprii răscumparate și deținute la data raportării}}$$

În scopul calculării valorii unitare a activului F.I.A.S., acțiunilor proprii răscumparate de societate le sunt asimilabile certificatele de depozit și certificatele de interes emise de o terță parte având la bază acțiunile suport respective.

c) Frecvența calculării valorii activului net

Calculul valorii activului net pe acțiune (VUAN) se face lunar de către EVERGENT Investments și în situația majorărilor sau reducerilor de capital social. Depozitarul activelor certifică situația.

d) Mijloacele, locurile și frecvența publicării valorii activului net

Societatea respectă obligațiile legale de transparență, informare și raportare privind VAN și VUAN, respectiv:

- transmite la A.S.F. rapoarte lunare cu privire la V.A.N. și la V.U.A.N. precum și situația detaliată a investițiilor la data de raportare, întocmite conform reglementărilor A.S.F., în maximum 15 zile de la sfârșitul perioadei pentru care se face raportarea. În cazul în care calculul V.A.N. și V.U.A.N. se realizează cu o frecvență mai mare decât cea lunară, atunci raportul cu privire la aceste informații împreună cu situația detaliată a investițiilor se va transmite la A.S.F. în maximum 5 zile de la sfârșitul perioadei pentru care se face raportarea. În cazul în care ultima zi de raportare nu este o zi lucrătoare, atunci documentele sunt transmise în următoarea zi lucrătoare după această dată.
- V.A.N. și V.U.A.N. sunt disponibile permanent investitorilor prin publicare pe site-ul propriu și prin consultare la sediul social al societății.

EVERGENT Investments raportează către BVB și afișează pe website www.evergent.ro/raportari periodice/activ net lunar.

- lunar - "Situația activelor și datoriilor EVERGENT Investments" până în data de 15 ale lunii următoare (formular conform reglementărilor în vigoare)
- trimestrial - "Situația detaliată a investițiilor EVERGENT Investments" – (formular conform reglementărilor în vigoare) De asemenea, în Newsletter lunar – redactat în română și engleză (BVB,

www.evergent.ro, mailing list acționari) se prezintă date relevante privind activele EVERGENT Investments: structura, expunere pe sectoare de activitate, evoluția VUAN, preț, , top companii.

- transmite la A.S.F. și pune la dispoziția investitorilor prin publicare pe site-ul propriu și prin consultare la sediul social al societății, rapoarte semestriale și anuale privind situația activelor și obligațiilor, inclusiv situația detaliată a investițiilor la data de raportare, având conținutul și forma prevăzute de Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, Regulamentul (UE) nr. 231/2013 și reglementările A.S.F. în termenele prevăzute de reglementările emise de A.S.F. referitoare la depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile semestriale.
- rapoartele periodice conțin și explicații cu privire la metodele de evaluare utilizate pentru acele instrumente financiare pentru care s-au ales metode de evaluare conforme cu Standardele internaționale de evaluare (conforme principiului valorii juste), nivelul levierului și valoarea expunerii F.I.A.I.R. calculată conform prevederilor Regulamentul (UE) nr. 231/2013.

2. O descriere detaliată a tuturor circumstanțelor în care evaluările pot fi suspendate și o declarație privind modalitatea de comunicare a suspendării către investitori sau modul în care aceștia pot să se informeze cu privire la suspendare.

Nu este cazul.

SECȚIUNEA 19. OBLIGAȚIILE ÎNCRUCIȘATE²³

1. În cazul unui organism de plasament colectiv de tip umbrelă, o declarație privind eventualele obligații încrucișate între diversele clase de investiții în alte organisme de plasament colectiv și măsurile adoptate pentru limitarea obligațiilor încrucișate.

Nu este cazul.

²³ conform Secțiunii 7 din Anexa 4 la Reg. UE 2019/980

SECȚIUNEA 20. INFORMAȚII FINANCIARE^{24,25}

1. Informații financiare

✓ Situația individuală a rezultatului global:

(lei)	2022 (auditat)	2023 (auditat)	2024 (auditat)
Venituri și câștiguri/(pierderi)			
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	-
Cheltuieli			
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
Alte elemente ale rezultatului global			
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat	806.957	1.530.984	-
Câștig net/ (Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare FVOCI	(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 aferent exercițiului financiar/perioadei	(84.613.009)	541.075.581	435.278.336
Câștigul pe acțiuni de baza și diluat (profit net / (pierdere netă) pe acțiune)	0,0874	0,1365	0,1405
Rezultatul pe acțiuni de baza și diluat (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	0,1244	0,2230	0,2929

²⁴ conform Secțiunii 8 din Anexa 4 la Reg. UE 2019/980

²⁵ conform secțiunii 11 din Anexa 3 la Reg. UE 2019/980 : Situațiile financiare (anuale și semestriale) trebuie publicate pentru perioada de 12 luni anterioară aprobării prospectului. În cazul în care au fost publicate atât situații financiare anuale, cât și semestriale, sunt necesare numai situațiile anuale, în cazul în care acestea sunt ulterioare situațiilor financiare semestriale.

Indicatorul performantei Societatii este Rezultatul net, incluzand, alaturi de Profitul net, și castigul realizat din vanzarea activelor financiare FVTOCI.

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

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

✓ **Situatia individuala a pozitiei financiare:**

(lei)	31 decembrie 2022 (auditat)	31 decembrie 2023 (auditat)	31 decembrie 2024 (auditat)
Active			
Numerar si conturi curente	788.781	1.024.388	1.912.138
Depozite plasate la bănci cu maturitatea originara mai mica de 3 luni	104.971.764	299.408.624	79.661.918
Depozite plasate la bănci cu maturitatea originara mai mare de 3 luni	-	10.724.880	25.423.119
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	333.619.756	347.807.747	411.686.124
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.875.688.529	2.240.394.284	2.564.006.900
Obligațiuni la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	3.982.047	3.884.483	-
Titluri de stat la cost amortizat	-	-	294.618.860
Obligațiuni 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 in 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			
Imprumuturi	-	63.674.421	145.847.866
Datorii din contracte de leasing	3.456.939	3.303.893	2.612.667
Dividende de plata	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 justa 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

Datele financiare sunt conforme raportările publice ale EVERGENT Investments SA.

Auditarea informațiilor financiare anuale.

Opinia auditorului financiar DELOITTE Audit SRL privind Situațiile financiare individuale 2024 și Raportul administratorilor.

„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 reglementarilor 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 (denumita în continuare “Norma ASF nr. 39/2015”).”

„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 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.

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.

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 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.”

Opinia auditorului financiar DELOITTE Audit SRL privind Situațiile financiare individuale 2023 și Raportul administratorilor.

„În opinia noastră, **situațiile financiare individuale** anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară individuală a Societății la data de 31 decembrie 2023, 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 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, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare “Norma ASF nr. 39/2015”).”

„În opinia noastră, **situațiile financiare individuale** pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 incluse în raportul financiar anual și **prezentate în Fișierul Digital** respectă, în toate aspectele semnificative, **cerințele ESEF**.”

„În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, 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.

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.

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

a) Informațiile prezentate în Raportul individual al administratorilor și în Raportul de remunerare 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 2023, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.”

Opinia auditorului financiar DELOITTE Audit SRL privind Situațiile financiare individuale 2022 și Raportul administratorilor.

„În opinia noastră, **situațiile financiare individuale** anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară individuală a Societății la data de 31 decembrie 2022, 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-uri) adoptate de Uniunea Europeană 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, cu modificările și completările ulterioare

(denumită în continuare “Norma ASF nr. 39/2015”).”

„În opinia noastră, **situațiile financiare individuale** pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 incluse în raportul financiar anual și **prezentate în Fișierul Digital** respectă, în toate aspectele semnificative, **cerințele ESEF**.”

„În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, 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.

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 ceea ce privește Raportul de Remunerare, l-am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea nr. 24/2017, art. nr. 107.

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 și în Raportul de remunerare 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.

c) Raportul de Remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea nr. 24/2017, art. nr. 107.

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 2022, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul individual al administratorilor și în Raportul de remunerare. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.”

Proceduri judiciare și de arbitraj

Nu există proceduri judiciare sau de arbitraj în ultimele 12 luni, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității emitentului și/sau grupului.

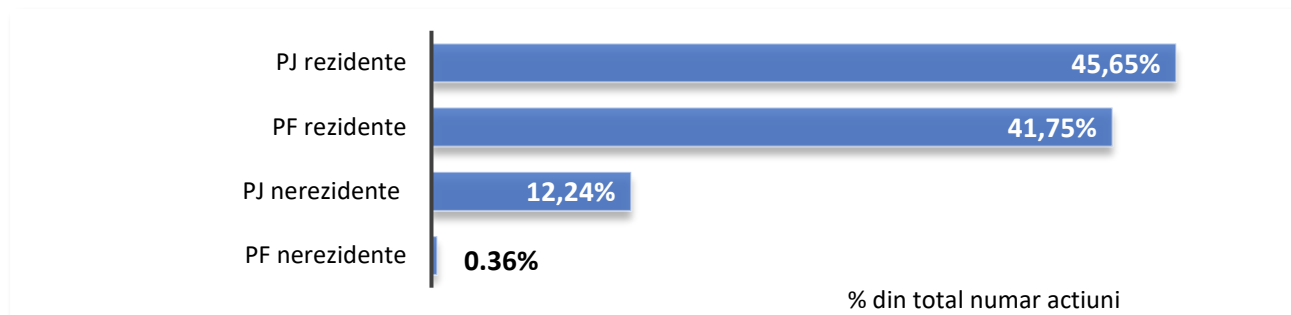
Politica de distribuire a dividendelor

În contextul creșterii volatilității piețelor de capital, Consiliul de administrație urmărește realizarea unui echilibru între asigurarea resurselor pentru programele investiționale stabilite anual, așteptările acționarilor pe termen scurt, respectiv distribuirea de dividende și așteptările acționarilor pe termen lung, respectiv creșterea NAV și implicit a prețului.

Propunerile Consiliului de administrație, vizează remunerarea acționarilor atât prin acordarea unui dividend în numerar, cât și prin derularea unui program de rascumpărare printr-o Oferta Publică de Cumpărare (OPC).

Mixul de politici ce include alocarea de dividende și posibilitatea de a subscrie în cadrul unei OPC, ofera un randament superior celui oferit în cazul distributiei clasice de dividende.

Structura actionariatului la 30 iunie 2025– Număr acționari: 5,736,828



Plata dividendelor:

Plăți dividende la 31.12.2024	Dividend aferent anului 2021	Dividend aferent anului 2022	Dividend aferent anului 2023
Dividend brut (lei/act)	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

Prin comunicatul din 22 mai 2025, EVERGENT Investments SA a informat acționarii că începe plata **dividendelor aferente anului 2024**, în conformitate cu Hotărârea Adunării generale ordinare a acționarilor nr. 4 din 29 aprilie 2025, astfel:

- Dividendul brut pe acțiune este de 0,11 lei, sumă din care se va reține la sursă impozitul pe dividende, în cota prevăzută de legislația în vigoare la data plății, respectiv 10% sau, dacă este cazul, conform celor detaliate în secțiunea **D** de mai jos.
- Dividendele se plătesc acționarilor începând cu 13 iunie 2025 – Data plății.
- Acționarii îndreptățiți să primească dividende distribuite din rezultatul net realizat în exercițiul financiar 2024 sunt cei înregistrați în registrul consolidat al acționarilor la Data de înregistrare, 23 mai 2025; Ex-date: 22 mai 2025.
- În cazul acționarilor decedați, dividendele urmează a se plăti la solicitarea unuia dintre succesori, numai după efectuarea de către Depozitarul Central a transferului acțiunilor pe numele moștenitorilor, conform procedurii prezentate în secțiunea **C**.
- Comisioanele aferente plății se suportă din valoarea dividendului net.
- Dividendele neîncasate pentru exercițiile financiare 2022 și 2023 vor fi plătite împreună cu dividendul anului 2024. Plata dividendului aferent anului 2021 va continua până la data împlinirii termenului de prescripție, respectiv 10 iunie 2025, conform Hotărârii Adunării generale ordinare a acționarilor nr. 7 din 29 aprilie 2025.

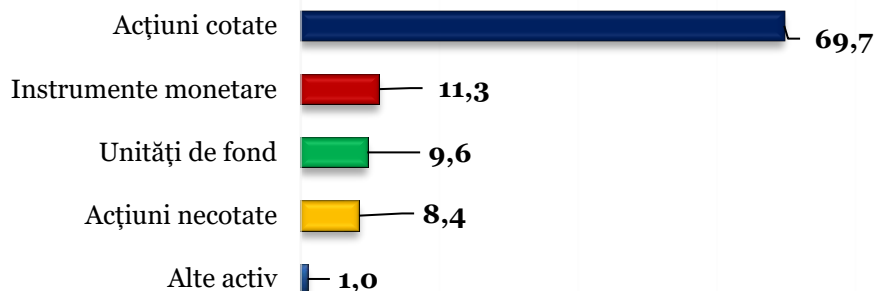
2. O analiză completă și pertinentă a portofoliului organismului de plasament colectiv. În cazul în care portofoliul nu este auditat, acest lucru trebuie să fie marcat în mod clar.

Evoluția structurii portofoliului.

Structura activelor (% din val, totala a activelor)	2022	2023	2024	2024 – 2023
Actiuni, din care:	82,2	78,6	78,1	-0,5
- cotate	71,4	69,7	69,7	0,0
- necotate	10,8	8,9	8,4	-0,5
Titluri de participare AOPC + OPCVM (unitati fond)	11,2	9,3	9,6	+0,3
Instrumente monetare (depozite, disponibilitati)	4,5	10,2	11,3	+1,1
Alte active	2,1	1,9	1,0	-0,9

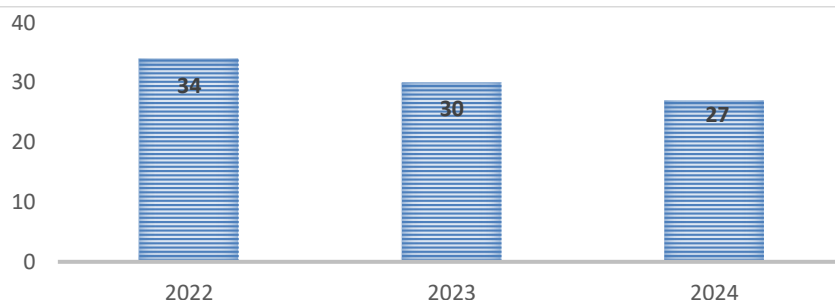
Structura portofoliului – 31 decembrie 2024 (% din valoarea totală a activelor)

Obiectiv:
Menținerea ponderii
principale în acțiuni,
cotate



Evoluția numărului de participatii

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

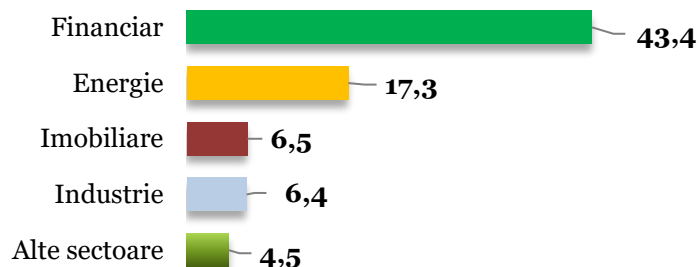


Expunerea sectorială

Expunerea sectorială (% din val, totală active)	2022	2023	2024	2024 -2023
Financiar	42,2	45,3	43,4	-1,9
Energie	17,3	14,0	17,3	+3,3
Imobiliare	8,7	6,7	6,5	-0,2
Industria prelucrătoare	7,6	7,5	6,4	-1,1
Alte sectoare	6,4	5,1	4,5	-0,6

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

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



Top companii/detineri din portofoliu – 31 decembrie 2024

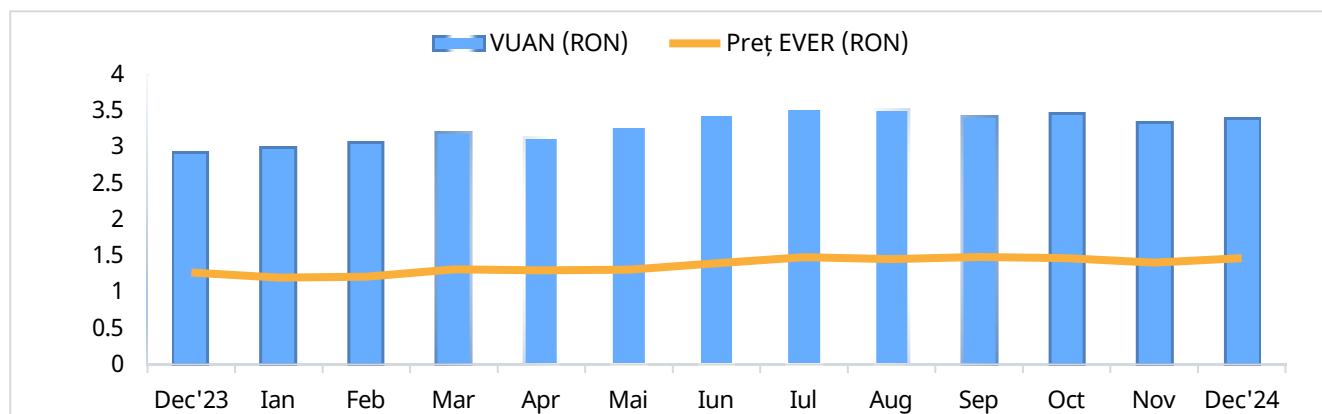
TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	% detinere în capitalul social al emitentului	> 1% din val. totala active
BANCA TRANSILVANIA	5,34	39,1
OMV PETROM	1,34	17,3
AEROSTAR	15,15	5,8
BRD	0,70	2,7
PROFESSIONAL IMO PARTNERS	31,42	2,0
EVER IMO	91,99	1,9
STRAULESTI LAC ALFA	50,00	1,9
EVERLAND	99,99	1,5
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE	4,78	1,2
CASA	99,80	1,1
TOTAL		74,5

3. Indicarea celei mai recente valori a activului net a organismului de plasament colectiv sau a celui mai recent preț de piață al unităților sau acțiunilor organismului de plasament colectiv. În cazul în care valoarea activului net sau cel mai recent preț de piață al unităților sau al acțiunilor nu este auditat(ă), acest lucru trebuie să fie marcat în mod clar.

Evolutia valorii activelor administrate

Indicator	2022	2023	2024	2024 / 2023 %
Total activ (mil lei)	2.365	2.949	3.384	+14,8
Activ net (mil lei)	2.215	2.666	2.977	+11,7
VUAN (lei)	2,38	2,93	3,39	+15,9
Pret piata (lei)	1,37	1,27	1,47	+15,7

Evolutia VUAN / Pret EVER



C. NOTA PRIVIND VALORILE MOBILIARE PENTRU EMISIUNILE SECUNDARE DE TITLURI DE CAPITAL SAU DE UNITĂȚI EMISE DE ORGANISME DE PLASAMENT COLECTIV DE TIP ÎNCHIS²⁶

CUPRINS

- Sectiunea 1. Persoane responsabile, informații privind terții, rapoarte ale experților și aprobarea autorității competente
- Sectiunea 2. Factorii de risc
- Sectiunea 3. Informații esențiale
- Sectiunea 4. Informații privind valorile mobiliare care urmează a fi oferite/admise la tranzacționare
- Sectiunea 5. Termenii și condițiile ofertei
- Sectiunea 6. Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare
- Sectiunea 7. Deținătorii de valori mobiliare care doresc să vândă
- Sectiunea 8. Cheltuielile aferente emisiunii/ofertei
- Sectiunea 9. Diluarea
- Sectiunea 10. Informații suplimentare

SECȚIUNEA 1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERȚILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

1.1. Se identifică toate persoanele responsabile pentru informații sau pentru anumite părți ale acestora incluse în nota privind valorile mobiliare, indicând, în cel de al doilea caz, părțile în cauză. În cazul în care persoanele responsabile sunt persoane fizice, inclusiv membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere ale emitentului, se indică numele și funcția acestora; în cazul persoanelor juridice, se indică denumirea și sediul social.

Administrarea EVERGENT Investments SA este asigurată de către **Consiliul de administratie** ales prin Hotararea AGOA nr. 2/28.10.2024, pentru mandatul 2025 - 2029, în componența:

1. Doroș Liviu Claudiu – Presedinte Consiliul de administratie ;
2. Radu Claudiu Octavian – Vicepresedinte Consiliul de administratie,;
3. Catarama Florina Delia –membru neexecutiv, independent;
4. Ciorcila Horia – membru neexecutiv.
5. McCann Bogdan Reodor –membru neexecutiv, independent.

Administratorii au fost autorizati de catre ASF prin Autorizatia nr. 30/27.03.2025.

La nivelul Consiliului de administratie functioneaza 3 **comitete consultative**, respectiv:

➤ *Comitetul de investitii :*

1. Horia Ciorcila – Presedinte - administrator neexecutiv;
2. Octavian Claudiu Radu – membru - administrator neexecutiv;
3. Teodor Bogdan McCann – membru - administrator neexecutiv și independent.

➤ *Comitetul de Audit:*

1. Delia Florina Catarama – Presedinte - administrator neexecutiv și independent;

²⁶ Structura conform Anexa 12 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980 al Comisiei

2. Octavian Claudiu Radu – membru - administrator neexecutiv;
3. Teodor Bogdan McCann – membru - administrator neexecutiv și independent.

➤ *Comitetul de nominalizare – remunerare:*

1. Octavian Claudiu Radu – Presedinte - administrator neexecutiv;
2. Delia Florina Catarama – membru - administrator neexecutiv și independent;
3. Teodor Bogdan McCann – membru - administrator neexecutiv și independent.

La nivelul conducerii executive functioneaza **Comitetul de directie** in componenta Iancu Catalin Jianu Dan – Director general și Dolgos Georgiana Iulia – Director general adjunct, autorizati de ASF prin Autorizatia nr. 31/27.03.2025.

1.2. Declaratia persoanelor responsabile:

Declaram prin prezenta ca informațiile incluse în nota privind valorile mobiliare sunt, după cunoștințele noastre, conforme cu realitatea și că nota privind valorile mobiliare nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.

1.3. În cazul în care nota privind valorile mobiliare conține o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert (...)

Nu este cazul.

1.4. În cazul în care informațiile provin de la o terță parte, se furnizează o confirmare a faptului că informațiile în cauză au fost reproduse cu acuratețe și că, după cunoștințele emitentului și în măsura în care acesta poate să confirme având în vedere datele publicate de terță parte în cauză, nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare. Se menționează, de asemenea, sursa (sursele) informațiilor în cauză

Nu este cazul

1.5. Declarație:

- a) Prospectul este aprobat de catre ASF în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129;
- b) ASF aprobă această/acest notă privind valorile mobiliare/prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129;
- c) O astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a calității valorilor mobiliare care fac obiectul acestei/acestei note privind valorile mobiliare/prospect;
- d) Investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare este adecvată;
- e) Nota privind valorile mobiliare/prospectul a fost elaborat(ă) ca parte a unui prospect simplificat în conformitate cu articolul 14 din Regulamentul (UE) 2017/1129.

SECȚIUNEA 2. FACTORII DE RISC

Investiția în acțiunile emise de EVERGENT Investments este supusă, în principal, următoarelor categorii de riscuri, fără ca enumerarea să se limiteze la acestea:

1. Volatilitatea prețului de piață

Prețul de piață al acțiunilor este volatil și pasibil de scaderi bruste și semnificative. Scăderile prețurilor pot fi cauzate de o serie de factori, inclusiv diferența dintre rezultatele anunțate de Emitenți și previziunile făcute de analiști; volatilitatea prețului general al acțiunilor pe piețele pe care Acțiunile sunt listate sau pe piețele mondiale. Ca urmare, investitorii pot experimenta un declin important al prețului de piață al acțiunilor.

2. Gradul de lichiditate al valorilor mobiliare

Datorită gradului scăzut de lichiditate specific pieței BVB, acesta poate avea un impact negativ asupra lichidității acțiunilor EVER și poate duce la volume de tranzacționare reduse. Gradul de lichiditate a valorilor mobiliare poate afecta negativ prețul la care un investitor poate dispune de valorile mobiliare în cazul în care investitorul dorește realizarea vânzării într-un timp scurt.

3. Suspendarea tranzacționării la Bursa de Valori București

ASF este autorizată să suspende tranzacționarea de valori mobiliare sau să solicite, după caz, operatorului de piață să suspende de la tranzacționare valorile mobiliare tranzacționate pe piața bursieră, dacă continuarea tranzacționării ar afecta negativ interesele investitorilor sau în măsura în care emitentul relevant și-ar încălca obligațiile care îi revin potrivit legilor și reglementărilor relevante privind valorile mobiliare. De asemenea, Bursa de Valori București are dreptul să suspende de la tranzacționare acțiunile EVER în alte circumstanțe, în conformitate cu reglementările sale. Orice suspendare ar putea afecta prețul de tranzacționare al acțiunilor EVER.

4. Capacitatea Societății de a plăti dividende acționarilor poate fi limitată

Fiind o Societate de investiții autoadministrată a cărei activitate principală este reprezentată de realizarea și administrarea investițiilor în activele enumerate în politica de investiții, capacitatea noastră de a genera venituri și de a plăti dividende depinde de capacitatea participațiilor noastre de a declara și de a plăti dividende. Modalitatea de remunerare a acționarilor EVERGENT Investments SA se poate schimba prin politica de distribuire de dividende, prin decizia de reinvestire a profitului sau prin programe de răscumpărare a acțiunilor.

5. Riscul valutar la care sunt expuși investitorii străini în acțiunile EVER

O investiție în acțiunile EVER de către un investitor a cărui monedă principală nu este leul, expune investitorul la riscul de schimb valutar. O depreciere a leului în raport cu orice monedă străină va reduce valoarea investiției în acțiunile EVER.

SECȚIUNEA 3. INFORMAȚII ESENȚIALE

3.1. Interesele persoanelor fizice și juridice implicate în emisiune/ofertă

EVERGENT Investments, în activitatea desfășurată în calitate de AFIA, respectă regulile de conduită privind prevenirea și gestionarea conflictelor de interese, stabilite prin reglementările legale și prin politicile și procedurile interne.

Nu există interese ale persoanelor fizice și juridice implicate, care ar putea influența informațiile din Prospectul simplificat (inclusiv anexele) întocmit în conformitate cu art. 21 alin. (7) și art. 22 (1) din Legea nr. 243/2019 în vederea *autorizării* EVERGENT Investments SA ca Fond de Investiții Alternative, de tip închis, destinat investitorilor de retail, diversificat, înființat ca Societate de investiții.

3.2. Motivele ofertei și modul de utilizare a veniturilor obținute din ofertă

Nu este cazul.

3.3. Declarație privind capitalul circulant

Conducerea EVERGENT Investments apreciază că disponibilul de lichidități prezente și anticipate pentru viitor sunt suficiente pentru onorarea angajamentelor curente față de acționari și a obligațiilor față de terți.

3.4. Capitalizarea și gradul de îndatorare

La data de 31 decembrie 2024, EVERGENT Investments are contractată o facilitate de credit de tip

revolving, sub formă de overdraft, pe o perioadă de 12 luni, în valoare de 19.200.000 euro (principal și dobândă la 31 decembrie 2024: 95.893.326 lei) și o facilitare de credit multiprodus, pe o perioadă de 12 luni, în valoare de 10.000.000 euro (principal și dobândă la 31 decembrie 2024: 49.954.540 lei), iar la 31 decembrie 2023 are contractată o facilitare de credit de tip revolving, sub formă de overdraft, pe o perioadă de 12 luni, în valoare de 19.200.000 euro (principal și dobândă la 31 decembrie 2023: 63.674.421 lei)
Capitalurile proprii au fost de 2.662.854.639 lei la 31 decembrie 2024 (31 decembrie 2023: 2.982.415.623 lei).

(lei)	31 decembrie 2023 (auditat)	31 decembrie 2024 (auditat)
Capitaluri proprii		
Capital social	499.988.637	472.578.393
Rezultatul reportat	1.153.588.929	1.313.371.699
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	11.305.777	92.781
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.035.679.283	1.207.300.951
Acțiuni proprii	(66.642.400)	(47.319.130)
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	24.881.378	31.749.948
Alte elemente de capitaluri proprii	4.053.035	4.640.981
Total capitaluri proprii	2.662.854.639	2.982.415.623
Imprumuturi	63.674.421	145.847.866
Grad de îndatorare (Imprumuturi/Total capitaluri proprii)	2,39%	4.89%

Capitalul social la 31 decembrie 2025 avea o valoare nominală de 90.902.859,20 lei. Diferența de 381.675.533,73 lei între valoarea contabilă a capitalului social de 472.478.392,93 lei și valoarea sa nominală, este diferența de inflatare generată de aplicarea IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” până la 1 ianuarie 2004.

La 31 decembrie 2024, valoarea datoriilor din contracte de leasing, care au fost astfel clasificate conform IFRS 16 „Contracte de leasing”, a fost de 2.612.667 lei (31 decembrie 2023: 3.303.893 lei).

Politica conducerii în ceea ce privește adevăarea capitalului se concentrează asupra menținerii unei baze solide de capital, în scopul susținerii dezvoltării continue a Societății și atingerii obiectivelor investiționale. EVERGENT Investments în calitate de AFIA aplică cerințele legale prevăzute de Legea nr. 74/2015 în ceea ce privește nivelul minim al capitalului inițial și al fondurilor proprii și raportează semestrial către ASF *Fondurile proprii și cerințele de fonduri proprii*.

SECȚIUNEA 4. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACȚIONARE

4.1. O descriere a tipului, clasei și cuantumului valorilor mobiliare în curs de a fi oferite și/sau admise la tranzacționare, inclusiv codul ISIN (numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare).

Acțiunile emise de EVERGENT Investments SA sunt nominative, indivizibile, de valori egale, dematerializate, evidenciate prin înscriere în cont.

Societatea are un capital social subscris și varsat de 89.082.859,20 lei, numărul acțiunilor emise fiind de 890.828.592, iar valoarea nominală a acțiunii este 0,1 lei/acțiune.

Acțiunile sunt tranzacționate la Bursa de Valori București – simbol **EVER**, segment Principal, categoria Premium. Societatea a fost admisă la tranzacționare în 01.11.1999. Free float: 100%.

Identificatori internaționali: Bursa de Valori București: EVER; ISIN: ROSIFBACNORo; Bloomberg: BBGID BG000BMN5F5; Reuters: EVER.BX. Codul LEI: 254900Y1O0025No4US14

Structura acționariatului: 100% privată. Calitatea de acționar al societății și numărul de acțiuni deținute se atestă printr-un extras de cont emis de către entitatea care ține evidența acționarilor, Depozitarul Central S.A. sau, după caz, de către participanții definiți conform prevederilor legale în vigoare, care furnizează servicii de custodie.

4.2. Moneda emisiunii de valori mobiliare.

Moneda utilizată pentru denominare este RON.

4.3. În cazul unei noi emisiuni, o declarație conținând hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost sau vor fi create și/sau emise valorile mobiliare.

Nu este cazul.

4.4. O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare.

Nu este cazul.

4.5. Un avertisment conform căruia legislația fiscală a statului membru al investitorului și cea a țării de înregistrare a emitentului ar putea avea un impact asupra venitului obținut din valorile mobiliare.

Informații privind tratamentul fiscal al valorilor mobiliare în cazul în care investiția propusă atrage un regim fiscal specific tipului de investiție respectiv.

Avertizăm potențialii investitori asupra faptului că legislația fiscală a statelor acestora, cât și legislația fiscală din România sunt / pot fi aplicabile tranzacțiilor cu acțiunile EVERGENT Investments SA, impactând astfel venitul net obținut de aceștia. De asemenea, sfătuim potențialii investitori să solicite consultanța fiscală personalizată, în scopul analizării regimului fiscal specific fiecărei tranzacții.

4.6. Dacă aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea și datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare și/sau ale persoanei care solicită admiterea la tranzacționare, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI) în cazul în care ofertantul are personalitate juridică

Nu este cazul.

4.7. O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză:

a) **Dreptul la dividende:**

i. *data (datele) fixă (fixe) la care ia naștere acest drept:*

Data de înregistrare - Potrivit art. 87 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, prin derogare de la prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile, identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende sau alte drepturi și asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor Adunării generale a acționarilor va fi stabilită de aceasta (adunarea generală). Aceasta dată va fi ulterioară cu cel puțin 10 zile lucrătoare datei Adunării generale a acționarilor.

Data de înregistrare aprobată de AGA din 29.04.2025 este 23 mai 2025 (ex-data 22 mai 2025)

Data plății - Conform reglementărilor legale incidente – art. 87 din Legea nr. 24/2017; art. 2, alin. 2, lit (h) din Reg. ASF nr. 5/2018 - Adunarea generală a acționarilor trebuie să stabilească o *Data a plății*. Data plății trebuie stabilită astfel încât această dată să fie într-o zi lucrătoare ulterioară cu cel mult 15 zile lucrătoare datei de înregistrare (art. 178 din Reg. ASF nr. 5/2018). Data plății aprobată de AGA din 29 aprilie 2025 este 13 iunie 2025.

ii. *termenul de prescriere și persoana în favoarea căreia intervine prescrierea:*

Termenul de trei ani de prescripție (conform prevederilor Legii nr. 31/1990 privind societățile

coroborat cu dispozițiile referitoare la prescripția extinctivă din Codul civil) începe să curgă de la data plății, stabilită conform Hotărârilor AGOA.

La data prescrierii dividendelor, EVERGENT Investments înregistrează valoarea acestora în capitalurile proprii, într-un cont distinct de rezerve.

Dividendele aferente anului 2021, stabilite prin Hotărârea Adunării generale ordinare a acționarilor nr. 4 din 28 aprilie 2022, neridicate până la data 10 iunie 2025, s-au prescris.

- iii. *restricțiile aplicabile dividendelor și procedurile aplicabile deținătorilor de titluri nerezidenți*
- iv. *rata sau modul de calcul al dividendelor, frecvența și natura cumulativă sau necumulativă a plăților:*

Nota: Detalii privind politica de dividend și plata acestor sunt prezentate în SECȚIUNEA 8. INFORMAȚII FINANCIARE din cadrul DOCUMENTULUI DE ÎNREGISTRARE PENTRU UNITĂȚILE EMISE DE ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV DE TIP ÎNCHIS.

- b) **Drepturile de vot:** Fiecare acțiune da dreptul la un vot. La Adunările generale extraordinara și ordinara ale acționarilor sunt îndreptățiți să participe și să voteze toți acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de referință.
- c) Drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași clasă: *Nu este cazul*
- d) Dreptul de participare la profiturile emitentului: *Nu este cazul*
- e) Dreptul de participare la excedent în cazul lichidării: *Nu este cazul*
- f) Clauzele de răscumpărare: *Nu este cazul*
- g) Clauzele de conversie: *Nu este cazul*

4.8. O declarație cu privire la existența oricărui act legislativ național privind achizițiile aplicabil emitentului care poate împiedica astfel de achiziții, dacă este cazul.

Nu este cazul.

4.9. Mențiuni privind ofertele publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs. Trebuie indicate, de asemenea, prețul sau condițiile de schimb și rezultatul acestor oferte.

Nu este cazul.

SECȚIUNEA 5. TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI.

- 5.1. Condiții, statistici privind oferta, calendarul previzional și modalitățile de solicitare a subscrierii
- 5.2. Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare
- 5.3. Stabilirea prețurilor
- 5.4. Plasarea și subscrierea

Nu este cazul

SECȚIUNEA 6. ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚILE DE TRANZACȚIONARE

6.1. Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o piață reglementată, pe alte piețe echivalente ale unor țări terțe sau pe o piață de creștere pentru IMM-uri, indicându-se piețele în cauză. Aceste informații trebuie precizate fără a se lăsa impresia că admiterea la tranzacționare va fi în mod necesar aprobată. Se indică, dacă sunt cunoscute, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare.

6.2. Toate piețele reglementate, piețele echivalente ale unor țări terțe sau piețele de creștere pentru IMM-uri pe care, după cunoștințele emitentului, sunt deja admise la tranzacționare valori mobiliare din aceeași clasă ca și cele care urmează a fi oferite sau admise la tranzacționare.

6.3. Dacă, simultan sau aproape simultan cu solicitarea admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată, sunt subscrise sau plasate privat valori mobiliare din aceeași clasă sau dacă sunt create valori mobiliare din alte clase care vor face obiectul unui plasament public sau privat, se indică natura acestor operațiuni, precum și numărul, caracteristicile și prețul valorilor mobiliare care fac obiectul

operațiunilor în cauză.

6.4. Informații detaliate privind entitățile care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora prin cotații de vânzare și cumpărare; o descriere a principalelor caracteristici ale angajamentului lor.

Nu este cazul

SECȚIUNEA 7. DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE CARE DORESC SĂ VÂNDĂ

7.1. Contractele de restricționare

În ceea ce privește contractele de restricționare, se furnizează detalii cu privire la următoarele elemente:

- (a) părțile implicate;
- (b) conținutul contractului și excepțiile prevăzute;
- (c) indicarea duratei perioadei de restricționare.

Nu este cazul

SECȚIUNEA 8. CHELTUIELILE AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI

8.1. Valoarea totală netă a veniturilor obținute în urma emisiunii/ofertei și o estimare a cheltuielilor totale aferente emisiunii/ofertei.

Nu este cazul

SECȚIUNEA 9. DILUAREA

9.1. O comparație între:

- a) participarea la capitalul social și drepturile de vot ale acționarilor existenți înainte și după majorarea capitalului rezultată în urma ofertei publice, presupunând că acționarii existenți nu subscriu noile acțiuni;
- b) valoarea activului net pe acțiune la data celui mai recent bilanț anterior ofertei publice (oferta de vânzare și/sau majorarea de capital) și prețul oferit pe acțiune în cadrul ofertei publice în cauză.

9.2. În cazul în care acționarii existenți vor face obiectul diluării indiferent dacă subscriu la dreptul lor, deoarece o parte a emisiunii relevante de acțiuni este rezervată numai anumitor investitori (de exemplu, o ofertă instituțională cuplată cu o ofertă pentru acționari), ar trebui indicată și diluarea care va fi aplicată acționarilor existenți în cazul în care aceștia fac uz de dreptul lor (în plus față de situația în care nu fac acest lucru).

Nu este cazul

SECȚIUNEA 10. INFORMAȚII SUPLIMENTARE

10.1. Dacă în nota privind valorile mobiliare sunt menționați consilieri care au legătură cu emisiunea, o declarație precizând calitatea în care au acționat aceștia.

10.2. Se precizează ce alte informații din nota privind valorile mobiliare au fost verificate sau examinate de către auditori și dacă aceștia au elaborat un raport. Se prezintă raportul în întregime sau, cu aprobarea autorității competente, un rezumat al acestuia.

Nu este cazul

Claudiu Doros

Președinte

Cătălin Iancu

Director general

Gabriel Lupașcu

Manager conformitate