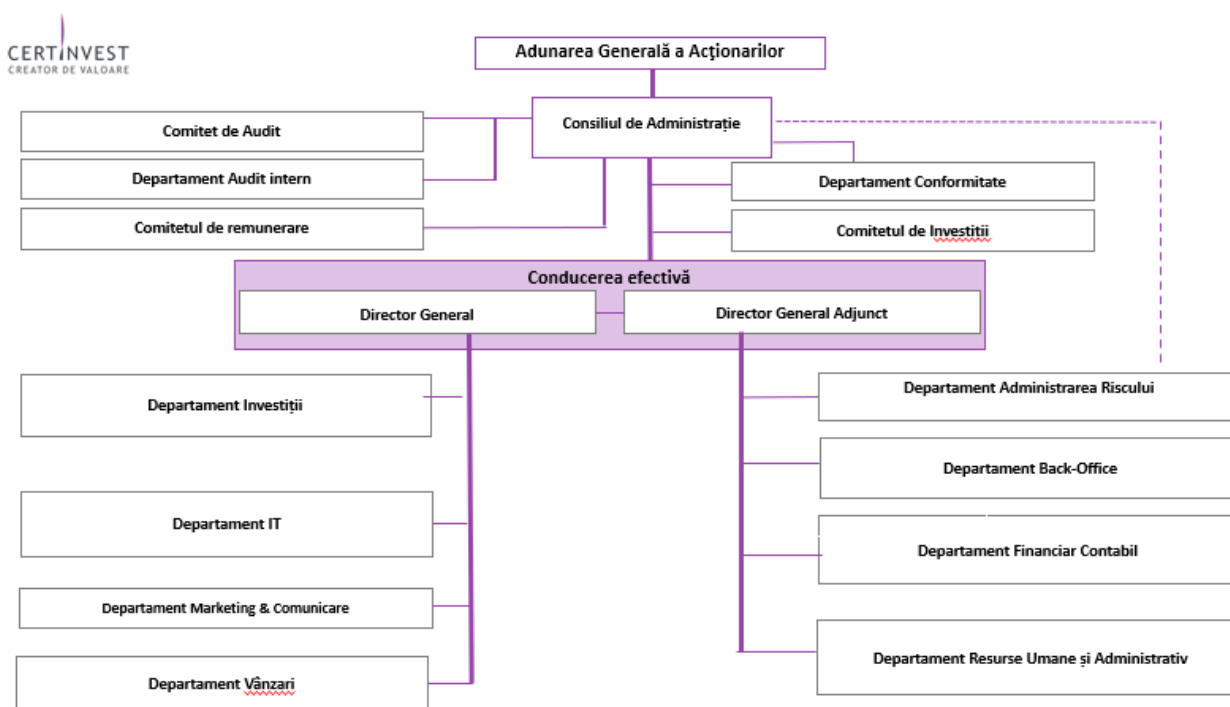


Cerinte de transparenta in conformitate cu prevederile legale* privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre S.A.I. Capital Point S.A.

1. Structura organizatorica a S.A.I. Capital Point S.A. si componenta structurii organizatorice

Organigrama S.A.I. Capital Point S.A.



*Regulamentul ASF nr.2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de ASF, cu modificarile si completarile ulterioare

Societatea are urmatoarea structura de conducere:

- **Consiliul de administratie** – format din trei membri neexecutivi:

SorinPetre Nae - Presedinte

Dragos Cabat - Membru

Andrei-Gabriel Benghea- Malaies - Membru

- **Conducerea efectiva** – este formata din doua persoane imputernicite cu conducerea efectiva dintre care una are functia de Director general iar una detine functia de Director general adjunct.

Sorin-Petre Nae - Director general

Alina Florentina Huidumac - Petrescu - Director general adjunct

Conform reglementarilor interne ale societatii, cu respectarea prevederilor legale, in caz de absenta, oricare din directorii societatii este inlocuit de doamna Denisa Dimache, Manager Departament Back Office.

2. Principalele caracteristici ale sistemului de guvernanta

S.A.I. Capital Point S.A. adopta masurile corespunzatoare privind aplicarea unui sistem de guvernanta corporativa pentru o administrare corecta, eficienta si prudenta bazata pe principiul continuitatii activitatii, prin elaborarea si actualizarea continua a cadrului normativ intern, in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Sistemul de guvernanta corporativa aplicat in cadrul S.A.I. Capital Point S.A. respecta, cel putin, urmatoarele cerinte:

- asigurarea unei structuri organizatorice transparente si adecvate;
- alocarea adecvata si separarea corespunzatoare a responsabilitatilor;
- administrarea corespunzatoare a riscurilor;
- adecvarea politicilor si strategiilor, precum si a mecanismelor de control intern;
- asigurarea unui sistem eficient de comunicare si de transmitere a informatiilor;
- aplicarea unor proceduri operationale solide care sa impiedice divulgarea informatiilor confidentiale.

Organul de conducere a definit si implementat o structura organizatorica care sa asigure administrarea efectiva si prudenta a activitatii, inclusiv separarea responsabilitatilor in cadrul organizatiei si prevenirea conflictelor de interese. Organul de conducere monitorizeaza si evalueaza periodic eficacitatea structurii organizatorice a societatii si ia masurile corespunzatoare pentru remedierea oricarei deficiente.

Structura organizatorica a S.A.I. Capital Point S.A. este conceputa astfel incat sa reduca la minimum riscul aparitiei conflictelor de interese, fie intre societatea de administrare si investitori, intre acestia, intre investitori si fondurile de investitii sau intre fondurile de investitii administrate.

Adunarea generala a actionarilor

Organul suprem de conducere al societatii este Adunarea generala a actionarilor, care hotaraste asupra principalelor probleme ale activitatii potrivit atributiilor prevazute in Actul constitutiv al societatii si in lege.

Consiliul de administratie

Consiliul de administratie este organul cu cea mai inalta putere de decizie din cadrul SAI Certinvest SA care indeplineste functiile de supraveghere si monitorizare a procesului decizional de conducere. Consiliul de administratie este format dintr-un numar de trei membri neexecutivi numiti de AGA.

Conducerea efectiva / Directorii imputerniciti cu conducerea efectiva

Conducerea efectiva a societatii (conducerea superioara) este asigurata de Directorii imputerniciti cu conducerea efectiva, persoane imputernicite sa conduca si sa coordoneze activitatea zilnica a societatii si investite cu competenta de a angaja raspunderea societatii. Conducerea efectiva este formata in prezent din Directorul general si Directorul general adjunct, numiti prin decizie a Consiliului de administratie.

Evaluarea structurii de conducere si a functiilor cheie

In cadrul S.A.I. Capital Point S.A. este implementata o procedura de evaluare a membrilor structurii de conducere, a persoanelor care detin functii-cheie (conformitate, risc, audit intern) si a persoanelor desemnate in conformitate cu Regulamentul ASF nr.13/2019 si a Regulamentului ASF nr.25/2020 cu privire la cunostintele, competentele si experienta profesionala, precum si cu privire la indeplinirea in permanenta a cerintelor de reputatie, onestitate si integritate.

Strategii de comunicare

Consiliul de administratie si conducerea efectiva au obligatia de a comunica cu partile interesate in baza unei strategii de comunicare care respecta cel putin urmatoarele cerinte:

- a) asigurarea unui tratament echitabil pentru actionari si parti interesate;
- b) comunicarea informatiilor in timp util;
- c) asigurarea unui cadru transparent de comunicare.

Politica de remunerare

Consiliul de administratie analizeaza si stabileste politica de remunerare fixa de baza si politica de remuneratie variabila a societatii astfel incat aceasta sa corespunda strategiei de afaceri, obiectivelor si intereselor pe termen lung si sa cuprinda masuri pentru prevenirea aparitiei conflictelor de interese. Consiliul de administratie se asigura ca toate angajamentele referitoare la remuneratie sunt structurate corect si responsabil si ca politicile de remunerare permit si promoveaza o administrare eficienta a riscurilor fara a conduce la o asumare de riscuri care sa depaseasca nivelul tolerantei la risc al societatii.

Conflictele de interese

Consiliul de administratie are responsabilitatea de a se asigura de dezvoltarea si aplicarea standardelor etice si profesionale pentru a asigura un comportament profesional si responsabil la nivelul societatii in vederea aparitiei conflictelor de interese.

In cadrul S.A.I. Capital Point S.A. identificarea si gestionarea conflictelor de interese se realizeaza in conformitate cu politica aprobata de catre Consiliul de administratie. Politica interna cuprinde informatii cu privire la cel putin urmatoarele aspecte:

- a) separarea adecvata a atributiilor, cum ar fi incredintarea unor activitati de natura sa genereze situatii conflictuale din lantul de tranzactii sau servicii unor persoane diferite;
- b) incredintarea responsabilitatilor de supraveghere si raportare pentru activitatile care genereaza conflicte de interese unor persoane diferite;
- c) identificarea persoanelor care, din afara societatii, pot avea o influenta negativa asupra acesteia cu privire la activitatile in cauza.

Conflictele de interese potentiale sau consumate sunt comunicate conducerii efective in conformitate cu legislatia specifica aplicabila si sunt gestionate si solutionate potrivit politicii interne.

Conflictele de interese potentiale sau consumate in care s-ar afla conducerea efectiva si functiile cheie sunt comunicate Consiliului de administratie, in conformitate cu legislatia specifica aplicabila, si sunt gestionate si solutionate potrivit politicii interne.

La nivelul societatii sunt aplicate proceduri interne de avertizare corespunzatoare pentru comunicarea suspiciunilor reale si semnificative ale personalului angajat cu privire la modul de administrare a activitatii. Procedurile interne asigura confidentialitatea persoanelor care comunica suspiciunile in afara canalelor normale de raportare prin intermediul functiei de conformitate.

Comitetele S.A.I. Capital Point S.A.

In cadrul S.A.I. Capital Point S.A. sunt infiintate trei comitete: Comitetul de audit, Comitetul de remunerare si Comitetul de investitii.

Comitetul de audit este format din membrii neexecutivi ai Consiliului de administratie si are ca principal obiectiv monitorizarea eficacitatii controlului intern, auditului intern si statutar si administrarea riscurilor.

Comitetul de remunerare este format din membrii neexecutivi ai Consiliului de administratie si are capacitatea de a emite opinii competente si independente asupra politicilor si practicilor de remunerare.

Comitetul de investitii are in componenta membrii Directiei de Investitii precum si cel putin unul din directorii societatii de administrare a investitiilor. Comitetul de Investitii va inainta Consiliului de administratie un raport trimestrial cu privire la activitatea sa si va elabora recomandari fundamentate, conform solicitarilor si termenelor stabilite de Consiliul de administratie.

Auditul statutar si auditul intern

Situatiile financiare anuale ale S.A.I. Capital Point S.A. si ale fondurilor de investitii administrate sunt verificate si certificate de catre o firma de audit, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania, inregistrata in Registrul auditorilor financiari al ASF, care indeplinesc conditiile de independenta prevazute de normele nationale privind auditul statutar.

Auditul intern este o activitate independenta si obiectiva care acorda Societatii o asigurare in ceea ce priveste gradul de control asupra operatiunilor, o indruma pentru a-si imbunatati operatiunile, si contribuie la adaugarea unui plus de valoare. Departamentul Audit intern se subordoneaza Consiliului de administratie. Activitatea de audit intern este, in prezent, externalizata.

Departamentul Conformitate

Persoanele din cadrul Departamentului Conformitate avand calitatea de reprezentanti ai functiei de conformitate, isi desfasoara activitatea in mod independent, in baza unor proceduri scrise de supraveghere si control care sunt elaborate in vederea asigurarii respectarii de catre societate si angajatii acesteia a legilor, regulamentelor, instructiunilor si procedurilor incidente pietei de capital, a regulilor si procedurilor interne ale societatii, precum si pentru detectarea oricarui risc de incalcare de catre societate a obligatiilor ce ii revin in temeiul legislatiei incidente pietei de capital si a riscurilor conexe.

Reprezentantii Departamentului Conformitate nu pot desfasura activitati de natura celor pe care au sarcina sa le supravegheze. Departamentul Conformitate se subordoneaza Consiliului de administratie si raporteaza Consiliului de administratie si conducerii efective.

Departamentul Administrarea riscului

In cadrul S.A.I. Capital Point S.A., Departamentul de Administrare a Riscului este organizat separat, in cadrul competentelor sale, operand independent si respectand riguros reglementarile in vigoare pentru a putea sa gestioneze riscurile care pot aparea in zona de activitate a societatii.

In conformitate cu organigrama S.A.I. Capital Point S.A., functia de administrare a riscului raporteaza ierarhic Directorului General Adjunct si Consiliului de Administratie. S.A.I. Capital Point S.A. se asigura, prin organigrama sa, ca Directia Investitii raporteaza ierarhic unui alt membru al Conducerii Efective decat cel caruia ii raporteaza functia de administrare a riscului, in vederea asigurarii separatiei celor doua functii. Acestea sunt indeplinite prin intermediul Consiliului de Administratie care deleaga conducerea societatii catre doi directori imputerniciti cu conducerea efectiva, respectiv Directorul General si Directorul General Adjunct.

Consiliul de administratie aproba apetitul si limitele tolerantei la risc ale S.A.I. Capital Point S.A., precum si procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea risurilor semnificative la care poate fi expusa societatea.

Departamentul Administrarea Riscului supune evaluarii Consiliul de administratie si conducerii efective, cu frecventa semestriala, planul pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta.

3. Concluziile evaluarii pozitiei financiare avand la baza situatiile financiare auditate pe anul 2023

La data de 31.12.2023, activele totale ale S.A.I. Capital Point S.A. au fost in valoare de 12.704.832 RON (in crestere cu aproximativ 27% fata de anul 2022), compuse din active imobilizante 10.632.020 RON si active circulante 2.072.812 RON, iar pasivele din capitaluri proprii in valoare de 5.409.373 RON si datorii 7.295.459 RON

Capitalurile proprii la 31.12.2023 au inregistrat o scadere de aproximativ 14% fata de 31.12.2022.

Contul de profit si pierdere la 31.12.2023 a avut urmatoarea structura:

Venituri din exploatare	4.909.379
Cheltuieli din exploatare	7.120.334
Pierdere din exploatare	-2.210.955
Venituri financiare	39.121
Cheltuieli financiare	93.300
Pierdere financiara	-54.179
Pierdere bruta	-2.265.134
Pierdere neta	-2.265.134

Activele totale administrate de S.A.I. Capital Point S.A. la 31.12.2023 au fost de 240.717.639,72 RON (in crestere cu 28,46% fata de anul 2022).

In exercitiul financiar aferent anului 2023, societatea a inregistrat pierdere in valoare de 2.265.134 lei (fata de o pierdere in valoare de 1.588.709 lei in anul anterior). Veniturile din 2023 au fost de 4.948.500 lei, iar cheltuielile au fost de 7.213.634 lei.

4. Principalele caracteristici ale cadrului formal privind aplicarea principiilor si practicilor de raportare financiara, inclusiv cele de raportare prudentiala

In cadrul S.A.I. Capital Point S.A. evidentele contabile ale societatii si ale fondurilor de investitii administrate sunt organizate distinct, in conformitate cu cadrul legal incident. Procedurile contabile implementate in cadrul societatii permit, la solicitarea ASF sau oricaror alte autoritati fiscale, furnizarea in timp util a rapoartelor financiare care sa reflecte o imagine fidela si corecta a pozitiei financiare a societatii si a fondurilor de investitii administrate si care sa respecte toate standardele si normele contabile aplicabile.

Departamentul Financiar Contabil centralizeaza documentele primare privind activitatea desfasurata de societate si efectueaza inregistrările contabile aferente acestor operatiuni in sistemul informatic (de contabilitate) in ordine cronologica si in conformitate cu normele si reglementarile contabile in vigoare.

Situatiile financiare sunt intocmite pe baza costului istoric, cu exceptia instrumentelor financiare derivate si altor active si datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii, care au fost evaluate la valoarea justa. Situatiile financiare sunt prezentate in lei, iar toate valorile sunt rotunjite la lei, cu exceptia cazurilor in care este prevazut altfel.

Situatiile financiare ale societatii sunt intocmite in conformitate cu IFRS asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana, anual (conform Instructiunii ASF nr.1/2006) si semestrial (conform Instructiunii ASF nr.2/2006) si se intocmesc pe baza principiului continuitatii normale a activitatii in viitorul previzibil.

S.A.I. Capital Point S.A. asigura pastrarea inregistrarilor tranzactiilor desfasurate pentru a permite ASF sa supravegheze respectarea regulilor prudentiale, a regulilor de conduita in afaceri, precum si a altor cerinte legislative si de reglementare.

Evidentele contabile ale fondurilor de investitii administrate se tin in conformitate cu cadrul legal incident astfel incat toate elementele de activ si de pasiv ale fondurilor de investitii sa poata fi direct identificate in orice moment si sunt mentinute in moneda in care este denominata emisiunea de unitati de fond a respectivului fond de investitii.

Departamentul Financiar Contabil impreuna cu departamentul Back Office – se asigura ca valoarea activului fiecarui fond de investitii aflat in administrare este corect calculata pe baza normelor si a standardelor de contabilitate.

La finalul fiecărei zile, S.A.I. Capital Point S.A. publica pe site valoarea unitara a activului net precum si structura pentru fondurile aflate in administrare. Pentru fondurile deschise de investitii aflate in administrare conform prevederilor legale se intocmesc raportari saptamanale care se comunica catre ASF. Pentru fondurile alternative de investitii aflate in administrare si portofoliile individuale administrate se intocmesc raportarile lunare (pentru fondurile de investitii alternative destinate investitorilor de retail) si trimestriale (pentru fondurile de investitii alternative destinate investitorilor profesionali) se comunica de asemenea catre ASF. La finalul fiecărei luni valoarea tuturor activelor aflate in administrare se comunica catre Asociatia Administratorilor de Fonduri.

5. Principalele caracteristici ale sistemului privind administrarea/managementul a/al riscurilor

Functia de administrare a riscului din cadrul S.A.I. Capital Point S.A. isi desfasoara activitatea in mod independent si are asigurata, de catre organele de conducere ale S.A.I. Capital Point S.A., autoritatea necesara si accesul la toate informatiile relevante necesare pentru indeplinirea sarcinilor conform prevederilor legale.

In cadrul S.A.I. Capital Point S.A. sunt implementate proceduri si strategii pentru administrarea/managementul riscurilor atat la nivelul societatii de administrare a investitiilor, cat si la nivelul fondurilor de investitii administrate si sunt stabilite conditiile in care acestea sunt revizuite periodic.

Procedurile interne pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea riscurilor semnificative cuprinde referiri la cel puțin urmatoarele aspecte:

- definirea categoriilor de risc si metodelor de evaluare a acestora;
- prezentarea modului in care societatea gestioneaza fiecare categorie si zona de risc relevanta, precum si eventualele acumulari de riscuri;
- mentionarea limitelor de toleranta la risc pentru fiecare categorie de risc relevanta in functie de apetitul general de risc, in conformitate cu cerintele legale aplicabile;
- stabilirea frecventei si descrierea continutului testelor de stress periodice si prezentarea situatiilor care justifica realizarea ad-hoc a altor teste de stres.

Functia de administrare/management a/al riscurilor raporteaza conducerii efective riscurile identificate ca fiind potential semnificative in conformitate cu procedura aplicata si are obligatia sa raporteze cu privire la zonele de risc specifice atat din proprie initiativa, cat si la cererea Consiliului de administratie sau a conducerii efective.

In vederea eliminarii riscurilor sau a minimizarii acestora S.A.I. Capital Point S.A. are elaborate planuri clare de actiune pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta. Aceste planuri sunt evaluate semestrial de catre Consiliul de administratie si conducerea efectiva a societatii.

6. Extras privind concluziile evaluarii eficientei sistemului de administrare/managementul a/al riscurilor

In cadrul S.A.I. Capital Point S.A. functia de administrare a riscului este protejata de eventualele conflicte de interes prin urmatoarele mecanisme:

- persoanele implicate in Departamentul de Administrare a Riscului nu sunt supravegheate de catre persoanele responsabile de performanta unitatilor operationale, inclusiv a Directiei Investitii a S.A.I. Capital Point S.A.;
- persoanele implicate in Departamentul de Administrare a Riscului nu sunt angajate in activitati din cadrul altor unitati operationale si nici din cadrul Directiei Investitii;
- persoanele implicate in Departamentul de Administrare a Riscului sunt remunerate conform indeplinirii obiectivelor legate de aceasta functie, independent de performanta celorlalte unitati operationale ale S.A.I. Capital Point S.A., inclusiv Directia Investitii;
- remuneratia persoanelor implicate in Departamentul de Administrare a Riscului este direct supravegheata de catre Comitetul de remunerare din cadrul S.A.I. Capital Point S.A..

S.A.I. Capital Point S.A. a dezvoltat proceduri de identificare, evaluare, monitorizare si control al riscurilor semnificative. Identificarea si evaluarea riscurilor semnificative se face la nivelul societatii de administrare si al fondurilor de investitii si acopera in principal urmatoarele riscuri: riscul de piata, riscul de lichiditate, riscul operational, riscul de credit, riscul de contrapartida, riscul de concentrare, riscul reputational. Prin normele interne, functia de administrare a riscului este responsabila pentru urmatoarele activitati:

- instituie masurile, procesele si tehnicile de administrare a riscului necesare;
- efectueaza, atunci cand este cazul, teste ex-post periodice;
- efectueaza simulari de criza (teste de stress) si analize periodice adecvate;

- stabileste, implementeaza si mentine un sistem documentat de limite interne in ceea ce priveste masurile utilizate pentru administrarea si controlul riscurilor relevante pentru fiecare fond de investitii administrat in parte;
- instituie, aplica si mentine proceduri adecvate;
- se asigura ca nivelul actual de risc respecta sistemul de limite de risc prevazut pentru fiecare fond de investitii administrat;
- se asigura ca pentru fiecare fond de investitii administrat exista sisteme si proceduri adecvate de administrare a lichiditatilor;
- raportează conducerii executive/conducerii superioare riscurile identificate ca fiind potențial semnificative în conformitate cu procedura aplicată;
- formuleaza recomandari privind mitigarea riscurilor identificate si urmareste periodic statusul acestora pana in momentul solutionarii.

Politicile si procedurile privind administrarea riscului in cadrul S.A.I. Capital Point S.A. au fost revizuite si actualizate in data de 16.01.2025 in vederea armonizarii acestora cu prevederile legislative in vigoare.

Cea mai recenta evaluare interna a riscurilor operationale a fost efectuata pentru trimestrul IV 2024, din cele zece functiuni operationale, opt fiind inregistrate ca fiind de culoare verde (risc mic), iar doua ca fiind de culoare galbena (risc mediu). Toate incidentele de risc operational aparute in trimestrul IV 2024 au fost solutionate, in prezent existand doar un risc rezidual.

Evaluarea eficientei sistemului de administrare/management a/al riscurilor adoptat de catre S.A.I. Capital Point S.A. se realizeaza de catre Consiliul de Administratie semestrial in baza raportului de risc si se transmite la ASF in termenul legal.

Luand in considerare politicile, procedurile si controalele implementate la nivelul S.A.I. Capital Point S.A., Consiliul de Administratie a constatat ca sistemul de administrare si management al riscului adoptat la nivelul societatii este adecvat si functioneaza eficient.