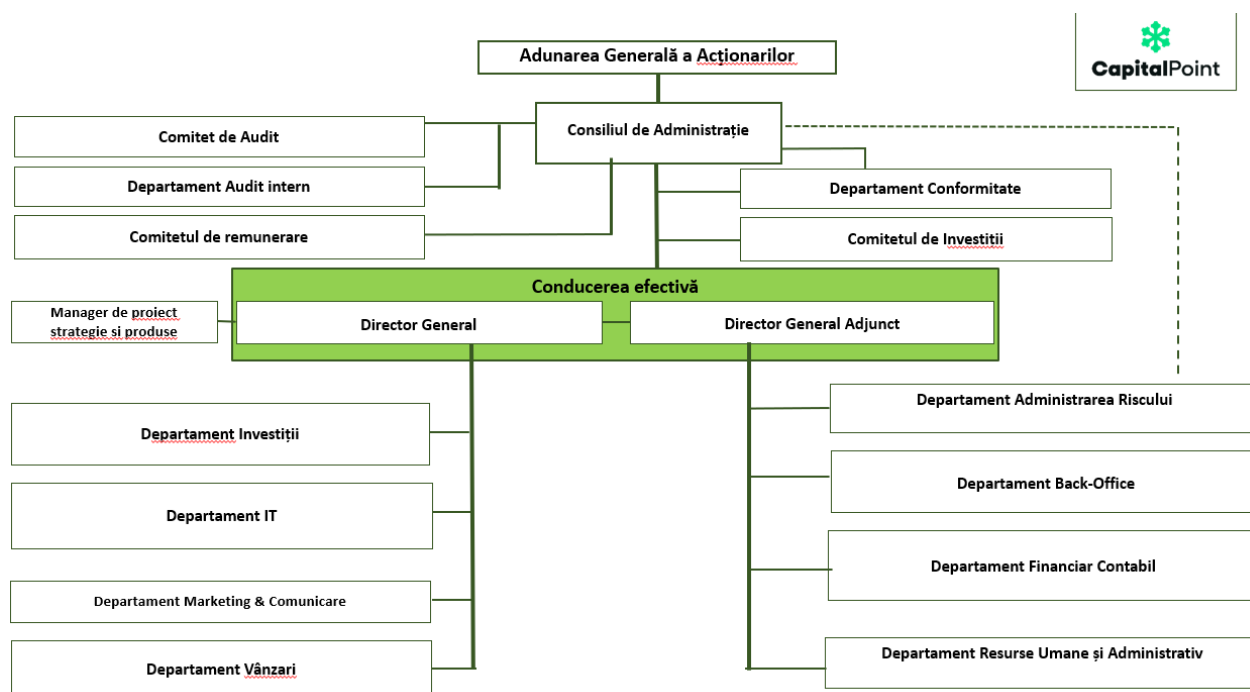


Cerinte de transparenta in conformitate cu prevederile legale privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre S.A.I. Capital Point S.A.

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. permite minimizarea unui potential conflict de interese intre societatea de administrare si investitori, intre acestia, intre investitori si fondurile de investitii sau intre fondurile de investitii.

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 potențiale sau consumate sunt comunicate conducerii efective în conformitate cu legislația specifică aplicabilă și sunt gestionate și soluționate potrivit politicii interne.

Conflictele de interese potențiale sau consumate în care s-ar afla conducerea efectivă și funcțiile cheie sunt comunicate Consiliului de administrație, în conformitate cu legislația specifică aplicabilă, și sunt gestionate și soluționate potrivit politicii interne.

La nivelul societății sunt aplicate proceduri interne de avertizare corespunzătoare pentru comunicarea suspiciunilor reale și semnificative ale personalului angajat cu privire la modul de administrare a activității. Procedurile interne asigură confidențialitatea persoanelor care comunică suspiciunile în afara canalelor normale de raportare prin intermediul funcției de conformitate.

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

În cadrul S.A.I. Capital Point S.A. sunt înființate trei comitete: Comitetul de audit, Comitetul de remunerare și Comitetul de investiții.

Comitetul de audit este format din membrii neexecutivi ai Consiliului de administrație și are ca principal obiectiv monitorizarea eficacității controlului intern, auditului intern și statutar și administrarea riscurilor.

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

Comitetul de investiții are în componența membrii Direcției de Investiții precum și cel puțin unul din directorii societății de administrare a investițiilor. Comitetul de Investiții va înainta Consiliului de administrație un raport trimestrial cu privire la activitatea sa și va elabora recomandări fundamentate, conform solicitărilor și termenelor stabilite de Consiliul de administrație.

Auditul statutar și auditul intern

Situațiile financiare anuale ale S.A.I. Capital Point S.A. și ale fondurilor de investiții administrate sunt verificate și certificate de către o firmă de audit, membru al Camerei Auditorilor Financieri din România, înregistrată în Registrul auditorilor financiari al ASF, care îndeplinesc condițiile de independență prevăzute de normele naționale privind auditul statutar.

Auditul intern este o activitate independentă și obiectivă care acordă Societății o asigurare în ceea ce privește gradul de control asupra operațiunilor, o îndrumă pentru a-și îmbunătăți operațiunile, și contribuie la adăugarea unui plus de valoare. Departamentul Audit intern se subordonează Consiliului de administrație. Activitatea de audit intern este, în prezent, externalizată.

Departamentul Conformitate

Persoanele din cadrul Departamentului Conformitate având calitatea de reprezentanți ai funcției de conformitate, își desfășoară activitatea în mod independent, în baza unor proceduri scrise de supraveghere și control care sunt elaborate în vederea asigurării respectării de către societate și angajații acesteia a legilor, regulamentelor, instrucțiunilor și procedurilor incidente pieței 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 semestrială, planul pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta.

3. Concluziile evaluarii pozitiei financiare avand la baza situatiile financiare auditate pe anul 2024

La data de 31.12. 2024, activele totale ale S.A.I. Capital Point S.A. au fost in valoare de 13.526.686 RON (in crestere cu aproximativ 6% fata de anul 2023), compuse din active imobilizante 11.291.897 RON si active circulante 2.234.789 RON, iar pasivele din capitaluri proprii in valoare de 4.054.791 RON si datorii 9.471.895 RON

Capitalurile proprii la 31.12. 2024 au inregistrat o scadere de aproximativ 33% % fata de 31.12. 2023.

Contul de profit si pierdere la 31.12.2024 a avut urmatoarea structura:

Venituri din exploatare	4.758.208
Cheltuieli din exploatare	7.820.592.
Pierdere din exploatare	-3.062.384
Venituri financiare	21.435

Cheltuieli financiare	313.633
Pierdere financiara	-292.198
Pierdere bruta	-3.354.582
Pierdere neta	-3.354.582

Activele totale administrate de S.A.I. Capital Point S.A. la 31.12.2024 au fost de 266.769.927,65 RON (in crestere cu 10.82% fata de anul 2023).

In exercitiul financiar aferent anului 2024, societatea a inregistrat pierdere in valoare de 3.354.582 lei (fata de o pierdere in valoare de 2.265.134 lei in anul anterior). Veniturile din 2024 au fost de 4.779.643 lei, iar cheltuielile au fost de 8.134.225 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 inregistrarile 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 putin 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.

Funcția de administrare/management a/al riscurilor raportează conducerii efective riscurile identificate ca fiind potențial semnificative în conformitate cu procedura aplicată și are obligația să raporteze cu privire la zonele de risc specifice atât din proprie inițiativă, cât și la cererea Consiliului de administrație sau a conducerii efective.

În vederea eliminării riscurilor sau a minimizării acestora S.A.I. Capital Point S.A. are elaborate planuri clare de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență. Aceste planuri sunt evaluate semestrial de către Consiliul de administrație și conducerea efectivă a societății.

6. Extras privind concluziile evaluării eficienței sistemului de administrare/managementul a/al riscurilor

În cadrul S.A.I. Capital Point S.A. funcția de administrare a riscului este protejată de eventualele conflicte de interese prin următoarele mecanisme:

- persoanele implicate în Departamentul de Administrare a Riscului nu sunt supravegheate de către persoanele responsabile de performanța unităților operationale, inclusiv a Direcției Investiții a S.A.I. Capital Point S.A.;
- persoanele implicate în Departamentul de Administrare a Riscului nu sunt angajate în activități din cadrul altor unități operationale și nici din cadrul Direcției Investiții;
- persoanele implicate în Departamentul de Administrare a Riscului sunt remunerate conform îndeplinirii obiectivelor legate de această funcție, independent de performanța celorlalte unități operationale ale S.A.I. Capital Point S.A., inclusiv Direcția Investiții;
- remunerația persoanelor implicate în Departamentul de Administrare a Riscului este direct supravegheată de către 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 și control al riscurilor semnificative. Identificarea și evaluarea riscurilor semnificative se face la nivelul societății de administrare și al fondurilor de investiții și acoperă în principal următoarele riscuri: riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul operational, riscul de credit, riscul de contrapartidă, riscul de concentrare, riscul reputational. Prin normele interne, funcția de administrare a riscului este responsabilă pentru următoarele activități:

- instituie măsurile, procesele și tehnicile de administrare a riscului necesare;
- efectuează, atunci când este cazul, teste ex-post periodice;
- efectuează simulări de criză (teste de stress) și analize periodice adecvate;
- stabilește, implementează și menține un sistem documentat de limite interne în ceea ce privește măsurile utilizate pentru administrarea și controlul riscurilor relevante pentru fiecare fond de investiții administrat în parte;
- instituie, aplică și menține 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.

Politicile si procedurile privind administrarea riscului in cadrul S.A.I. Capital Point S.A. au fost revizuite si actualizate in data de 08.04.2025 in vederea armonizarii acestora cu prevederile legislative in vigoare.

Cea mai recenta evaluare interna a riscurilor operationale a fost efectuata pentru trimestrul I, 2025, din cele noua functiuni operationale, sapte fiind inregistrate ca fiind de culoare verde (risc mic) si doua de culoare galbena (risc mediu). In urma solutiilor implementate, la finalul trimestrului I, 2025, toate cele noua segmente operationale se incadrau la risc mic. Incidentele de risc operational raportate in cursul trimestrului I, 2025, nu au determinat pierderi materiale.

Evaluarea eficientei sistemului de administrare/management 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.