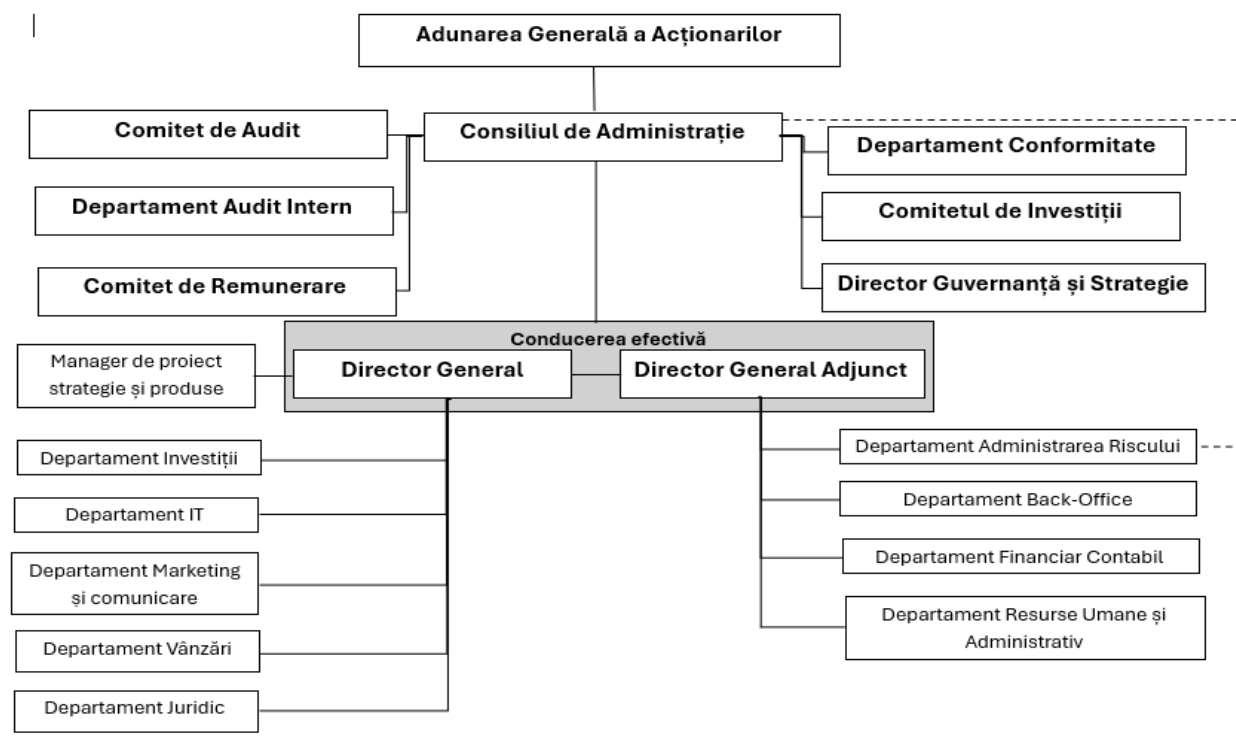


Cerinte de transparenta in conformitate cu prevederile legale privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre S.A.I. Capital Point S.A.

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, in prezent, din doi membri neexecutivi:

SorinPetre Nae - Presedinte

Andrei-Gabriel Bengheea- Malaies – Membru

Cel de-al treilea membru al Consiliului de administratie este in proces de nominalizare/autorizare.

- **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

Virgiliu Pompiliu Ichim - Director general adjunct

Conform reglementarilor interne ale societatii, cu respectarea prevederilor legale, in caz de absenta, oricare din directorii societatii este inlocuit de domnul Lucian-Ioan Fulea, Director Operatiuni.

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 de administrare si supraveghere al Societatii, responsabil pentru stabilirea directiilor principale de activitate, aprobarea cadrului de guvernanta si supravegherea conducerii efective, in limitele competențelor stabilite de lege si Actul constitutiv.

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, să reprezinte și să angajeze Societatea în limitele competențelor delegate și ale puterilor de reprezentare înregistrate potrivit legii. 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

Societatea aplică o politică și o procedură de evaluare inițială și continuă a adecvării membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie, potrivit Regulamentului ASF nr. 1/2019. Evaluarea urmărește buna reputație, onestitatea, integritatea, cunoștințele, competența, experiența profesională, independența.

Persoanele desemnate pentru aplicarea legislației AML/CFT și a sancțiunilor internaționale sunt evaluate și potrivit cerințelor specifice prevăzute de Regulamentul ASF nr. 13/2019 și Regulamentul ASF nr. 3/2025.

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 aproba politica de remunerare 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 prevenirii, identificării și gestionării 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 acestora 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 instituite canale interne pentru raportarea încălcărilor legii sau a suspiciunilor rezonabile privind asemenea încălcări, cu respectarea confidențialității, protecției avertizorilor.. 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 componență membrii Departamentului 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 supuse auditului statutar, membru al Camerei Auditorilor Financieri din România, înregistrat în Registrul auditorilor financiari al ASF, care îndeplinește 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. Auditorul intern este subordonat 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

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.

Funcția de administrare a riscurilor raportează funcțional și direct Consiliului de Administrație, iar raportarea administrativă către Directorul General Adjunct nu afectează independența, autoritatea, resursele sau accesul direct și neîngrădit la CA

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 Departamentul de 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.

Guvernanța riscului TIC și reziliența operațională digitală

Consiliul de Administrație asigură guvernanța riscului TIC și supraveghează cadrul de reziliență operațională digitală al societății, inclusiv continuitatea activității, testarea rezilienței și monitorizarea riscurilor asociate serviciilor TIC, în conformitate cu Regulamentul (UE) 2022/2554 – DORA și reglementările aplicabile.

3. Concluziile evaluarii pozitiei financiare avand la baza situatiile financiare auditate pe anul 2025

La data de 31.12. 2025, activele totale ale S.A.I. Capital Point S.A. au fost in valoare de 15.237.545 RON (in crestere cu aproximativ 8 % fata de anul 2024), compuse din active imobilizante 11.922.909 RON si active circulante 3.314.636 RON, iar pasivele din capitaluri proprii in valoare de 4.470.997 RON si datorii 8.284.881 RON

Capitalurile proprii la 31.12. -2025 au inregistrat o crestere de aproximativ 9 % fata de 31.12. 2024.

Contul de profit si pierdere la 31.12.2025 a avut urmatoarea structura:

Venituri din exploatare	-3.280.984
Cheltuieli din exploatare	-6.606.357
Pierdere din exploatare	—3.325.373
Venituri financiare	-58.679
Cheltuieli financiare	-155.049
Pierdere financiara	—96.370
Pierdere bruta	--3.421.743
Pierdere neta	- -3.421.743

Activele totale administrate de S.A.I. Capital Point S.A. la 31.12.-2025 au fost de 152.757.834 RON (in scadere cu 0.57% fata de anul 2024).

In exercitiul financiar aferent anului 2025, societatea a inregistrat pierdere in valoare de 3.421.743 lei (fata de o pierdere in valoare de 3.354.582 lei in anul anterior). Veniturile din 2024 au fost de 3.339.663 lei, iar cheltuielile au fost de 6.761.406 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. Situațiile financiare sunt prezentate în lei, iar toate valorile sunt rotunjite la lei, cu excepția cazurilor în care este prevăzut altfel.

Situațiile financiare anuale ale societății sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și cu Norma ASF nr. 39/2015, iar întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportării anuale se realizează potrivit Instrucțiunii ASF nr. 1/2016, cu modificările și completările ulterioare. Raportările contabile semestriale sunt întocmite și depuse potrivit Instrucțiunii ASF nr. 2/2016, cu modificările și completările ulterioare. S.A.I. Capital Point S.A. asigură pastrarea înregistrărilor tranzacțiilor desfășurate pentru a permite ASF să supravegheze respectarea regulilor prudentiale, a regulilor de conduită în afaceri, precum și a altor cerințe legislative și de reglementare.

Evidențele contabile ale fondurilor de investiții administrate se țin în conformitate cu cadrul legal incident astfel încât toate elementele de activ și de pasiv ale fondurilor de investiții să poată fi direct identificate în orice moment și sunt menținute în moneda în care este denominată emisiunea de unități de fond a respectivului fond de investiții.

Departamentul Financiar Contabil împreună cu departamentul Back Office – se asigură ca valoarea activului fiecărui fond de investiții aflat în administrare este corect calculată pe baza normelor și a standardelor de contabilitate.

La finalul fiecărei zile, S.A.I. Capital Point S.A. publică pe site valoarea unitară a activului net precum și structura pentru fondurile aflate în administrare. Pentru fondurile deschise de investiții aflate în administrare conform prevederilor legale se întocmesc rapoartări săptămânale care se comunică către ASF. Pentru fondurile alternative de investiții aflate în administrare și portofoliile individuale administrate se întocmesc rapoartările lunare (pentru fondurile de investiții alternative destinate investitorilor de retail) și trimestriale (pentru fondurile de investiții alternative destinate investitorilor profesionali) se comunică de asemenea către ASF. La finalul fiecărei luni valoarea tuturor activelor aflate în administrare se comunică către Asociația Administratorilor de Fonduri.

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

Funcția de administrare a riscului din cadrul S.A.I. Capital Point S.A. își desfășoară activitatea în mod independent și are asigurată, de către organele de conducere ale S.A.I. Capital Point S.A., autoritatea necesară și accesul la toate informațiile relevante necesare pentru îndeplinirea sarcinilor conform prevederilor legale.

În cadrul S.A.I. Capital Point S.A. sunt implementate proceduri și strategii pentru administrarea/managementul riscurilor atât la nivelul societății de administrare a investițiilor, cât și

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 urmatoarele 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 urmatoarele 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 urmatoarele activități:

- 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.

Politicile si procedurile privind administrarea riscului in cadrul S.A.I. Capital Point S.A. sunt revizuite anual in vederea armonizarii acestora cu prevederile legislative in vigoare.

Cea mai recenta evaluare interna a riscurilor operationale a fost efectuata pentru trimestrul II, 2026, din cele noua functiuni operationale, sapte fiind inregistrate ca fiind de culoare verde (risc mic) si doua de culoare galbena (risc mediu). Incidentele de risc operational raportate in cursul trimestrului II, 2026, au fost solutionate in timp util si 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.