

RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA

SAI CAPITAL POINT SA

30 Iunie, 2026



CapitalPoint

SECȚIUNEA I

S.A.I. Capital Point S.A. – activitate și operațiuni

S.A.I. Capital Point S.A. este o persoană juridică română, având un capital social subscris și integral vărsat de 13.892.272 Lei, cu sediul în București, Strada Buzești nr. 76-80, etaj 7, Sector 1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J1994016855406, cod unic de înregistrare 6175133, autorizată de A.S.F. prin Decizia nr. 138/06.09.1995 și reautorizată ca societate de administrare prin Decizia nr. 4222/02.12.2003 și Decizia nr. 333/30.01.2006, înregistrată în calitate de administrator de fonduri de investiții alternative prin Atestatul A.S.F. nr. 40/21.12.2017 și este înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400005/02.12.2003 și nr. PJR071AFIAI/400004/21.12.2017, având durata de funcționare nedeterminată.

La data de 30.06.2026, S.A.I Capital Point S.A. avea în administrare șapte fonduri deschise de investiții și cinci fonduri de investiții alternative. S.A.I. Capital Point S.A. desfășoară, de asemenea, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, activități de administrare a portofoliilor individuale.

Consiliul de Administrație al S.A.I Capital Point S.A. exercită controlul permanent asupra conducerii Societății și în decursul Semestrului I 2026 a avut următoarea componență:

- **Sorin Petre Nae** - Președinte al Consiliului de Administrație
- **Dragoș Cabat** - Membru al Consiliului de Administrație (până la data de 14.03.2026)
- **Andrei Gabriel Benghea Mălăieș** – Membru al Consiliului de Administrație

Sorin-Petre Nae – Președinte al Consiliului de Administrație cu peste 20 ani de experiență în dezvoltarea afacerilor în domeniul asigurărilor. Începând cu anul 2016 își valorifică această experiență în domeniul brokerajului de asigurări, precum și în cel al investițiilor și pensiilor, prin oferirea unor soluții adaptate evoluțiilor pieței și nevoilor clienților.

Dragoș Cabat – membru al Consiliului de Administrație, cu peste 20 ani de experiență în piața de capital și banking din România. Este absolvent al unui program de MBA Româno Canadian în 1995 și membru al CFA Institute din 1998.

Andrei-Gabriel Benghea Mălăieș – membru al Consiliului de Administrație, absolvent al FABIZ la ASE București - secția engleză și al unui MBA la INSEAD Franța și Singapore în 2010. Are o experiență de peste 10 ani în consultanță (McKinsey, Oliver Wyman și EY), dar și în zona de management executiv, în companii din segmentul energetic (Transelectrica).

Conducerea Executivă care asigură administrarea societății Capital Point S.A. este formată din:

Sorin-Petre Nae – Președinte al Consiliului de Administrație și Director General

Virgiliu-Pompiliu Ichim - Director General Adjunct, are o experiență de peste 25 de ani în industria financiară (asigurări și pensii private). A deținut poziții de management în care a coordonat dezvoltarea de portofolii de asigurări din perspectiva rezultatului tehnic, a

contribuit la validarea de noi modele de afaceri bazate pe cele mai bune practici și definirea unor planuri scalabile pentru inițiative cu impact comercial sau gestionarea de strategii, procese, relații de lucru, prin valorificarea caracteristicilor și soluțiilor tehnice adaptate așteptărilor partenerilor de afaceri.

Denisa Dimache, Manager Operațiuni, a fost desemnată înlocuitor al conducătorilor societății conform legislației în vigoare aplicabilă sectorului pieței de capital, și a îndeplinit toate atribuțiile prevăzute de reglementările în vigoare în absența Conducătorilor Societății autorizați de A.S.F., până în data de 20.04.2026.

Începând cu data de 21.04.2026, funcția de înlocuitor al conducătorilor societății este asigurată de **Lucian Fulea**, Director Operațiuni.

Numărul mediu de angajați în primul semestru din anul 2026 a fost de 13,66 angajați.

S.A.I. Capital Point S.A. nu a achiziționat și nu deține acțiuni proprii.

Evenimente corporative în perioada de raportare

Majorarea de capital social aprobată prin Hotărârea AGEA nr. 1 din 12.08.2025

În data de 16.03.2026, conform Hotărârii AGEA nr. 1 din data de 16.03.2026, a fost aprobată și validată majorarea capitalului social al societății și actualizat Actul constitutiv conform Hotărârii AGEA nr. 1 din 12.08.2025.

Ca urmare, societatea a inițiat demersurile pentru autorizarea noului capital social urmarea majorării acestuia, prin adresa transmisă Autorității de Supraveghere Financiară în data de 23.03.2026.

Emisiunea de obligațiuni corporative, negarantate, subordonate și perpetue, cu o valoare totală de maximum 10.000.000 lei

Conform Hotărârii AGEA nr. 1 din data de 16.03.2026, în luna martie 2026 a fost finalizat procesul aferent emisiunii de obligațiuni emise de S.A.I. Capital Point S.A., obligațiuni corporative, negarantate, neconvertibile, subordonate, perpetue, emise în conformitate cu prevederile Regulamentului UE nr. 575/2013, art. 52.

Astfel, în prima tranșă, au fost subscrise 30 de obligațiuni corporative, negarantate, subordonate, perpetue, nominative, neconvertibile, cu o valoare nominală de 50.000 (cincizeci mii) lei/obligațiune și valoarea totală de 1.500.000 lei. Obligațiunile sunt emise în formă dematerializată, sunt denominate în lei și au o rată a dobânzii de 15% per an, fără dată scadentă (obligațiuni perpetue). Acestea au fost oferite investitorilor din România, prin intermediul unui plasament privat, în conformitate cu prevederile legale incidente Regulamentului UE nr. 1129/ 2017, art. 1 alin. (4).

Emisiunea de obligatiuni a avut drept obiectiv sustinerea ratei de solvabilitate a societatii S.A.I. Capital Point S.A. prin înregistrarea sumelor rezultate în categoria fondurilor proprii de nivel 1 suplimentar, conform art. 52 din Regulamentul UE nr. 575/2013.

Conducerea Societății a efectuat o evaluare a capacității acesteia de a-și continua activitatea și este în măsură să aloce corespunzător resursele pentru a-și continua activitatea în viitorul apropiat. De asemenea, conducerea se preocupă să adopte măsuri care să nu permită manifestarea de incertitudini semnificative ce ar putea pune sub semnul întrebării capacitatea societății de a-și continua activitatea.

Astfel, situațiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității.

Pentru anul 2026, S.A.I. Capital Point si-a propus următoarele obiective generale:

- *Cresterea numarului de clienti administrati in cadrul portofoliilor administrate privat*, prin extinderea serviciilor personalizate de administrare si adaptarea strategiilor investitionale la profilul si obiectivele financiare ale investitorilor;
- *Dezvoltarea si lansarea unor produse noi de investitii*, inclusiv ETF-uri, fonduri deschise de investitii (FDI) si fonduri de investitii alternative (FIA), cu scopul diversificării ofertei si adresării unei game mai largi de investitori;
- *Creșterea cotei de piață*, prin atragerea de noi investitori, consolidarea relației cu clienții existenți și dezvoltarea de parteneriate strategice pentru distribuția produselor financiare;
- *Extinderea componentei digitale și eficientizarea interacțiunii cu investitorii*, prin dezvoltarea platformelor online și implementarea unor funcționalități moderne dedicate accesului la informații, administrării investițiilor si suportului pentru clienți;
- *Consolidarea capacității interne de analiză și gestionare a investițiilor*, prin dezvoltarea proceselor de research, analiză macroeconomică și monitorizare a riscurilor, în vederea susținerii unui proces investițional eficient și performant.

Pe lângă aceste direcții, S.A.I. Capital Point S.A. are în vedere și alte inițiative esențiale pentru dezvoltarea sustenabilă a companiei:

- *Dezvoltarea unei culturi organizaționale orientate spre inovație și performanță*, prin atragerea și retenția talentelor, precum și prin programe de formare profesională continuă;
- *Întărirea capacității de analiză macroeconomică și de piață*, pentru a îmbunătăți procesele de luare a deciziilor investiționale și de gestionare a riscurilor;
- *Implementarea unor standarde avansate de guvernare corporativă și conformitate*, aliniate cerințelor de reglementare și celor mai bune practici din industrie;
- *Creșterea vizibilității mărcii*, prin campanii de comunicare strategică și poziționarea companiei ca un partener de încredere în domeniul investițiilor.

Evoluția macroeconomică în primul semestru al anului 2026

România a înregistrat în primul semestru al anului 2026 o evoluție macroeconomică dificilă, caracterizată de stagnarea activității economice, persistența inflației și menținerea dezechilibrelor fiscale și externe la niveluri ridicate.

Potrivit estimărilor INS, produsul intern brut a scăzut în trimestrul I 2026 față de trimestrul precedent, iar în trimestrul II s-a menținut aproximativ la nivelul trimestrului I. Evoluția reflectă slăbirea cererii interne, pe fondul inflației ridicate și al măsurilor de consolidare fiscală implementate începând cu a doua parte a anului 2025. Comisia Europeană estimează pentru întregul an 2026 o creștere economică reală de numai 0,1%.

În acest context, BNR a menținut rata dobânzii de politică monetară la 6,50%, având în vedere persistența presiunilor inflaționiste, inclusiv efectele măsurilor fiscale adoptate în anul 2025 și evoluția prețurilor la energie.

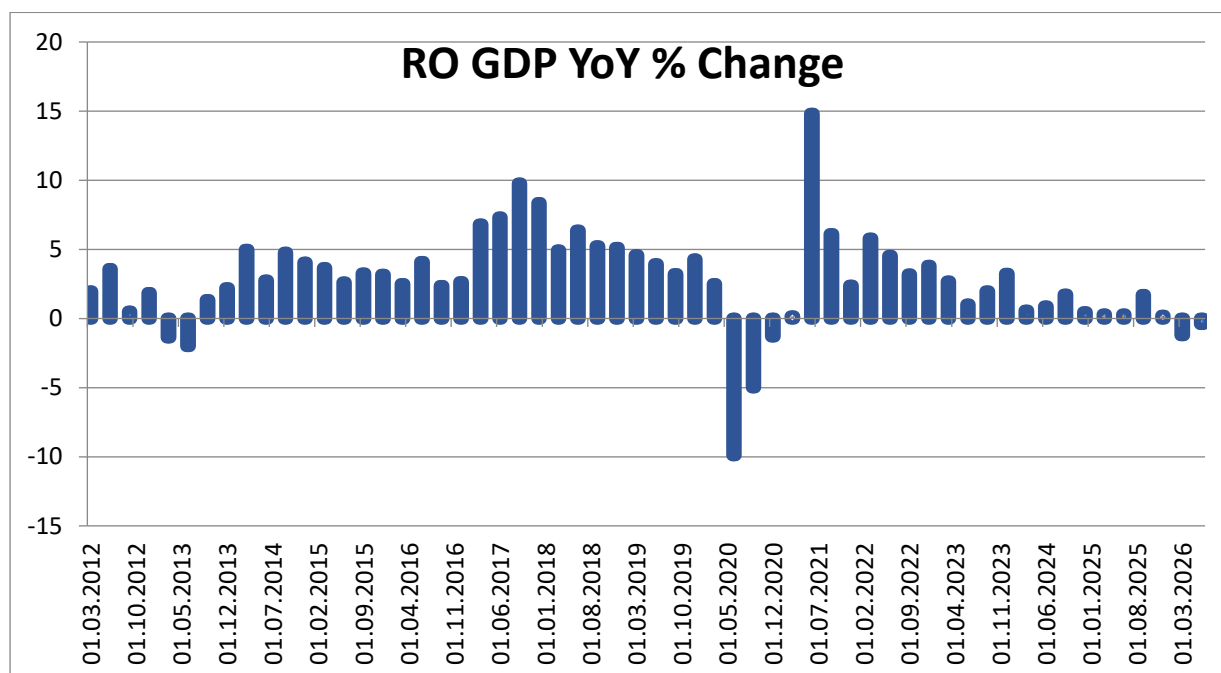
Dezechilibrele fiscal și extern au rămas semnificative. Potrivit Comisiei Europene, în anul 2025 deficitul bugetar calculat conform metodologiei ESA și deficitul de cont curent s-au situat fiecare în jurul valorii de 7,9% din PIB. Pentru 2026, Comisia estimează reducerea deficitului bugetar la aproximativ 6,2% din PIB și a deficitului de cont curent la aproximativ 6,9% din PIB. Ajustarea este susținută de măsurile de consolidare fiscală adoptate în perioada 2024–2025, inclusiv majorarea cotei standard de TVA la 21%, începând cu 1 august 2025.

La 31 iulie 2026, Fitch Ratings a confirmat ratingul suveran al României la BBB–, ultima treaptă din categoria „investment grade”, cu perspectivă Negativă. Agenția a evidențiat riscurile asociate dezechilibrelor fiscale, creșterii datoriei publice și capacității autorităților de a implementa în mod consecvent măsurile de consolidare bugetară.

Potrivit Ministerului Finanțelor, execuția bugetului general consolidat în primul semestru al anului 2026 s-a încheiat cu un deficit cash de 2% din PIB, în scădere față de 3,64% din PIB în perioada corespunzătoare a anului 2025.

Piața forței de muncă a rămas relativ stabilă, însă au apărut semnale de deteriorare graduală. Rata șomajului BIM s-a situat în jurul valorii de 6%–6,3%, iar temperarea creșterii salariilor, concomitent cu menținerea inflației la un nivel ridicat, a afectat veniturile disponibile reale și consumul privat. Indicatorii de frecvență ridicată au evidențiat o slăbire a comerțului cu amănuntul, deși evoluția lunară nu a fost uniformă.

Leul s-a depreciat față de euro în prima jumătate a anului 2026, pe fondul persistenței dezechilibrelor macroeconomice și al incertitudinii politice și fiscale. Evoluția rezervelor valutare ale BNR a reflectat atât operațiuni ale sectorului public și plăți aferente datoriei externe, cât și alte fluxuri valutare. În absența unor informații oficiale detaliate, variația rezervelor nu poate fi atribuită integral intervențiilor BNR pe piața valutară.

Produsul intern brut trimestrial al României în perioada 2011 – 2026

Sursa: Institutul Național de Statistică

În prima jumătate a anului 2026, economia României a fost caracterizată de persistența presiunilor inflaționiste, de continuarea procesului de consolidare fiscală și de un nivel ridicat al incertitudinii geopolitice. Rata anuală a inflației IPC a ajuns la 10,42% în luna iunie, în scădere ușoară față de 10,85% în luna mai, însă semnificativ peste nivelul țintit de Banca Națională a României. Evoluția prețurilor a fost influențată în principal de majorarea tarifelor la energie și a prețurilor administrate, precum și de creșterea prețurilor combustibililor și serviciilor.

Perspectivile privind inflația au rămas marcate de un grad ridicat de incertitudine, în special ca urmare a evoluției prețurilor la energie și a conflictului din Orientul Mijlociu. În acest context, BNR a menținut o abordare prudentă a politicii monetare, păstrând rata dobânzii de politică monetară la 6,5% pe parcursul primului semestru. La ședința din mai, Banca Centrală a menționat inclusiv presiunile generate de creșterea prețurilor combustibililor și riscurile asociate evoluției inflației.

Consolidarea fiscală a reprezentat unul dintre principalii factori care au influențat economia României în S1 2026. În primele cinci luni ale anului, deficitul bugetar s-a redus la 1,75% din PIB, respectiv 35,94 miliarde lei, comparativ cu 3,35% din PIB în perioada similară din 2025. Ajustarea a fost susținută atât de creșterea veniturilor bugetare, cât și de controlul cheltuielilor, însă nivelul deficitului rămâne ridicat raportat la standardele europene, iar atingerea țintei de aproximativ 6% din PIB pentru întregul an reprezintă în continuare o provocare.

Piața forței de muncă a rămas relativ stabilă, însă au apărut semnale de deteriorare graduală. Rata șomajului BIM s-a situat în jurul valorii de 6%–6,3%, iar temperarea creșterii salariilor,

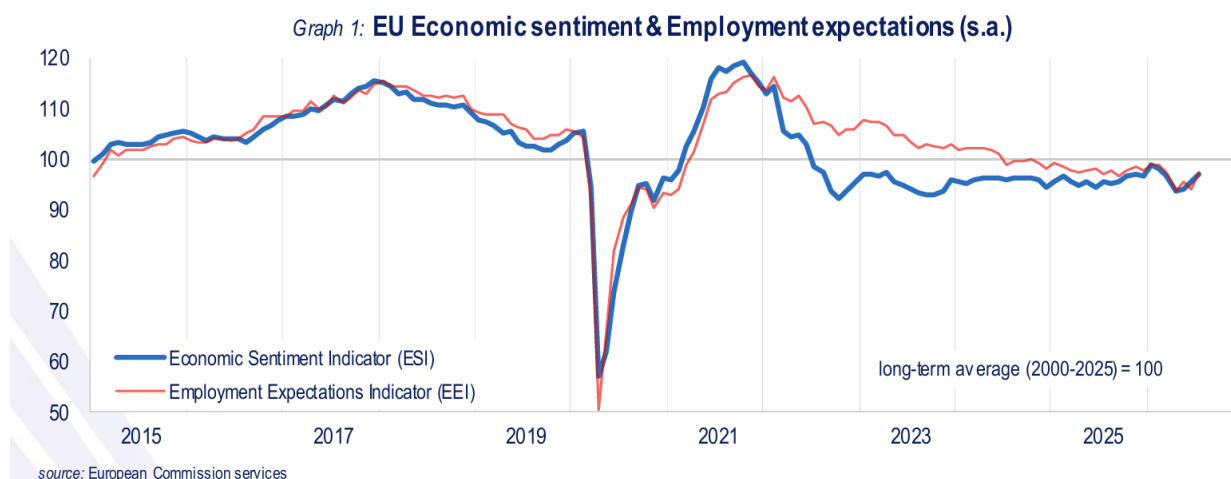
concomitent cu menținerea inflației la un nivel ridicat, a afectat veniturile disponibile reale și consumul privat. Indicatorii de frecvență ridicată au evidențiat o slăbire a comerțului cu amănuntul, deși evoluția lunară nu a fost uniformă.

Deficitele externe au continuat să reprezinte o vulnerabilitate importantă pentru economia României și în prima parte a anului 2026. Deficitul de cont curent s-a menținut ridicat, reflectând în principal dezechilibrul comercial și necesarul important de finanțare externă al economiei. În același timp, nivelul ridicat al deficitului fiscal și al datoriei publice continuă să reprezinte factori monitorizați de agențiile internaționale de rating, menținând presiunea asupra costurilor de finanțare ale statului și ale economiei private.

În ansamblu, economia României a traversat în S1 2026 un context caracterizat de inflație ridicată, dobânzi real restrictive, consolidare fiscală și încetinirea pieței muncii. Reducerea deficitului bugetar reprezintă un element pozitiv, însă persistența inflației și vulnerabilitățile externe limitează spațiul pentru o relaxare rapidă a politicii monetare. În plus, evoluția prețurilor la energie și tensiunile geopolitice rămân principalele riscuri pentru perspectiva economică din a doua jumătate a anului.

Pe plan extern, în prima jumătate a anului 2026 Indicatorul sentimentului economic (ESI) a reflectat un nivel moderat al încrederii în evoluția economiei la nivelul Uniunii Europene. După deteriorarea sentimentului economic în primele luni ale anului, indicatorul a înregistrat o ușoară îmbunătățire în luna iunie, ajungând la 95,1 puncte la nivelul Uniunii Europene, valoare care s-a menținut sub media sa pe termen lung de 100 de puncte. În România, sentimentul s-a deteriorat mai accentuat, ESI coborând la 83,5 puncte în luna iunie 2026, situându-se atât sub media pe termen lung, cât și sub nivelul înregistrat la nivelul Uniunii Europene.

EU developments



Sursa: Eurostat

Mediul macroeconomic a rămas fragil în Europa, cu o prognoză de creștere economică reală de doar 0,8% în 2026 pentru Zona Euro, potrivit datelor Bloomberg. Inflația a accelerat pe

parcursul primelor 6 luni, fiind peste ținta de 2%, creștere ce a fost influențată în principal de costurile cu energia și serviciile. Indicele PMI Manufacturing a crescut peste pragul de 50, înregistrând la finalul S1 2026 valoarea de 51.4, arătând o îmbunătățire a producției. În același timp, rata șomajului în zona euro s-a menținut stabilă la 6,3%, iar consumul a fost susținut de o piață a muncii încă solidă.

În SUA, Rezerva Federală a menținut rata dobânzii de politică monetară în intervalul 3,50-3,75%, invocând prudența în contextul inflației persistente și al incertitudinilor geopolitice și comerciale. Pe plan sectorial, cele mai bune performanțe au fost consemnate în sectorul tehnologic și industrial, în timp ce sectorul imobiliar a rămas afectat de costurile ridicate de finanțare.

Pe piața muncii din SUA, numărul de angajați a continuat să fluctueze, înregistrând pe parcursul trimestrului 2 din 2026 un trend descendent. Per total, rata șomajului s-a menținut pe un trend constant și rezilient, în intervalul 4,1-4,4%, fiind un punct cheie în analiza FED privind deciziile de politică monetară.

Evoluția pieței de capital în primul semestru al anului 2026

În primul semestru al anului 2026, pe fondul persistenței presiunilor inflaționiste și al incertitudinilor geopolitice generate de conflictul din Orientul Mijlociu, piața locală de acțiuni a continuat evoluția pozitivă înregistrată în anul anterior. Indicele BET Total Return a atins noi maxime istorice pe parcursul lunii iunie, încheind semestrul la 78.060,87 puncte, comparativ cu 57.229,92 puncte la finalul anului 2025, ceea ce corespunde unei creșteri de aproximativ 36,4% în primele șase luni ale anului. Evoluția a fost susținută de rezultatele financiare solide ale companiilor listate, precum și de interesul investitorilor pentru principalele companii din sectoarele bancar și energetic.

În ceea ce privește integrarea pieței locale în indicii internaționali, FTSE Russell a continuat procesul de revizuire a companiilor românești incluse în indicii dedicați piețelor emergente. În cadrul revizuirii din februarie 2026, acțiunile Simtel Team au fost incluse în indicii FTSE Global Micro Cap, în timp ce OMV Petrom a fost eliminată din indicii FTSE Global All Cap ca urmare a neîndeplinirii criteriului de lichiditate. Modificările au intrat în vigoare în luna martie 2026 și reflectă evoluția criteriilor de lichiditate și capitalizare utilizate de furnizorul global de indici.

În prima jumătate a anului, similar cu evoluția pieței de acțiuni, titlurile de stat românești au înregistrat o volatilitate ridicată. Aceasta a fost alimentată de persistența inflației, incertitudinile politice și necesitatea continuării procesului de consolidare fiscală. Randamentul titlurilor de stat românești pe 10 ani a încheiat luna iunie în jurul nivelului de 6,77%, după ce în prima parte a anului a evoluat într-un interval ridicat, reflectând prima de risc asociată României. În paralel, deficitul bugetar s-a redus în primul semestru la 2% din PIB, față de 3,64% în perioada similară din 2025, indicând o îmbunătățire a execuției bugetare,

Însă procesul de consolidare fiscală rămâne un factor important pentru percepția de risc asupra activelor românești.

Pe plan extern, acțiunile europene au încheiat primul semestru din 2026 în creștere, în ciuda volatilității generate de conflictul din Orientul Mijlociu și de modificarea așteptărilor privind politica monetară. Indicele STOXX Europe 600 a înregistrat o creștere de aproximativ 8,3% în prima jumătate a anului, atingând noi maxime istorice către finalul lunii iunie. Evoluția a fost susținută de performanța companiilor industriale, financiare și din domeniul tehnologiei, în timp ce sectorul de apărare, care a beneficiat puternic de majorarea cheltuielilor militare europene în anii anteriori, a înregistrat o evoluție mai temperată în prima jumătate a anului.

În ceea ce privește politica monetară, BCE a adoptat o direcție diferită față de anul anterior. Pe fondul presiunilor inflaționiste generate de creșterea prețurilor la energie, BCE a majorat în luna iunie dobânzile de referință cu 25 puncte de bază, rata facilității de depozit fiind ridicată la 2,25%, iar rata operațiunilor principale de refinanțare la 2,40%. Decizia a reflectat riscurile asociate conflictului din Orientul Mijlociu și impactul acestuia asupra prețurilor la energie. Inflația din zona euro a încheiat luna iunie la 2,8%, în scădere de la 3,2% în luna mai, însă nivelul rămâne peste obiectivul BCE de 2%.

În primul semestru al anului 2026, acțiunile americane au avut, de asemenea, un parcurs pozitiv, după un început de an caracterizat de volatilitate ridicată. S&P 500 a înregistrat o creștere de aproximativ 9,5%, în timp ce Nasdaq 100 a avansat cu aproximativ 19,9%, evoluția fiind susținută în principal de companiile din tehnologie, semiconductori și infrastructura destinată inteligenței artificiale. Indicele PHLX Semiconductor a înregistrat o performanță excepțională, de aproximativ 101% în S1 2026, reflectând accelerarea investițiilor în infrastructura AI și cererea ridicată pentru cipuri de ultimă generație.

Principalii factori care au marcat evoluția burselor în primul semestru au fost:

Tarifele comerciale – Politica comercială a administrației Trump a continuat să genereze incertitudine asupra perspectivelor economice globale și asupra lanțurilor de aprovizionare, însă impactul asupra piețelor a fost parțial compensat de rezultatele financiare solide ale companiilor și de investițiile masive în infrastructura de inteligență artificială.

FED & Conflictul din Orientul Mijlociu – Rezerva Federală a menținut rata dobânzii de referință în intervalul 3,50%–3,75% în cadrul ședinței din luna iunie, în condițiile în care inflația se menține peste obiectivul de 2%, iar conflictul din Orientul Mijlociu generează presiuni suplimentare asupra prețurilor la energie. FED a subliniat că activitatea economică rămâne rezilientă, însă incertitudinea privind evoluția inflației și a pieței muncii limitează spațiul pentru o relaxare rapidă a politicii monetare.

BCE – Banca Centrală Europeană a schimbat direcția politicii monetare în S1 2026, după ciclul de relaxare monetară din 2025. În luna iunie, BCE a majorat dobânda de referință cu 25 puncte de bază, rata operațiunilor principale de refinanțare ajungând la 2,40%, iar facilitatea de depozit la 2,25%, ca urmare a presiunilor inflaționiste generate în principal de creșterea prețurilor la energie și de conflictul din Orientul Mijlociu.

Evoluția principalilor indici bursieri pe parcursul primului semestru din 2026 este prezentată în graficul următor:

Evoluția indicilor bursieri



Sursa: Bloomberg

Evoluție fonduri administrate, conturi individuale, cotă de piață

În anul 2025, ca urmare a schimbării denumirii societății din S.A.I. Certinvest S.A. în S.A.I. Capital Point S.A. și în vederea alinierii la strategia de branding și re poziționare la nivel de segment de piață de asset management, societatea a inițiat procesul de schimbare a denumirii fondurilor administrate, proces finalizat în luna aprilie 2026.

În semestrul I 2026, zece din cele douăsprezece fonduri administrate de S.A.I. Capital Point S.A. au înregistrat creșteri ale valorilor unitare ale activului net. Dintre fondurile administrate de S.A.I. Capital Point S.A., cea mai bună performanță a fost înregistrată de FDI Capital Point Bet Index, cu un randament de 34.39% (calcul bazat pe evoluția VUAN calculată în conformitate cu Regulamentul 9/2014).

- Fonduri deschise de investiții:**

Fond	VUAN Dec. 2025	VUAN Iun. 2026	Variație
Capital Point Bet Index	642.29	863.17	34.39%
Capital Point Bet-Fi Index	581.76	662.15	13.82%
Capital Point Dinamic	9.72	11.52	18.52%
Capital Point Obligațiuni	34.62	35.69	3.09%
Capital Point Prudent	13.11	14.07	7.32%
Capital Point XT Index	494.58	655.27	32.49%
Capital Point Hot Stocks	12.55	14.05	11.95%

- **Fonduri alternative de investiții:**

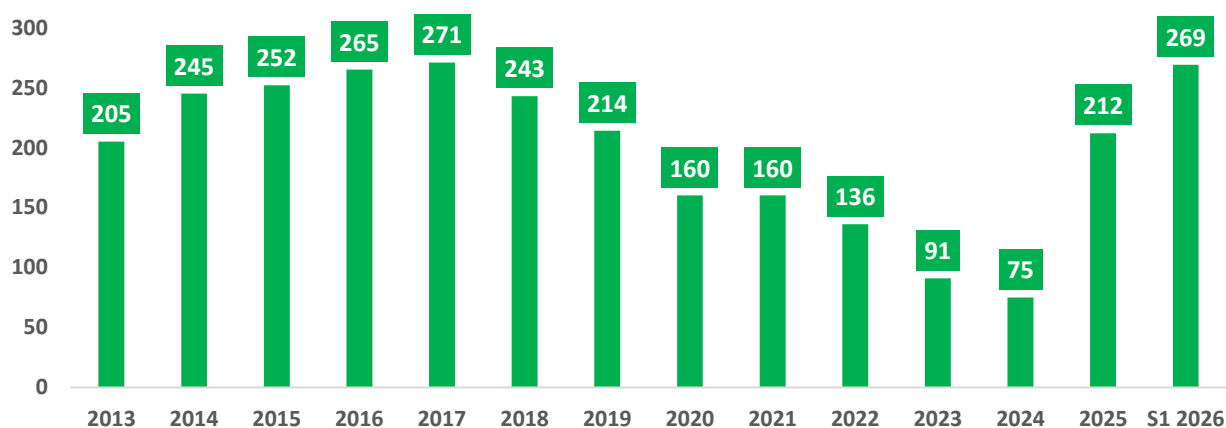
Fond	VUAN Dec.25	VUAN Iun. 2026	Variație
Capital Point Acțiuni	0.00	0.00	N/A
Capital Point Leader	11.61	12.83	10.51%
Capital Point Target 2035	1745.98	1370.96	-21.48%
Capital Point Target 2045	139.41	155.42	11.48%
Capital Point Sector Focus	154.43	188.17	21.85%

Sursa: SAI Capital Point

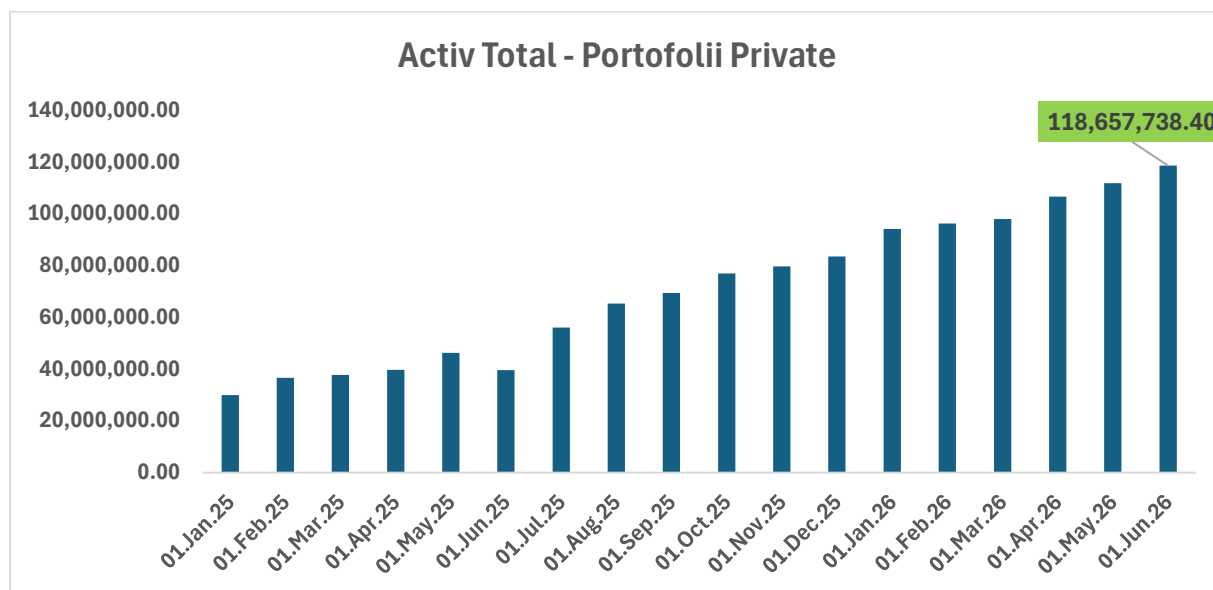
În prima jumătate a anului 2026, activele aflate în administrare pentru fondurile de investiții au consemnat o creștere de 39.83% ca urmare a unor adeziuni semnificative din cadrul fondului de investiții FDI Capital Point Hot Stocks precum și FIA Capital Point Target 2045. De asemenea, activele portofoliilor individuale de investiții administrate au cunoscut o creștere accelerată de 42% față de finalul anului 2025, ajungând la un activ de de 118.65 mil. Lei.

Există diferențe între valoarea activului calculată în conformitate cu Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 și valoarea activului calculată în conformitate cu Norma A.S.F. nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F. din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, care a fost folosită pentru pregătirea situațiilor financiare ale fondurilor.

Evolutia numarului de conturi individuale administrate de SAI Capital Point SA



Sursa: SAI Capital Point



Sursa: SAI Capital Point

I. Fonduri deschise de investiții administrate de S.A.I. Capital Point S.A.

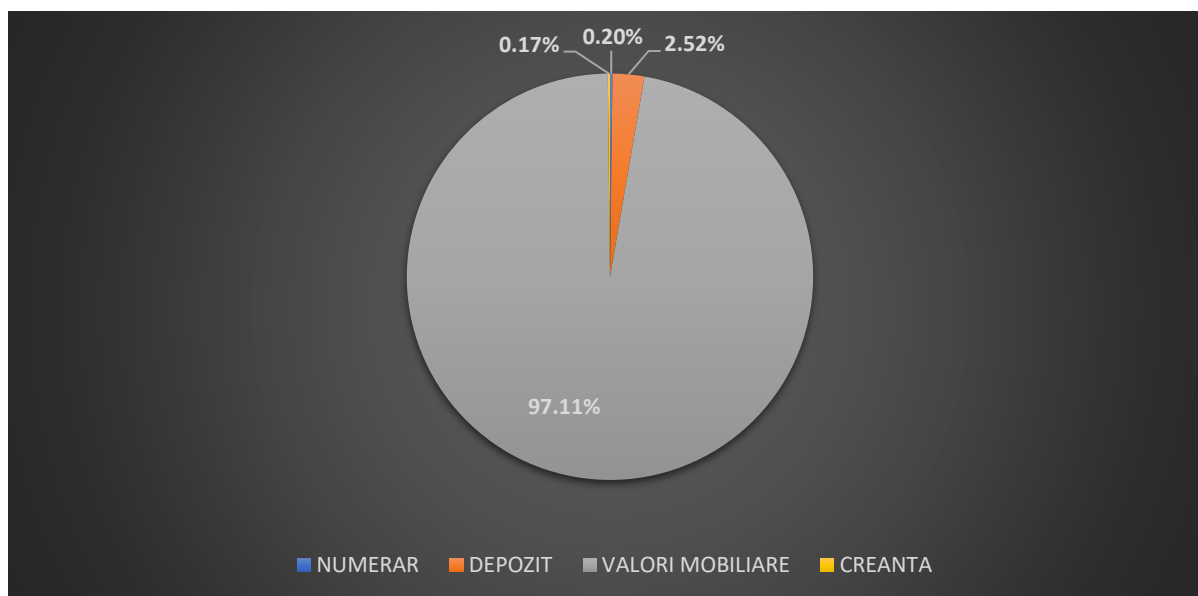
În Semestrul I 2026, societatea a administrat șapte fonduri deschise de investiții, după cum urmează:

- Capital Point Obligatiuni, orientat catre piata obligatiunilor ;
- Capital Point Prudent, un fond diversificat care isi mentine o pozitie echilibrata intre diferitele instrumente investitionale;
- Capital Point Dinamic, orientat catre piata bursiera;
- Capital Point XT Index, un fond de actiuni de tip index, ce urmareste reproducerea structurii indicelui BET-XT;
- Capital Point BET Index, un fond de actiuni de tip index, ce urmareste reproducerea structurii indicelui BET;
- Capital Point BET-FI Index, un fond de actiuni de tip index, ce urmareste reproducerea structurii indicelui BET-FI;
- Capital Point Hot Stocks, un fond de actiuni al carui obiectiv consta in aprecierea capitalului pe termen lung.

1. Evoluția FDI Capital Point BET Index

La data de 30.06.2026, structura portofoliului fondului deschis de investiții Capital Point BET Index este:

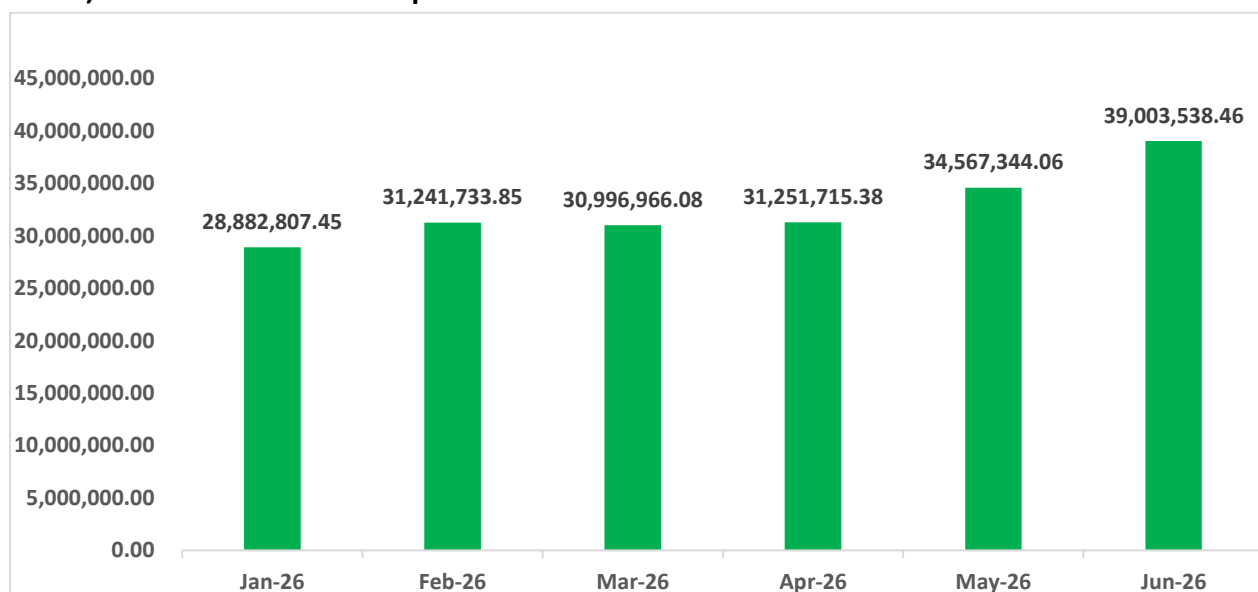
Structura activului FDI Capital Point BET Index (30.06.2026)



Sursa: SAI Capital Point

Activul net atribuibil deținătorilor de unități de fond a crescut față de 1 ianuarie 2026, de la 24.568.456 Lei la valoarea de 39,003,538.46Lei la 30 iunie 2026..

Evoluția activului net al FDI Capital Point BET Index 31.01.2026-30.06.2026:



Sursa: SAI Capital Point

Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Capital Point BET Index a fost 863,17 Lei la finalul primului semestru din 2026, majorându-se cu 34,39 % față de finalul anului precedent.

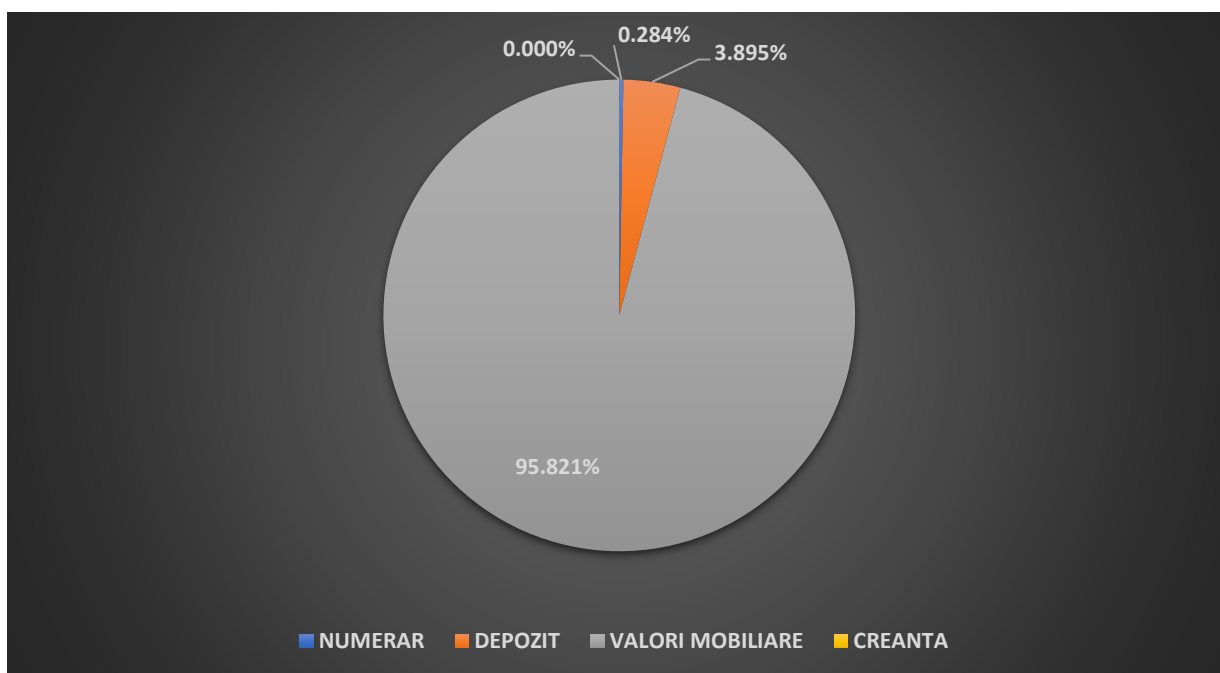
Valoarea activului net al fondului deschis de investiții Capital Point BET Index a fost 39,003,538.46 Lei la 30.06.2026.

Evoluția activului net a fost influențată de variația subscrierilor și răscumpărărilor din perioada primului semestru al anului 2026. Volumul subscrierilor în FDI Capital Point BET Index a fost de 10,123,244.93 Lei, iar volumul răscumpărărilor a fost de 4,905,097.70 Lei. Astfel, fondul a înregistrat ieșiri nete de 5,218,147.23 Lei.

1. Evoluția FDI Capital Point BET-FI Index

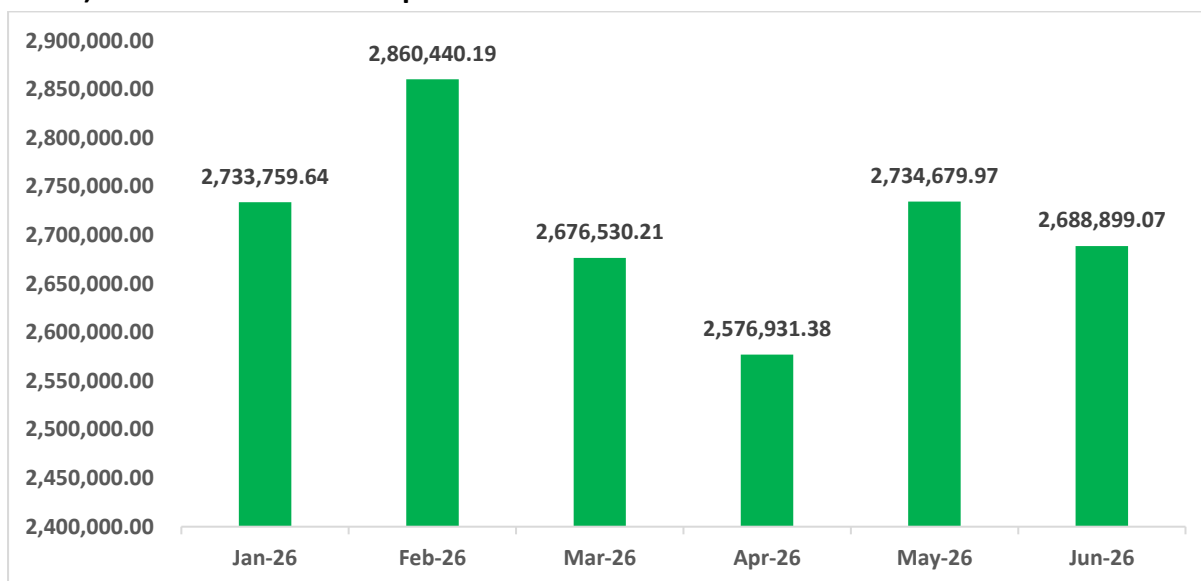
La data de 30.06.2026, structura portofoliului fondului deschis de investiții Capital Point BET-FI Index este:

Structura activului FDI Capital Point BET-FI Index la 30.06.2026:



Sursa: SAI Capital Point

Activul net atribuibil deținătorilor de unități de fond a crescut față de 1 ianuarie 2026, de la 2,542,761.25Lei la valoarea de 2,688,899.07Lei la 30 iunie 2026.

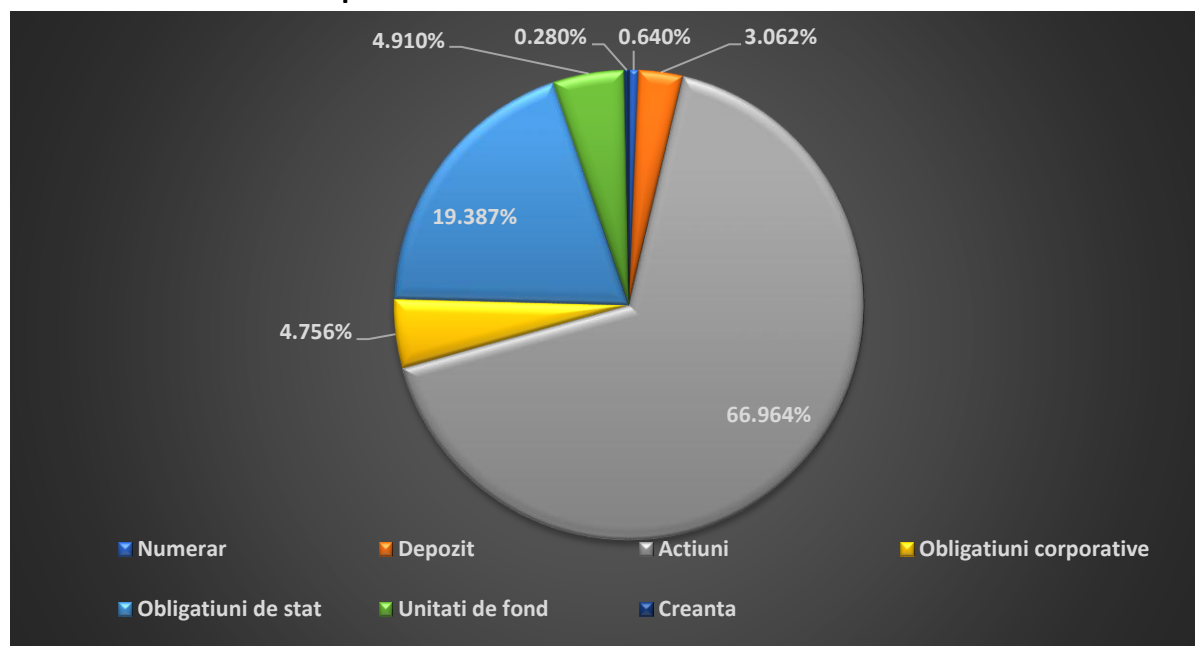
Evoluția activului net – FDI Capital Point BET-FI Index - 31.01.2026-30.06.2026

Sursa: SAI Capital Point

Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Capital Point BET-FI Index a fost 662,15Lei la 30 iunie 2026, crescând cu 13,82% față de sfârșitul anului 2025.. Evoluția activului net a fost influențată de variația subscrierilor și răscumpărărilor din perioada primului semestru al anului 2026. Volumul subscrierilor în FDI Capital Point BET-FI Index a fost de 624,331.17 Lei, iar volumul răscumpărărilor a fost de 517,500.08 Lei. Astfel, fondul a înregistrat ieșiri nete de 106,831.09 Lei.

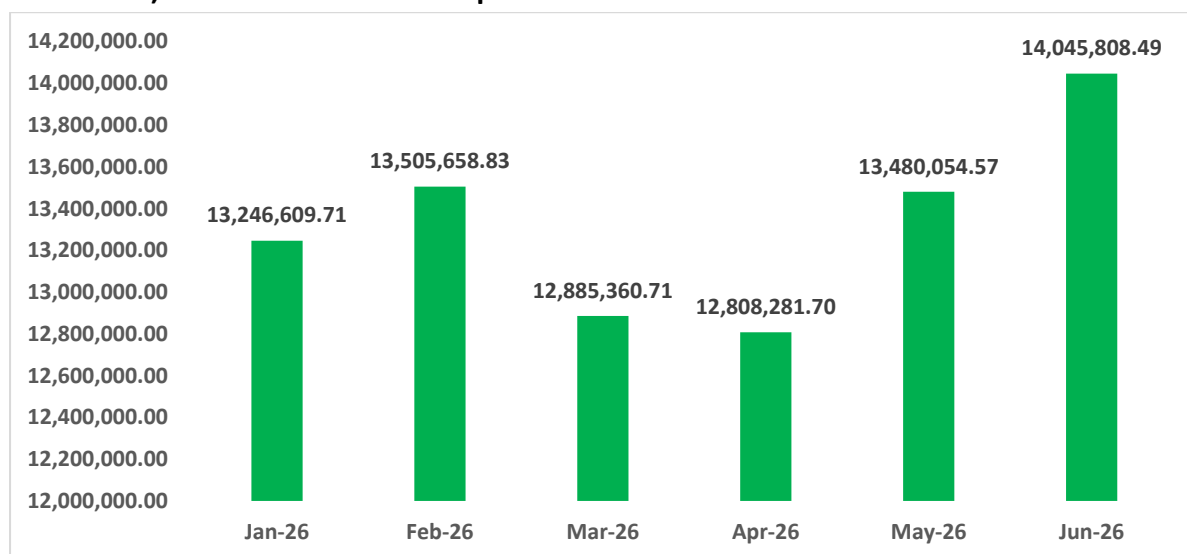
2. Evoluția FDI Capital Point Dinamic

La data de 30.06.2026, structura portofoliului fondului deschis de investiții FDI Capital Point Dinamic este:

Structura activului FDI Capital Point Dinamic la 30.06.2026

Sursa: SAI Capital Point

Activul net atribuibil deținătorilor de unități de fond a crescut față de 1 ianuarie 2026, de la 12,664,203.74 Lei la valoarea de 14,045,808.49 Lei la 31 iunie 2026..

Evoluția activului net al FDI Capital Point Dinamic - 31.01.2026-31.12.2026

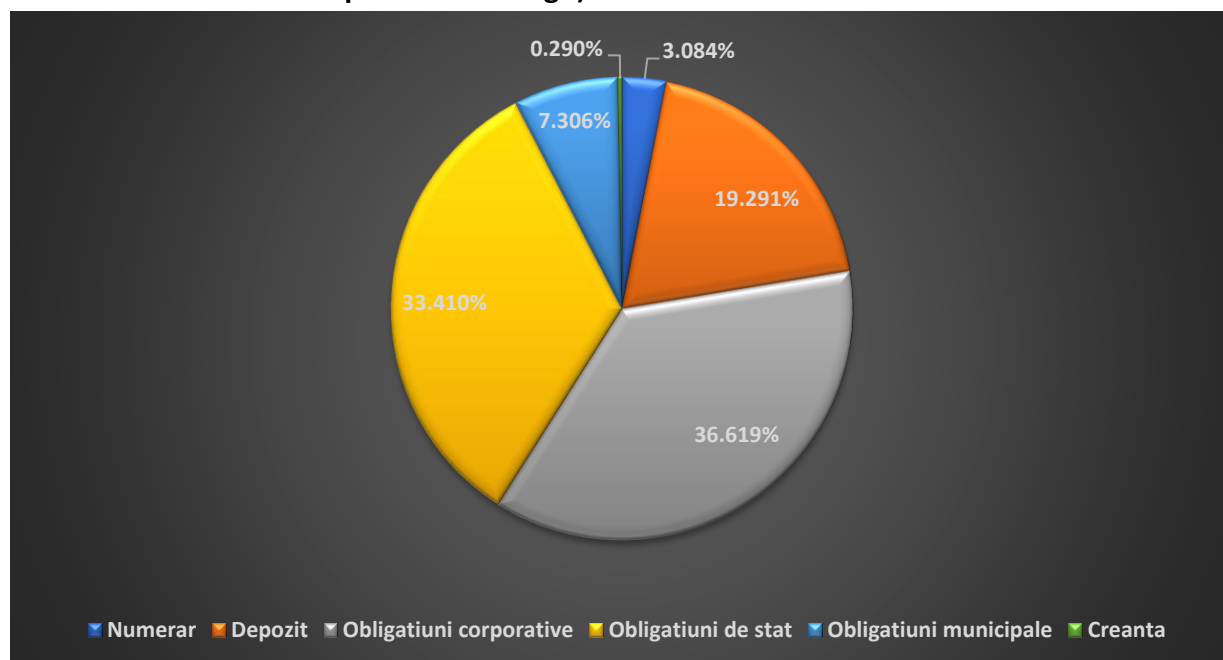
Sursa: SAI Capital Point

Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Capital Point Dinamic a fost 11,52Lei la 30 iunie 2026, majorându-se cu 18,52% față de sfârșitul anului 2025. Evoluția activului net a fost influențată de variația subscrierilor și răscumpărărilor din perioada primului semestru al anului 2026. Volumul subscrierilor în FDI Capital Point Dinamic a fost de 288,039.16 Lei, iar volumul răscumpărărilor a fost de 1,141,273.47 Lei. Astfel, fondul a înregistrat ieșiri nete de 853,234.31 Lei.

3. Evoluția FDI Capital Point Obligațiuni

La data de 30.06.2026, structura portofoliului fondului deschis de investiții FDI Capital Point Obligațiuni este:

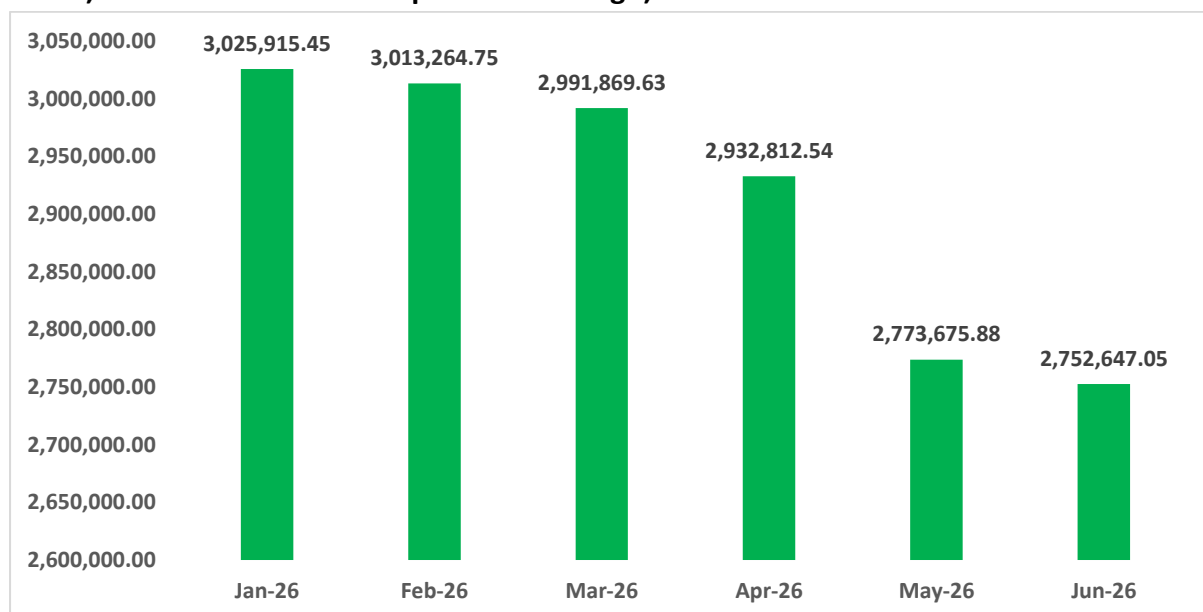
Structura activului FDI Capital Point Obligațiuni la 30.06.2026



Sursa: SAI Capital Point

Activul net atribuibil deținătorilor de unități de fond a scăzut față de 1 ianuarie 2026, de la 3,068,718.01 Lei la valoarea de 2,752,647.05 Lei la 30 iunie 2026..

Evoluția activului net al FDI Capital Point Obligațiuni 31.01.2026-30.06.2026



Sursa: SAI Capital Point

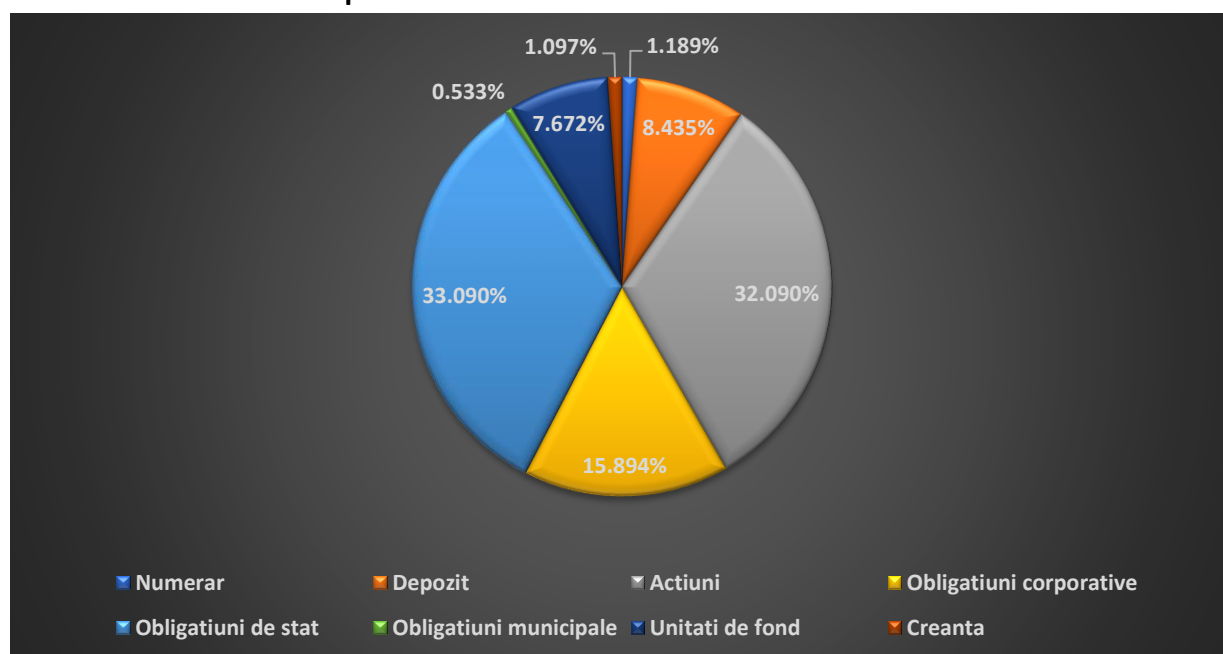
Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Capital Point Obligațiuni a fost 35,69 Lei la 30 iunie 2026, crescând cu 3,06% față de sfârșitul anului 2025

Evoluția activului net a fost influențată de variația subscrierilor și răscumpărărilor din perioada primului semestru al anului 2026. Volumul subscrierilor în FDI Capital Point Obligațiuni a fost de 37,865.44 Lei, iar volumul răscumpărărilor a fost de 237,596.38 Lei. Astfel, fondul a înregistrat ieșiri nete de 199,730.94Lei.

4. Evoluția FDI Capital Point Prudent

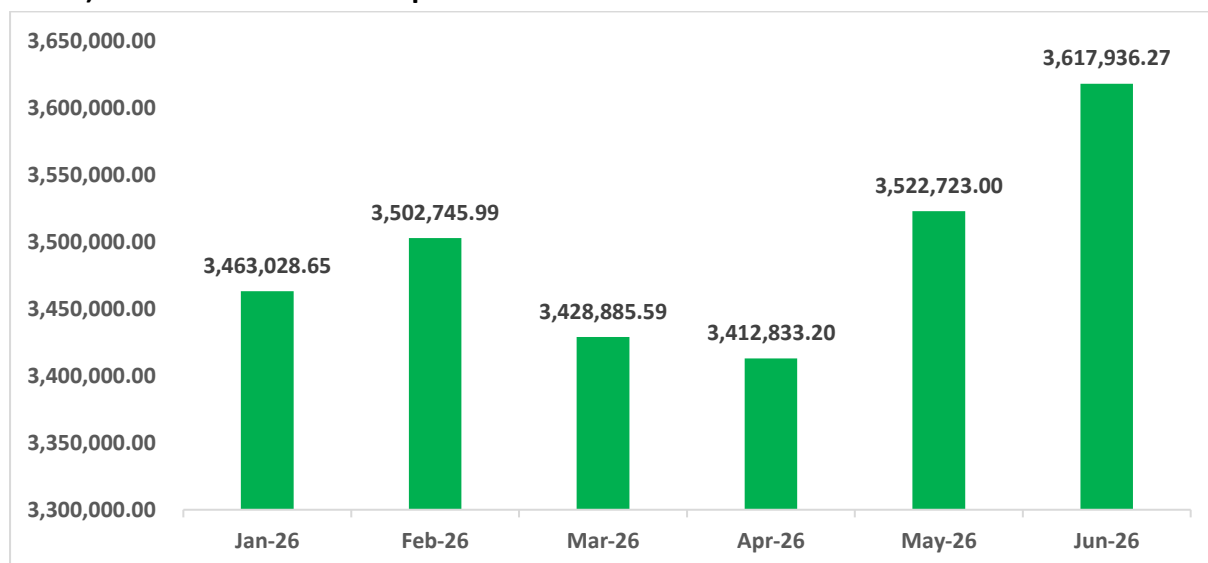
La data de 30.06.2026, structura portofoliului fondului deschis de investiții FDI Capital Point Prudent este:

Structura activului FDI Capital Point Prudent la 30.06.2026



Sursa: SAI Capital Point

Activul net atribuibil deținătorilor de unități de fond a scăzut față de 1 ianuarie 2025, de la 3,444,682.26Lei la valoarea de 3,617,936.27 Lei la 30 iunie 2026..

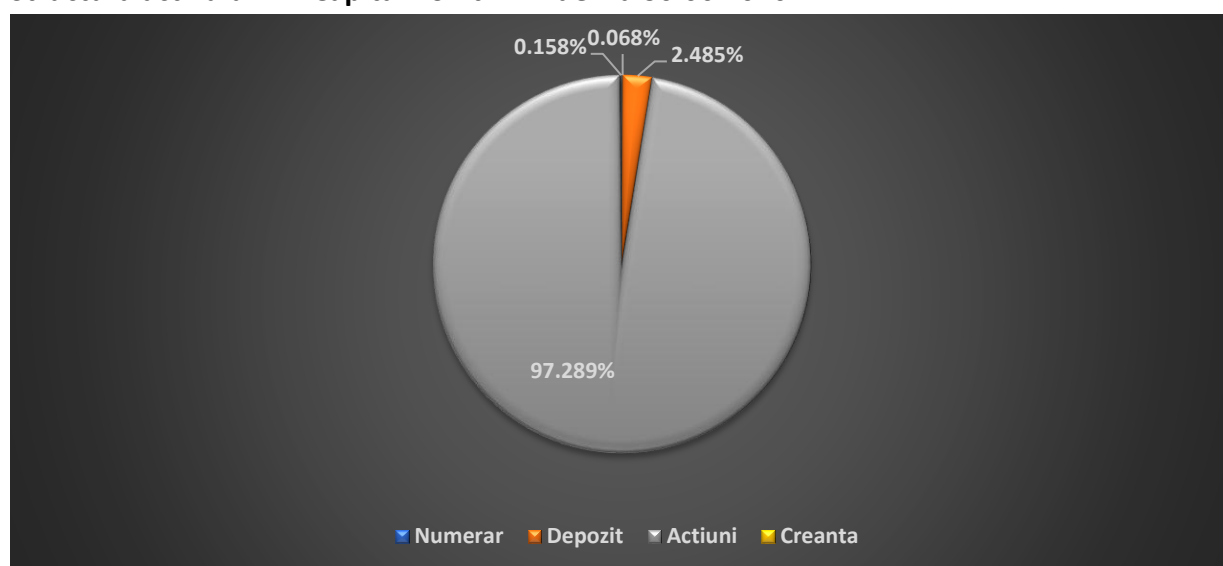
Evoluția activului net al FDI Capital Point Prudent 31.01.2026-31.06.2026

Sursa: SAI Capital Point

Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Capital Point Prudent a fost 114,07 Lei la 30 iunie 2026, majorându-se cu 7,40% față de sfârșitul anului 2025. Evoluția activului net a fost influențată de variația subscrierilor și răscumpărărilor din perioada primului semestru al anului 2026. Volumul subscrierilor în FDI Capital Point Prudent a fost de 56,740.00 Lei, iar volumul răscumpărărilor a fost de 112,525.34 Lei. Astfel, fondul a înregistrat ieșiri nete de 55,785.34 Lei..

5. Evoluția FDI Capital Point XT Index

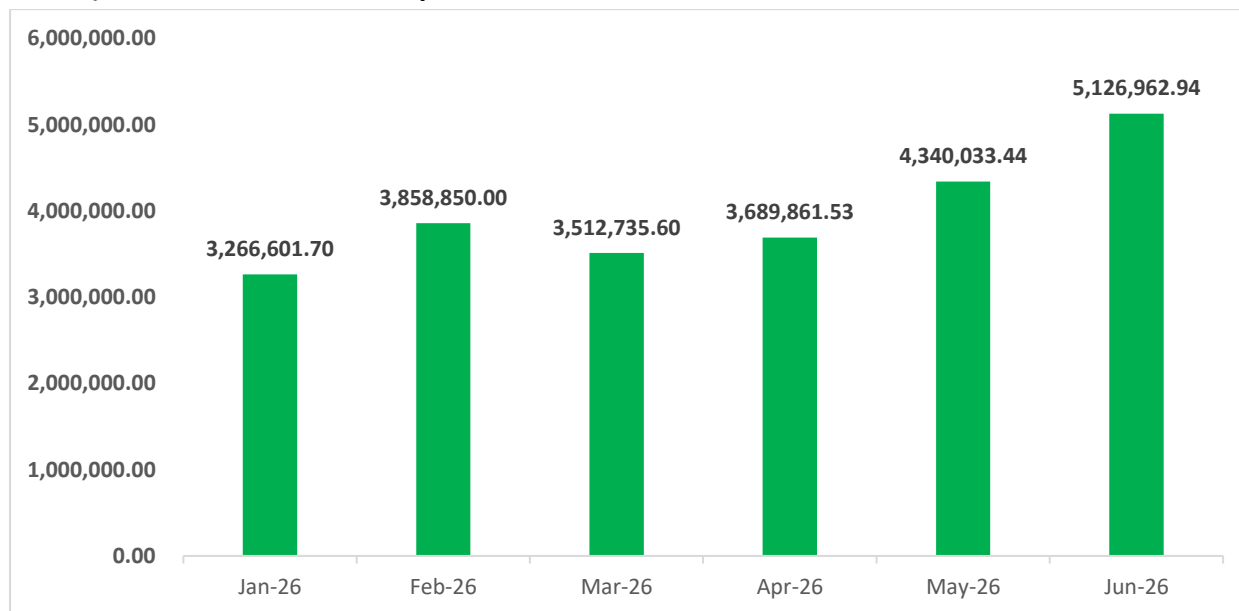
La data de 30.06.2026, structura portofoliului fondului deschis de investiții Capital Point XT Index este:

Structura activului FDI Capital Point XT Index la 30.06.2026

Sursa: SAI Capital Point

Activul net atribuibil deținătorilor de unități de fond a crescut față de 31 ianuarie 2026, de la 3,266,601.70 Lei la valoarea de 5,126,962.94 Lei la 30 iunie 2026.

Evoluția activului net al FDI Capital Point XT Index 31.01.2026-30.06.2026

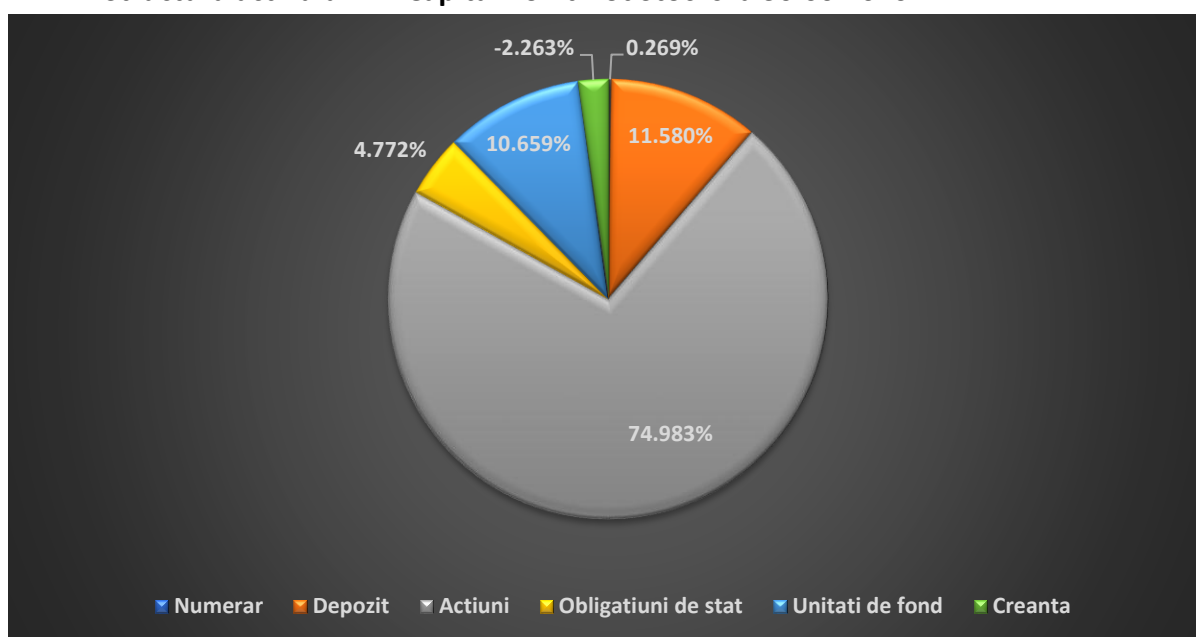


Sursa: SAI Capital Point

Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Capital Point XT Index a fost 655,27 Lei la 30 iunie 2026, majorându-se cu 32,5% față de sfârșitul anului 2025. Evoluția activului net a fost influențată de variația subscrierilor și răscumpărărilor din perioada primului semestru al anului 2026. Volumul subscrierilor în FDI Capital Point XT Index a fost de 2,551,159.39 Lei, iar volumul răscumpărărilor a fost de 1,252,469.25 Lei. Astfel, fondul a înregistrat ieșiri nete de 1,298,690.14 Lei..

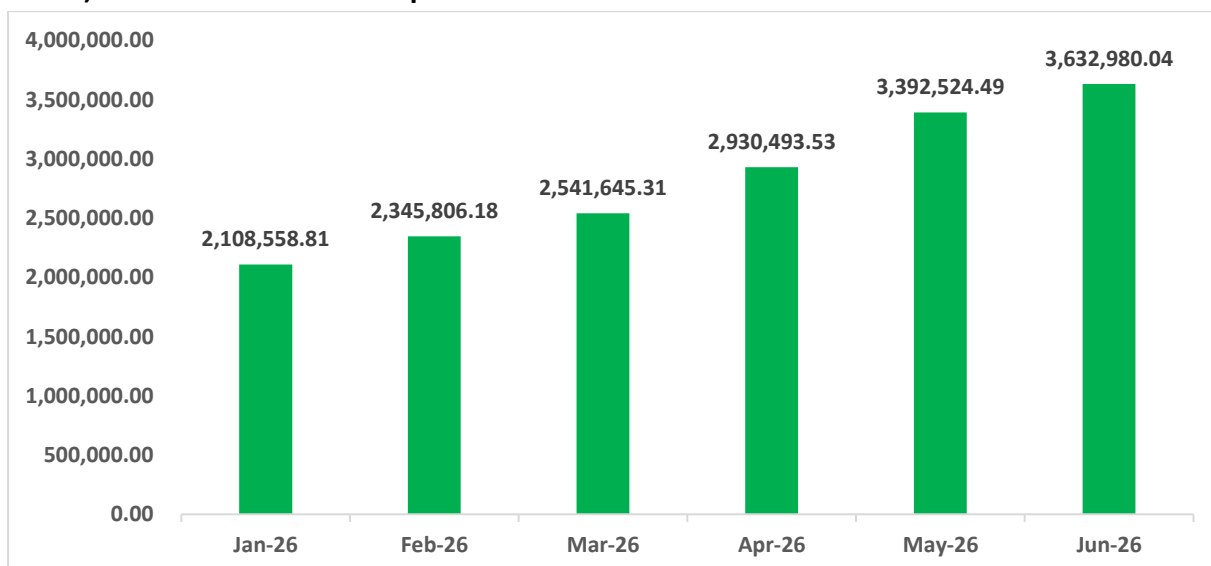
6. Evoluția FDI Capital Point Hot Stocks

La data de 30.06.2026, structura portofoliului fondului deschis de investiții Capital Point Hot Stocks este:

Structura activului FDI Capital Point Hot Stocks la 30.06.2026

Sursa: SAI Capital Point

Activul net atribuibil deținătorilor de unități de fond a crescut față de 01 ianuarie 2026 de la 1,923,796.82 Eur la valoarea de 3,632,980.04 Eur la 30 iunie 2026

Evoluția activului net al FDI Capital Point Hot Stocks 31.01.2026-30.06.2026

Sursa: SAI Capital Point

Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Capital Point Hot Stocks a fost 14,05 Eur la 30 iunie 2026, majorându-se cu 11,95% față de sfârșitul anului 2025. Evoluția activului net a fost influențată de variația subscrierilor și răscumpărărilor din perioada ianuarie-iunie a primului semestru al anului 2026. Volumul subscrierilor în FDI Capital Point Hot Stocks a fost de 8,550,290.60 RON, iar volumul răscumpărărilor a fost de 37.208,90 Eur. Astfel, fondul a înregistrat intrări nete de 1,337,998.29 RON.

II. Fonduri alternative de investiții administrate de S.A.I. Capital Point S.A.

În Semestrul I 2026, societatea a administrat cinci fonduri alternative de investiții, după cum urmează:

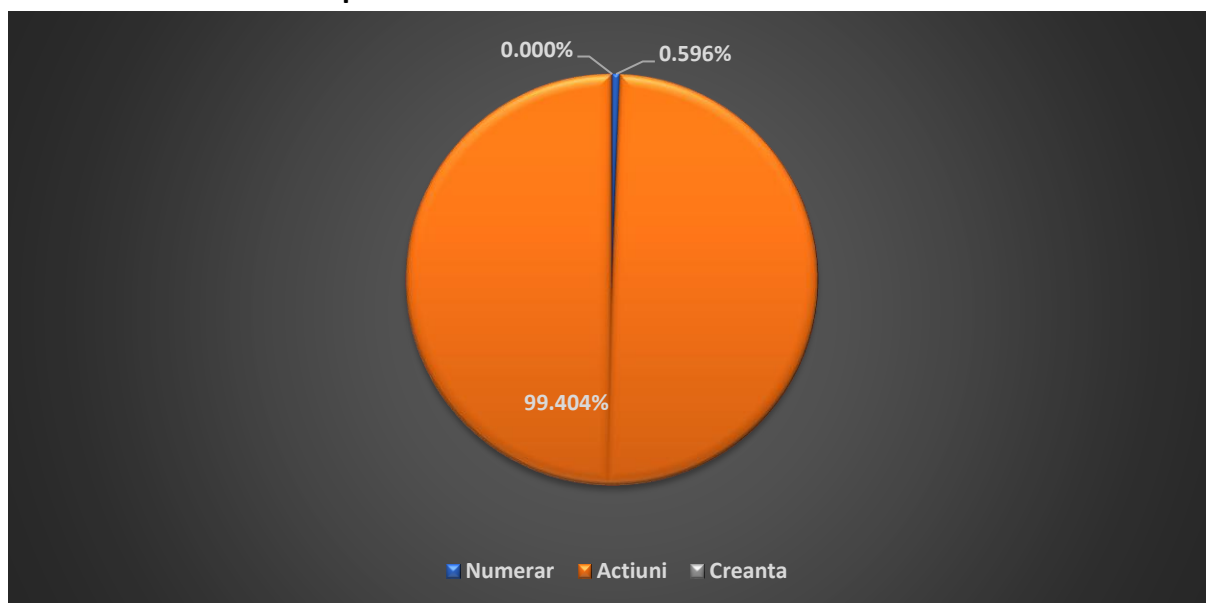
- FIA Capital Point Leader, fond de tip deschis, diversificat, destinat investitorilor de retail;
- FIA Capital Point Actiuni, fond destinat investitorilor profesionali specializat în investiții în actiuni;
- FIA Capital Point Target 2035, fond de tip deschis, diversificat, destinat investitorilor de retail;
- FIA Capital Point Target 2045, fond de tip deschis, diversificat, destinat investitorilor de retail;
- FIA Capital Point Sector Focus, fond ce urmarește o alocare activă și diversificată din punct de vedere sectorial.

1. FIA Capital Point Leader

FIA Capital Point Leader este un fond de investiții alternative care atrage în mod privat resurse financiare.

Valoarea unitară a activului net al fondului de investiții alternative Capital Point Leader a fost 1,370.96 Lei la 30 iunie 2026, diminuându-se cu 21,45% față de sfârșitul anului 2025.

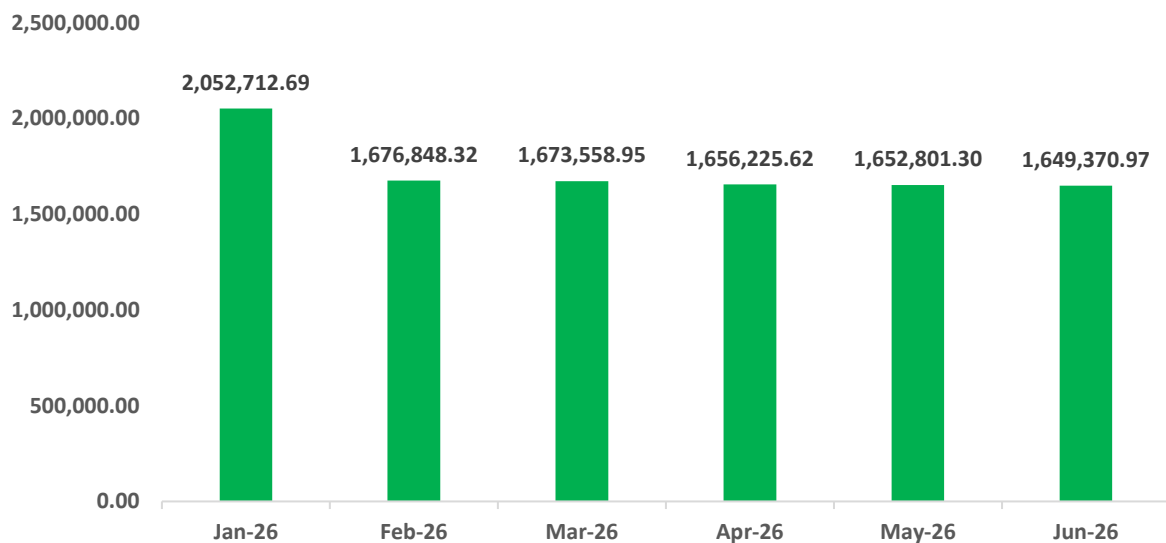
Structura activului FIA Capital Point Leader la 30.06.2026



Sursa: SAI Capital Point

Activul net atribuibil deținătorilor de unități de fond a scăzut față de 31 ianuarie 2026, de la 2,687,478.08 Lei la valoarea de 1,649,370.97 Lei la 30 iunie 2026.

Evoluția activului net la FIA Capital Point Leader 31.01.2026-30.06.2026



Sursa: SAI Capital Point

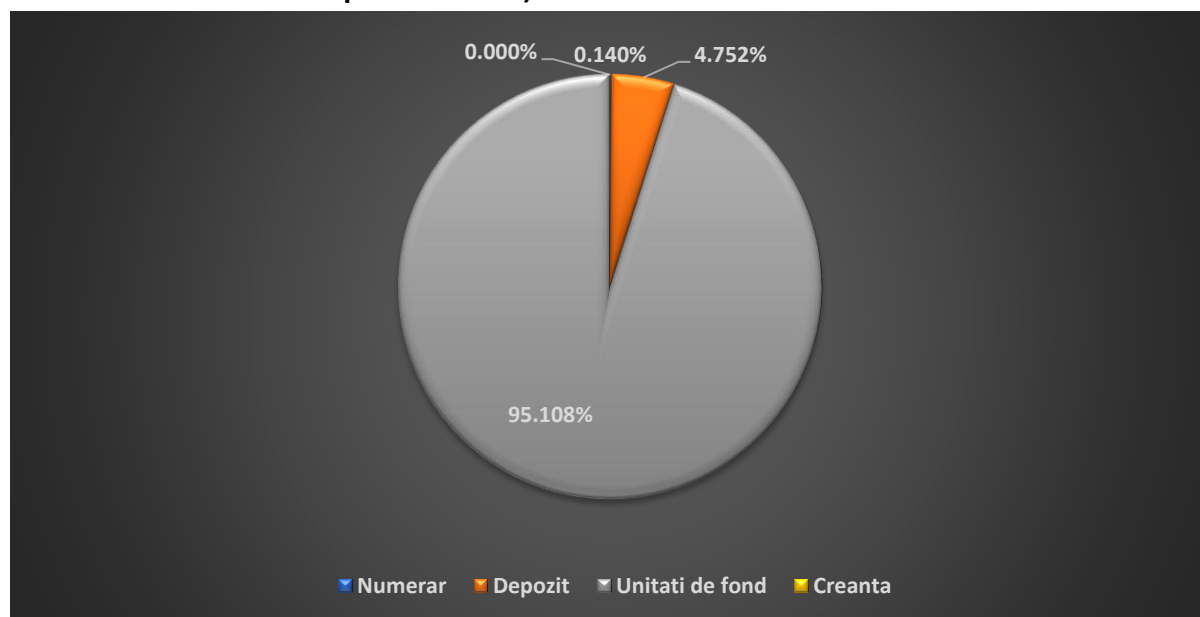
2. FIA Capital Point Acțiuni

FIA Capital Point Acțiuni este un fond de investiții alternative de tip deschis care atrage în mod privat resurse financiare, destinat investitorilor calificați.

Valoarea unitară a activului net al fondului de investiții alternative Capital Point Acțiuni a fost 0,00 Lei la 30 iunie 2026, fiind aceeași cu cea de la sfarsitul anului 2025.

Valoarea portofoliului de valori mobiliare al fondului de investiții alternative Capital Point Acțiuni a fost 1,299,180.03Lei, ceea ce reprezintă o pondere de 95,108% din Activul Total al fondului.

Structura activului FIA Capital Point Acțiuni la 30.06.2026



Sursa: SAI Capital Point

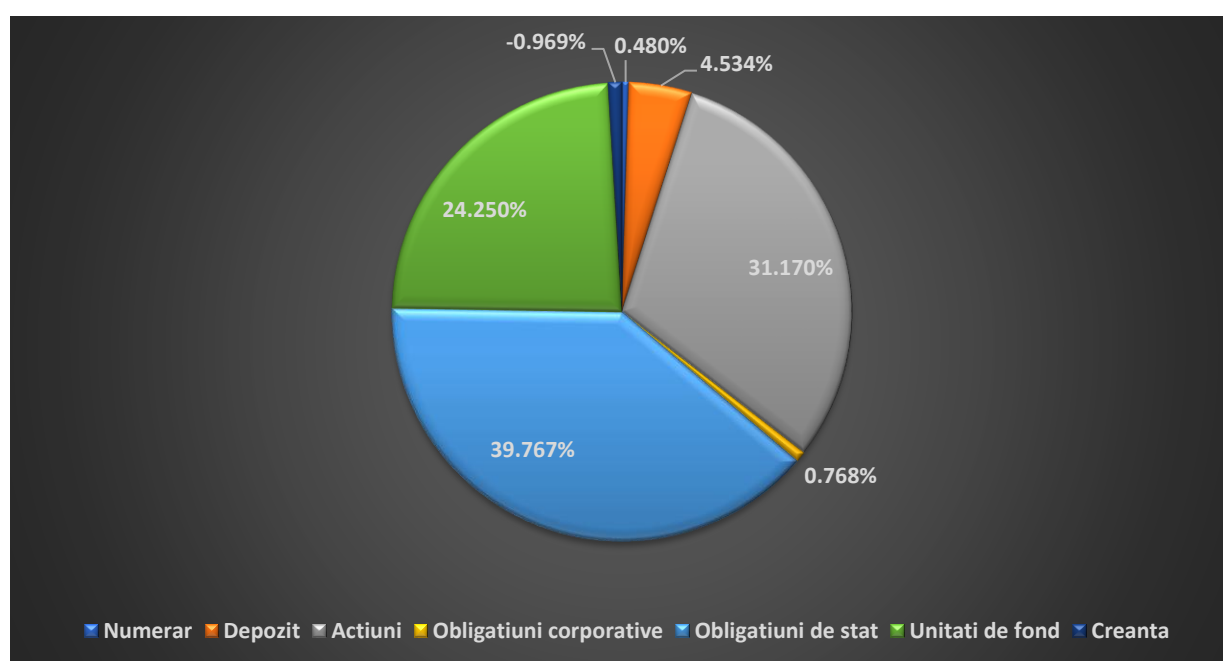
Activul brut atribuibil deținătorilor de unități de fond la data de 31 ianuarie 2026, a fost de 1,717,098.44 Lei fata de valoarea de 1,366,001.16 Lei la 30 iunie 2026.

3. FIA Capital Point Target 2035

FIA Capital Point Target 2035 este un fond de investiții alternative de tip deschis destinat investitorilor de retail.

La data de 30.06.2026, structura portofoliului fondului alternativ de investiții Capital Point Target 2035 este:

Structura activului FIA Capital Point Target 2035 la 30.06.2026



Sursa: SAI Capital Point

Expunerea Fondului în instrumente cu venit fix reprezintă o pondere de 40,53% din activul total, în timp ce ponderea în acțiuni reprezintă 31,17%, iar cea în unități de fond reprezintă 24,25%.

Depozitele bancare reprezentau la sfârșitul perioadei de raportare 4,53% din total active și cuprindeau valoarea sumelor plasate în depozite pe termen scurt la bănci, precum și dobânzile aferente calculate până la data de 30.06.2026.

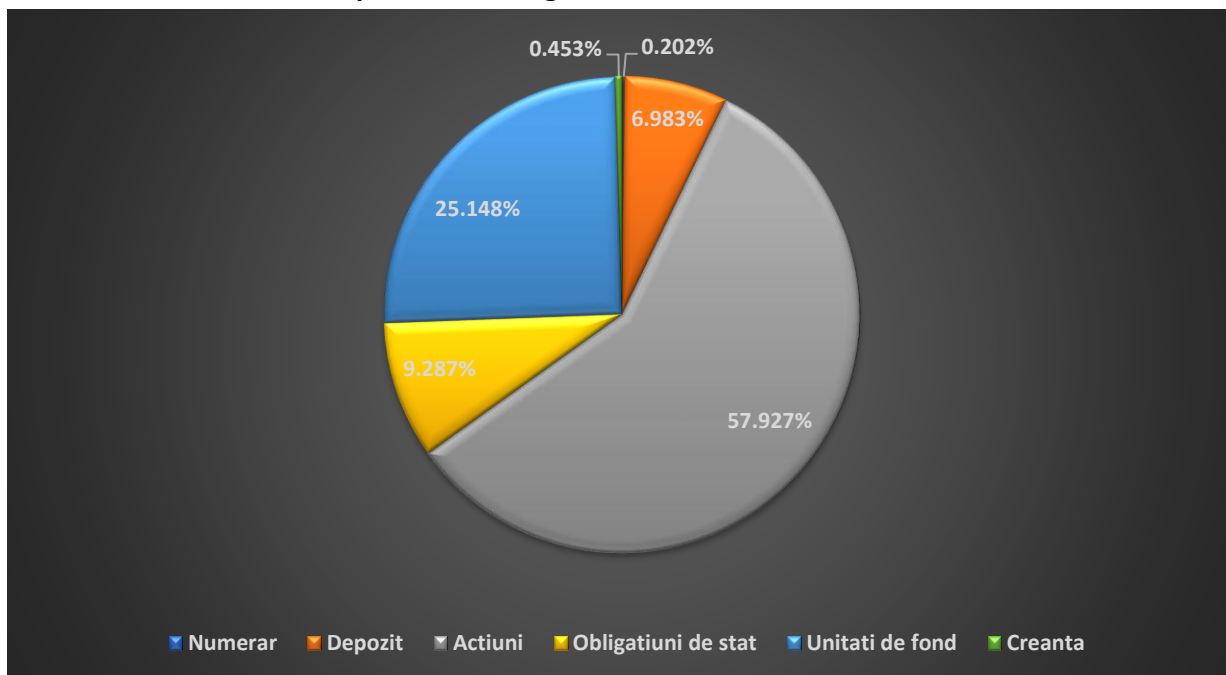
Valoarea unitară a activului net al fondului de investiții alternative Capital Point Target 2035 a fost 155,42 Lei la 30 iunie 2026, majorându-se cu 11,48% față de sfârșitul anului 2025.

4. Evoluția FIA Capital Point Target 2045

FIA Capital Point Target 2045 este un fond de investiții alternativ de tip deschis destinat investitorilor de retail.

La data de 30.06.2026, structura portofoliului fondului alternativ de investiții FIA Capital Point Target 2045 este:

Structura activului FIA Capital Point Target 2045 la 30.06.2026



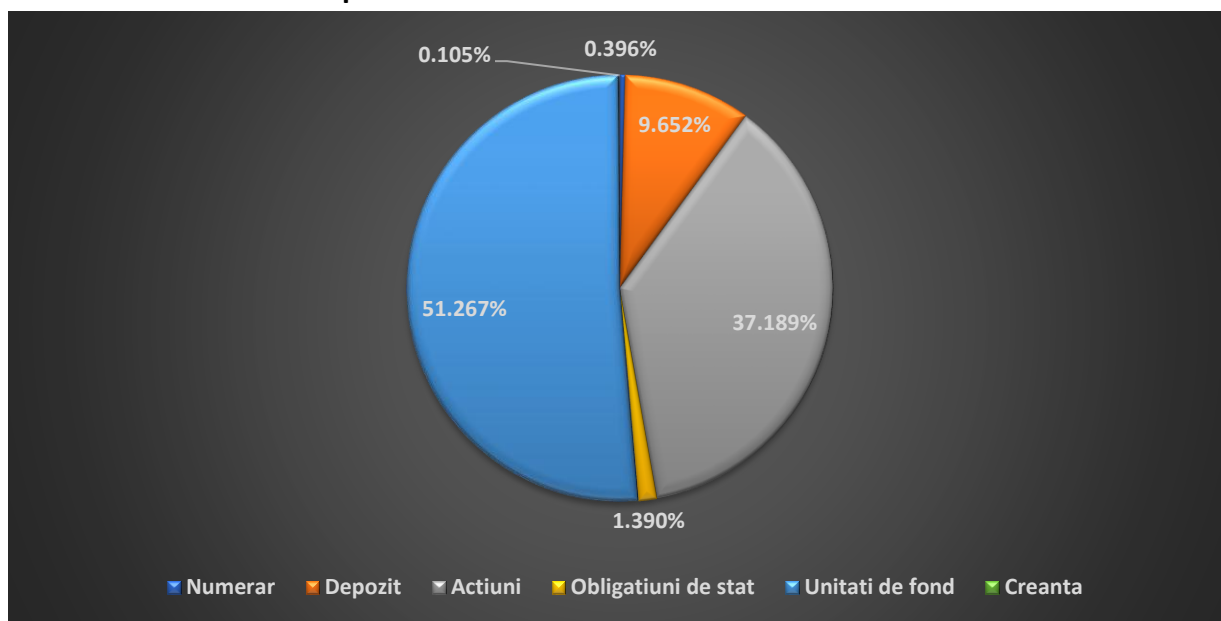
Sursa: SAI Capital Point

Valoarea unitară a activului net al fondului de investiții alternative Capital Point Target 2045 a fost 188,17 Lei la 30 iunie 2026, majorându-se cu 21,86% față de sfârșitul anului 2026.

5. Evoluția FIA Capital Point Sector Focus

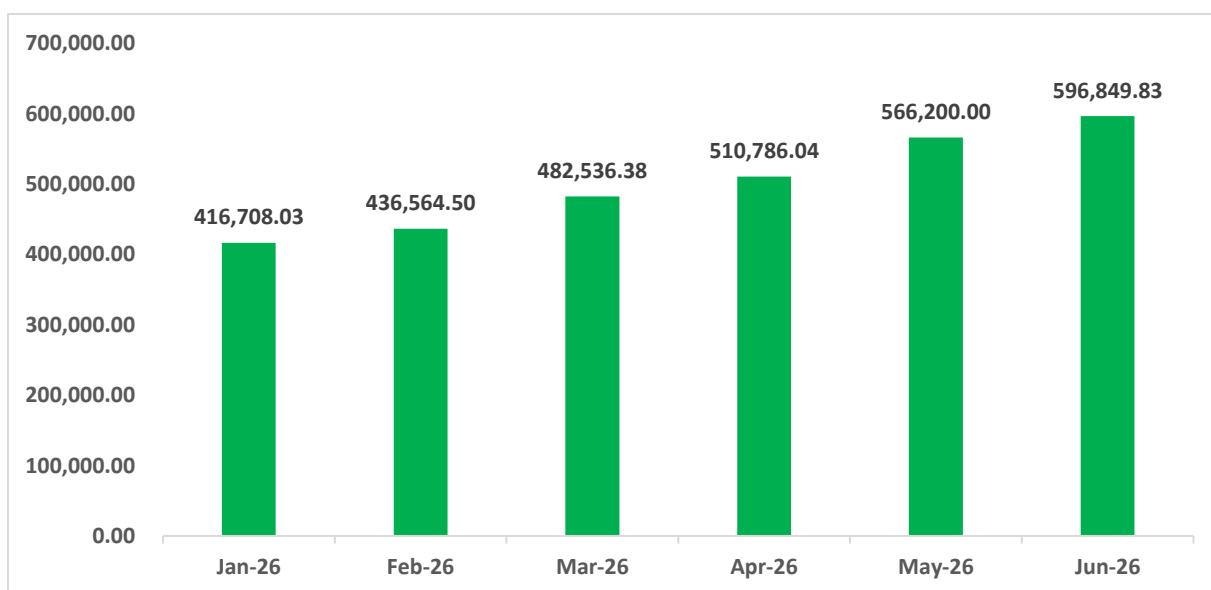
FIA Capital Point Sector Focus este un fond de investiții alternative de tip deschis destinat investitorilor de retail.

La data de 30.06.2026, structura portofoliului fondului alternativ de investiții Capital Point Sector Focus este:

Structura activului FIA Capital Point Sector Focus la 30.06.2026

Sursa: SAI Capital Point

Activul net atribuibil deținătorilor de unități de fond a crescut față de 1 ianuarie 2025 de la 404,987.74Eur la valoarea de 596,849.83 EUR la 30 iunie 2026.



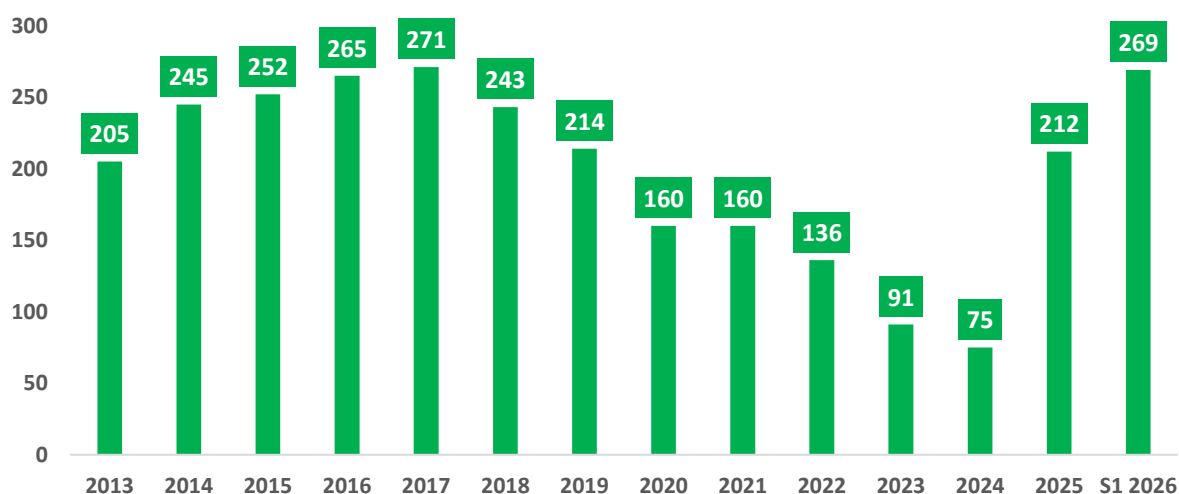
Sursa: SAI Capital Point

III. Portofoliile individuale administrate de S.A.I. Capital Point S.A.

Numărul de investitori care au portofolii individuale administrate de S.A.I. Capital Point S.A. a ajuns în 2026 la nivelul de 269 conturi, iar valoarea activelor administrate a fost de 118.65 milioane lei.

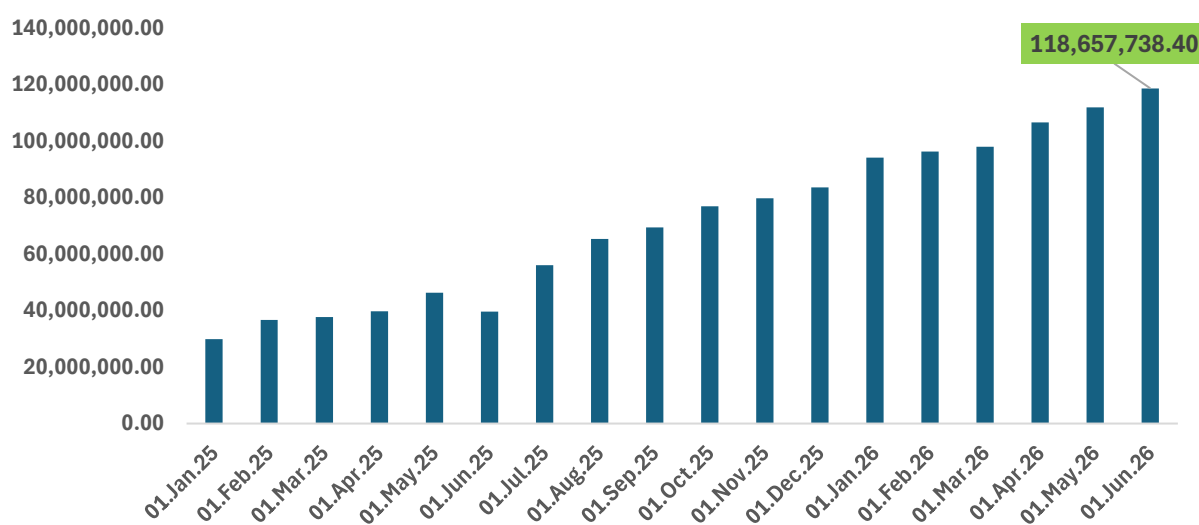
Evoluția grafică a parametrilor prezentați se regăsește mai jos:

Evoluția numărului de conturi individuale administrate de SAI Capital Point SA



Sursa: SAI Capital Point

Activ Total - Portofolii Private



Sursa : Capital Point

Managementul Riscului

Investiția în fonduri deschise de investiții comportă atât avantajele care îi sunt specifice, cât și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitor, randamentul investiției fiind în general corelat cu riscul asumat în atingerea acestuia.

Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de crearea valorii și protejarea acesteia pentru investitori. Riscul este inerent activităților Fondului, însă este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare și monitorizare, care este supus limitelor de risc și altor controale.

Concentrarea indică sensibilitatea relativă a performanței Fondului la evoluții sau evenimente care afectează o anumită industrie și zonă geografică. Concentrările riscurilor apar atunci când mai multe instrumente financiare sau contracte sunt încheiate cu aceeași contrapartidă, sau când mai multe contrapartide sunt implicate în activități de afaceri similare sau activități din cadrul aceleiași regiuni geografice, sau au caracteristici economice similare prin care capacitatea lor de a-și îndeplini obligațiile contractuale ar fi afectată în mod similar de modificări ale condițiilor economice, politice sau de altă natură. Concentrări ale riscului de lichiditate pot apărea ca rezultat al termenelor de rambursare a datoriilor financiare, al surselor facilităților de împrumut sau al dependenței de o anumită piață în care să realizeze active lichide. Concentrări ale riscului valutar pot apărea dacă Fondul are o poziție netă deschisă semnificativă într-o singură valută, sau poziții nete deschise generale în mai multe monede, care au tendința să se modifice împreună.

Pentru a evita concentrările excesive ale riscurilor, politicile și procedurile interne stabilesc limite și mecanisme de monitorizare destinate prevenirii concentrărilor excesive și menținerii unui grad de diversificare adecvat politicii de investiții a Fondului. S.A.I. Capital Point S.A. stabilește, implementează și menține o politică de administrare a riscului adecvată și documentată care identifică riscurile la care este sau ar putea fi expus Fondul, respectiv:

a) Riscul de piață reprezintă riscul de pierdere care decurge din fluctuația valorii de piață a pozițiilor din portofoliul Fondului, fluctuație care poate fi atribuită modificării variabilelor pieței, cum ar fi ratele dobânzii, ratele de schimb valutar, prețurile acțiunilor;

b) Riscul de lichiditate reprezintă riscul ca Fondul să nu poată lichida o poziție într-un termen adecvat și la un preț apropiat de valoarea utilizată la evaluare, fără a afecta semnificativ valoarea activului net. Acesta include și riscul ca Fondul să nu poată onora cererile de răscumpărare sau celelalte obligații ajunse la scadență fără vânzarea activelor în condiții nefavorabile.;

c) Riscul operațional decurge din caracterul necorespunzător al proceselor interne și din erori umane și deficiențe ale sistemelor S.A.I. Capital Point S.A. sau din evenimente externe și include riscul juridic, de documentare și riscul care decurge din procedurile de tranzacționare, decontare și evaluare desfășurate în numele Fondului;

d) Riscul de credit se referă la efectele negative rezultate din neplata unei obligații sau falimentul unei contrapartide. Riscul de contrapartidă poate include toate tranzacțiile și

produsele care pot genera o expunere defavorabilă fondului și care nu fac neapărat subiectul unei activități de creditare;

e) Riscul de concentrare reprezintă riscul de a suferi pierderi din distribuția neomogenă a expunerilor față de contrapartide sau din efecte de contagiune între debitori sau din concentrare sectorială (pe industrii, pe regiuni geografice etc.);

f) Riscul de durabilitate reprezintă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției.

S.A.I. Capital Point S.A. evaluează, monitorizează și revizuieste periodic caracterul adecvat și eficiența politicii de administrare a riscului și notifică A.S.F. orice modificare importantă a politicii de administrare a riscului.

În activitatea investițională, recomandăm investitorilor să ia în considerare faptul că performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Evenimente ulterioare

În vederea alinierii cu direcția strategică actuală, societatea a continuat să implementeze un proces menit să reconstruiască și să consolideze încrederea pieței, prin măsuri constante de transparență, performanță și orientare către client.

La finalul semestrului 1 2026, procesul de majorare de capital social aprobat prin Hoărârea AGEA nr. 1 din 12.08.2025 se afla în curs de desfășurare.

Remunerații

Politica de remunerare a S.A.I. Capital Point S.A. este concepută astfel încât să promoveze o administrare solidă și eficientă a riscurilor și să descurajeze asumarea unor riscuri care nu corespund profilurilor de risc, regulilor sau documentelor constitutive ale organismelor de plasament colectiv administrate.

Politica de remunerare este în concordanță cu strategia, obiectivele, valorile și interesele pe termen lung ale S.A.I. Capital Point S.A., ale fondurilor administrate și ale investitorilor acestora și cuprinde măsuri pentru prevenirea și gestionarea conflictelor de interese.

Politica se aplică tuturor angajaților și, în mod specific, personalului identificat, respectiv membrilor conducerii superioare, persoanelor care își asumă riscuri, persoanelor care exercită funcții de control, precum și angajaților ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al S.A.I. Capital Point S.A. sau al fondurilor administrate.

Remunerația totală poate cuprinde o componentă fixă și, după caz, o componentă variabilă.

Componenta fixă reflectă experiența profesională relevantă, nivelul de responsabilitate, complexitatea funcției, competențele necesare și condițiile pieței muncii. Aceasta reprezintă

o proporție suficient de mare din remunerația totală pentru a permite aplicarea unei politici flexibile privind componenta variabilă, inclusiv posibilitatea de a nu acorda nicio remunerație variabilă.

Componenta variabilă are caracter discreționar și poate fi acordată în funcție de rezultatele procesului de evaluare, luând în considerare criterii financiare și nefinanciare, cantitative și calitative, precum și performanța individuală și colectivă, situația financiară a S.A.I. Capital Point S.A., rezultatele fondurilor administrate și respectarea cerințelor privind administrarea riscurilor, conduita și conflictele de interese.

Evaluarea performanței nu se bazează exclusiv pe rezultatele financiare sau pe volumul vânzărilor și nu încurajează asumarea unor riscuri excesive ori favorizarea unui fond, client sau produs în detrimentul altuia. La evaluarea performanței sunt avute în vedere inclusiv respectarea cadrului legal și a procedurilor interne, conduita profesională, contribuția la obiectivele echipei și aderența la valorile societății.

Remunerația variabilă se acordă numai dacă este sustenabilă în raport cu situația financiară a S.A.I. Capital Point S.A. și justificată de performanța societății, a structurii organizatorice relevante, a fondurilor administrate și a persoanei în cauză. În funcție de categoria de personal și de aplicarea principiului proporționalității, S.A.I. Capital Point S.A. poate utiliza mecanisme de ajustare la risc, amânare, reducere, anulare sau recuperare a remunerației variabile, în condițiile stabilite prin politica internă, documentele contractuale și legislația aplicabilă.

Persoanele care exercită funcții de conformitate, administrare a riscului și audit intern sunt independente de activitățile operaționale pe care le supraveghează. Remunerația acestora este stabilită în funcție de realizarea obiectivelor specifice funcțiilor de control și nu este condiționată de performanța activităților controlate.

S.A.I. Capital Point S.A. nu utilizează scheme de remunerare care să determine personalul să recomande sau să promoveze un anumit produs exclusiv în considerarea unor avantaje personale. Pentru activitățile de administrare individuală a portofoliilor și, după caz, de distribuție, societatea aplică cerințele privind conduita, remunerarea și prevenirea conflictelor de interese în relația cu clienții și investitorii.

S.A.I. Capital Point S.A. a instituit măsuri și controale pentru prevenirea, identificarea și gestionarea situațiilor în care un fond, un client sau o categorie de investitori ar putea fi favorizată nejustificat în detrimentul altora.

În cadrul S.A.I. Capital Point S.A. funcționează un Comitet de remunerare format din doi membri neexecutivi ai Consiliului de administrație. Comitetul analizează și evaluează periodic principiile generale ale politicii de remunerare și supraveghează aplicarea acesteia, ținând seama de interesele pe termen lung ale societății, ale fondurilor administrate și ale investitorilor.

Politica de remunerare este aprobată de Consiliul de administrație și este supusă unei evaluări periodice, cel puțin anuale, din perspectiva respectării cerințelor legale, a politicilor interne și a principiilor privind administrarea riscurilor și prevenirea conflictelor de interese.

În perioada de raportare, politica de remunerare a fost actualizată. În urma verificărilor efectuate, nu au fost identificate situații în care practicile de remunerare să fi generat riscuri semnificative privind conduita, conflictele de interese sau profilul de risc al fondurilor administrate.

Activități în domeniul cercetării și dezvoltării

În cursul semestrului 1 2026 nu au fost desfășurate activități din domeniul cercetării și dezvoltării, societatea continuând activitățile de îmbunătățire a proceselor operaționale și a sistemelor informatice utilizate.

SECȚIUNEA II

REZULTATE FINANCIARE

Rezultatele financiare ale semestrului I 2026

În exercițiul financiar aferent primului semestru din 2026, compania a înregistrat o pierdere în valoare de 1.146.647 lei (față de o pierdere în valoare de 1.623.515 lei la finalul primului semestru al anului anterior). Veniturile din semestrul I 2026 au fost de 5.583.445 lei, iar cheltuielile au fost de 6.730.092 lei.

SECȚIUNEA III

Evenimente relevante în legătură cu aplicarea prevederilor Regulamentului nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F.

S.A.I. Capital Point S.A. a adoptat măsurile corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernanță corporativă, în vederea asigurării unei administrări corecte, eficiente și prudente, bazată pe principiul continuității activității, în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F.

Sistemul de guvernanță corporativă aplicat în cadrul S.A.I. Capital Point S.A. respectă, cel puțin, următoarele cerințe:

- asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților;
- administrarea corespunzătoare a riscurilor;
- adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern;
- asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor;
- aplicarea unor proceduri operaționale solide care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale.

S.A.I. Capital Point S.A. respectă principiile de guvernanță corporativă menționate în actul constitutiv și în cadrul politicilor și procedurilor interne.

Pe pagina de internet a Societății sunt publicate informațiile relevante, în conformitate cu cerințele de guvernanță corporativă și cu prevederile legale aplicabile în materia informării și publicității. Aceste informații sunt actualizate periodic sau ori de câte ori intervin modificări care impun actualizarea acestora, în vederea asigurării transparenței și conformității cu reglementările în vigoare. .

Structura organizatorică a societății asigură administrarea efectivă și prudentă a activității, inclusiv separarea responsabilităților în cadrul organizației și prevenirea conflictelor de interese. Organul de conducere monitorizează și evaluează periodic eficacitatea structurii organizatorice a societății și ia măsurile corespunzătoare pentru remedierea oricărei deficiențe. Structura organizatorică a S.A.I. Capital Point S.A. permite minimizarea unui

potențial conflict de interese între societatea de administrare și investitori, între aceștia, între investitori și fondurile de investiții sau între fondurile de investiții.

S.A.I. Capital Point S.A. se asigură că membrii structurii de conducere și persoanele care îndeplinesc funcții cheie dețin competențe și experiență profesională necesare în vederea îndeplinirii atribuțiilor ce le revin.

Consiliul de Administrație evaluează periodic adecvarea, eficiența și actualizarea sistemului de control intern, precum și a cadrului de administrare a riscurilor, asigurându-se că acestea sunt aliniate la obiectivele strategice ale societății, la reglementările în vigoare și la profilul de risc asumat.

S.A.I. Capital Point S.A. a continuat procesul permanent de revizuire și actualizare a cadrului normativ intern al societății pe parcursul primului semestru al anului 2026.

Sorin-Petre Nae

Președinte al Consiliului de Administrație

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

Judetul
SAI CAPITAL POINT SA
Judetul
Adresa : Localitate Bucuresti
Sector 1 Str. Buzesti Nr. 76-80
Bl. - Sc. - Ap. -
Telefon 021.203.14.00 Fax 021.203.14.14
Numar din registrul comertului J1994016855406
Persoana responsabila: NAE SORIN PETRE
Persoana autorizata: NAE SORIN PETRE
SAI CAPITAL POINT SA

Raport conform cu Instructiunea 1/2016

Forma de proprietate SA

Activitate preponderenta (denumita clasa CAEN): ACTIVITATI DE ADMINISTRARE A FONDURILOR

Cod clasa CAEN 6630

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare 6175133

Funcție: Director General

Funcție: Presedinte Consiliu de Administratie

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRIIla data de **30.06.2026**

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Sold la	
		01.01	30.06
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE		X	X
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct. 203 - 2803 - 2903 + 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908 + 2071 + 4094)	01	2,136,694.00	2,079,245.00
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912 + 213 + 223 - 2813 - 2913 + 214 + 224 - 2814 - 2914 + 215 + 251 - 282 - 292 - 2815 - 2915 + 231 - 2931 + 235 - 2935 + 4093)	02	8,568,520.00	8,534,033.00
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)	03	0.00	0.00
IV. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE IN LEASING (ct. 251 - 282 - 292)	04	1,213,153.00	1,108,619.00
V. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 261- 2961 + 2671 + 2672 - 2965 + 262 + 263 - 2962 + 2673 + 2674 - 2967 + 265 - 2964 + 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2969*)	05	4,542.00	4,542.00
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 05)	06	11,922,909.00	11,726,439.00
B. ACTIVE CIRCULANTE		X	X
I. STOCURI (ct. 302 + 303 + /- 308 + 322 + 323 + 351 - 392 - 395 + 311 + 332 - 394 + 4091)	07	0.00	0.00
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 411 + 413 + 418 - 491 + 4092 + 451** - 495* + 452** - 4953 + 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187 + 456 - 494 - 495*), din care:	08	527,295.00	1,207,537.00
- creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul perioadei de raportare	09	0.00	0.00
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 503 + 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 591 - 593 - 595 - 596 - 597 - 598 + 5113 + 5114)	10	0.00	20,000.00
IV. CASA ȘI CONȚURI LA BĂNCI (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	11	2,736,134.00	3,756,120.00
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 07 + 08 + 10 + 11)	12	3,263,429.00	4,983,657.00
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 14 + 15)	13	51,207.00	42,409.00
1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	14	51,207.00	42,409.00
2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	15	0.00	0.00
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 161 + 1681 - 169 + 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198 + 419 + 401 + 404 + 408 + 403 + 405 + 406 + 1661 + 1685 + 2691 + 451*** + 1663 + 1686 + 2692 + 452*** + 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 427*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 445*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	16	8,232,546.00	5,221,522.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 12 + 14 - 16 - 23 - 26 - 29)	17	-4,917,910.00	-195,456.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 06 + 15 + 17)	18	7,004,999.00	11,530,983.00

G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 161 + 1681-169 + 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198 + 419 + 401 + 404 + 408 + 403 + 405 + 406 + 1661 + 1685 + 2691 + 451*** + 1663 + 1686 + 2692 + 452*** + 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 445*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	19	2,481,667.00	7,590,001.00
H. PROVIZIOANE (ct. 1517 + 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	20	52,335.00	39,238.00
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 22 + 25 + 28)	21	0.00	0.00
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 23 + 24)	22	0.00	0.00
1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	23	0.00	0.00
1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	24	0.00	0.00
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 26 + 27)	25	0.00	0.00
2.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	26	0.00	0.00
2.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	27	0.00	0.00
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd. 29 + 30)	28	0.00	0.00
3.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	29	0.00	0.00
3.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	30	0.00	0.00
J. CAPITAL ȘI REZERVE		X	X
I. CAPITAL		X	X
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	31	13,892,272.00	13,892,272.00
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	32	0.00	0.00
3. Capital subscris reprezentând datorii financiare (ct. 1021)	33	0.00	0.00
4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1022)		X	X
Sold C	34	0.00	0.00
Sold D	35	0.00	0.00
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)		X	X
Sold C	36	0.00	0.00
Sold D	37	0.00	0.00
TOTAL (rd. 31 + 32 + 33 + 34 - 35 + 36 - 37)	38	13,892,272.00	13,892,272.00
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	39	613,998.00	1,191,393.00
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	40	0.00	0.00
IV. REZERVE		X	X
1. Rezerve legale (ct. 1061)	41	268,059.00	268,059.00
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	42	0.00	0.00
3. Alte rezerve (ct. 1068)	43	93,703.00	93,703.00
TOTAL (rd. 40 la 42)	44	361,762.00	361,762.00
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct. 1072)		X	X
Sold C	45	0.00	0.00
Sold D	46	0.00	0.00
Acțiuni proprii (ct. 109)	47	0.00	0.00
Câștiguri legate de vânzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 141)	48	0.00	0.00
Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 149)	49		
V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29 (ct. 117)		X	X
Sold C	50	0.00	0.00
Sold D	51	6,975,292.00	10,397,036.00
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29 (ct. 118)		X	X

Sold C	52	0.00	0.00
Sold D	53	0.00	0.00
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	54	0.00	0.00
Sold D	55	3,421,743.00	1,146,647.00
Repartizarea profitului (ct. 129)	56	0.00	0.00
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 38 + 39 + 40 + 44 + 45 - 46 - 47 + 48 - 49 + 50 - 51 + 52 - 53 + 54 - 55 - 56)	57	4,470,997.00	3,901,744.00

Administrator,
Nume si prenume

NAE SORIN PETRE

Intocmit,
Nume si prenume

Calitatea

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

ACCOUNTESS PROFILE SRL

PJ AUTORIZATA CECCAR

007092

Denumire entitate:
SAI CAPITAL POINT SA
Judetul
Adresa : Localitate Bucuresti
Sector 1 Str. Buzesti Nr. 76-80
Bl. - Sc. - Ap. -
Telefon 021.203.14.00 Fax 021.203.14.14
Numar din registrul comertului J1994016855406
Persoana responsabila: NAE SORIN PETRE
Persoana autorizata: NAE SORIN PETRE
SAI CAPITAL POINT SA

Raport conform cu Instructiunea 1/2016

Forma de proprietate SA

Activitate preponderenta (denumita clasa CAEN): ACTIVITATI DE ADMINISTRARE A FONDURILOR

Cod clasa CAEN 6630

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare 6175133

Functie: Director General

Functie: Presedinte Consiliu de Administratie

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
la data de **30.06.2026**

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Perioada de raportare	
		An Precedent	An Curent
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03)	01	1,731,157.00	2,086,921.00
Venituri din activitatea curentă (ct. 704+705+706+708)	02	1,731,157.00	2,086,921.00
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	03	0.00	0.00
2. Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 05+06)	04	0.00	0.00
Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721+722)	05	0.00	0.00
Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	06	0.00	0.00
3. Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 753)	07	0.00	0.00
Căștiguri din evaluarea activelor deținute în vederea vânzării (ct.7531)	08	0.00	0.00
Venituri din cedarea activelor deținute în vederea vânzării (ct.7532)	09	0.00	0.00
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor (ct. 755)	10	0.00	0.00
5. Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)	11	0.00	0.00
6. Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)	12	0.00	0.00
7. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	13	0.00	0.00
8. Alte venituri din exploatare (ct. 758), din care:	14	13.00	770.00
- venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	15	0.00	0.00
- câștiguri din cumpărări în condiții avantajoase (ct. 7587)	16	0.00	0.00
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 07 + 10 la 14)	17	1,731,170.00	2,087,691.00
9. Cheltuieli cu materiale consumabile (ct. 602)	18	2,744.00	0.00
Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	19	13,863.00	26,352.00
Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	20	8,587.00	17,960.00
10. Cheltuieli cu personalul (rd. 22 + 23), din care:	21	1,859,278.00	1,657,653.00
a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	22	1,846,748.00	1,647,843.00
b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	23	12,530.00	9,810.00
11. a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 25 + 26 - 27)	24	263,677.00	267,910.00
a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817)	25	140,586.00	137,550.00
a.2) Cheltuieli cu amortizarea activelor reprezentând drepturi de utilizare în cadrul unui contract de leasing (ct.685)	26	123,091.00	130,360.00
a.3) Venituri (ct. 7813 + 7816)	27	0.00	0.00
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	0.00	0.00
b.1) Cheltuieli (ct. 654 +6814)	29	0.00	0.00
b.2) Venituri (ct. 754 +7814)	30	0.00	0.00
12. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 35 + 38 la 42)	31	1,187,880.00	1,245,325.00
Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	906,506.00	925,193.00
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	33	222,670.00	220,130.00
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	34	0.00	0.00
Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653) (rd.36 + 37), din care	35	0.00	0.00
Pierderi din evaluarea activelor deținute în vederea vânzării (ct. 6531)	36	0.00	0.00

Cheltuieli cu cedarea activelor deținute în vederea vânzării (ct. 6532)	37	0.00	0.00
Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor (ct. 655)	38	0.00	0.00
Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	39	0.00	0.00
Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole (ct. 657)	40	0.00	0.00
Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	41	0.00	0.00
Alte cheltuieli (ct. 6581 + 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	42	58,704.00	100,002.00
Ajustări privind provizioanele (rd. 44 - 45)	43	0.00	-13,097.00
Cheltuieli (ct. 6812)	44	0.00	0.00
Venituri (ct. 7812)	45	0.00	13,097.00
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 18 + 19 + 20 + 21 + 24 + 28 + 31 + 43)	46	3,336,029.00	3,202,103.00
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE		X	X
Profit (rd. 17-46)	47	0.00	0.00
Pierdere (rd. 46-17)	48	1,604,859.00	1,114,412.00
13. Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	49	0.00	0.00
14. Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7612)	50	0.00	0.00
15. Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	51	0.00	0.00
16. Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	52	0.00	0.00
17. Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	53	29,480.00	46,120.00
18. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	54	6,636.00	14,794.00
- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	55	0.00	0.00
19. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	56	0.00	0.00
20. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7615)	57	0.00	0.00
21. Venituri din amânarea încasării peste termenele normale de creditare (ct. 7682)	58	0.00	0.00
22. Alte venituri financiare (ct. 7616+7617+764+767+7688)	59	0.00	0.00
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 49 la 54 + 56 la 59)	60	36,116.00	60,914.00
23. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 62-63)	61	0.00	0.00
Cheltuieli (ct. 686)	62	0.00	0.00
Venituri (ct. 786)	63	0.00	0.00
24. Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	64	0.00	0.00
25. Pierderi aferente instrumentelor derivate (ct. 6643)	65	0.00	0.00
26. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	66	0.00	0.00
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	67	0.00	0.00
27. Cheltuieli cu amânarea plății peste termenele normale de creditare (ct. 6682)	68	0.00	0.00
28. Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing (ct. 6685)	69	21,779.00	42,162.00
29. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+6641+6642+665+667+6681+6682+6688)	70	32,993.00	50,987.00
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 61 + 64 + 65 + 66 + 68 + 69 + 70)	71	54,772.00	93,149.00
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)		X	X
Profit (rd. 60-71)	72	0.00	0.00
Pierdere (rd. 71-60)	73	18,656.00	32,235.00
VENITURI TOTALE (rd. 17+60)	74	1,767,286.00	2,148,605.00
CHELTUIELI TOTALE (rd. 46+71)	75	3,390,801.00	3,295,252.00
30. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)		X	X
Profit (rd. 74-75)	76	0.00	0.00
Pierdere (rd. 75-74)	77	1,623,515.00	1,146,647.00
31. Impozitul pe profit curent (ct. 691)	78	0.00	0.00
32. Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	79	0.00	0.00
33. Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	80	0.00	0.00
34. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	81	0.00	0.00
35. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE		X	X
Profit (rd. 76 - 78 - 79 + 80 - 81)	82	0.00	0.00
Pierdere (rd. 77 + 78 + 79 - 80 + 81) (rd. 78 + 79 + 81 - 80 - 76)	83	1,623,515.00	1,146,647.00

Administrator,
Nume si prenume
NAE SORIN PETRE

Intocmit,
Nume si prenume
Calitatea
Nr. de inregistrare in
organismul profesional

ACCOUNTESS PROFILE SRL
PJ AUTORIZATA CECCAR

007092

Judetul
SAI CAPITAL POINT SA
Judetul

Adresa : Localitate Bucuresti

Sector 1 Str. Buzesti Nr. 76-80

Bl. - Sc. - Ap. -

Telefon 021.203.14.00 Fax 021.203.14.14

Numar din registrul comertului J1994016855406

Persoana responsabila: NAE SORIN PETRE

Persoana autorizata: NAE SORIN PETRE

SAI CAPITAL POINT SA

Raport conform cu Instructiunea 1/2016

Forma de proprietate SA

Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN): ACTIVITATI DE ADMINISTRARE A FONDURILOR

Cod clasa CAEN 6630

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare 6175133

Funcție: Director General

Funcție: Presedinte Consiliu de Administratie

DATE INFORMATIVE

la data de 30.06.2026

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr.rd.	Nr. Unitati	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	0.00	0.00	
Unități care au înregistrat pierdere	02	1.00	1,146,647.00	
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0.00	0.00	
II. Date privind platile restante	Nr.rd.	Total (col2+3)	din care	
			Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
Plăți restante - total (rd. 05 + 09 + 15 la 17 + 19), din care:	04	0.00	0.00	0.00
Furnizori restanți - total (rd. 06 la 08), din care:	05	0.00		
			0.00	0.00
- peste 30de zile	06	0.00	0.00	0.00
- peste 90 de zile	07	0.00	0.00	0.00
- peste 1 an	08	0.00	0.00	0.00
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd. 10 la 14), din care:	09	0.00	0.00	0.00
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	0.00	0.00	0.00
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11	0.00	0.00	0.00
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	0.00	0.00	0.00
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13	0.00	0.00	0.00
- alte datorii sociale	14	0.00	0.00	0.00
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	0.00	0.00	0.00
Obligații restante față de alți creditori	16	0.00	0.00	0.00
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	0.00	0.00	0.00
- contributia asiguratorie de munca	18	0.00	0.00	0.00
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	19	0.00	0.00	0.00
III. Numar mediu de salariați	Nr.rd.	30 iunie an precedent	30 iunie an curent	
A	B	1	2	
Numar mediu de salariați	20	13.00	14.00	
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie	21	17.00	21.00	
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr.rd.	Sume - lei-		
A	B	1		
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	22	0.00		

- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	23	0.00	
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	24	0.00	
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25	0.00	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri ¹⁾	26	0.00	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	0.00	
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	0.00	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	0.00	
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	0.00	
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	0.00	
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	0.00	
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	0.00	
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă*)	34	0.00	
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	0.00	
- subvenții pentru combustibili fosili	36	0.00	
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	0.00	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	0.00	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	0.00	
V. Bilete de valoare	Nr.rd.	Sume -lei-	
A	B	1	
Contravaloarea biletelor de valoare acordate salariaților	40	85140.00	
Contravaloarea biletelor de valoare acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariați	41	0.00	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare ***)	Nr.rd.	30 iunie an precedent	30 iunie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare:	42	0.00	0.00
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	0.00	0.00
- după surse de finanțare (rd.45+46), din care:	44	0.00	0.00
- din fonduri publice	45	0.00	0.00
- din fonduri private	46	0.00	0.00
- după natura cheltuielilor (rd.48 + 49), din care:	47	0.00	0.00
- cheltuieli curente	48	0.00	0.00
- cheltuieli de capital	49	0.00	0.00
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr.rd.	30 iunie an precedent	30 iunie an curent

A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	50	0.00	0.00
- din care efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	0.00	0.00
VIII. Alte informații	Nr.rd.	30 iunie an precedent	30 iunie an curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52	0.00	0.00
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	0.00	0.00
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	0.00	0.00
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093)	55	0.00	0.00
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	0.00	0.00
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	0.00	0.00
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 59 + 70), din care:	58	138261.00	144031.00
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 60 la 64 + 67+ 69), din care:	59	4542.00	4542.00
- acțiuni cotate emise de rezidenți	60	0.00	0.00
- acțiuni necotate emise de rezidenți	61	4542.00	4542.00
- părți sociale emise de rezidenți	62	0.00	0.00
- obligațiuni emise de rezidenți	63	0.00	0.00
- acțiuni și unități de fond emise de organismele de plasament colectiv rezidente, din care:	64	0.00	0.00
- acțiuni	65	0.00	0.00
- unități de fond	66	0.00	0.00
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care:	67	0.00	0.00
- detineri de cel puțin 10%	68	0.00	0.00
- obligațiuni emise de nerezidenți	69	0.00	0.00
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 71+72), din care:	70	133719.00	139489.00
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	71	133719.00	139489.00
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	72	0.00	0.00
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418+ 4618), din care:	73	134020.00	963943.00
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi neasimilate, în sume brute în relație cu neafiliați nerezidenți (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418+ din ct. 4618)	74	0.00	0.00
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi neasimilate, în sume brute în relație cu afiliați nerezidenți (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct. 4618)	75	0.00	0.00
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	76	0.00	0.00

Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	77	0.00	0.00
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 79 la 83), din care:	78	82371.00	91205.00
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	79	0.00	0.00
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	80	12685.00	54856.00
- subvenții de încasat (ct. 445)	81	0.00	0.00
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	82	0.00	0.00
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	83	69686.00	36349.00
Creanțele entității în relațiile cu entitățile din cadrul grupului (ct. 451) din care:	84	0.00	0.00
- creanțe cu entități din cadrul grupului nerezidente (din ct. 451), din care:	85	0.00	0.00
creanțe comerciale cu entități din cadrul grupului nerezidente (din ct. 451)	86	0.00	0.00
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	87	0.00	0.00
Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4615 + 4616)	88	0.00	0.00
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd. 90 la 92), din care:	89	74933.00	55309.00
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționari privind capitalul și decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 4582)	90	0.00	0.00
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	91	74933.00	55309.00
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 30 iunie (din ct. 461)	92	0.00	0.00
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	93	0.00	0.00
- de la nerezidenți	94	0.00	0.00
Dobânzi aferente decontărilor între entitățile din grup, de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518)	95	0.00	0.00
Dobânzi aferente decontărilor cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, de încasat de la nerezidenți (din ct. 4528)	96	0.00	0.00
Valoarea împrumuturilor acordate entităților	97	0.00	0.00
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 503 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 99 la 103 + 106 + 107 + 108), din care:	98	0.00	20000.00
- acțiuni cotate emise de rezidenți	99	0.00	0.00
- acțiuni necotate emise de rezidenți	100	0.00	0.00
- părți sociale emise de rezidenți	101	0.00	0.00
- obligațiuni emise de rezidenți	102	0.00	0.00
- acțiuni și unități de fond emise de organismele de plasament colectiv rezidente, din care:	103	0.00	20000.00
- acțiuni	104	0.00	0.00
- unități de fond	105	0.00	20000.00
- acțiuni emise de nerezidenți	106	0.00	0.00

- obligațiuni emise de nerezidenți	107	0.00	0.00
- dețineri de obligațiuni verzi	108	0.00	0.00
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	109	0.00	0.00
Casa în lei și în valută (rd. 111+ 112), din care:	110	2115.00	5805.00
- în lei (ct. 5311)	111	2103.00	5793.00
- în valută (ct. 5314)	112	12.00	12.00
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 114 + 116), din care:	113	4135436.00	3750315.00
- în lei (ct. 5121), din care:	114	3929853.00	3351759.00
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	115	0.00	0.00
- în valută (ct. 5124), din care:	116	205583.00	398556.00
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	117	0.00	0.00
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 119 + 120), din care:	118	0.00	0.00
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	119	0.00	0.00
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	120	0.00	0.00
Datorii (rd. 122 + 125 + 128 + 129 + 132 + 135 + 138 + 139 + 144 + 148 + 151 + 152 + 158), din care:	121	10284564.00	11298556.00
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mică de 1 an) (din ct. 519), din care:	122	0.00	0.00
- în lei	123	0.00	0.00
- în valută	124	0.00	0.00
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), din care:	125	0.00	0.00
- în lei	126	0.00	0.00
- în valută	127	0.00	0.00
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	128	0.00	0.00
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 130+131), din care:	129	1354547.00	1204437.00
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	130	1354547.00	1204437.00
- în valută	131	0.00	0.00
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	132	0.00	0.00
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	133	0.00	0.00
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	134	0.00	0.00
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 406 + 408 + 419 + 4628), din care:	135	283009.00	167046.00
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 406 +	136	0.00	0.00
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliați nerezidenți (din	137	0.00	0.00

Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	138	183940.00	165152.00
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 140 la 143), din care:	139	162822.00	190775.00
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	140	114480.00	101974.00
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	141	39846.00	78049.00
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	142	8496.00	10752.00
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct. 4481)	143	0.00	0.00
Datoriile entității în relațiile cu entitățile din grup (ct. 451), din care:	144	1972470.00	1572470.00
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct.451), din care:	145	0.00	0.00
- cu scadența inițială mai mare de un an	146	0.00	0.00
- datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	147	0.00	0.00
Sume datorate acționarilor/asociațiilor (ct. 455), din care:	148	0.00	0.00
- sume datorate acționarilor/asociațiilor persoane fizice	149	0.00	0.00
- sume datorate acționarilor/asociațiilor persoane juridice	150	0.00	0.00
Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4625 + 4626)	151	0.00	0.00
Alte datorii (ct. 269 + 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509), (rd. 153 la 157), din care:	152	6327776.00	7998676.00
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	153	0.00	4272605.00
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) 3) (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	154	6327776.00	3726071.00
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	155	0.00	0.00
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	156	0.00	0.00
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	157	0.00	0.00
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	158	0.00	0.00
- către nerezidenți	159	0.00	0.00
Dobânzi aferente decontărilor între entitățile din grup, de plătit către nerezidenți (din ct.4518)	160	0.00	0.00
Dobânzi aferente decontărilor cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, de plătit către nerezidenți (din ct.4528)	161	0.00	0.00
Valoarea împrumuturilor primite de la entități	162	0.00	0.00
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	163	0.00	0.00
- acțiuni cotate ⁴⁾	164	0.00	0.00
- acțiuni necotate ⁵⁾	165	13892272.00	13892272.00
- părți sociale	166	0.00	0.00
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	167	0.00	0.00
Brevete și licențe (din ct. 205)	168	2764851.00	2845732.00

IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr.rd.	30 iunie an precedent	30 iunie an curent		
A	B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	169	0.00	0.00		
X. Capital social vărsat	Nr.rd.	30 iunie an precedent		30 iunie an curent	
		Suma	%	Suma	%
A	B	Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
Capital social vărsat (ct. 1012) ⁽⁶⁾ (rd. 171 + 175 la 177), din care:	170	13892272.00	X	13892272.00	X
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	171	0.00	0%	0.00	0%
- cu capital integral de stat;	172	0.00	0%	0.00	0%
- cu capital majoritar de stat;	173	0.00	0%	0.00	0%
- cu capital minoritar de stat;	174	0.00	0%	0.00	0%
- deținut de societățile cu capital privat	175	1843228.00	13%	4218563.00	30%
- deținut de persoane fizice	176	12049044.00	87%	9673709.00	70%
- deținut de alte entități	177	0.00	0%	0.00	0%
XI. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice****)	Nr.rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare		
A	B	1	2		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	178	0.00	0.00		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	179	0.00	0.00		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	180	0.00	0.00		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	181	0.00	0.00		
XII. Repartizări interimare de dividende conform Legii nr. 31/1990	182	0.00	0.00		
- dividende interimare repartizate	183	0.00	0.00		
XIII. Dividende distribuite acționarilor din profitul reportat					
Dividende distribuite acționarilor în perioada de raportare din profitul reportat	184	0.00	0.00		
XIV. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct.6587), din care:					
- inundații	185	0.00	0.00		
- secetă	186	0.00	0.00		
- alunecări de teren	187	0.00	0.00		

Administrator,
Nume și prenume
NAE SORIN PETRE

Intocmit,
Nume și prenume
Calitatea
Nr. de înregistrare în
organismul profesional

ACCOUNTESS PROFILE SRL
PJ AUTORIZATA CECCAR

007092