

NOTA DE FUNDAMENTARE A PUNCTELOR DE PE ORDINEA DE ZI a
Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din 26/27 aprilie 2022

NOTA DE FUNDAMENTARE A PUNCTELOR DE PE ORDINEA DE ZI
a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor
din 26/27 aprilie 2022

Stimati actionari BRK Financial Group,

BRK Financial Group a convocat Adunarea Generala Ordinara si Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor in data de 26/27 aprilie 2022 si prin intermediul acestei scrisori fundamentam acele puncte introduse pe ordinea de zi, care nu sunt insotite de un raport standardizat.

Punctul 3, AGOA: Ratificarea deciziilor de investitii in subsidiarele Romlogic Technology SA, GoCab Software SA, Firebyte Games SA din anul 2021 si a finantarilor acordate subsidiarelor.
Prin Hotararea nr.3 a AGOA din 24.04.2019 a fost aprobata *Strategia corporativa si de grup a BRK Financial Group SA*, iar una dintre directiile majore definite a fost „**Investitii in tehnologie**”, prin intermediul start-upurilor fondate de BRK. In anul 2021, doua dintre acestea (Firebyte Games si GoCab Software au fost listate in cadrul Sistemului Multiletaral de Tranzactionare (SMT) – AeRo -, al BVB, iar in Romlogic Technology BRK a investit 500k RON sub forma unui imprumut.

Punctul 6 AGOA Stabilirea si aprobarea remuneratiei membrilor Consiliului de Administratie si a remuneratiilor suplimentare ale membrilor C.A. insarcinati cu functii specifice, pentru exercitiul financiar 2022 si pana la prima AGOA de bilanț din 2023.
Materialul este postat pe site

Punctul 8 AGOA Supunerea raportului de remunerare a structurii de conducere a societatii aferent exercitiului financiar 2021 votului consultativ al AGOA, conform prevederi art 107 din Legea nr. 24/2017.
Materialul este postat pe site

Punctul 9, AGOA Prezentarea, discutarea si aprobarea Programului de investitii si a Bugetului de Venituri si Cheltuieli pentru exercitiul financiar 2022.
In proiectia bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2022 am utilizat urmatoarele ipoteze:

- **Segment intermediere:** Veniturile totale ale segmentului intermediere provin din comisioanele de tranzactionate aferente pietei interne (bugetat 2022: 6.7M RON), piata externa (1.7 M RON) si segmentul corporate (6 milioane lei), la care se adauga alte venituri in valoare de 1.5 mil lei, rezultant venituri totale prognozate in valoare de 15.95M RON. Proiectia veniturilor acestui segment a fost facuta pe baza realizarii anilor anteriori, a trendurilor si a dinamicii interne a fiecarui segment, dar si evolutia generala a pietei (apetitul investitorilor spre tranzactii in special). Trebuie subliniat ca estimarile segmentului corporate sunt o componenta mai volatila a acestei proiectii, fiind puternic influentat de conextul geopolitic actual si toleranta la risc a investitorilor.
- **Segment administrare portofoliu propriu.** In ceea ce priveste operatiunile de Market Making estimam venituri de 13.2M RON (comparativ cu 7.2M RON realizat in anul 2021), o crestere de 83%, motivat pe urmatoarele: (i) mentinerea si/sau o usoara crestere a rulajelor cu produse structurate pe piata interna si mentinerea marjei actuale de profit(ii) listarea produselor structurate pe alte burse din regiune si implicit noi surse de venit (iii) portofoliului de clienti pentru serviciul de Market Makingul Emitentului cu o crestere semnificativa a veniturilor fata de anul anterior. Fata de (iii) subliniem ca anul anterior, o parte dintre contracte au fost semnate pe parcursul anului, iar in anul 2022 estimam ca vom incasa aceste venituri in fiecare luna. De asemenea estimam si semnarea unor noi contracte pentru serviciu. Cresterea volumului de business pe acest segment va avea o incidenta reziduala in cheltuielile aferente. Proiectia privind „Veniturilor nete segment Tranzactionare House” si „Dividende” si „Alte venituri” a fost realizata in concordanta cu structura portofoliului de instrumente financiare si plasamentele generatoare de venit. Pentru evitarea oricarui dubiu, in BVC-ul supus aprobarii nu au fost incluse efectele marcarii la piata ale participatiilor la subsidiarele BRK (acolo unde grupul detine pozitia de control, indiferent ca sunt listate sau nu), acestea fiind clasificate ca si investitii si evaluate la *valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global incepand cu data de 01.01.2021*.
- **Cheltuielilor generale de functionare** sunt reprezentate de acele cheltuieli care nu sunt alocate direct functionarii departamentelor productive (Intermediere si House) si **sunt in valoare de 4.8 milioane lei** (in scadere fata de 2021, 5.5M RON). Aceasta valoare a fost fundamentata pe baza costurilor fixe cunoscute sau estimate (salarii, buget de marketing, cheltuieli cu tertii, cheltuieli cu functionarea sediilor, cheltuiela cu auditorii, impozite si taxe locale etc.
- Planul de investitii pentru anul 2022 prevede 500.000 RON la capitolul initiative digitale, unde ne vom concentra pe implementarea unei platforme de tranzactionare a instrumentelor derivate (in general CFD-uri cu activ suport instrumente financiare internationale), investitie care va fi realizata prin achizitionarea unei licente de la un furnizor consacrat de astfel de solutii si/sau a unor solutii hardware/software adiacentei, necesare punerii in functiune a platformei. O a doua linie majora in planul de investitii, este suma de 200k RON alocata amenajarii sediilor, si sume reziduale altor obiective investitionale.

Buget de venituri si cheltuieli 2022

Denumire indicator	BUGETAT AN 2022	Realizat An 2021
1 Venituri din comisioane	15,950,000	20,517,369
1.1 Venituri din comisioane tranzactionare piata interna	6,700,000	7,598,242
1.2 Venituri din Comisioane tranzactionare piete externe	1,750,000	2,108,928
1.3 Venituri operatiuni corporate/consultanta	6,000,000	8,993,621
1.4 Alte venituri din comisioane	550,000	464,879
1.5 Alte venituri	950,000	1,351,698
2 Cheltuieli segment intermediere	9,550,000	10,876,226
2.1 Cheltuieli aferene tranzactiilor piata interna	7,600,000	4,768,274
2.2 Cheltuieli aferente tranzactiilor piata externa	600,000	593,308
2.3 Cheltuieli asociate segment corporate	1,050,000	2,162,168
2.4 Cheltuieli functionare segment Intermediere	300,000	3,352,476
Rezultat segment intermediere	6,400,000	9,641,142
3 Venituri din administrarea portofoliului propriu	25,000,000	23,649,689
3.1 Venituri nete segment Tranzactionare House	6,000,000	13,581,125
3.2 Venituri din operatiuni de Market Making	13,200,000	7,230,954
3.3 Venituri din dividende	300,000	863,006
3.4 Alte venituri	5,500,000	1,974,603
4 Cheltuieli aferente tranzactiilor portofoliului propriu	4,000,000	3,148,565
4.1 Cheltuieli de piata aferente emiterii de produse structurate	1,400,000	1,006,128
4.2 Cheltuieli de functionare departament House	2,600,000	2,142,437
Rezultat segment Administrarea Portofoliului Propriu	21,000,000	20,501,124
5 Cheltuieli generale de functionare	4,800,000	5,517,987
6 Cheltuieli cu amortizarea	1,200,000	1,140,476
CHELTUIELI impozit profit	3,000,000	1,483,121
7 Rezultat net	18,400,000	22,000,682

Punctul 11, AGOA Beneficii acordate angajaților BRK FINANCIAL GROUP SA. Aprobarea instituirii unei facilități de credit pentru angajații societății BRK Financial Group SA , în sensul că BRK Financial Group va acorda pentru angajații Societății împrumuturi în marjă pentru achiziționarea de acțiuni ale Societății „BRK” de pe piața reglementată cu o dobândă plafonată la cuantumul dobânzii „ROBOR- la trei luni” comunicată de Banca Națională a României în limita maxima a 3 milioane ron pentru o perioada de 2 ani. Prevederile de la alin precedent sunt aplicabile și contractelor în care sunt implicați soțul sau soția, rudele ori afinii până la gradul al IV-lea al angajatului BRK FINANCIAL GROUP SA; de asemenea, împrumutul poate fi acordat în aceleași condiții de la alin.precedent și către o societate civilă sau comercială la care una dintre persoanele anterior menționate (la alin.precedente) are calitatea de administrator ori deține, singură sau împreună cu alte persoane, o cotă de cel puțin 50 % din valoarea capitalului social subscris. Se împuternicește Consiliul de Administrație al Societății pentru

implementarea acestei hotărâri.

Includerea acestui punct pe ordinea de zi AGOA are legatura cu practica institutiilor financiare de a oferi facilitati angajatilor (de exemplu-bancile acorda credite angajatilor cu dobanzi preferentiale)

Punctul 12 AGOA Aprobarea implementarii unui program de tip “stock option plan” din actiunile proprii detinute de Societate, catre administratorii, directorii si salariatii Societatii, prin alocare a maxim 1,77 % din totalul actiunilor emise de societate in conditiile urmatoare: (a) Membrii Consiliului de Administratie au dreptul de a participa la programul de tip „stock option plan”, aceasta reprezentand remuneratie suplimentara conform art. 153¹⁸ (2) din Legea societatilor nr. 31/1990, fiindu-le repartizat un numar maxim total de 0,177 % din actiunile emise de societate. (b) Consiliului de Administratie va fi imputernicit sa adopte toate masurile necesare si sa indeplineasca toate formalitatile cerute pentru aprobarea si implementarea planului de tip „stock option plan”, cum ar fi, dar fara a se limita la (i) determinarea criteriilor in baza carora vor fi acordate actiunile directorilor si personalului Societatii, (ii) determinarea pozitiilor din organigrama pentru care programul de tip „stock option”. Aceasta practica este in linie cu practica firmelor listate si fundamentam acest punct 2 prin necesitatea motivarii si fidelizarii angajatilor si in acelasi timp de a proteja interesele firmei in fata actiunilor de recrutare ale concurentei fata de angajatii nostri.

Cu consideratie,
Robert Iulian Danila
Presedintele Consiliului de Administratie

Monica Ivan
Director General



SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

📍 Calea Motilor 119, Cluj-Napoca

📞 +40 364 401 709

✉ office@brk.ro

    BRK FINANCIAL GROUP

www.brk.ro

