



Raportul Administratorilor 2024

Situații Financiare Individuale și Consolidate



31.12.2024

SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A. în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană („IFRS”).

Cuprins

Date de identificare.....	3
Mesajul conducerii.....	4
Situația individuală a poziției financiare la 31.12.2024.....	5
Situația individuală a rezultatului global la 31.12.2024.....	6
Despre BRK.....	9
Prezentarea activității de bază a companiei.....	9
Segmentul de intermediere.....	9
Segmentul de market making.....	10
Activitatea în anul 2024 – Evenimente importante.....	11
Evenimente importante după încheierea anului 2024.....	12
Dinamica și structura veniturilor totale.....	12
Activitatea de intermediere.....	12
Activitatea de market making.....	13
Activitatea de administrare a portofoliului propriu.....	13
Personalul societății.....	13
Governanță corporativă & Relația cu investitorii.....	13
Consiliul de Administrație.....	14
Comitetele Consiliului de Administrație.....	14
Auditorul intern.....	15
Auditorul extern.....	15
Control intern.....	15
Managementul riscului.....	15
Transparența și raportarea financiară.....	16
Evitarea conflictelor de interese.....	17
Responsabilitatea socială.....	17
Calendarul financiar 2025.....	17
Acțiunea BRK.....	17
Acționariat.....	18
Contextul bursier.....	18
Declarația persoanelor responsabile din cadrul companiei.....	24
Declarație privind aplicarea principiilor de governanță corporativă.....	25

Date de identificare

Data raportului	31 Decembrie 2024
Denumirea Judiciară	SSIF BRK Financial Group S.A.
Domeniul de Activitate	Activități de intermediere a tranzacțiilor financiare
Codul CAEN	6612
Cod fiscal/CUI	6738423
Cod Registrul Comerțului	J12/3038/1994
Adresa	Str. Moșilor, Nr. 119, Cluj-Napoca, România
Telefon/Fax	0364 401 709 sau 0364 401 710
Email	office@brk.ro
Website	www.brk.ro
Valori Mobiliare	337.429.952 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 0,15 RON/acțiune
Piața reglementată	Bursa de Valori București, Segmentul Principal, Categoria Premium
Simbol BVB	BRK
ISIN	ROBRKOACNOR0
Auditarea	Situațiile financiare la data de 31 decembrie 2024 sunt auditate

Mesajul conducerii

Stimați acționari,

BRK Financial Group publică astăzi rezultatele financiare pentru anul 2024 și raportează un profit din activitatea de bază în valoare de 6,38 milioane RON (2023: 6,3 milioane RON), un rezultat negativ din activitatea de investiții în valoare de -13,08 milioane RON (2023: -5,32 milioane RON), și o pierdere netă de 6,7 milioane RON (2023 : +0,38 milioane RON). În cele ce urmează vom explica succint principalele evoluții la nivelul segmentelor de business.

Veniturile totale ale activității de bază sunt în valoare de 26,21 milioane RON, în creștere cu 11,6% față de veniturile totale ale anului 2023 (23,49 milioane RON), susținute în principal de creșterea **veniturilor generate de activitatea de market making** de la 8,37 milioane RON în 2023 la 11,27 milioane RON în anul 2024 (+35%). Veniturile din activitatea de intermediere au stagnat (14,95 milioane RON în 2024 vs 15,11 milioane RON în 2023).

Cheltuielile activității de bază sunt de 17,28 milioane RON, în creștere cu 19,8% față de valoarea acestora înregistrată în anul 2023 (14,42 milioane RON).

În ceea ce privește segmentul tradițional de business - intermedierea tranzacțiilor, în anul 2024 am intermediat tranzacții în valoare de 2,14 miliarde RON, în ușoară scădere (-4,1%) față de valoarea intermediată în anul 2023 (2,23 miliarde RON). Cota de piață pentru segmentul acțiuni și unități de fond la finalul anului 2024 se ridică la 6,03%. Pe segmentele Emitent de Produse Structurate și Furnizare de lichiditate, respectiv Market Making pentru emitenți, BRK Financial Group își menține poziția de lider de piață cu cotele de 36,6%, respectiv 51,61%.

Rezultatul activității de investiții constă într-o pierdere de 13,08 milioane RON (2023: -5,33 milioane RON) determinată preponderent de pierderile din reevaluarea activelor financiare măsurate la valoarea justă prin profit și pierdere.

Raducu Marian PETRESCU

Situația individuală a poziției financiare la 31.12.2024

<i>In lei</i>	31.12.2024	31.12.2023
Active		
Imobilizari necorporale	211.860	260.945
Imobilizari corporale	9.679.759	9.599.002
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	32.717.557	38.622.163
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	33.941.721	40.529.391
Credite si avansuri acordate	13.791	4.404.460
Creante comerciale si alte creante	1.487.392	2.754.448
Alte active financiare	17.386.166	70.350.380
Cont in banca aferent clientilor	80.992.981	107.453.100
Numerar si echivalente de numerar	126.618	696.225
Total active	176.557.845	274.670.114
Datorii		
Imprumuturi din Obligatiuni	24.689.274	24.560.706
Datorii privind leasing-ul financiar	85.600	244.826
Provizioane	-	-
Total datorii pe termen lung	24.774.874	24.805.532
Dobanzi Obligatiuni	484.482	420.921
Datorii privind impozitul pe profit amânat	558.190	558.190
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-
Dividende de plata	335.271	365.271
Datorii bancare pe termen scurt	7.291.140	19.347.583
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	242.402	236.422
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	90.124.827	162.415.869
Datorii comerciale si alte datorii	12.252.469	11.126.557
Provizioane	423.078	557.628
Total datorii curente	111.711.720	195.028.441
Total datorii	136.486.594	219.833.973
Capitaluri proprii		
Capital social	50.614.493	50.614.493
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Prime de capital	5.355	5.355
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(23.129.055)	(15.754.841)
Alte rezerve	15.238.663	15.421.788
Total rezerve	(7.890.392)	(333.053)
Rezultatul curent	(6.707.376)	382.119
Rezultatul reportat	(22.420)	95.637
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii	40.071.251	54.836.142
Total capitaluri proprii si datorii	176.557.845	274.670.115

Situația individuală a rezultatului global la 31.12.2024

<i>In lei</i>	Nota	31-Dec-24	31-Dec-23
Venituri activitatea de baza		26.216.000	23.490.386
Venituri din activitatea de intermediere		14.947.315	15.119.737
Venituri comisioane intermediere	24	9.358.913	8.247.011
Venituri corporate	24	234.407	765.320
Alte venituri activitatea de baza	24	5.353.995	6.107.406
Cheltuieli comisioane Intermediere	27	(2.383.582)	(2.352.649)
Venituri nete din comisioane		12.563.733	12.767.088
Venituri din activitatea de market making		11.268.685	8.370.649
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	25	3.463.640	2.379.240
Venituri servicii market making prestate emitentilor	25	7.805.045	5.991.409
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	25	(173.632)	(410.315)
Venituri nete din Activitatea de market making		11.095.053	7.960.334
Total Cheltuieli activitatea de baza		(17.281.026)	(14.428.835)
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	26	(9.899.419)	(8.037.549)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	27	(1.223.369)	(1.452.667)
Cheltuieli privind prestatile externe	28	(3.700.772)	(2.377.622)
Cheltuieli cu colaboratorii	26	(340.339)	(336.784)
Alte cheltuieli activitatea de baza	29	(1.205.057)	(1.346.191)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	29	(912.070)	(878.022)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza		6.377.760	6.298.587
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare		(1.129.403)	1.302.981
Venituri din dividende	30	329.141	605.066
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	30	2.290.653	3.404.344
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	30	(3.749.197)	(2.706.429)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere		(5.231.636)	(1.361.379)
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	30	6.100.318	11.788.825
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	30	(11.331.954)	(13.150.204)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate		(5.448.049)	(2.010.714)
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	30	70.362	-
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	30	(5.518.411)	(2.010.714)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar		(2.071.048)	(3.376.114)
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	30	852.302	587.789
Venituri dobanzi credite marja	30	47.387	148.137
Venituri dobanzi altele	30	32.414	38.741
Cheltuieli cu dobanzi	30	(3.043.421)	(4.145.476)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	30	40.270	(5.305)

Situatia individuala a rezultatului global (continuare)		31-Dec-24	31-Dec-23
Raportare la 31.12.2024			
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli		(194.129)	(35.746)
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	30	-	-
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	30	467.081	431.335
Alte provizioane nete	30	(661.210)	(467.081)
Alte venituri/(cheltuieli) nete		989.129	151.819
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	30	36.003	-
Alte cheltuieli operationale	30	(166.668)	(62.646)
Alte venituri operationale	30	1.119.794	214.465
Rezultatul activitatilor din investitii(rd.5+rd.6+rd.7+rd.8+rd.9+rd.10)		(13.085.136)	(5.329.153)
Rezultatul activitatilor de exploatare(rd.4+rd.11)		(6.707.376)	969.434
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor		-	(587.315)
Profit inainte de impozitare		(6.707.376)	382.119
Cheltuiala cu impozitul pe profit		-	-
Profit din activitati continue		(6.707.376)	382.119
Activitati intrerupte		0	0
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)		0	0
Pierdere perioada		(6.707.376)	382.119
Situatia individuala a rezultatului global (continuare)			
Raportare la 31.12.2024			
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) ne transferate in contul de profit sau pierdere		(7.374.214)	(8.934.601)
Pozitii ce pot fi reclasificate la profit si pierdere		-	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global(FVTOCI)		-	-
Actiuni gratuite primite clasificate ca active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global(FVTOCI)		-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare		-	-
Pozitii ce nu pot fi reclasificate la profit si pierdere		-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate		-	-
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare		-	-
Constituire/anulare rezerve din profit pentru acordarea de actiuni gratuite salariatilor		-	-
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global		-	-
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei		(7.374.214)	(8.934.601)
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei		(14.081.590)	(8.552.482)

Situatia individuala a rezultatului global (continuare)		31-Dec-24	31-Dec-23
Raportare la 31.12.2024			
<i>In lei</i>			
Profit atribuibil:		(5.784.565)	382.119
Actionarilor Societatii	32	(6.707.376)	382.119
Intereselor fara control			
Pierderele perioadei		(6.707.376)	382.119
Total rezultat global atribuibil:			
Actionarilor Societatii		(14.081.590)	
Intereselor fara control			
Total rezultat global aferent perioadei		(14.081.590)	382.119
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune de baza (lei)		(0,0199)	0,0011
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)			
Activitati continue			
Rezultatul pe actiune de baza (lei)		(0,0199)	0,0011
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)			
31.12.2024			
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:		337.429.952	337.429.952

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicatori cheie

	31-Dec-24	31-Dec-23
Rezultate financiare (Ron)		
Venituri din activități continue	26.173.443	23.490.386
Rezultatul activității din exploatare	6.335.203	6.298.587
Rezultatul perioadei	(6.707.377)	382.119
Total rezultat global aferent perioadei	(14.081.591)	(8.552.482)
Poziția financiară (Ron)		
Active imobilizate	42.622.967	52.886.570
Active curente	133.934.878	221.783.544
Capitaluri proprii	40.071.251	54.836.142
Datorii pe termen lung	24.774.874	24.805.532
Datorii curente	111.711.720	195.028.441
Indicatori pe acțiune		
Profit net pe acțiune (Ron/acțiune)	(0,0199)	0,0011
Activ net contabil (Ron/acțiune)	0,1188	0,1625
Indicatori economico-financiari		
Lichiditatea curentă	1,20	1,14
Gradul de îndatorare	0,58	0,71
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,35	0,29

Despre BRK

SSIF BRK Financial Group S.A a fost înființată ca societate pe acțiuni la data de 26 octombrie 1994 sub denumirea inițială de SIVM Broker SA, iar ulterior SSIF Broker S.A., până la finalul anului 2015. Pe fondul extinderii activității și pe alte segmente financiare prin intermediul unor achiziții strategice, dar și ca urmare a dezvoltării interne, în 2015 s-a decis schimbarea denumirii din SSIF Broker SA în SSIF BRK Financial Group S.A.

În anul 2005, BRK Financial Group a devenit prima și, până în prezent, singura societate de servicii de investiții financiare listată la Bursa de Valori București, la categoria Premium. Acțiunile SSIF BRK Financial Group S.A. au fost admise la tranzacționare pe piața principală administrată de Bursa de Valori București la data de 5 februarie 2005 sub simbolul BRK. Acțiunile BRK sunt cotate la categoria premium a Bursei de Valori București și sunt incluse în compoziția indicelui BETPlus. De asemenea, BRK a emis în august 2021 o primă serie de obligațiuni, în valoare nominală de 25 milioane lei cu scadență în august 2026, iar aceste obligațiuni sunt tranzacționate pe segmentul principal sub simbolul BRK26. Sediul central al societății se află la Cluj-Napoca, în timp ce prezența la nivel național este asigurată prin agențiile din București, Timișoara, Iași și Suceava.

BRK Financial Group S.A. este membru fondator al Bursei de Valori București, Bursei Române de Mărfuri și al Fondului de Compensare a Investitorilor. În anul 2019, BRK Financial Group devine membru fondator al Contrapărții Centrale (CCP.RO Bucharest SA).

De asemenea, compania oferă o gamă de servicii specializate emitenților și potențialilor emitenți. În trecut, BRK s-a implicat în listarea la Bursa de Valori București a 11 dintre cele 12 societăți listate inițial la BVB. Pe parcursul timpului, BRK a introdus la tranzacționare un număr semnificativ de companii. Dintre acestea, amintim: ONE United Properties, AROBS Transilvania Software, Antibiotice Iași, Azomureș Târgu-Mureș, Terapia Cluj-Napoca, Artrom Slatina, Astra Vagoane Arad și altele. În timp compania a dobândit o experiență bogată în ceea ce privește operațiunile corporative: servicii de consultanță cu privire la oferte publice primare sau secundare, oferte de cumpărare, de preluare, de delistare, consultanță privind admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, emisiuni și oferte publice de vânzare de obligațiuni, oferte obligatorii de cumpărare, operațiuni de răscumpărare a acțiunilor, divizări de companii etc.

Prezentarea activității de bază a companiei

Activitatea de bază a BRK Financial Group este structurată pe două direcții de afaceri, respectiv segmentul de intermediere și segmentul „Market Making”. La activitatea de bază se adaugă segmentul de administrare a portofoliului propriu, unde societatea operează tranzacții pe contul propriu, deține participații la societăți închise. La rândul lui, segmentul de intermediere are ca subsegmente principale intermedierea tranzacțiilor clienților respectiv operațiunile corporative, iar segmentul denumit generic „Market Making” are ca subsegmente „Operațiunile de market making pentru emitenții autohtoni” și „Emiterea de produse structurate și furnizarea de lichiditate”.

Segmentul de intermediere

Activitatea de intermediere financiară se referă la totalitatea serviciilor de intermediere a tranzacțiilor oferite investitorilor individuali și companiilor, precum și la serviciile specializate oferite clienților instituționali. Serviciile de intermediere cuprind următoarele:

(A) Servicii de intermediere a tranzacțiilor pentru investitori:

- Intermedierea tranzacțiilor de vânzare și cumpărare de valori mobiliare tranzacționate la Bursa de Valori București (BVB). Pentru acest tip de servicii clienții pot alege să fie asistați de un broker în efectuarea tranzacțiilor, respectiv pot alege varianta tranzacționării online pe cont propriu. În cadrul acestui segment, BRK oferă clienților și posibilitatea de a tranzacționa în marjă (pe baza unei linii de credit acordate de către societate clientului), acțiuni lichide listate la Bursa de Valori București.
- Intermedierea tranzacțiilor pe piețele internaționale, clienții companiei având acces la peste 100 de piețe externe din Europa, America de Nord și Asia. Gama de instrumente financiare este variată (acțiuni, obligațiuni, produse structurate, ETF-uri, CFD-uri, futures etc.), iar costurile implicate de tranzacționarea pe piețele internaționale prin intermediul BRK Financial Group sunt printre cele mai atractive de pe piață.
- Intermedierea tranzacțiilor cu obligațiuni corporative, municipale și de stat la BVB și OTC, respectiv intermedierea tranzacțiilor cu produse structurate pe segmentul de piață dedicat al Bursei de Valori București.

- Intermedierea tranzacțiilor pe piața internă și cea internațională pentru clienții instituționali.

(B) Servicii specializate pentru emitenți și potențialii emitenți:

- Finanțare pe piața de capital prin emisiuni publice de acțiuni și obligațiuni.
- Intermedierea ofertelor publice de cumpărare sau de preluare a unor societăți cotate la BVB.
- Listarea companiilor și a fondurilor de investiții pe piața de capital prin oferte publice inițiale sau pe bază de prospecte de admitere la tranzacționare.
- Consultanța pentru finanțare prin emisiuni de acțiuni și obligațiuni sau promovarea pe piața de capital.

În anul 2024, BRK Financial Group a intermediat tranzacții pe segmentul acțiuni în valoare totală de 2,14 miliarde lei la BVB (vs 2,23 miliarde în 2023). Ca și poziționare pe piață, BRK se menține pe poziția a șasea în topul intermediarilor la BVB (tranzacții pe segmentul acțiuni), cota de piață fiind de 6,02% (vs 4,50 % în 2023).

De asemenea, tranzacționarea pe piețele internaționale a reprezentat și în anul 2024 o sursă importantă de venituri din comisioane.

Segmentul de market making

A) Operațiuni de market making pentru emitenți

În anul 2019, BRK a obținut calitatea de market-maker în cadrul pieței reglementate la vedere din cadrul BVB, semnând un prim contract în cadrul programului Market Makerul Emitentului, prin care un intermediar încheie un contract cu un emitent în vederea susținerii lichidității acestuia. O particularitate importantă a acestui program constă în faptul că market makerul își asumă valori mult îmbunătățite a parametrilor de cotare (volum minim, spread maxim, prezența în piață) în comparație cu activitatea clasică de market making.

În anul 2024, BRK Financial Group a furnizat servicii de market-making pentru Ages, Aquila Part Prod Com, AROBS Transilvania Software, Antibiotice Iași, Bursa de Valori București, DN Agrar Group, Societatea Energetică Electrică, Holde Agri Invest, Life is Hard, Medlife, Meta Estate Trust, One United Properties, Roca Industry Holdingrock1, Romcarbon, Sphera Franchise Group, S.N. Nuclearelectrica, Transilvania Investments Alliance, Teraplast, Transport Trade Services, Purcari Wineries.

Activitatea de market making a BRK Financial Group a fost recunoscută și premiată în cadrul Galei BVB Awards, primind premiul "**Cel mai activ intermediar pentru creșterea lichidității în 2024**". Acest premiu subliniază importanța pe care compania o are în asigurarea unei piețe funcționale și eficiente pentru investitori.

B) Emiterea de produse structurate și operațiuni de furnizare de lichiditate

Începând cu luna mai 2012 au fost lansate primele produse structurate, sub forma certificatelor Turbo având ca și activ suport indicele american Dow Jones Industrial Average. În timp, BRK Financial Group și-a diversificat tipologia de produse structurate emise (emițând produse structurate cu capital protejat), precum și gama de instrumente care constituie activele suport ale produselor emise (acțiuni internaționale, acțiuni autohtone sau mărfuri).

În anul 2024, BRK Financial Group a înregistrat un rulaj de 444 milioane lei pe segmentul produselor structurate, menținându-și statutul de lider de piață (cotă de piață 36,6%) pentru al patrulea an consecutiv.

În anul 2024, BRK Financial Group a listat 51 de produse structurate, după cum urmează:

- 24 certificate turbo long și turbo short cu activ suport contractul futures Mini Sized Dow Jones Industrial Average,
- 15 certificate cu activ suport Gold Futures,
- 12 certificate cu activ suport contractul futures WTI Light Sweet Crude Oil.

La data de 31 decembrie 2024, BRK Financial Group avea admise la tranzacționare un număr total de 51 serii de produse, după cum urmează:

- 13 cu activ suport Gold Futures,
- 16 cu activ suport Contract futures WTI Light Sweet Crude Oil,
- 22 cu activ suport Contract futures Mini Sized Dow Jones Industrial Average.

Administrarea portofoliului propriu

Alături de segmentul de intermediere, administrarea portofoliului propriu de active financiare este o altă filieră importantă a activității BRK Financial Group, care contribuie într-o proporție semnificativă la rezultatele companiei. Pe de altă parte, acesta este și un factor de risc ținând cont de faptul că BRK Financial Group este obligată să-și

reevalueze la sfârșitul fiecărui an toate pozițiile din cadrul societăților închise, iar ajustările de valoare ale titlurilor afectează rezultatul exercițiului și pot schimba imaginea performanței financiare a companiei. La sfârșitul fiecărei luni, societatea ajustează valoarea societăților listate din portofoliu, prin marcarea la piață.

În cadrul portofoliului propriu regăsim următoarele tipuri de plasamente:

- **Portofoliul tranzacționabil** (acțiuni și obligațiuni listate la BVB – de regulă plasamente pe termen scurt sau mediu, portofoliu de instrumente financiare listate pe piețe internaționale de regulă plasamente de tip speculativ);
- **Unități de fond;**
- **Participații la societăți închise și împrumuturi acordate subsidiarelor;**
- **Capital alocat segmentului de business – “Împrumuturi în marjă”;**
- **Capital alocat segmentul de business “Emitere de produse Structurate și operațiuni de furnizare de lichiditate” și „Market making pentru acțiuni” în cadrul programului Market Making Emitentului.**

Menționăm că operațiunile de emitere de produse structurate precum și furnizarea de lichiditate pentru propriile produse structurate sunt realizate în condiții de acoperire integrală a riscului prin operațiuni de hedging pe piața activului suport și ca atare o considerăm de natura activității de bază. Celelalte operațiuni desfășurate în cont propriu (inclusiv operațiunile de market making pe acțiuni și obligațiuni autohtone unde nu există instrumente de acoperire a riscului) nu le includem în ceea ce numim „activitatea de bază”, întrucât sunt expuse și corelate riscului de piață, fiind incluse în activitatea de exploatare și prezentate ca segment separat.

Activitatea în anul 2024 – Evenimente importante

La data de 16 ianuarie 2024, BRK Financial Group SA a încheiat un acord cu SC Romlogic Technology S.A., pentru o sumă de 1.519.602,70 lei (*pentru prelungirea scadenței și capitalizare a dobânzilor acumulate prin 3 contracte în derulare care aveau scadență în următoarele 90 de zile: 3923/14.12.2020, 2028/19.06.2020, 1110/30.03.2020*)

La data de 16 ianuarie 2024, domnul Alexandru Paul Știopei este nominalizat pentru funcția de Director General Adjunct. Anterior, acesta a condus Serviciul de Tranzacționare, unde a coordonat operațiunile în cont propriu, inclusiv activitățile de market making și de emitere a produselor structurate.

În temeiul Hotărârii din 05.02.2024, Consiliul de Administrație al SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A. convoacă Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru 13 martie 2024, în vederea alegerii a doi administratori, având în vedere expirarea mandatelor dlui Dănilă Robert Iulian și dlui Goia Gabriel la 27.04.2024. Totodată, se va supune aprobării actualizarea „Strategiei 2023-2028” și se va decide continuarea acordării de împrumuturi și/sau prelungirea celor existente pentru Romlogic Technology S.A. și GoCab Software S.A.

Pe 8 martie 2024, BRK Financial Group a informat investitorii că deține, în portofoliul propriu, 1.266.350 de acțiuni emise de compania Gabriel Resources Ltd, listată la Toronto Stock Exchange, segmentul TSX Ventures Exchange, sub simbolul GBU. De asemenea, compania deține 2.043.256 de warrant-uri emise de Gabriel Resources Ltd, fiecare conferind dreptul de a subscrie o acțiune la prețul de 0,645 CAD, oricând până la data de 23 august 2024, cu condiția notificării prealabile a companiei cu cel puțin 90 de zile.

La data de 22 mai 2024, SSIF BRK Financial Group SA a semnat un act adițional la contractul de linie de credit cu CEC Bank, prelungind facilitatea destinată finanțării activității curente, cu un plafon maxim de 17.600.000 lei. Facilitatea de credit va fi utilizată pentru achiziționarea de acțiuni aferente operațiunilor de market making, precum și pentru activități de hedging și produse structurate.

Prin Decizia nr. 58 din 24 mai 2024, Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat numirea domnului Goia Gabriel ca membru al Consiliului de Administrație al SSIF BRK Financial Group, conform Hotărârii Adunării Generale Ordinară a Acționarilor din 13 martie 2024, pentru un mandat de patru ani. Totodată, prin Decizia nr. 492 din 24 mai 2024, autoritatea a respins solicitarea BRK Financial Group de autorizare a domnului Dănilă Robert-Iulian ca membru al Consiliului de Administrație, iar prin Decizia nr. 490 din aceeași dată a fost respinsă cererea de autorizare a domnului Știopei Alexandru Paul în calitate de Director al societății.

La data de 27 mai 2024, administratorii în funcție ai SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A. au convocat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru 1 iulie 2024, având în vedere respingerea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară a solicitării BRK Financial Group de autorizare a domnului Dănilă Robert-Iulian în calitate de membru al Consiliului de Administrație, cu scopul alegerii unui nou administrator.

La data de 20 iunie 2024, Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat Prospectul de bază aferent programului de emisiune de produse structurate.

În cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 01 iulie 2024, acționarii au hotărât numirea dnei Monica Ivan în calitate de administrator.

La data de 10 iulie 2024, SSIF BRK Financial Group SA a încheiat un contract cu SC Romlogic Technology S.A., prin care s-au prelungit termenele de scadență, s-au capitalizat dobânzile și s-au consolidat trei contracte de împrumut într-unul singur, în valoare totală de 2.566.222,03 lei.

Prin Decizia nr. 1176 din 28.11.2024, Autoritatea de Supraveghere Financiară a respins numirea doamnei Monica Ivan în funcția de membru al Consiliului de Administrație al societății, conform Hotărârii Adunării Generale Ordinară a Acționarilor din 01.07.2024.

La data de 2 decembrie 2024, administratorii în funcție ai SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A. au convocat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru 9 ianuarie 2025, în vederea alegerii unui administrator.

Evenimente importante după încheierea anului 2024

La data de 10 ianuarie 2025 s-a desfășurat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, în care dl. Petrescu Răducu Marian a fost ales în calitate de administrator.

În 31 ianuarie 2025, BRK a primit la sediul său o solicitare din partea doamnei Herling Ileana, acționar îndreptățit și deținătoare a 9,91% din capitalul social al companiei, prin care se cere convocarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor (AGOA) și a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor (AGEA).

Prin Decizia nr. 15 din 24 februarie 2025, Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat numirea domnului Petrescu Răducu Marian în calitate de membru al Consiliului de Administrație al SSIF BRK Financial Group, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 10 ianuarie 2025.

Ca urmare a deciziei Consiliului de Administrație din 25 februarie 2025, domnul Petrescu Răducu Marian a fost numit președinte al Consiliului de Administrație al SSIF BRK Financial Group.

La data de 25 februarie 2025, Consiliul de Administrație, la solicitarea doamnei Ileana Herling (acționar îndreptățit și deținătoare a 9,91% din capitalul social al societății), a convocat Adunarea Generală Ordinară și Adunarea Generală Extraordinară a acționarilor pentru data de 2 aprilie 2025.

În cadrul ședinței Consiliului de Administrație din 20 martie 2025, s-a aprobat prelungirea mandatului doamnei Monica Ivan în funcția de Director General pentru un nou mandat de patru ani.

Dinamica și structura veniturilor totale

Activitatea de intermediere

Serviciile de tranzacționare pe piețele de capital sunt oferite de BRK Financial Group la nivel național și internațional, atât clienților persoane fizice și juridice clasificați ca și clienți de retail, profesionali sau celor instituționali.

	31.12.2024	31.12.2023
Venituri din comisioane pe piata interna	6.220.597	7.015.077
Venituri din comisioane pe piata externa	2.625.682	730.728
Venituri din activitati conexe	512.633	501.206
Venituri comisioane intermediere	9.358.913	8.247.011
Venituri din operațiuni corporate	234.407	765.320
Alte venituri intermediere	5.353.995	6.107.406
Total venituri din activitatea de intermediere	14.947.315	15.119.737
Cheltuieli salariale și beneficii angajați	(3.888.236)	(2.997.049)
Cheltuieli comisioane piață și intermediari	(2.383.582)	(2.641.945)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(383.490)	(136.350)
Cheltuieli cu colaboratorii	(340.339)	(336.784)
Alte cheltuieli activitatea de bază	(928.862)	(327.168)
Total cheltuieli din activitatea de intermediere	(7.924.509)	(6.439.296)
Rezultatul activității de intermediere	7.022.806	8.680.441

Activitatea de market making

Denumire indicator	31.12.2024	31.12.2023
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	3.463.640	2.379.240
Venituri servicii market making prestate emitentilor	7.805.045	5.991.409
Total venituri din activitatea de market making	11.268.685	8.370.649
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(1.732.085)	(1.885.373)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(1.081.976)	(103.897)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(526.628)	(426.555)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(41.745)	(290.456)
Total cheltuieli din activitatea de Market Making	(3.382.435)	(2.706.281)
Rezultat din activitatea de Market Making	7.886.250	5.664.368

Activitatea de administrare a portofoliului propriu

Denumire indicator	31.12.2024	31.12.2023
Venituri din dividende	329.141	605.066
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	(1.458.544)	697.915
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(5.231.636)	(1.361.379)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(5.448.049)	(2.000.000)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(2.028.492)	(3.386.828)
Alte venituri/(cheltuieli) nete	989.129	145.815
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(194.129)	(35.746)
Rezultatul activității de administrare a portofoliului	(13.042.580)	(5.335.157)

Personalul societății

La data de 31.12.2024, numărul efectiv al angajaților companiei a fost de 36.

Societatea încurajează și poate susține în permanență dezvoltarea profesională și specializarea personalului angajat în aria de competență specifică fiecăruia, prin participarea în cadrul programelor de formare profesională respectiv formare profesională continuă. De asemenea, societatea urmarește planul de continuitate operațională pentru fiecare din posturile existente în organigramă.

Guvernanță corporativă & Relația cu investitorii

Societatea operează după principii solide de guvernanță corporativă. Aceste principii stau la baza cadrului de administrare. BRK Financial Group funcționează după proceduri interne care determină eficacitatea mecanismelor de control, cu scopul de a proteja și de a armoniza interesele tuturor categoriilor de participanți la activitatea desfășurată în cadrul companiei.

BRK Financial Group depune toate eforturile pentru a se alinia la cele mai bune practici în zona relației cu investitorii.

BRK Financial Group respectă drepturile acționarilor săi în sensul desfășurării activităților întreprinse de societate în interesul acestora. Compania se preocupă în permanență de îmbunătățirea comunicării și relației cu acționarii săi, urmărind asigurarea unui tratament echitabil. Actul constitutiv al societății reglementează drepturile acționarilor cu privire la acțiunile deținute și exercitarea acestora prin participarea la Adunarea Generală și Extraordinară a Acționarilor. De asemenea, actul constitutiv reglementează corpul de conducere al companiei și modalitatea de administrare a acesteia. Relația cu acționarii

este asigurată la nivelul directorilor executivi și al Consiliului de Administrație.

Pagina web a BRK Financial Group oferă informații concise cu privire la organizarea și desfășurarea activității, produsele și serviciile oferite, situațiile financiare, Adunările Generale Ordinare și Extraordinare, litigiile în care este implicată societatea și alte elemente care pot fi de interes pentru acționari, colaboratori sau clienți. De asemenea, pagina web a companiei cuprinde CV-urile membrilor Consiliului de Administrație și rapoartele de audit. Toate informațiile destinate acționarilor sunt disponibile în secțiunile „Relații Investitori” și „Despre Noi”, atât în limba română cât și în engleză. În ceea ce privește potențialele întrebări, opinii sau sugestii pe care le-ar putea avea acționarii, compania pune la dispoziție adresa de e-mail ir@brk.ro, pentru a facilita o comunicare ușoară și adecvată. Alături de informațiile disponibile pe pagina web a societății, acționarii pot consulta rapoartele și comunicatele transmise de către BRK Financial Group. Acestea pot fi consultate pe pagina web a Bursei de Valori București (BVB). Societatea furnizează anual calendarul de raportare financiară, convocatoarele AGOA și după caz AGEA, hotărârile acestora și rapoarte curente.

Consiliul de Administrație

Administrarea BRK Financial Group a fost asigurată în anul 2024 de un Consiliu de Administrație format din trei membri, pana la finalul lunii aprilie 2024. Ca urmare a respingerii cererii de autorizare pentru DI Robert Danilă de către ASF, societatea a efectuat formalități pentru alegerea unui nou administrator pe locul ramas vacant. Astfel, în AGOA din 10.01.2025, a fost ales al treilea administrator în persoana Dlui Raducu Marian Petrescu, moment în care Consiliul de Administrație a devenit funcțional.

În perioada ianuarie-aprilie 2024, Consiliul de Administrație al BRK Financial Group SA s-a întrunit cel puțin lunar, fie prin participare la sediul societății, fie prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță, iar activitatea lui a respectat prevederile legale și statutare. Au fost dezbătute subiecte și proiecte importante, relevante pentru activitatea companiei, fiind emise hotărâri care au privit multiplele aspecte funcționale ale societății. Printre subiectele ce s-au regăsit în agenda Consiliului de Administrație, având un impact deosebit asupra activității curente, s-au numărat și aprobările unor politici și proceduri interne care au fost actualizate pentru a corespunde modificărilor realizate la nivelul societății.

Consiliul de Administrație funcționează în baza propriului regulament de funcționare, care stabilește modul efectiv de lucru al Consiliului, modul de convocare și întrunire al acestuia, personalul societății care trebuie să prezinte rapoartele de activitate (directorii executivi, reprezentanții CCI, administratorul de risc, auditorul intern, Director Economic, Director Operațiuni House, Director Operațiuni Intermediere).

Pentru evitarea oricăror potențiale conflicte de interese, membrii Consiliului de Administrație prin CV-ul depus și publicat, informează atât Consiliul cât și acționarii și potențialii investitori cu privire la orice angajamente profesionale, inclusiv cu privire la pozițiile executive și non-executive în Consiliul unor societăți și/sau instituții non-profit, iar prin declarațiile furnizate Autorității de Supraveghere Financiară, sunt relevate toate informațiile referitoare la participății directe sau indirecte, participații individuale sau ca rezultat al acțiunii concertate cu terții.

Remunerațiile membrilor Consiliului de Administrație sunt aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor. Membrii Consiliului de Administrație nu desfășoară activități conexe care să fie influențate direct sau indirect de activitatea BRK Financial Group SA.

Comitetele Consiliului de Administrație

În cadrul Consiliului de Administrație al BRK Financial Group funcționează patru comitete: Comitetul de Nominalizare, Comitetul de Audit, Comitetul de Risc și Comitetul de Remunerare. Comitetele constituite la nivelul Consiliului de Administrație funcționează ca și grupuri de lucru ale Consiliului, rolul acestora fiind determinat și stabilit în acord cu prevederile legale aplicabile și pentru a corespunde necesităților companiei. Stabilirea componenței comitetelor din cadrul Consiliului a avut la bază expertiza membrilor acestuia și necesitatea de a fructifica în mod optim experiența acumulată de către aceștia în diferite domenii de activitate.

Cei trei administratori sunt membri în toate comitetele.

Comitetul de Risc - rolul acestui comitet constă în principal, în a monitoriza riscurile care pot avea impact asupra societății și de a analiza și evalua raportările transmise de persoana desemnată cu managementul riscului la nivelul societății. Comitetul de risc este informat periodic de către persoana desemnată cu managementul riscurilor printr-un raport complet de activitate, asupra situației societății din punct de vedere al indicatorilor de lichiditate și al celorlalți indicatori de risc care se calculează în conformitate cu reglementările Autorității de Supraveghere Financiară.

Comitetul de Audit - rolul acestuia este de a analiza și audita situațiile financiare ale societății. Comitetul de audit evaluează situațiile financiare periodice ale societății, corectitudinea întocmirii acestora și opiniile auditorilor referitoare la situațiile financiare.

Comitetul de Remunerare - are drept sarcină evaluarea politicilor de remunerare în cadrul societății și propune spre avizare Consiliului de Administrație modificarea și actualizarea acestora.

Comitetul de Nominalizare - are rolul de a evalua persoanele propuse pentru funcțiile de conducere și funcțiile cheie din cadrul societății și de asemenea, de a analiza propunerile pentru persoanele care pot reprezenta societatea în Consiliul de Administrație ale altor entități.

Auditorul intern

Pe parcursul anului 2024, auditul intern a fost asigurat de societatea Asconcor SRL, aceasta funcționând independent, în conformitate cu recomandările guvernancei corporative. Rapoartele de audit intern au fost prezentate Consiliului de Administrație al societății, iar măsurile propuse în rapoartele de audit au fost implementate prin decizii ale Consiliului de Administrație. Rapoartele de audit intern vizează verificarea corelării soldurilor clienților cu evidențele analitice, verificarea raportărilor privind adecvarea capitalului, verificarea prin sondaj a disponibilităților bănești ale clienților și alte aspecte relevante din activitatea societății.

Auditorul extern

Conform prevederilor legale, situațiile financiar-contabile și operațiunile BRK Financial Group sunt auditate de un auditor financiar independent, care îndeplinește atât criteriile stabilite de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cât și cele ale Camerei Auditorilor Financieri din România.

În cadrul AGOA din data de 26.04.2021, a fost aprobată alegerea auditorului financiar JPA Audit&Consultanță SRL pentru anii 2022 și 2023 iar în cadrul AGOA din data de 27.07.2023, s-a ales auditorul financiar JPA Audit &Consultanță S.R.L. pentru exercițiile financiare 2024 și 2025.

Control intern

În conformitate cu prevederile legale în vigoare, BRK Financial Group a organizat un Compartiment de Control Intern și Conformitate (CCI) compus și coordonat din personal autorizat de către ASF.

Principalul rol al Compartimentului de Control Intern și Conformitate este acela de a verifica respectarea reglementărilor în vigoare în domeniul pieței de capital și a procedurilor interne, în scopul limitării riscului la care este expusă societatea și a dezvoltării de practici oneste de derulare a afacerilor. Reprezentanții CCI urmăresc prevenirea oricărei încălcări a prevederilor legale în vigoare sau a procedurilor interne ale BRK Financial Group.

Compartimentul de Control Intern și Conformitate raportează lunar Consiliului de Administrație al societății, conducerii executive și auditorului intern cu privire la activitatea desfășurată și problemele sesizate, dacă este cazul. CCI propune conducerii măsuri de remediere a problemelor semnalate, urmând ca decizia privind aplicarea măsurilor propuse să fie luată de către membrii Consiliului de Administrație și/sau conducerea executivă. Decizia urmează a fi adusă la cunoștința celor implicați de către reprezentanții conducerii executive.

De asemenea, CCI verifică transmiterea către instituțiile pieței de capital a raportărilor obligatorii conform legislației în vigoare, inclusiv rapoartele curente care derivă din obligațiile asumate în calitate de emitent tranzacționat la Bursa de Valori București – categoria Premium.

În cursul anului 2024, Compartimentul de Control Intern și Conformitate a întocmit rapoarte de control, în baza Planului Anual de Control și Conformitate și la solicitarea conducerii societății. Rapoartele de control au fost raportate corespunzător. Ca urmare a propunerilor formulate în rapoartele de control întocmite în anul 2024, conducerea societății a luat măsuri de remediere prin modificarea anumitor proceduri, adoptarea unor decizii.

Managementul riscului

În cadrul BRK Financial Group, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, a fost desemnat un manager de risc, salariat cu atribuții specifice de monitorizare a riscului la nivel de societate. Monitorizarea riscurilor specifice activității desfășurate se face în conformitate cu Politicile privind managementul riscului – Reguli și mecanisme de evaluare și administrare a riscurilor, aprobate de către Consiliul de Administrație. În procesul de identificare și evaluare a riscurilor financiare, precum și a indicatorilor folosiți în managementul riscului s-a avut în vedere Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții, Regulamentul UE nr. 2033/2019 privind cerințele

prudențiale ale firmelor de investiții, precum și reglementările și legislația Autorității de Supraveghere Financiară.

În ceea ce privește evaluarea riscurilor operaționale generate de sistemele IT, au fost avute în vedere și aspectele prevăzute de Norma nr. 4/2018 privind gestiunea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice utilizate de entitățile reglementate, autorizate/avizate și/sau supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Sistemul de administrare al riscurilor, construit conform reglementărilor mai sus prezentate, include un ansamblu de mecanisme și proceduri de management a riscurilor adecvate, de analize, precum și prezentarea rezultatelor activității de identificare și evaluare a riscurilor financiare, precum și propuneri în vederea gestionării corespunzătoare și a diminuării efectelor riscurilor aferente activității investiționale și generale ale societății.

În acest sens, au fost analizate și evaluate următoarele categorii de riscuri potențiale sau existente la care se expune SSIF BRK Financial Group SA:

- Riscurile de lichiditate, cu următoarele sub-categorii: riscul de neacoperire a necesarului curent de lichidități și riscul aferent lichidității portofoliului de active financiare deținut de SSIF BRK Financial Group SA;
- Riscurile de piață, cu următoarele sub-categorii: riscul de poziție, riscul valutar, riscul de marfă.
- Riscurile de credit, cu următoarele sub-categorii: riscul de credit (aferent participațiilor și titlurilor de creanță), riscul de credit al contrapartidei, riscul de credit ce provine din împrumuturile acordate de societate entităților afiliate, riscul legal.
- Riscurile operaționale, analizate din perspectiva abordării cantitative și calitative. În cadrul acestei categorii sunt analizate toate riscurile operaționale generate de procesele, sistemele și resursele umane pe care SSIF BRK Financial Group SA le utilizează în activitatea curentă;
- Riscul de concentrare, cu următoarele sub-categorii: expuneri mari față de un debitor/ emitent și expuneri mari față de un sector de activitate economică. Totodată, în cadrul riscului de concentrare sunt analizate și expunerile înregistrate de către BRK Financial Group la diferite categorii de active și operațiuni financiare din perspectiva cerințelor prevăzute de legislația în vigoare;
- Riscurile valutare, ce tratează pozițiile deținute de către BRK Financial Group pe numerar și depozite în valută, instrumente financiare denumite în valută, instrumente financiare derivate cu activ suport în valută;
- Evaluarea pozițiilor și includerea instrumentelor din portofoliul BRK Financial Group.

La nivelul SSIF BRK Financial Group SA riscurile financiare, investiționale și operaționale au fost evaluate/cuantificate, monitorizate și tratate în scopul reducerii impactului acestora conform clasificării prezentate anterior. La stabilirea acestei structuri de clasificare a riscurilor s-a avut în vedere mărimea impactului respectivului risc în situația în care s-ar materializa asupra nivelurilor fondurilor proprii deținute de SSIF BRK Financial Group SA.

La stabilirea limitelor cantitative pentru riscurile financiare au fost avute în vedere următoarele principii și aspecte:

Principii:

Ca principiu general, la stabilirea actualelor niveluri cantitative ale riscurilor financiare s-a avut în vedere profilul de risc al SSIF BRK Financial Group SA, actuala structură a portofoliului, posibila dinamică a activelor, precum și asigurarea unor niveluri prudente a ratei de lichiditate și de acoperire a capitalului astfel încât să cuprindă și amortizoare pentru eventuale situații de criză stabilite de reglementatorul european.

Aspecte avute în vedere:

Nivelul de lichiditate al activelor din portofoliu a fost stabilit în funcție de caracteristicile portofoliului, precum și de asigurarea unui nivel minim de lichiditate pentru a face față oricărei necesități de reorientare a politicii de afaceri;

Cerința de lichiditate a fost dimensionată astfel încât societatea să dețină rezerve de lichiditate de cel puțin o treime în raport cu cerința bazată pe cheltuielile generale fixe, astfel încât societatea să poată funcționa fără să trebuiască să păstreze lichidități special pentru perioadele de criză;

Nivelul fondurilor proprii deținute de societate trebuie să acopere valoarea cea mai ridicată dintre cerința de capital minim permanent, un sfert din cheltuielile generale fixe din anul precedent sau suma cerințelor calculate pe baza setului de factori de risc („factorii K”).

Astfel, la data de 31.12.2024, nivelul fondurilor proprii ale SSIF BRK Financial Group s-a situat la valoarea de 20,02 milioane RON.

Transparența și raportarea financiară

În vederea asigurării transparenței asupra activității desfășurate și asupra situațiilor financiare, SSIF BRK Financial Group pune la dispoziția tuturor persoanelor interesate, prin intermediul comunicatelor transmise către BVB și prin intermediul site-ului propriu, rapoartele anuale, semestriale și trimestriale întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile (IFRS). Rapoartele financiare anuale sunt prezentate atât la nivel individual, cât și consolidat, atât preliminar, cât și auditate, alături de notele contabile explicative. De asemenea, societatea publică și alte rapoarte curente cu privire la toate evenimentele importante ce au sau ar putea avea impact asupra imaginii și activității societății. Societatea a publicat pe site-ul propriu actul

constitativ al societății precum și numele membrilor Consiliului de Administrație.

Evitarea conflictelor de interese

În vederea evitării conflictelor de interese, societatea aplică proceduri clare care stabilesc metodele, operațiunile și controalele necesare.

BRK Financial Group a luat în mod rezonabil măsurile impuse în direcția evitării conflictelor de interese și prin segregarea operațională. Fluxurile de informații sunt gestionate prin aplicarea unor bariere informaționale, care au fost stabilite procedural.

Responsabilitatea socială

Responsabilitatea socială este parte integrantă a strategiei de business a companiei. Implicarea în comunitate, susținerea valorilor comune de dezvoltare a societății în ansamblu, au constituit pentru BRK Financial Group o preocupare constantă de-a lungul timpului. Scopul acțiunilor întreprinse este acela de a rămâne conectați cu societatea și de a ne implica activ la protejarea mediului înconjurător, contribuim la creșterea gradului de conștientizare și încurajăm schimbările sociale. Îmbunătățim constant fluxurile de muncă, prin intermediul cărora stabilim modalități de recuperare și reciclare a deșeurilor rezultate ca urmare a desfășurării activității curente.

Calendarul financiar 2025

29 Aprilie 2025	AGA Ordinară Anuală 2025
30 Aprilie 2025	Raport anual 2024
15 Mai 2025	Rezultate financiare trimestrul I 2025
29 August 2025	Rezultate financiare semestriale 2025
17 Noiembrie 2025	Rezultate financiare trimestrul III 2025

Acțiunea BRK

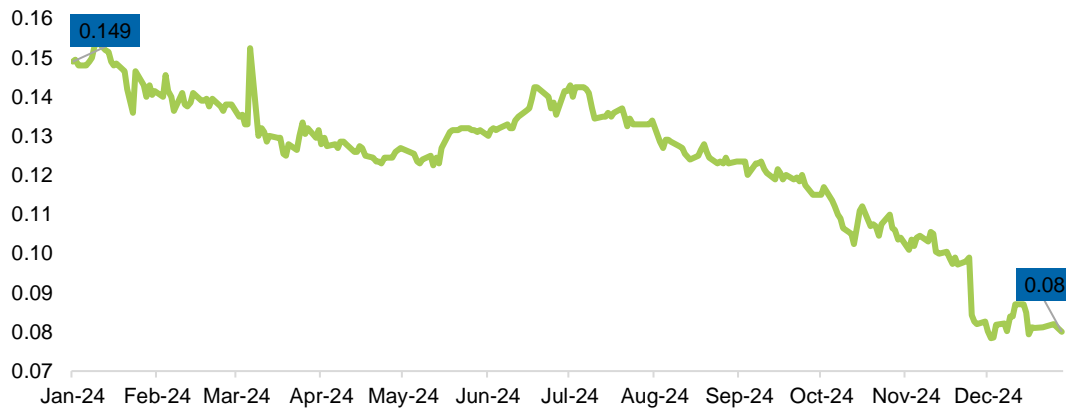
Acțiunile BRK Financial Group sunt emise în forma dematerializată, ordinare, indivizibile și liber negociabile de la data admiterii la tranzacționare pe Bursa de Valori București (BVB). Acțiunile BRK Financial Group au fost admise la tranzacționare pe piața principală administrată de Bursa de Valori București, la data de 5 Februarie 2005, sub simbolul BRK. Acțiunile BRK sunt cotate la categoria Premium a Bursei de Valori București și sunt incluse în coșul indicilor BETPlus și BET-BK și beneficiază de serviciul de Market Maker oferit de către Raiffeisen Bank International.

Compania se află sub incidența legislației pieței de capital, respectiv Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, precum și a reglementărilor secundare emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) și BVB.

Evidența acțiunilor este ținută de Depozitarul Central, societate de registru independentă, autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară. Numărul total de acțiuni emise de BRK este de 337.429.952, iar valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,15 lei.

În anul 2024, prețul acțiunii BRK a avut o evoluție preponderent descendentă. La începutul anului, în ianuarie 2024, prețul s-a situat în jur de 0,149 lei/acțiune, aproape de maximumul anului. Ulterior, prețul a scăzut aproape liniar, excepție făcând lunile iunie și iulie, până la 0,08 lei/acțiune la final de an, minimumul anului.

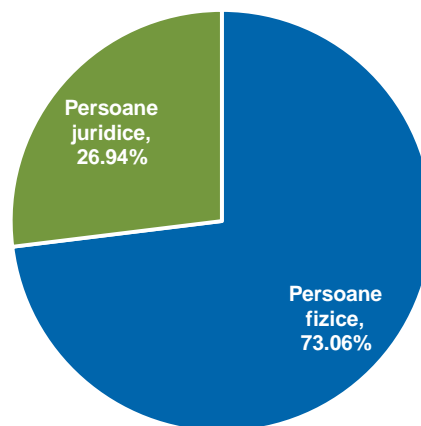
Evoluția cotației acțiunii BRK în 2024



Sursa: Bloomberg

Acționariat

La data de 31 decembrie 2024, structura acționariatului BRK Financial Group se prezintă astfel:



Sursa: BVB

Contextul bursier

În anul 2024, Produsul Intern Brut (PIB) al României a înregistrat o creștere modestă de 0,9% față de anul precedent. Această performanță economică a fost sub așteptările inițiale și ușor sub media Uniunii Europene (UE), care a avut o creștere de 1% în aceeași perioadă, evidențiind necesitatea unor măsuri suplimentare pentru stimularea economiei naționale.

În ceea ce privește Zona Euro, aceasta a înregistrat o creștere economică de 0,9% în 2024, după un avans de 0,4% în 2023. Cu toate acestea, ritmul de creștere rămâne modest, reflectând provocările economice cu care se confruntă regiunea.

În anul 2024, România a înregistrat o rată anuală a inflației de 5,5%, având cea mai ridicată rată a inflației din Uniunea Europeană pe parcursul anului 2024, dar în scădere față de nivelul de 7% din 2023.

În ceea ce privește Uniunea Europeană, rata anuală a inflației a crescut la 2,7% în decembrie 2024, de la 2,5% în noiembrie. În zona euro, inflația a urcat la 2,4% în decembrie 2024, comparativ cu 2,2% în luna anterioară. Aceste valori depășesc ținta de 2% stabilită de Banca Centrală Europeană.

În 2024, bursele din SUA și Europa au fost influențate de factori economici, geopolitici și tehnologici. În SUA, creșterea puternică a companiilor din sectorul inteligenței artificiale (precum Nvidia și Microsoft) a susținut avansul indicelui S&P 500, de 25%.

În ceea ce privește evoluția indicilor în 2024, la nivel local, indicele BET a marcat un avans de aproximativ 10% în 2024, iar indicele BET-TR (care include și dividendele) a înregistrat o creștere de 17%. În schimb indicele DAX din Germania

a crescut cu 18,7%, depășind pentru prima dată valoarea de 20.000 puncte. Pe de altă parte CAC Index a subperformant comparativ cu piețele din regiune.

Indice	Valori la 30.12.2024	Performanța în 2024 (%)
S&P 500	5.907	24,5
Dow Jones	42.574	12,9
NASDAQ	19.487	32
FTSE 100	8.121	5,2
DAX	19.909	18,7
CAC	7.314	-2,9
Euro Stoxx 50	4.869	7,9
NKY	39.895	19,8
Hang Seng	20.041	19,4
Shanghai Composite	3.407	15
KOSPI	2.399	-10,1
Taiwan	23.190	29,9
S&P/ASX 200	8.235	8

Sursa: Bloomberg

Pe piața locală, indicele BET a marcat un plus de aproape 10% în 2024 și a încheiat anul la puțin peste 16.700 de puncte. Indicele BET-TR a încheiat anul la un nivel de 36.872 de puncte, marcând o creștere cu 17,2% față de ultima zi de tranzacționare a anului precedent. Această performanță reflectă nu doar evoluția prețurilor acțiunilor, ci și impactul total al dividendelor plătite de companiile componente ale indicelui.

	BET Index	BET-TR Index	BET-FI Index	BET-BK Index	BET-NG Index	BET-XT Index	BET-XT-T Index	BETPLUS Index
Valori la 30.12.2024	16.721	36.872	62.020	3.140	1.199	1.445	3.132	2.473
Performanța în 2024 (%)	9,8	17,2	4,6	9,5	8,0	10,0	16,8	9,4

Sursa: Bloomberg

Performanța consolidată

Participațiile directe ale BRK Financial Group în subsidiarele grupului se referă la participația în cadrul companiilor prezentate în tabelul de mai jos.

Companie din cadrul grupului	Domeniu principal de activitate	Număr acțiuni deținute	Valoarea nominală a acțiunii	Participație 31.12.2024 (%)
SAI BROKER SA	Activități de administrare a fondurilor	220.581	10	99,98%
Firebyte Games SA	Activități de realizare a soft-ului la comandă	16.650.000	0,1	48,93%
Gocab Software SA	Activități de realizare a soft-ului la comandă	42.250.000	0,1	49,12%
Romlogic Technology SA	Fabricarea calculatoarelor și a echipamentelor periferice	1.061.484	10	90,74%
BRK POWER ENERGY	Productia de energie electrica	5.835.000	0,1	35,00%

Conform cerințelor legale, entitățile raportoare trebuie să își consolideze situațiile financiare cu cele ale entităților în care au investit și pe care le controlează.

Situația financiară consolidată-*neauditat*- Situația consolidată a poziției financiare la 31.12.2024

<i>In lei</i>	31.12.2024	31.12.2023
Active		
Imobilizari necorporale	5.919.621	11.860.212
Fond comercial	1.587.271	2.427.467
Imobilizari corporale	24.369.798	10.345.549
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	19.812.610	20.822.006
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	38.220.001	44.850.277
Credite si avansuri acordate	1.964.406	3.055.316
Creante comerciale si alte creante	5.308.035	4.988.256
Alte active financiare	17.292.988	65.675.830
Stocuri	5.148.564	8.723.498
Cont in banca aferent clientilor	81.177.413	107.453.100
Numerar si echivalente de numerar	856.924	9.786.138
Prime emisiune obligatiuni	310.726	439.294
Total active	201.968.353	290.426.943
Datorii		
Imprumuturi din Obligatiuni	28.000.000	28.000.000
Datorii privind leasingul financiar	394.533	394.533
Total datorii pe termen lung	28.394.533	28.394.533
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	67.845
Datorii privind impozitul pe profit amânat	558.190	565.380
Venituri in avans	24.063	37.189
Datorii bancare pe termen scurt	8.762.220	20.837.001
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	45.031	246.624
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	90.224.833	162.510.613
Datorii comerciale si alte datorii	26.601.495	15.991.264
Provizioane	576.735	901.144
Total datorii curente	126.792.567	201.021.370
Total datorii	155.187.100	229.415.903
Capitaluri proprii	31.12.2024	31.12.2023
Capital social	50.614.493	50.614.493
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii	-	-
Prime de capital	5.355	5.256.506
Subtotal capital si conturi asociate	54.691.439	59.942.589
Diferente din reevaluare	6.906.279	7.108.510
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-5.890.730	(4.366.108)
Alte rezerve	8.332.383	8.313.279
Subtotal rezerve si diferente din reevaluare	9.347.932	11.055.684
Rezultatul curent aferent grupului	(11.701.502)	(7.212.644)
Rezultat reportat	(12.775.102)	(4.062.390)
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii	39.562.767	59.723.238
Interese fara control	7.218.489	1.287.801
Total capitaluri proprii si datorii	201.968.356	290.426.943

Situația consolidată a rezultatului global la 31.12.2024- neauditat-

		31.12.2024	31.12.2023
Venituri din activitatea de baza		<u>36.167.421</u>	<u>34.554.370</u>
Venituri din activitatea de intermediere		<u>17.831.329</u>	<u>17.571.837</u>
Venituri comisioane intermediere	23	9.298.913	8.350.885
Venituri administrare fonduri		2.944.014	2.348.226
Venituri corporate	23	234.407	765.320
Alte venituri intermediere	23	5.353.995	6.107.406
Cheltuieli comisioane intermediere	26	(2.383.582)	(2.352.649)
Venituri nete din comisioane		<u>15.447.747</u>	<u>15.219.188</u>
Venituri din activitatea de market making		<u>11.268.685</u>	<u>8.370.649</u>
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	24	3.463.640	2.379.240
Venituri servicii market making prestate emitentilor	24	7.805.045	5.991.409
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate		(173.632)	(410.315)
Venituri nete din activitatea de market making		<u>11.095.053</u>	<u>7.960.334</u>
Alte venituri activitatea de baza	4	<u>7.067.407</u>	<u>8.611.884</u>
Venituri din servicii prestate		5.371.535	6.814.500
Venituri din vanzarea produselor finite si marfurilor		83.249	(104.683)
Venituri din variatia stocurilor		710.993	54.335
Alte venituri activitatea de baza		901.630	1.847.732
Cheltuieli din activitatea de baza		<u>(47.654.456)</u>	<u>(27.970.615)</u>
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	25	(14.618.602)	(13.453.591)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	26	(1.306.731)	(1.516.718)
Cheltuieli privind prestatii externe	27	(19.619.192)	(6.088.253)
Cheltuieli cu colaboratorii		(340.339)	(336.784)
Cheltuieli cu materii prime si materiale		-	4.743
Alte cheltuieli activitatea de baza	28	(2.988.168)	(3.697.661)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale		(8.881.631)	(2.882.351)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza		<u>(14.114.454)</u>	<u>3.820.791</u>
Activitatea de investitii financiare			
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	29	<u>(1.282.570)</u>	<u>1.223.367</u>
Venituri din dividende		329.141	605.066
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate		2.310.477	3.445.298
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate		(3.922.188)	(2.826.997)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	29	<u>(5.062.301)</u>	<u>(914.477)</u>
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere		6.269.653	12.235.727
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere		(11.331.954)	(13.150.204)
Venituri/(cheltuieli) nete din provizioane aferente activelor financiare imobilizate	28	<u>70.362</u>	<u>(10.714)</u>
Venituri din anulare provizioane aferente activelor financiare imobilizate		70.362	-
Cheltuieli cu provizioane aferente activelor financiare imobilizate		-	(10.714)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	29	<u>(2.603.321)</u>	<u>(4.261.303)</u>
Venituri din dobanzi la imprumuturi si obligatiuni		22.581	138.547
Venituri din dobanzi la creditele in marja		47.387	148.137
Venituri din alte dobanzi		551.278	121.287
Cheltuieli cu dobanzi		(3.260.305)	(4.663.952)

(Cheltuieli)/Venituri din diferente de curs valutar		35.738	(5.322)
Venituri/(cheltuieli) nete din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	<u>(3.351.696)</u>	<u>164.510</u>
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli		(323.022)	(121.950)
Venituri din anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli		1.111.291	753.541
Alte provizioane nete		(4.139.965)	(467.081)
Alte venituri/(cheltuieli) nete	29	<u>11.284.671</u>	<u>(3.500.459)</u>
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active		43.434	22.289
Venituri din productia imobilizata		14.302.378	2.073.511
Alte cheltuieli operationale		(3.919.772)	(5.682.905)
Alte venituri operationale		941.090	86.646
Rezultatul activitatilor de investitii financiare		<u>(862.406)</u>	<u>(7.299.076)</u>
Rezultatul activitatilor de exploatare (de baza si investitii financiare)		<u>(14.976.860)</u>	<u>(3.478.285)</u>
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor		-	(587.315)
Cheltuieli cu deprecierea Fondului Comercial		(840.196)	(5.479.880)
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare		<u>(15.817.056)</u>	<u>(9.545.480)</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit/venit	30	<u>(96.943)</u>	<u>(41.082)</u>
Profit/(Pierdere) din activitati continue		<u>(15.913.999)</u>	<u>(9.586.562)</u>
Activitati intrerupte		-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)		-	-
Profitul/(Pierdere) perioadei		<u>(15.913.999)</u>	<u>(9.586.562)</u>
Alte elemente ale rezultatului global			
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) netransferate in contul de profit sau pierdere		(5.890.730)	(5.060.583)
Pozitii ce pot fi reclasificate la profit si pierdere			
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare			
Alte modificari ale capitalurilor			
Modificari de valoare a imobiliarilor disponibile pentru vanzare			
Pozitii ce nu pot fi reclasificate la profit si pierdere			
Modificari de valoare a imobiliarilor utilizate			
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare			
Constituire/anulare rezerve din profit pentru acordarea de actiuni gratuite salariatilor			
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global			
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei		<u>(5.890.730)</u>	<u>(5.060.583)</u>
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei		<u>(21.804.729)</u>	<u>(14.647.145)</u>
Profit atribuibil:			
Actionarilor Societatii		(17.592.232)	(7.212.644)
Intereselor fara control		(4.212.490)	(2.373.918)
Total profit al perioadei		<u>(15.913.992)</u>	<u>(9.586.562)</u>
Rezultat global atribuibil:			

Actionarilor Societatii		(17.592.232)	(12.273.227)
Intereselor fara control		(4.212.490)	(2.373.918)
Total rezultat global aferent perioadei		(21.804.722)	(14.647.145)
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	31	-0,033	-0,021
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	31	-0,033	-0,021
Activitati continue			
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	31	-0,033	-0,021
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	31	-0,033	-0,021
31.12.2024			
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:		337.429.952	337.429.952

Declarația persoanelor responsabile din cadrul companiei

Subsemnații, Raducu Marian Petrescu, Președinte al Consiliului de Administrație, Monica Ivan, Director General, Sandu Mircea Pali, Director Economic, declarăm pe propria răspundere că, după cunoștințele noastre, situațiile financiar-contabile individuale și consolidate la 31.12.2024, întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale SSIF BRK Financial Group SA și Raportul Consiliului de Administrație este întocmit în conformitate cu prevederile ASF și cuprinde o analiza corectă a dezvoltării și performanțelor Companiei precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate. SSIF BRK Financial Group SA își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

**Președintele Consiliului de Administrație
Petrescu Răducu Marian**

**Director General
Monica Ivan**

**Departament Economic
Sandu Pali**

Declarație privind aplicarea principiilor de governanță corporativă

	Prevederi din Codul de Governanță Corporativă	Respectă	Nu respectă	Respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A1	Societatea trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care să includă termeni de referință/responsabilități ale Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	X			
A2	Prevederile pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. Membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin ne reprezentare, cu excepția cazului în care ne reprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	X			
A3	Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin 5 membri.		X		
A4	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	X			
A5	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	X			
A6	Orice membru CA trebuie să prezinte acestuia informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	X			

A7	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	X			
A8	Declarația privind guvernarea corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare iar în caz afirmativ va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Comitetului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	X			
A9	Declarația privind guvernarea corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	X			
A10	Declarația privind guvernarea corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	X			
A11	Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din persoane fără funcții executive, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	X			
B1	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	X			
B2	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	X			
B3	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	X			
B4	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	X			
B5	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	X			
B6	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	X			

B7	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	X			
B8	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit , acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	X			
B9	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	X			
B10	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cuoricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în modcorect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	X			
B11	Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	X			
B12	În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern , acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	X			
C1	Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.	X			
C1	Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerării membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract , precum și eventuala compensare pentru revocare fără justa cauză.	X			
C1	Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.	X			

C1	Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății	X			
D1	Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – făcut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză , cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	X			
D1.1	Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	X			
D1.2	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății , alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;	X			
D1.3	Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	X			
D1.4	Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidai pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;	X			
D1.5	Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusive termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi aplicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții.	X			
D1.6	Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	X			
D1.7	Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale, etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	X			
D2	Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	X			
D3	Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile , fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului		X		criteriul nu se aplică.

	global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, această proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.				
D4	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	X			
D5	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.		X		
D6	Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurta apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	X			
D7	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	X			
D8	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul cât și de la un an la altul.	X			
D9	O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor	X			
D10	În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	X			



SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

📍 Cluj-Napoca, Calea Moșilor 119

☎ (+4) 0364 401 709

✉ office@brk.ro

    BRK FINANCIAL GROUP

www.brk.ro

