



Raportul Administratorilor 2025

Situații Financiare Individuale și Consolidate



31.12.2025

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 31.12.2025	5
Situația individuală a rezultatului global la 31.12.2025	6
Despre BRK	8
Prezentarea activității de bază a companiei	9
Segmentul de intermediere	9
Segmentul de market making	9
Activitatea în anul 2025 – Evenimente importante	10
Evenimente importante după încheierea anului 2025	11
Dinamica și structura veniturilor totale.....	11
Activitatea de intermediere	11
Activitatea de market making.....	12
Activitatea de administrare a portofoliului propriu	12
Personalul societății	12
Guvernanță corporativă & Relația cu investitorii.....	12
Consiliul de Administrație	13
Comitetele Consiliului de Administrație	13
Auditorul intern	13
Auditorul extern	13
Control intern.....	14
Managementul riscului	14
Transparența și raportarea financiară	15
Evitarea conflictelor de interese.....	15
Responsabilitatea socială.....	15
Calendarul financiar 2026	16
Acțiunea BRK.....	16
Acționariat	17
Contextul bursier	17
Performanța consolidată	18
Situația financiară consolidată.....	19
Situația consolidată a poziției financiare la 31.12.2025	19
Situația consolidată a rezultatului global la 31.12.2025	20
Declarația persoanelor responsabile din cadrul companiei	22
Declarația Aplici sau Explici	23

Date de identificare

Data raportului	31 Decembrie 2025
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 2025 sunt auditate

Mesajul conducerii

Stimați acționari,

Anul 2025 a marcat pentru BRK Financial Group o revenire importantă pe traiectoria profitabilității și un pas înainte în consolidarea modelului nostru de business.

Într-un context economic și bursier caracterizat de volatilitate și prudență, compania a reușit să genereze un profit net de 6,4 milioane RON, comparativ cu pierderea înregistrată în anul anterior. Această evoluție reflectă atât disciplina operațională, cât și capacitatea noastră de a valorifica oportunitățile din piață.

Activitatea de bază rămâne solidă, susținută în principal de segmentul de market making, unde continuăm să deținem poziția de lider. În același timp, am adaptat strategia pe segmentul de intermediere, într-un mediu caracterizat de scăderea activității tranzacționale, menținând un nivel competitiv al veniturilor și al cotei de piață.

Un element definitoriu al anului 2025 îl reprezintă îmbunătățirea semnificativă a rezultatului din activitatea de investiții, care a revenit pe un trend pozitiv, după impactul negativ din anul precedent. Această evoluție confirmă abordarea noastră prudentă și flexibilă în administrarea portofoliului propriu.

De asemenea, în cursul anului am continuat procesul de optimizare a structurii financiare, inclusiv prin reducerea gradului de îndatorare și consolidarea poziției de lichiditate, ceea ce oferă companiei o bază solidă pentru dezvoltarea viitoare. Rămânem dedicați obiectivului de a crea valoare sustenabilă pentru acționari și de a contribui activ la dezvoltarea pieței de capital din România.

Vă mulțumim pentru încredere și pentru sprijinul acordat.

Președintele Consiliului de Administrație

Raducu Marian PETRESCU

Situația individuală a poziției financiare la 31.12.2025

In lei

	31.12.2025	31.12.2024
Active		
Imobilizari necorporale	155.559	211.860
Imobilizari corporale	8.869.650	9.679.759
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	23.712.213	32.717.557
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	26.956.731	33.941.721
Credite si avansuri acordate	83.488	13.791
Creante comerciale si alte creante	1.278.212	1.637.417
Alte active financiare	13.186.924	17.386.166
Cont in banca aferent clientilor	86.814.384	80.992.981
Numerar si echivalente de numerar	14.642.150	126.618
Total active	175.699.311	176.707.870
Imprumuturi din Obligatiuni	-	24.689.274
Datorii privind leasing-ul financiar	-	85.600
Provizioane	-	-
Total datorii pe termen lung	-	24.774.874
Imprumuturi din Obligatiuni	24.817.841	-
Dobanzi Obligatiuni	547.675	484.343
Datorii privind impozitul pe profit amânat	1.034.510	558.190
Datorii privind impozitul pe profit curent	371.201	-
Dividende de plata	-	335.271
Datorii bancare pe termen scurt	112	7.291.140
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	-	242.402
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	88.301.869	90.124.827
Datorii comerciale si alte datorii	19.647.354	12.402.494
Provizioane	423.814	423.078
Total datorii curente	135.144.376	111.861.745
Total datorii	135.144.376	136.636.619
Capitaluri proprii		
Capital social	50.614.493	50.614.493
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii	-	-
Beneficii care urmeaza a fi acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	-	-
Prime de capital	5.355	5.355
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(28.845.535)	(23.129.055)
Alte rezerve	14.225.588	15.238.663
Total rezerve	(14.619.947)	(7.890.392)
Rezultatul curent	6.426.017	(6.707.376)
Rezultatul reportat	(5.942.574)	(22.420)
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii	40.554.935	40.071.251
Total capitaluri proprii si datorii	175.699.311	176.707.870

Situația individuală a rezultatului global la 31.12.2025

	Nota	31-Dec-25	31-Dec-24
Venituri activitatea de baza		<u>21.062.314</u>	<u>26.216.000</u>
Venituri din activitatea de intermediere		<u>10.612.019</u>	<u>14.947.315</u>
Venituri comisioane intermediere	24	5.990.533	9.358.913
Venituri corporate	24	1.390.392	234.407
Alte venituri activitatea de baza	24	3.231.094	5.353.995
Cheltuieli comisioane Intermediere	27	(1.871.519)	(2.383.582)
Venituri nete din comisioane		<u>8.740.500</u>	<u>12.563.733</u>
Venituri din activitatea de market making		<u>10.450.295</u>	<u>11.268.685</u>
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	25	2.176.134	3.463.640
Venituri servicii market making prestate emitentilor	25	8.274.161	7.805.045
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	25	(148.458)	(173.632)
Venituri nete din Activitatea de market making		<u>10.301.837</u>	<u>11.095.053</u>
Total Cheltuieli activitatea de baza		<u>(15.826.194)</u>	<u>(17.281.026)</u>
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	26	(9.468.022)	(9.899.419)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	27	(864.308)	(1.223.369)
Cheltuieli privind prestatiile externe	28	(3.563.313)	(3.700.772)
Cheltuieli cu colaboratorii	26	(191.222)	(340.339)
Alte cheltuieli activitatea de baza	29	(897.725)	(1.205.057)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	29	(841.604)	(912.070)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza(rd.1+rd.2+rd.3)		<u>3.216.143</u>	<u>6.377.760</u>
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare		<u>235.747</u>	<u>(1.129.403)</u>
Venituri din dividende	30	273.188	329.141
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	30	3.252.808	2.290.653
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	30	(3.290.249)	(3.749.197)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere		<u>4.003.827</u>	<u>(5.231.636)</u>
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	30	9.710.432	6.100.318
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	30	(5.706.605)	(11.331.954)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate		<u>(408.794)</u>	<u>(5.448.049)</u>
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	30	494.475	70.362
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	30	(903.269)	(5.518.411)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar		<u>(1.247.959)</u>	<u>(2.071.048)</u>
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	30	1.049.574	852.302
Venituri dobanzi credite marja	30	-	47.387
Venituri dobanzi altele	30	265.463	32.414
Cheltuieli cu dobanzi	30	(2.376.249)	(3.043.421)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	30	(186.747)	40.270
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli		<u>(163.422)</u>	<u>(194.129)</u>
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	30	(135.739)	-
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	30	334.255	467.081
Alte provizioane nete	30	(361.938)	(661.210)
Alte venituri/(cheltuieli) nete		<u>1.161.676</u>	<u>989.129</u>
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	30	571.828	36.003
Alte cheltuieli operationale	30	(27.311)	(166.668)

Alte venituri operationale	30	617.159	1.119.794
Rezultatul activitatilor din investitii		3.581.075	(13.085.136)
Rezultatul activitatilor de exploatare		6.797.218	(6.707.376)
Situatia individuala a rezultatului global (continuare)			
Raportare la 31.12.2025			
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor		-	-
Profit inainte de impozitare		6.797.218	(6.707.376)
Cheltuiala cu impozitul pe profit		(371.201)	-
Activitati intrerupte		-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)		-	-
Profitul perioadei		6.426.017	(6.707.376)
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
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)		(5.716.479)	(7.374.214)
Actiuni gratuite primite clasificate ca active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global(FVTOCI)		-	-
Modificari de valoare a imobiliarilor disponibile pentru vanzare		-	-
Pozitii ce nu pot fi reclasificate la profit si pierdere		-	-
Modificari de valoare a imobiliarilor utilizate		(440.591)	-
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		(6.157.070)	(7.374.214)
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei		268.946	(14.081.590)
Profit atribuibil:		6.426.017	(6.707.376)
Actionarilor Societatii	32	6.426.017	(6.707.376)
Intereselor fara control			
Profitul perioadei		6.426.017	(6.707.376)
Total rezultat global atribuibil:			
Actionarilor Societatii		6.426.017	(14.081.590)
Intereselor fara control			
Total rezultat global aferent perioadei		268.946	(14.081.590)
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune de baza (lei)		0,0190	(0,0199)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)			
Activitati continue			
Rezultatul pe actiune de baza (lei)		0,0190	(0,0199)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)			
31.12.2025			
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:		337.429.952	337.429.952

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicatori cheie		
Rezultate financiare (Ron)	31-Dec-25	31-Dec-24
Venituri din activități continue	21.062.314	26.216.000
Rezultatul activității din exploatare	3.216.143	6.377.760
Rezultatul perioadei	6.426.045	(6.707.376)
Total rezultat global aferent perioadei	6.426.045	(14.081.590)
Poziția financiară (Ron)	31-Dec-25	31-Dec-24
Active imobilizate	9.108.697	13.192.064
Active curente	166.590.616	212.775.435
Capitaluri proprii	40.554.965	52.389.739
Datorii pe termen lung	-	24.846.935
Datorii curente	135.144.348	148.730.825
Indicatori pe acțiune	31-Dec-25	31-Dec-24
Profit net pe acțiune (Ron/acțiune)	0,0190	0,0002
Activ net contabil (Ron/acțiune)	0,1202	0,1553
Indicatori economico-financiari	31-Dec-25	31-Dec-24
Lichiditatea curentă	1,23	1,43
Gradul de îndatorare	0,00	0,80
Viteza de rotație a activelor imobilizate	1,17	0,93

Despre BRK

Cu o experiență de peste 30 de ani pe piața de capital din România, BRK Financial Group S.A. este una dintre cele mai longevive și relevante societăți de servicii de investiții financiare din țară.

Listată la Bursa de Valori București din anul 2005, sub simbolul BRK, compania ocupă o poziție unică în piață, fiind prima și singura societate de brokeraj listată pe piața reglementată a BVB. Acțiunile BRK sunt incluse în categoria Premium și în indicele BETPlus, confirmând nivelul ridicat de transparență și guvernanta corporativă.

Modelul de business al companiei este structurat pe următoarele direcții principale:

- Intermediere pentru clienți retail și instituționali;
- Servicii dedicate emitenților (IPO, SPO, oferte de preluare, răscumpărări acțiuni, delistări);
- Emisiuni și listări de obligațiuni corporative;
- Consultanță financiară și operațiuni corporative complexe;
- Activități de market making și investiții proprii.

De-a lungul timpului, BRK a participat activ la dezvoltarea pieței de capital prin implicarea în listarea și tranzacționarea unor companii relevante, precum: One United Properties, AROBS Transilvania Software, Antibiotice Iași, Azomureș, etc.

Prin statutul de membru fondator al principalelor instituții ale pieței – inclusiv Bursa de Valori București și CCP.RO Bucharest S.A. – compania contribuie activ la consolidarea infrastructurii financiare din România.

La 31.12.2025, BRK Financial Group își continuă strategia de consolidare prin:

- creșterea bazei de clienți și a cotei de piață;
- dezvoltarea segmentului instituțional;
- participarea activă în tranzacții de tip equity și debt;
- optimizarea structurii de capital și diversificarea surselor de finanțare;
- investiții în digitalizare și eficientizare operațională.

Compania își menține obiectivul de a crea valoare sustenabilă pentru acționari și de a contribui la maturizarea pieței de capital din România, într-un cadru de guvernanta corporativă și conformitate reglementară riguroasă.

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 poate oferi 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.

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 2025, BRK Financial Group a furnizat servicii de market-making pentru Ages, Aquila Part Prod Com, Antibiotice Iași, Bursa de Valori București, Cris-Tim Family Holding, DN Agrar Group, Societatea Energetică Electrica, S.P.E.E.H. Hidroelectrică, Medlife, One United Properties, Premier Energy, Roca Industry Holdingrock1, Romcarbon, Sphera Franchise Group, S.N. Nuclearelectrică, Transilvania Investments Alliance, Teraplast, Transport Trade Services, Purcari Wineries.

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 2025, BRK Financial Group a înregistrat un rulaj de 534 milioane lei pe segmentul produselor structurate, menținându-și statutul de lider de piață (cotă de piață 40.9%) pentru al cincilea an consecutiv.

În anul 2025, BRK Financial Group a listat 15 de produse structurate, după cum urmează:

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

La data de 31 decembrie 2025, BRK Financial Group avea admise la tranzacționare un număr total de 42 serii de produse, după cum urmează:

- 14 cu activ suport Gold Futures,
- 11 cu activ suport Contract futures WTI Light Sweet Crude Oil,
- 17 cu activ suport Contract futures Mini Sized Dow Jones Industrial Average.

C) 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 segmentul de business “Emitere de produse Structurate și operațiuni de furnizare de lichiditate” și „Market making pentru acțiuni” în cadrul programului Market Makingul 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 natură 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 2025 – Evenimente importante

La data de 10 ianuarie 2025 s-a desfășurat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, în cadrul căreia domnul Petrescu Răducu Marian a fost ales în calitate de administrator al societății.

La data de 13 ianuarie 2025, societatea a publicat calendarul de comunicare financiară pentru anul 2025.

La data de 31 ianuarie 2025, societatea a primit o solicitare din partea doamnei Ileana Herling, acționar deținând 9,91% din capitalul social, privind convocarea Adunării Generale Ordinare și a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

Prin Deciziile Autorității de Supraveghere Financiară nr. 137 și nr. 138 din 17 februarie 2025 au fost dispuse măsuri privind conformarea societății la cerințele de raportare financiară conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), precum și aplicarea sancțiunii avertismentului pentru nerespectarea unor cerințe privind raportarea financiară.

Prin Decizia ASF nr. 15 din 24 februarie 2025 a fost aprobată numirea domnului Petrescu Răducu Marian în funcția de membru al Consiliului de Administrație. În cadrul ședinței Consiliului de Administrație din 25 februarie 2025, acesta a fost numit Președinte al Consiliului de Administrație, fiind totodată convocată Adunarea Generală Ordinară și Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor pentru data de 2 aprilie 2025.

La data de 28 februarie 2025 au fost publicate rezultatele financiare preliminare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

În cadrul ședinței Consiliului de Administrație din 20 martie 2025 a fost aprobată numirea doamnei Monica Ivan pentru un nou mandat de patru ani în funcția de Director General al societății.

La data de 2 aprilie 2025 s-a desfășurat Adunarea Generală Ordinară și Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, în cadrul cărora au fost adoptate hotărâri privind strategia societății și analiza unor operațiuni de finanțare.

Pe parcursul anului 2025, societatea a publicat rapoartele financiare periodice aferente trimestrului I, semestrului I și trimestrului III și a organizat o teleconferință cu investitorii privind rezultatele financiare la 30 septembrie 2025.

În cursul anului 2025 au fost încheiate acte adiționale la contractele de facilitare de credit încheiate cu CEC Bank, privind modificarea garanțiilor și prelungirea liniei de credit utilizate pentru finanțarea activității curente și a operațiunilor de market making.

La data de 8 iulie 2025, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat numirea domnului Gherguș Nicolae în calitate de membru al Consiliului de Administrație, numire autorizată ulterior de Autoritatea de Supraveghere Financiară la data de 28 noiembrie 2025.

Prin Decizia ASF nr. 133 din 11 noiembrie 2025 a fost autorizată numirea domnului Ovidiu-George Dumitrescu în funcția de Director General Adjunct al societății.

În cadrul ședinței Consiliului de Administrație din 5 decembrie 2025 au fost numiți domnul Petrescu Răducu Marian în funcția de Președinte al Consiliului de Administrație și domnul Gherguș Nicolae în funcția de Vicepreședinte al Consiliului de Administrație.

Evenimente importante după încheierea anului 2025

La data de 23 ianuarie 2026, SSIF BRK Financial Group S.A. a publicat calendarul de comunicare financiară pentru anul 2026. Conform acestuia, rezultatele financiare preliminare pentru anul 2025 urmează să fie publicate la data de 27 februarie 2026, raportul anual la 31 decembrie 2025 la data de 27 martie 2026, iar Adunarea Generală a Acționarilor pentru aprobarea rezultatelor financiare anuale aferente anului 2025 este programată pentru data de 29/30 aprilie 2026. De asemenea, au fost stabilite datele de publicare pentru rezultatele financiare trimestriale și semestriale ale anului 2026.

La data de 30 ianuarie 2026, societatea a publicat raportul auditorului financiar JPA Audit & Consultanță S.R.L., întocmit în conformitate cu art. 108 din Legea nr. 24/2017, aferent perioadei 1 iulie 2025 – 31 decembrie 2025. În urma procedurilor efectuate, auditorul a concluzionat că nu au fost identificate tranzacții cu părți afiliate raportabile conform reglementărilor în vigoare, cu excepția unor prelungiri sau modificări ale creditelor acordate filialelor societății.

La data de 26 februarie 2026, BRK Financial Group S.A. a informat investitorii cu privire la disponibilitatea Raportului Anual Preliminar aferent exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025, acesta urmând să fie disponibil începând cu data de 27 februarie 2026, ora 8:00, atât la sediul societății, cât și pe pagina oficială de internet a companiei.

Ulterior, la data de 27 februarie 2026, societatea a anunțat publicarea rezultatelor financiare preliminare pentru anul 2025, raportul fiind disponibil investitorilor în format fizic la sediul social al societății, precum și în format electronic pe website-ul oficial al companiei. Situațiile financiare preliminare aferente anului 2025 nu sunt auditate.

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.

Denumire indicator	31.12.2025	31.12.2024
Venituri din comisioane pe piata interna	3.892.485	6.220.597
Venituri din comisioane pe piata externa	722.678	2.625.682
Venituri din activitati conexe	519.783	512.633
Venituri comisioane intermediere	5.134.946	9.358.912
Venituri din operatiuni corporate	1.390.576	234.407
Alte venituri intermediere	4.086.496	5.353.995
Total venituri din activitatea de intermediere	10.612.018	14.947.314
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(2.737.837)	(3.888.236)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(1.871.519)	(2.383.582)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(600.671)	(383.490)
Cheltuieli cu colaboratorii	(191.222)	(340.339)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(608.697)	(928.862)
Total cheltuieli din activitatea de intermediere	(6.009.945)	(7.924.509)
Rezultatul activității de intermediere	4.602.073	7.022.805

Activitatea de market making

Denumire indicator	31.12.2025	31.12.2024
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	2.176.134	3.463.640
Venituri servicii market making prestate emitentilor	8.274.161	7.805.045
Total venituri din activitatea de market making	10.450.295	11.268.685
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(2.333.192)	(1.732.085)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(534.837)	(1.081.976)
Cheltuieli privind prestatii externe	(209.157)	(525.628)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(148.458)	(41.745)
Total cheltuieli din activitatea de Market Making	(3.225.644)	(3.382.435)
Rezultat din activitatea de Market Making	7.224.651	7.888.250

Activitatea de administrare a portofoliului propriu

Denumire indicator	31.12.2025	31.12.2024
Venituri din dividende	273.188	329.141
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	(37.441)	(1.458.544)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	4.003.827	(5.231.636)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(408.794)	(5.448.049)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(1.247.959)	(2.071.048)
Alte venituri/(cheltuieli) nete	1.161.676	989.129
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(163.422)	(194.129)
Rezultatul activității de administrare a portofoliului	3.581.075	(13.085.136)

Personalul societății

La data de 31.12.2025, numărul efectiv al angajaților companiei a fost de 33.

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 urmărește planul de continuitate operațională pentru fiecare din posturile existente în organigramă.

Governanță corporativă & Relația cu investitorii

Societatea operează după principii solide de governanță 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 Bursii 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 2025 de un Consiliu de Administrație format din trei membri. În perioada în care societatea a avut un consiliu funcțional, 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 General Adjunct).

Pentru evitarea oricărui potențial conflict 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, participății 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 iar în comitetul de audit a fost cooptat încă un membru.

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 2025, auditul intern a fost asigurat de societatea Asconcor SRL, aceasta funcționând independent, în conformitate cu recomandările guvernantei 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 Financiari 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.

În cadrul AGOA din data de 06.10.2025, a fost aprobată alegerea auditorului financiar SC 3B Expert Audit SRL Russell Bedford pentru anii 2026 și 2027.

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 2025, 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 2025, 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 denominate 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 31.12.2025, nivelul fondurilor proprii ale SSIF BRK Financial Group s-a situat la valoarea de 21,35 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 constitutiv 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 2026

Eveniment	Propunere termen limita
Publicarea Raportului anual la 31.12.2025	27.03.2026
Adunarea Generală a Acționarilor pentru aprobarea Rezultatelor financiare anuale 2025	29/30.04.2026
Publicarea Rezultatelor financiare pe trimestrul I 2026	29.05.2026
Publicarea Rezultatelor financiare pe semestrul I 2026	31.08.2026
Publicarea Rezultatelor financiare pe trimestrul al III-lea 2026	27.11.2026

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 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.

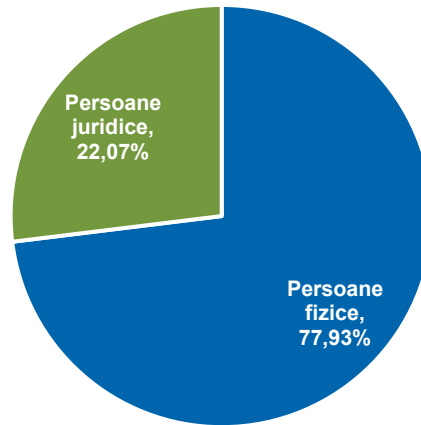
În anul 2025, prețul acțiunii BRK a avut o evoluție fluctuantă, cu o tendință ușor descendentă pe parcursul celei mai mari părți a anului, urmată de o creștere puternică spre final. La începutul anului, în ianuarie 2025, prețul s-a situat în jur de 0,08 lei/acțiune. În luna februarie s-a înregistrat o creștere temporară până la aproximativ 0,10–0,104 lei/acțiune, reprezentând unul dintre nivelurile maxime ale anului. Ulterior, în perioada martie–octombrie, cotația a avut în general o evoluție descendentă, cu fluctuații moderate, coborând treptat până la aproximativ 0,077–0,078 lei/acțiune, nivel apropiat de minimul anual. În ultimele luni ale anului, în special în decembrie, prețul acțiunii a crescut abrupt, depășind 0,11 lei/acțiune, după care a încheiat anul în jurul valorii de 0,10 lei/acțiune, marcând o revenire semnificativă față de nivelurile minime din toamnă.



Sursa: Arena

Aționariat

La data de 31 decembrie 2025, structura acționariatului BRK Financial Group se prezintă astfel:



Sursa: Depozitarul Central

Contextul bursier

În anul 2025, economia României a continuat să înregistreze un ritm redus de creștere economică. Produsul Intern Brut (PIB) al României a crescut cu aproximativ 0,7% față de anul precedent, confirmând o încetinire a dinamicii economice după creșterea modestă de 0,9% în 2024. Evoluția economică a fost influențată de măsurile de consolidare fiscală, de temperarea consumului intern și de un context extern mai puțin favorabil, fiind necesare în continuare măsuri pentru stimularea investițiilor și susținerea creșterii economice pe termen mediu.

În ceea ce privește Uniunea Europeană, economia a continuat să crească într-un ritm modest. La nivelul Uniunii Europene, PIB-ul real a crescut în anul 2025 cu 1,5%, iar în zona euro cu 1,4%, potrivit datelor Eurostat, reflectând o revenire graduală, dar încă fragilă, într-un context marcat de incertitudini geopolitice, tensiuni comerciale și niveluri ridicate ale datoriei publice în unele state membre.

În ceea ce privește inflația, aceasta a continuat procesul de temperare în anul 2025. La nivelul zonei euro, rata medie anuală a inflației s-a situat la aproximativ 2,4%, potrivit datelor publicate de Eurostat, apropiindu-se de ținta de 2% stabilită de Banca Centrală Europeană.

Pe plan internațional, piețele bursiere au continuat să fie influențate de evoluțiile economice globale, de politicile monetare și de dezvoltarea accelerată a tehnologiilor bazate pe inteligență artificială. În Statele Unite, performanța companiilor din sectorul tehnologic și din domeniul inteligenței artificiale a rămas un factor important pentru dinamica pieței, după creșterea puternică a indicelui S&P 500 în 2024 (24,5%). Evoluția piețelor în 2025 a fost caracterizată de episoade de volatilitate mai ridicată, pe fondul incertitudinilor legate de politica comercială și de evoluția dobânzilor.

În ceea ce privește evoluția indicilor bursieri, Bursa de Valori București a continuat să atragă interesul investitorilor, însă dinamica pieței a fost mai moderată comparativ cu anii precedenți, pe fondul unui context macroeconomic mai prudent. La nivel european, principalii indici bursieri au evoluat într-un mediu caracterizat de volatilitate și de o creștere economică moderată. În Germania, indicele DAX s-a menținut la niveluri ridicate după performanța puternică din anii anteriori, în timp ce evoluția indicelui CAC 40 din Franța a fost mai temperată comparativ cu alte piețe europene.

Indice	Valori la 30.12.2024	Performanța în 2024 (%)	Valori la 30.12.2025	Performanța în 2025 (%)
S&P 500	5,907	24.5%	6,845.50	15.89%
Dow Jones	42,574	12.9%	48,063.29	12.89%
NASDAQ	19,487	32.0%	23,241.99	19.27%
FTSE 100	8,121	5.2%	9,931.38	22.29%
DAX	19,909	18.7%	24,490.41	23.01%
CAC	7,314	-2.9%	8,149.50	11.42%

Euro Stoxx 50	4,869	7.9%	5,796.22	19.04%
NKY	39,895	19.8%	50,339.48	26.18%
Hang Seng	20,041	19.4%	25,854.60	29.01%
Shanghai Composite	3,407	15.0%	3,965.12	16.38%

Sursa: Investing.com

Pe piața locală, indicele BET a marcat un plus de 46% în 2025 și a închis anul la peste 24.400 de puncte. Indicele BET-TR a încheiat anul la un nivel de 57.229 de puncte, marcând o creștere cu 55,21% 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	BETPLUS Index
Valori la 30.12.2024	16,721.00	36,872.00	62,020.49	3,139.92	1,199.03	1,444.96	2,473.22
Performanța în 2024 (%)	9.80%	17.20%	4.60%	9.50%	8.00%	10.00%	9.40%
Valori la 31.12.2025	24,438.89	57,229.92	90,620.36	4,831.88	1,793.97	2,108.72	3,551.56
Performanța în 2025 (%)	46.16%	55.21%	46.11%	53.89%	49.62%	45.94%	43.60%

Sursa: BVB

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 31.12.2025 (%)
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	37,00%
Gocab Software SA	Activități de realizare a soft-ului la comandă	42.250.000	0,1	49,85%
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	31,9%

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

Situația consolidată a poziției financiare la 31.12.2025

<i>In lei</i>	31.12.2025	31.12.2024
Active		
Imobilizari necorporale	2.023.460	5.919.621
Fond comercial	1.587.271	1.587.271
Imobilizari corporale	22.950.849	24.369.798
Imobilizari corporale in curs de executie	630.411	-
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	13.031.653	19.812.610
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	46.020.403	38.220.001
Credite si avansuri acordate	705.258	266.386
Creante comerciale si alte creante	5.445.825	5.708.073
Alte active financiare	13.297.610	17.365.766
Stocuri	4.960.976	3.449.740
Cont in banca aferent clientilor	86.814.385	80.992.981
Numerar si echivalente de numerar	1.341.519	1.041.356
Prime emisiune obligatiuni	182.158	308.222
Total active	198.891.243	199.041.825
Datorii		
Imprumuturi din Obligatiuni	-	28.000.000
Datorii privind leasingul financiar	-	85.600
Provizioane		
Total datorii pe termen lung	-	28.085.600
Imprumuturi din Obligatiuni	28.000.000	-
Datorii privind impozitul pe profit curent	418.232	72.160
Datorii privind impozitul pe profit amânat	1.034.510	558.190
Venituri in avans	26.770	24.063
Datorii bancare pe termen scurt	1.478.897	8.762.220
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	83.551	353.964
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	88.398.631	90.224.833
Datorii comerciale si alte datorii	33.009.614	27.727.154
Provizioane	585.299	576.735
Total datorii curente	153.035.504	128.299.319
Total datorii	153.035.504	156.384.919
<i>In lei</i>	31.12.2025	31.12.2024
Capitaluri proprii		
Capital social	50.614.493	50.614.493
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii	-	-
Prime de capital	5.355	5.355
Subtotal capital si conturi asociate	54.691.439	54.691.439
Diferente din reevaluare	6.465.689	6.906.279
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-11.648.628	-5.890.730
Alte rezerve	8.108.973	8.332.383
Subtotal rezerve si diferente din reevaluare	2.926.034	9.347.932
Rezultatul curent aferent grupului	4.083.417	-15.504.228
Rezultat reportat	-24.217.846	-13.096.701
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii	37.458.305	35.438.442
Interese fara control	8.397.434	7.218.464
Total capitaluri proprii si datorii	198.891.243	199.041.825

Situația consolidată a rezultatului global la 31.12.2025

<i>In lei</i>	31 decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Venituri din activitatea de baza	<u>25.284.055</u>	<u>36.036.679</u>
Venituri din activitatea de intermediere	<u>12.855.950</u>	<u>17.831.329</u>
Venituri comisioane intermediere	5.990.533	9.298.913
Venituri administrare fonduri	2.243.931	2.944.014
Venituri corporate	1.390.392	234.407
Alte venituri intermediere	3.231.094	5.353.995
Cheltuieli comisioane intermediere	(1.871.519)	(2.383.582)
Venituri nete din comisioane	<u>10.984.431</u>	<u>15.447.747</u>
Venituri din activitatea de market making	<u>10.450.295</u>	<u>11.268.685</u>
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	2.176.134	3.463.640
Venituri servicii market making prestate emitentilor	8.274.161	7.805.045
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	(148.458)	(173.632)
Venituri nete din activitatea de market making	<u>10.301.837</u>	<u>11.095.053</u>
Alte venituri activitatea de baza	<u>1.977.810</u>	<u>6.936.665</u>
Venituri din servicii prestate	1.092.760	5.371.535
Venituri din vanzarea produselor finite si marfurilor	924.588	83.249
Venituri din variatia stocurilor	(39.538)	710.993
Alte venituri activitatea de baza	-	770.888
Cheltuieli din activitatea de baza	<u>(23.730.213)</u>	<u>(33.194.838)</u>
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(11.507.524)	(14.618.602)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(931.644)	(1.306.731)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(4.275.142)	(5.265.114)
Cheltuieli cu colaboratorii	(191.222)	(340.339)
Cheltuieli cu materii prime si materiale	-	-
Alte cheltuieli activitatea de baza	(2.171.629)	(2.782.421)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(4.653.052)	(8.881.631)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza	<u>(466.135)</u>	<u>284.627</u>
Activitatea de investitii financiare		
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	<u>245.499</u>	<u>(1.186.534)</u>
Venituri din dividende	273.188	329.141
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	3.286.516	2.406.513
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(3.314.205)	(3.922.188)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	<u>4.608.116</u>	<u>(5.062.301)</u>
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	10.314.721	6.269.653
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(5.706.605)	(11.331.954)
Venituri/(cheltuieli) nete din provizioane aferente activelor financiare imobilizate	<u>(559.978)</u>	<u>70.362</u>
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	494.475	70.362
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	(1.054.453)	-
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	<u>(1.468.745)</u>	<u>(2.814.050)</u>
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	146.485	27.005
Venituri din dobanzi la creditele in marja	-	47.387
Venituri din alte dobanzi	514.843	340.549
Cheltuieli cu dobanzi	(1.945.469)	(3.264.729)
(Cheltuieli)/Venituri din diferente de curs valutar	(184.604)	35.738
In lei	31 decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Venituri/(cheltuieli) nete din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	<u>(101.253)</u>	<u>(3.028.979)</u>
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(135.739)	(323.022)
Venituri din anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	396.424	1.111.291
Alte provizioane nete	(361.938)	(3.817.248)
Alte venituri/(cheltuieli) nete	<u>936.809</u>	<u>(2.998.183)</u>

Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	80.441	43.434
Venituri din productia imobilizata	391.020	-
Alte cheltuieli operationale	(159.470)	(3.919.772)
Alte venituri operationale	624.818	878.155
Rezultatul activitatilor de investitii financiare	3.660.448	(15.019.685)
Rezultatul activitatilor de exploatare (de baza si investitii financiare)	3.194.313	(14.735.058)
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	-	-
Cheltuieli cu deprecierea Fondului Comercial	-	-
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	3.194.313	(14.735.058)
Cheltuiala cu impozitul pe profit/venit	(507.374)	(71.003)
Profit/(Pierdere) din activitati continue	2.686.911	(14.806.061)
Activitati intrerupte	-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)	-	-
Profitul/(Pierderea) perioadei	2.686.911	(14.806.061)
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	(5.640.299)	(1.524.625)
Pozitii ce pot fi reclasificate la profit si pierdere		
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare		
Alte modificari ale capitalurilor		
Alte modificari ale capitalurilor	5.209.042	
Pozitii ce nu pot fi reclasificate la profit si pierdere		
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate	117.599	
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare		
Constituire/anulare rezerve din profit pentru acordarea de actiuni gratuite salariatilor		
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global	(476.320)	
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	(789.978)	(1.524.625)
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei	1.896.933	(1.956.971)
<i>In lei</i>	31 decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Profit atribuibil:		
Actionarilor Societatii	4.083.415	(808.530)
Intereselor fara control	(1.396.504)	(1.135.211)
Total profit al perioadei	2.686.911	(1.943.741)
Rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	2.045.166	(821.718)
Intereselor fara control	1.178.950	(1.135.211)
Total rezultat global aferent perioadei	3.224.116	(1.956.929)
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0,012	-0,002
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	0,012	-0,002
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0,012	-0,002
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	0,012	-0,002
31.12.2025		
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, Sandu Mircea Pali, Director General Adjunct, declarăm pe propria răspundere că, după cunoștințele noastre, situațiile financiar-contabile individuale și consolidate la 31.12.2025, 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 Adjunct
Sandu Pali**

Declarația Aplici sau Explici

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE							
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1., 1	Consiliul trebuie să aibă un regulament intern care să formalizeze și să precizeze în mod clar rolul și responsabilitățile sale. Actul constitutiv, regulamentul intern al Consiliului și alte reglementări interne trebuie să delimiteze în mod clar rolul și competențele între Consiliu, adunarea generală a acționarilor (AGA) și conducerea executivă.	X			Societatea dispune de un cadru formal de guvernanta corporativa care definește clar rolul și responsabilitățile Consiliului de Administrație. Acestea sunt stabilite prin Actul Constitutiv al societății, precum și prin regulamentele interne aplicabile, inclusiv Regulamentul de organizare și funcționare al Consiliului de Administrație. Documentele menționate delimitează în mod clar competențele Consiliului de Administrație față de cele ale Adunării Generale a Acționarilor și ale conducerii executive, în conformitate cu prevederile legale aplicabile și cu Codul de Guvernanta Corporativa al BVB. Consiliul asigura cadrul necesar pentru îndeplinirea obiectivelor strategice ale societății și pentru monitorizarea managementului executiv, în vederea asigurării dezvoltării sustenabile și a protejării intereselor acționarilor și ale celorlalte părți interesate
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1., 2	Regulamentul intern al Consiliului trebuie să includă, printre altele, atribuțiile Consiliului, precum și responsabilitățile fiduciare ale membrilor de Consiliu de acțiunea în deplină cunoștință de cauză, cu bună-credință, cu diligența și grija cuvenite și în interesul Societății, al acționarilor săi și luând în considerare interesele altor părți interesate, în conformitate cu cerințele legale.	X			Regulamentul intern al Consiliului de Administrație și cadrul de guvernanta corporativa al societății includ atribuțiile Consiliului, precum și responsabilitățile fiduciare ale membrilor acestuia. Membrii Consiliului acționează cu buna-credință, cu diligența și grija necesare, în deplină cunoștință de cauză, în interesul societății și al acționarilor săi, având în vedere și interesele altor părți interesate. Aceste principii sunt aliniate cu prevederile legislației aplicabile, inclusiv Legea societăților nr. 31/1990, precum și cu recomandările Codului de Guvernanta Corporativa al BVB, fiind reflectate în regulamentele interne și în practicile de guvernanta ale societății
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1., 3	Pentru a susține viabilitatea și succesul pe termen lung al Societății, Consiliul ar trebui: • Să supravegheze elaborarea și să aprobe strategia Societății și să se asigure că aceasta integrează și aspecte de durabilitate, inclusiv considerente sociale și de mediu (E&S) și riscurile și oportunitățile legate de climă; • Să numească și să demită directorul general și alți membri ai conducerii executive cărora le-au fost delegate responsabilități de conducere executivă (numiți "conducere executivă") și să asigure planificarea succesiunii pentru aceștia; • Să supravegheze performanța conducerii executive, rolul conducerii executive în abordarea riscurilor și oportunităților materiale legate de durabilitate și să alinieze remunerația conducerii executive la interesele pe termen lung și durabilitatea Societății, în conformitate cu prevederile politicii de remunerare a Societății; • Să se asigure că există un cadru solid pentru controlul intern și administrarea riscurilor; • Să se asigure că Societatea dispune de proceduri care să permită comunicarea eficientă cu acționarii și alte părți interesate.	X			Consiliul de Administrație asigura cadrul strategic și de guvernanta necesar dezvoltării sustenabile a societății pe termen lung. Consiliul supraveghează și aproba strategia societății, urmărind integrarea aspectelor relevante de durabilitate, inclusiv factori de mediu, sociali și de guvernanta (ESG), precum și riscurile și oportunitățile asociate acestora. Consiliul numește și revoca conducerea executivă și asigura un proces adecvat de planificare a succesiunii, monitorizând în mod constant performanța acesteia și modul în care sunt gestionate riscurile și oportunitățile relevante pentru activitatea societății. Politica de remunerare este aliniată cu obiectivele pe termen lung ale societății și susține performanța durabilă a conducerii executive. Societatea dispune de un sistem de control intern și management al riscurilor adecvat, aflat sub supravegherea Consiliului de Administrație. De asemenea, societatea asigura transparența și menține mecanisme eficiente de comunicare cu acționarii și celelalte părți interesate, în conformitate cu reglementările aplicabile și bunele practici de guvernanta corporativa.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1., 4	Durata numirii membrilor Consiliului și ai conducerii executive trebuie stabilită în mod clar și trebuie, pe cât posibil, să promoveze stabilitatea și predictibilitatea.	X			Durata mandatelor membrilor Consiliului de Administrație și ale conducerii executive este stabilită în mod clar prin Actul Constitutiv al societății și prin hotărârile Adunării Generale a Acționarilor, în conformitate cu prevederile legale aplicabile. Structura mandatelor este concepută astfel încât să asigure continuitatea, stabilitatea și predictibilitatea procesului decizional la nivelul societății, permitând totodată adaptarea la evoluțiile strategice și la cerințele pieței. Numirea și reînnoirea mandatelor se realizează în baza unor proceduri transparente, care urmăresc menținerea unui echilibru între experiența, continuitatea și necesitatea de reimpunere a competenței la nivelul organelor de conducere.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 1	Consiliul trebuie să aibă cel puțin cinci membri.			X	Consiliul de Administrație al societății este format în prezent din 3 membri, ceea ce nu îndeplinește cerința prevăzută de Codul de Guvernanta Corporativa al BVB privind un număr minim de 5 membri. Societatea are în vedere alinierea la cerințele Codului prin extinderea numărului de membri ai Consiliului de Administrație, în funcție de evoluția activității și de oportunitatea atragerii unor noi membri care să contribuie la diversificarea competențelor și la consolidarea guvernantei corporative. În acest sens, societatea analizează posibilitatea extinderii Consiliului în perioada următoare, inclusiv prin identificarea unor candidați cu experiența relevantă și statut de independență.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe	A.2., 2	Consiliul trebuie să aibă o politică privind diversitatea Consiliului și a conducerii executive și să se asigure că diversitatea în ceea ce			X	Societatea aplica o procedura internă privind evaluarea adecvării membrilor structurii de conducere și a persoanelor care detin functii-cheie, care include criterii referitoare la competențe, experiența profesională, reputație, integritate, independența și adevăcarea colectivă a Consiliului de Administrație. În cadrul acestor

	și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.		privește genul, vârsta, experiența și competențele este încorporată în Politică de Nominalizare.				procesele sunt avute în vedere elemente relevante pentru asigurarea unui echilibru adecvat la nivelul structurii de conducere, însă Societatea nu a formalizat încă o politică distinctă privind diversitatea și nici nu a integrat explicit criteriile privind diversitatea de gen, vârsta sau alte aspecte similare în Politică de Nominalizare. În prezent, structura Consiliului de Administrație și a conducerii executive nu reflectă diversitatea de gen, fiind formată exclusiv din membri de sex masculin. Societatea are în vedere dezvoltarea și formalizarea unei politici de diversitate, precum și integrarea acestor principii în procesul de nominalizare și selecție, în vederea alinierii la cerințele Codului de Guvernanta Corporativa.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 3	Consiliul trebuie să elaboreze un profil al Consiliului care să specifice caracteristicile și trăsăturile dorite ale membrilor săi, inclusiv factori precum independența, diversitatea, integritatea, competențele și experiența specifice, cunoștințele despre industrie, capacitatea și disponibilitatea de a dedica timp și efort adecvat responsabilităților Consiliului, în contextul nevoilor Consiliului și ale comitetelor sale și al exercitării de către acestea a rolului strategic și de supraveghere al Consiliului. Profilul Consiliului poate fi parte din Politică de Nominalizare.			x	Societatea aplică o procedură internă privind evaluarea adecvării membrilor structurii de conducere, care include evaluarea individuală și colectivă a acestora pe baza unor criterii precum competențele, experiența profesională, reputația, integritatea, independența, cunoștințele specifice domeniului de activitate, precum și capacitatea de a aloca timp suficient exercitării atribuțiilor. În cadrul procesului de evaluare colectivă, Consiliul de Administrație analizează dacă membrii săi dețin în mod cumulativ cunoștințele, competențele și experiența necesare pentru înțelegerea activităților societății și a riscurilor asociate, precum și pentru exercitarea rolului de supraveghere și decizie strategică. Deși aceste elemente reflectă, în substanță, caracteristicile unui profil al Consiliului, Societatea nu a formalizat încă un document distinct care să definească explicit profilul Consiliului și nici nu a integrat aceste aspecte într-o Politică de Nominalizare formal aprobată. Societatea are în vedere dezvoltarea și formalizarea unui astfel de profil al Consiliului, în vederea alinierii la cerințele Codului de Guvernanta Corporativa.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 4	Majoritatea membrilor Consiliului trebuie să fie neexecutivi. Cel puțin o treime din membrii Consiliului trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului trebuie să prezinte o declarație privind independența sa în momentul nominalizării sale pentru alegere sau realegere, precum și atunci când apare orice modificare a statutului său, în conformitate cu criteriile de independență prevăzute în legislație și în Anexa A la Cod.			X	Toți membrii Consiliului de Administrație au statut neexecutiv, iar Societatea are în vedere respectarea principiilor de independență în desemnarea membrilor Consiliului, în conformitate cu cerințele legale aplicabile. Evaluarea independenței membrilor este realizată în cadrul procesului de evaluare a adecvării, pe baza criteriilor prevăzute de legislația aplicabilă și reglementările interne. Cu toate acestea, Societatea nu asigură în prezent în totalitate ponderea membrilor independenți la nivelul minim prevăzut de Codul de Guvernanta Corporativa și nu există un cadru formalizat complet privind declarațiile de independență actualizate periodic. Societatea are în vedere alinierea structurii Consiliului și a practicilor interne la cerințele Codului, inclusiv prin formalizarea procesului de declarare și monitorizare a independenței acestora.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 5	Comitetul de Nominalizare și Remunerare (sau întregul Consiliu în cazul în care nu există un Comitet de Nominalizare și Remunerare) va evalua dacă membrii Consiliului pot fi considerați independenți în temeiul factorilor avuți în vedere, examinând dacă există relații de afaceri sau alte relații personale care ar putea afecta în mod semnificativ independența și obiectivitatea membrului de Consiliu și a capacității acestuia de a acționa în interesul Societății, al acționarilor și al părților interesate.			X	Evaluarea independenței membrilor Consiliului de Administrație este realizată în cadrul procesului de evaluare a adecvării, coordonat la nivelul Consiliului de Administrație, cu sprijinul Comitetului de Nominalizare, acolo unde este aplicabil. În acest context, sunt analizate relațiile personale, profesionale și economice ale membrilor Consiliului, precum și eventualele conflicte de interese, în vederea determinării capacității acestora de a acționa în mod independent și obiectiv, în interesul Societății, al acționarilor și al altor părți interesate. Evaluarea are în vedere criteriile prevăzute de legislația aplicabilă și reglementările interne, inclusiv aspecte privind reputația, integritatea, independența de gândire și absența unor relații care ar putea afecta imparțialitatea decizională.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 6	Funcțiile de Președinte al Consiliului și Director General este recomandabil să fie deținute de persoane diferite.			X	Funcțiile de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General sunt deținute de persoane diferite, asigurându-se astfel separarea responsabilităților de conducere și supraveghere, în conformitate cu recomandările Codului de Guvernanta Corporativa. Aceasta separare contribuie la un echilibru adecvat al procesului decizional și la consolidarea mecanismelor de control și supraveghere la nivelul Societății.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 7	Dacă funcțiile de Președinte al Consiliului și Director General sunt deținute de aceeași persoană, este recomandabil ca Societatea să numească un Vicepreședinte independent.			X	Funcțiile de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General sunt deținute de persoane diferite, astfel încât recomandarea privind numirea unui vicepreședinte independent nu este aplicabilă. Societatea asigură separarea adecvată a responsabilităților de conducere și supraveghere, în conformitate cu bunele practici de guvernanta corporativa.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.3. Consiliul trebuie să se asigure că este instituită o procedură formală, riguroasă și transparentă în ceea ce privește numirea de noi membri în cadrul Consiliului.	A.3., 1	Societatea va dezvolta și publica o Politică de nominalizare a membrilor Consiliului care trebuie să definească procesele și procedurile pentru nominalizarea, alegerea sau înlocuirea unui membru al Consiliului. Politică de nominalizare, aprobată de organul de guvernanta competent, va descrie modul în care Societatea primește și evaluează nominalizările din partea acționarilor (inclusiv a acționarilor minoritari) sau din partea membrilor Consiliului, inclusiv în ceea ce privește profilul Consiliului, independența și diversitatea.			X	Societatea aplică proceduri interne privind evaluarea adecvării membrilor Consiliului de Administrație și a persoanelor cu funcții-cheie, care includ criterii referitoare la competențe, experiență, integritate, reputație și independență, fiind utilizate în procesul de selecție și numire a membrilor Consiliului. În prezent, Societatea nu a formalizat și publicat o Politică de nominalizare distinctă care să definească în mod exhaustiv procesele și procedurile privind nominalizarea, evaluarea și selecția membrilor Consiliului, inclusiv în ceea ce privește modul de primire și evaluare a propunerilor din partea acționarilor, profilul Consiliului, independența și diversitatea. Societatea are în vedere dezvoltarea și implementarea unei politici de nominalizare formalizate, aprobate la nivelul organului de guvernanta competent, în vederea alinierii la cerințele Codului de Guvernanta Corporativa și consolidării cadrului de guvernanta.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.3. Consiliul trebuie să se asigure că este instituită o procedură formală, riguroasă și transparentă în ceea ce privește numirea de noi membri în cadrul Consiliului.	A.3., 2	Consiliul, prin Comitetul de Nominalizare și Remunerare, dacă există, trebuie să monitorizeze procesul de nominalizare a candidaților pentru poziția de membru în Consiliu.			X	Societatea a constituit un Comitet de Nominalizare și Remunerare la nivelul Consiliului de Administrație, care are responsabilitatea de a monitoriza procesul de nominalizare a candidaților pentru poziția de membru în Consiliu. Comitetul analizează și evaluează candidații pe baza unor criterii relevante, precum competențele, experiența profesională, reputația, integritatea și independența acestora, în conformitate cu procedurile interne și cerințele legale aplicabile. Procesul de nominalizare este realizat în mod structurat și transparent, fiind integrat în cadrul general de guvernanta corporativa al societății, inclusiv prin aplicarea procedurii de evaluare a adecvării membrilor structurii de conducere.

A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.3. Consiliul trebuie să se asigure că este instituită o procedură formală, riguroasă și transparentă în ceea ce privește numirea de noi membri în cadrul Consiliului.	A.3., 3	Societatea va informa acționarii cu privire la experiența și CV-ul candidaților la funcția de membru în Consiliu, de care aceștia au nevoie pentru a lua o decizie informată cu privire la numirea sau reînnoirea mandatului membrilor de Consiliu, inclusiv următoarele: • angajamentele și implicările profesionale ale candidaților, inclusiv funcții executive și neexecutive în societăți, autorități publice, organizații non-profit și în alte organizații; • orice conflict de interese existent sau potențial, inclusiv dacă au relații de afaceri, de familie sau de altă natură care le-ar putea afecta performanța în calitate de membru în Consiliu; • care acționar sau membru al Consiliului a propus fiecare candidat pentru poziția de membru în Consiliu.	X		Societatea asigură informarea acționarilor cu privire la candidații propuși pentru funcția de membru în Consiliul de Administrație, prin punerea la dispoziție a unor informații relevante, inclusiv CV-uri și detalii privind experiența profesională și calificarea acestora, în conformitate cu cerințele legale aplicabile și practicile de piață. Informațiile sunt comunicate în contextul convocării Adunării Generale a Acționarilor, astfel încât acționarii să poată adopta decizii informate cu privire la numirea sau reînnoirea mandatelor membrilor Consiliului. Cu toate acestea, Societatea nu asigură în mod formalizat și exhaustiv prezentarea tuturor elementelor prevăzute de Codul de Governanță Corporativă, precum detalierea completă a angajamentelor profesionale ale candidaților, a potențialelor conflicte de interese sau a identității persoanelor care au făcut propunerile. Societatea are în vedere îmbunătățirea nivelului de transparență în acest sens, în vederea alinierii la recomandările Codului.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4., 1	Consiliul va înființa un Comitet de Audit pentru a-și spori capacitatea de supraveghere asupra raportării financiare, cadrulul de control intern, a proceselor de audit intern și extern și a conformității cu legile și reglementările aplicabile. În cazul în care nu este obligatoriu potrivit legii sau nu este deja înființat un comitet dedicat pentru administrarea riscurilor, Comitetul de Audit va include, de asemenea, responsabilități de monitorizare a eficacității cadrului de administrare a riscurilor.	X		Societatea a constituit un Comitet de Audit la nivelul Consiliului de Administrație, în conformitate cu prevederile legale aplicabile și recomandările Codului de Governanță Corporativă. Comitetul de Audit sprijină Consiliul de Administrație în exercitarea responsabilităților de supraveghere privind raportarea financiară, eficacitatea sistemului de control intern, activitatea de audit intern și extern, precum și respectarea cadrului legislativ și de reglementare aplicabil. De asemenea, Comitetul de Audit monitorizează aspecte relevante privind administrarea riscurilor, contribuind la evaluarea eficacității cadrului de management al riscurilor la nivelul societății.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4., 2	Este recomandabil ca în componența Comitetului de Audit să se regăsească doar membrii neexecutivi ai Consiliului. Este de asemenea recomandabil ca majoritatea membrilor Comitetului să fie independenți, inclusiv președintele Comitetului. Comitetul de Audit trebuie să dețină, per ansamblu, competențe relevante în domeniul în care Societatea își desfășoară activitatea. Comitetul și membrii săi trebuie să respecte cerințele legislației naționale și europene aplicabile.	X		Comitetul de Audit al societății este constituit din membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație și include, de asemenea, un membru suplimentar cu competențe relevante în domeniul financiar-contabil și al auditului, care nu face parte din Consiliul de Administrație, în conformitate cu prevederile legale aplicabile. Comitetul detine, în ansamblu, competențe adecvate pentru exercitarea responsabilităților sale privind raportarea financiară, auditul și controlul intern, iar membrii săi își desfășoară activitatea în conformitate cu legislația națională și europeană aplicabilă. Cu toate acestea, Societatea nu asigură în prezent în totalitate ponderea majoritară a membrilor independenți în cadrul Comitetului de Audit, inclusiv la nivelul președintelui acestuia. Societatea are în vedere alinierea la recomandările Codului de Governanță Corporativă prin consolidarea componentei de independență la nivelul Comitetului de Audit.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4., 3	Consiliul Societăților listate la Categoria Premium trebuie să înființeze un Comitet de Nominalizare și Remunerare format din membri neexecutivi ai Consiliului. Este recomandabil ca majoritatea membrilor Comitetului să fie independenți, inclusiv președintele Comitetului. Consiliul poate, de asemenea, să înființeze distinct un Comitet de Nominalizare, respectiv un Comitet de Remunerare, în cazul în care componența Consiliului permite acest lucru și dacă aceasta este justificată, având în vedere dimensiunea și complexitatea afacerii și structurile de guvernare ale Societății.	X		Societatea a constituit un Comitet de Nominalizare și Remunerare la nivelul Consiliului de Administrație, în conformitate cu prevederile Codului de Governanță Corporativă aplicabile societăților listate la Categoria Premium. Comitetul este format din membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație și sprijină Consiliul în procesul de selecție, evaluare și remunerare a membrilor structurii de conducere, precum și în alte aspecte relevante de guvernare corporativă.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4., 4	În plus față de responsabilitățile sale specifice, astfel cum sunt prevăzute în prezentul Cod, Comitetul de Nominalizare și Remunerare: i. Revizuieste și recomandă Consiliului dimensiunea și componența Consiliului și conduce crearea și revizuirea continuă a profilului Consiliului; ii. Identifică persoanele calificate pentru a deveni membri ai Consiliului și ai conducerii executive, dacă îi este solicitat; evaluează candidații pentru poziții de conducere executivă; evaluează candidații propuși de acționari sau de membrii Consiliului pentru poziții de membru de Consiliu și informează AGA întocmai; iii. Face recomandări Consiliului cu privire la numirile în comitete (altele decât Comitetul de Nominalizare și Remunerare); iv. Coordonează o evaluare anuală a Consiliului, a membrilor de Consiliu și a comitetelor în conformitate cu prevederile Principiului A.5.; v. Asistă Consiliul în îndeplinirea responsabilităților sale legate de politica de remunerare a Societății; vi. Asistă Consiliul în elaborarea planurilor de succesiune pentru conducerea executivă, precum și a planurilor de succesiune în regim de urgență și a procesului de recrutare a Directorului General, după caz; vii. Supraveghează administrarea planurilor de compensare și beneficii ale Societății.	X		Comitetul de Nominalizare și Remunerare al societății sprijină Consiliul de Administrație în îndeplinirea responsabilităților sale privind evaluarea structurii și adecvării Consiliului, identificarea și evaluarea candidaților pentru funcții de conducere, precum și formularea de recomandări privind remunerarea și alte aspecte de guvernare corporativă. În cadrul acestor activități, Comitetul contribuie la evaluarea candidaților propuși pentru funcții de conducere, inclusiv pe baza criteriilor de competență, experiență, integritate și independență, și sprijină Consiliul în procesul decizional privind numirile și remunerarea. De asemenea, Comitetul participă la procesul de evaluare a adecvării membrilor Consiliului și a conducerii executive, precum și la analiza unor aspecte relevante privind continuitatea conducerii. Cu toate acestea, Societatea nu a formalizat încă în mod complet toate procesele prevăzute de Codul de Governanță Corporativă, precum elaborarea unui profil formal al Consiliului, implementarea unui proces structurat de evaluare anuală a Consiliului și formalizarea planurilor de succesiune. Societatea are în vedere dezvoltarea și consolidarea acestor procese, în vederea alinierii la recomandările Codului.

A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interes.	A.4., 5	Rolul și responsabilitățile comitetelor Consiliului trebuie definite în regulamente interne distincte (regulamente de funcționare) și publicate pe website-ul Societății. În cazul în care Societatea alege să nu înființeze niciunul dintre comitetele Consiliului care nu sunt cerute de lege, sarcinile și responsabilitățile corespunzătoare vor fi realizate de către Consiliu și trebuie să fie menționate în mod corespunzător în regulamentul intern al Consiliului.		X	Societatea a stabilit rolul și responsabilitățile comitetelor Consiliului de Administrație prin regulamente interne distincte de funcționare, aprobate la nivelul Consiliului de Administrație. Cu toate acestea, aceste documente nu sunt în prezent publicate în mod integral pe website-ul societății. Societatea are în vedere creșterea nivelului de transparență prin publicarea acestor regulamente, în vederea alinierii la recomandările Codului de Governanță Corporativă.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interes.	A.4., 6	Evaluarea independenței membrilor comitetelor, inclusiv în cazul membrilor comitetelor numiți de AGA, se realizează după aceeași procedură aplicabilă în cazul membrilor independenți ai Consiliului.	X		Evaluarea independenței membrilor comitetelor Consiliului de Administrație, inclusiv a membrilor care nu fac parte din Consiliu, este realizată în cadrul procedurii interne de evaluare a adecvării, aplicabilă tuturor persoanelor care dețin funcții relevante în structurile de conducere și control ale societății. Această evaluare are în vedere criteriile privind independența, integritatea, reputația și existența unor relații personale sau profesionale care ar putea afecta obiectivitatea în exercitarea atribuțiilor, în conformitate cu legislația aplicabilă și reglementările interne. Procedura este aplicată în mod consecvent atât membrilor Consiliului de Administrație, cât și membrilor comitetelor acestuia, inclusiv celor numiți de Adunarea Generală a Acționarilor.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interes.	A.4., 7	Președinții Comitetului de Audit și Comitetului de Nominalizare și Remunerare nu trebuie să fie Președintele Consiliului sau al altor comitete, cu excepția cazului în care acest lucru este justificat de dimensiunea Consiliului.		X	Funcțiile de președinte al Comitetului de Audit și al Comitetului de Nominalizare și Remunerare sunt deținute de persoane diferite față de Președintele Consiliului de Administrație, în conformitate cu recomandările Codului de Governanță Corporativă. Această separare contribuie la asigurarea unui echilibru adecvat între funcțiile de conducere și cele de supraveghere, precum și la creșterea eficienței și obiectivității procesului decizional la nivelul structurilor de guvernare ale societății.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 1	Președintele Consiliului este responsabil în principal pentru a se asigura că Consiliul funcționează corespunzător. Regulamentul intern al Consiliului trebuie să conțină rolul și responsabilitățile Președintelui Consiliului, iar Președintele Consiliului trebuie, cel puțin: <ul style="list-style-type: none"> • Să stabilească ordinea de zi a ședințelor Consiliului, să prezideze aceste ședințe și să se asigure că se întocmesc procese-verbale ale acestor ședințe; • Să se asigure că Consiliul primește informații precise, la timp, utile, succinte, pentru a permite Consiliului să ia decizii corecte; • Să se asigure că Consiliul dispune de suficient timp pentru consultare și luarea deciziilor; • Să permită funcționarea corespunzătoare a comitetelor și existența unei comunicări eficiente cu comitetele Consiliului, inclusiv rapoarte operative și pertinente ale comitetelor către întregul Consiliu; • Să se asigure că performanța Consiliului este evaluată și discutată cel puțin o dată pe an și diseminată public conform prevederilor D.1., 3; • Să se asigure că Consiliul are o relație de lucru adecvată cu conducerea executivă. Directorul general și Președintele Consiliului (în cazul în care funcțiile sunt deținute de persoane diferite) se întâlnesc în mod periodic; • Să abordeze și să gestioneze disputele interne și conflictele de interes privind membrii Consiliului. 	X		Rolul și responsabilitățile Președintelui Consiliului de Administrație sunt definite în cadrul regulamentelor interne ale societății, care stabilesc atribuțiile acestuia în ceea ce privește organizarea și funcționarea Consiliului. Președintele Consiliului asigură buna desfășurare a ședințelor Consiliului, stabilirea ordinii de zi, conducerea ședințelor și întocmirea proceselor-verbale, precum și furnizarea în timp util a informațiilor relevante pentru fundamentarea deciziilor. De asemenea, Președintele facilitează comunicarea eficientă între membrii Consiliului și comitetele acestuia, precum și relația de lucru cu conducerea executivă, în vederea asigurării unui proces decizional eficient. În cadrul societății există mecanisme pentru gestionarea potențialelor conflicte de interes și pentru asigurarea unui proces decizional obiectiv. Cu toate acestea, Societatea nu a formalizat încă în mod complet toate cerințele prevăzute de Codul de Governanță Corporativă, inclusiv implementarea unui proces structurat și documentat de evaluare anuală a performanței Consiliului și diseminarea publică a rezultatelor acestuia. Societatea are în vedere dezvoltarea și consolidarea acestor mecanisme, în vederea alinierii la recomandările Codului.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 2	Consiliul trebuie să se întrunească ori de câte ori este necesar, dar nu mai puțin de șase (6) ori pe an.	X		Consiliul de Administrație se întrunește ori de câte ori este necesar pentru desfășurarea activității societății, cu respectarea prevederilor legale și ale regulamentelor interne aplicabile. În anul de raportare, Consiliul de Administrație s-a întrunit de mai multe ori, depășind semnificativ pragul minim de șase reuniuni prevăzut de Codul de Governanță Corporativă. Frecvența ridicată a ședințelor reflectă implicarea activă a Consiliului în monitorizarea activității societății și în procesul decizional strategic.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 3	Consiliul poate solicita desemnarea Secretarului General, care să asiste Consiliul în respectarea obligațiilor sale conform legii, regulamentului intern al Consiliului și altor politici. Secretarul General trebuie să fie un expert senior în cadrul Societății, însărcinat cu asistarea Consiliului și a comitetelor sale în organizarea activităților lor, pregătirea ședințelor, evaluarea anuală a performanței Consiliului și a comitetelor, precum și programele de formare a membrilor de Consiliu, dacă este nevoie.	X		Societatea a desemnat un Secretar al Consiliului de Administrație, în conformitate cu prevederile regulamentului intern al Consiliului, care asistă Consiliul și comitetele acestuia în organizarea activităților, pregătirea ședințelor și respectarea obligațiilor legale și a regulamentelor interne. Secretarul Consiliului contribuie la buna funcționare a procesului decizional, asigurând suportul necesar în ceea ce privește fluxul informațional, documentația aferentă ședințelor și comunicarea între membrii Consiliului și structurile executive ale societății. Acest rol este susținut și de structuri interne specializate, care contribuie la consolidarea cadrului de guvernare corporativă al societății.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de	A.5., 4	Consiliul trebuie să definească în mod clar drepturile și responsabilitățile, domeniul de autoritate și alte aspecte legate de Secretarul General.	X	X	Societatea a definit responsabilitățile și domeniul de autoritate ale Secretarului Consiliului de Administrație prin prevederile regulamentului intern al Consiliului și ale altor reglementări interne aplicabile. Secretarul Consiliului asigură suportul necesar pentru organizarea și funcționarea eficientă a Consiliului și a comitetelor

	evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.					acestui, inclusiv în ceea ce privește pregătirea sedintelor, gestionarea documentației și respectarea cerințelor legale și a procedurilor interne. Atribuțiile și responsabilitățile aferente acestui rol sunt stabilite și contribuie la buna funcționare a cadrului de guvernanta corporativă al societății.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 5	Consiliul și comitetele sale trebuie să elaboreze și să aprobe un plan anual intern de lucru care să identifice subiectele ce trebuie abordate în cursul anului înainte de sfârșitul anului precedent. Planul trebuie să țină cont de deciziile necesare a fi propuse AGA, de raportarea de către funcțiile de conducere executivă și de control intern, de frecvența necesară a întâlnirilor Consiliului și comitetelor, și trebuie să fie revizuit de Președinte cu sprijinul Secretarului General.		X	Consiliul de Administrație și comitetele sale își organizează activitatea pe baza unor planificări interne și a unor agende de lucru stabilite în funcție de prioritățile societății, cerințele legale și de reglementare, precum și de necesitatea adoptării deciziilor strategice și operaționale. În practică, activitatea Consiliului este structurată astfel încât să acopere aspectele relevante privind raportarea către AGA, monitorizarea activității conducerii executive, controlul intern și administrarea riscurilor, precum și frecvența adecvată a sedintelor Consiliului și ale comitetelor. Cu toate acestea, Societatea nu a formalizat încă un plan anual de lucru distinct, aprobat anterior începerii exercitiului financiar, în forma prevăzută de Codul de Guvernanta Corporativă. Societatea are în vedere implementarea unui astfel de plan, cu implicarea Președintelui Consiliului și a Secretarului Consiliului, în vederea alinierii la recomandările Codului.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 6	Consiliul trebuie să efectueze o evaluare anuală a componenței, activității și dinamicii Consiliului și a comitetelor sale, individual și per ansamblu, evaluare care trebuie să fie coordonată de Comitetul de Nominalizare și Remunerare.		X	Societatea aplică o procedură internă privind evaluarea adecvării membrilor structurii de conducere, care prevede evaluarea și reevaluarea periodică, inclusiv anuală, a membrilor Consiliului de Administrație, cu implicarea Comitetului de Nominalizare și Remunerare. Procedura are în vedere aspecte privind adecvarea individuală și colectivă, competențele, experiența, independența, disponibilitatea de timp, precum și funcționarea structurii de conducere. În acest cadru, Comitetul de Nominalizare și Remunerare are atribuții în procesul de evaluare și reevaluare a adecvării membrilor Consiliului și a structurii de conducere. Cu toate acestea, Societatea nu a formalizat încă distinct, în forma prevăzută de Codul de Guvernanta Corporativă, un proces anual separat de evaluare a compoziției, activității și dinamicii Consiliului și a comitetelor sale, individual și per ansamblu. Societatea are în vedere dezvoltarea și consolidarea acestui mecanism, pe baza cadrului intern deja existent, în vederea alinierii depline la recomandările Codului.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 7	Comitetul de Nominalizare și Remunerare trebuie să împărtășească rezultatele evaluării Consiliului cu întregul Consiliu și să stabilească acțiuni ulterioare, dacă este necesar, inclusiv planuri de dezvoltare profesională și de formare pentru Consiliu, pentru a umple lacunele.		X	În cadrul societății, Comitetul de Nominalizare și Remunerare este implicat în procesul de evaluare a adecvării membrilor Consiliului de Administrație și în formularea de recomandări privind structura și funcționarea acestuia. Rezultatele acestor evaluări sunt avute în vedere la nivelul Consiliului de Administrație în procesul decizional și în analiza adecvării structurii de conducere, inclusiv în ceea ce privește competențele și experiența membrilor. Cu toate acestea, Societatea nu a formalizat încă un proces distinct de comunicare structurată a rezultatelor unei evaluări anuale a Consiliului, însoțit de planuri de dezvoltare profesională și de formare dedicate membrilor Consiliului, în forma prevăzută de Codul de Guvernanta Corporativă. Societatea are în vedere dezvoltarea acestor mecanisme, în vederea alinierii la recomandările Codului.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 8	Regulamentul intern al Consiliului trebuie să impună programe de orientare (induction) pentru membrii de Consiliu nou numiți, asigurate de personalul intern al Societății. Regulamentul intern al Consiliului poate face referire la programe de formare continuă pentru membri de Consiliu, dacă este necesar. Punerea în aplicare a programelor de orientare și formare continuă pentru membrii de Consiliu (conform deciziei Consiliului) se face sub supravegherea Comitetului de Nominalizare și Remunerare, cu sprijinul Secretarului General. Pe baza rezultatelor evaluării anuale a Consiliului, Comitetul de Nominalizare și Remunerare împreună cu Președintele Consiliului vor elabora programe de dezvoltare profesională axate pe domeniile în care ar trebui construită capacitatea în rândul membrilor de Consiliu.		X	Societatea asigură, prin structurile interne, suportul necesar pentru integrarea și informarea membrilor Consiliului de Administrație sau numiți, inclusiv prin punerea la dispoziție a informațiilor relevante privind activitatea societății, cadrul de reglementare aplicabil și responsabilitățile aferente funcției. De asemenea, membrii Consiliului au acces la informații și resurse necesare pentru îndeplinirea responsabilităților, iar dezvoltarea competențelor acestora este susținută, după caz, prin participarea la inițiative relevante și prin suportul structurilor interne specializate. Cu toate acestea, Societatea nu a formalizat încă programe distincte de orientare (induction) și formare continuă pentru membrii Consiliului, integrate în regulamentul intern și corelate cu rezultatele evaluării anuale a Consiliului, în forma prevăzută de Codul de Guvernanta Corporativă. Societatea are în vedere dezvoltarea și implementarea acestor programe, sub supravegherea Comitetului de Nominalizare și Remunerare și cu sprijinul Secretarului Consiliului, în vederea alinierii la recomandările Codului.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6., 1	Conducerea executivă trebuie să conducă Societatea și să răspundă în fața Consiliului. Împărțirea responsabilităților între Consiliu și conducerea executivă și între diferiți membri ai conducerii executive trebuie să fie clar articulată în actul constitutiv al Societății și reglementările interne ale Societății.		X	Conducerea executivă a societății este responsabilă pentru managementul zilnic al activității și răspunde în fața Consiliului de Administrație, în conformitate cu prevederile legale aplicabile și cadrul intern de guvernanta. Delimitarea responsabilităților între Consiliul de Administrație și conducerea executivă, precum și între membrii conducerii executive, este stabilită în mod clar prin actul constitutiv al societății și prin reglementările interne, inclusiv regulamentele de organizare și funcționare. Acest cadru asigură o separare adecvată a rolurilor de supraveghere și executie, contribuind la funcționarea eficientă a societății și la implementarea strategiei acesteia.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6., 2	Atunci când rolurile de Președinte al Consiliului și Director General sunt exercitate de aceeași persoană, responsabilitățile diferite ale Președintelui Consiliului și ale Directorului General trebuie să fie clar definite și diferențiate în actul constitutiv al Societății.		X	În cadrul societății, funcțiile de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General sunt exercitate de persoane diferite, asigurându-se astfel o separare clară între funcțiile de conducere și cele de supraveghere. În aceste condiții, prevederile referitoare la diferențierea responsabilităților în cazul cumulului de funcții nu sunt aplicabile.

A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6., 3	Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este formată din persoane cu cunoștințe, competențe, diversitate și experiență adecvate pentru a sprijini succesul performanței Societății și că există măsuri în vigoare care să asigure succesiunea ordonată a conducerii executive.	X		Consiliul de Administrație se asigură ca membrii conducerii executive sunt selectați și evaluați pe baza unor criterii de competență, experiența profesională, integritate și reputație, în conformitate cu cerințele legale și cu procedurile interne aplicabile, inclusiv procedura de evaluare a adecvării. Conducerea executivă a societății este formată din persoane cu experiență în domeniul de activitate, și care ar trebui să fie capabile să susțină implementarea strategiei și atingerea obiectivelor societății. Societatea a implementat o procedură internă privind planificarea succesiunii conducerii executive, care asigură continuitatea managementului și transferul adecvat al responsabilităților. Aspectele privind diversitatea sunt avute în vedere în procesul de selecție, iar există în prezent obiective formalizate distincte, societatea urmărind alinierea treptată la recomandările Codului de Guvernanta Corporativa.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6., 4	Consiliul, cu sprijinul Comitetului de Nominalizare și Remunerare, trebuie să evalueze anual performanța conducerii executive, eficacitatea cooperării sale cu Consiliul, inclusiv informația furnizată Consiliului.	X		Consiliul de Administrație, cu sprijinul Comitetului de Nominalizare și Remunerare, evaluează anual performanța conducerii executive, având în vedere atingerea obiectivelor stabilite și contribuția acesteia la implementarea strategiei societății. Evaluarea are în vedere, de asemenea, eficacitatea colaborării conducerii executive cu Consiliul, precum și calitatea, relevanța și promptitudinea informațiilor furnizate Consiliului de Administrație. Procesul de evaluare este susținut de cadrul de guvernanta corporativă al societății și de activitatea comitetelor Consiliului.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR ȘI CONTROL INTERN						
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR ȘI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 1	Consiliul stabilește natura și amploarea riscurilor pe care Societatea este dispusă să și le asume ca necesare pentru atingerea obiectivelor strategice ale Societății (și anume apetitul pentru risc al Societății) și trebuie să se asigure că există structuri, politici și proceduri clare care identifică, evaluează, raportează, gestionează și monitorizează riscurile semnificative și emergente, inclusiv riscurile legate de durabilitate, securitatea cibernetică și utilizarea tehnologiilor digitale. Consiliul trebuie să explice în raportul anual mecanismele și procesele instituite pentru identificarea și administrarea riscurilor.	X		Consiliul de Administrație stabilește cadrul general de administrare a riscurilor și se asigură ca societatea dispune de politici, proceduri și structuri adecvate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și gestionarea riscurilor semnificative și emergente. În acest sens, societatea a implementat mecanisme interne de administrare a riscurilor, inclusiv prin funcționarea Comitetului de Risc și implicarea Comitetului de Audit, care contribuie la supravegherea eficacității sistemelor de control intern și management al riscurilor. Cadrul de administrare a riscurilor acoperă, după caz, riscurile operaționale, financiare, de conformitate, precum și riscurile emergente, inclusiv cele legate de tehnologie, securitate cibernetică și aspecte de durabilitate. Consiliul de Administrație monitorizează în mod continuu expunerea societății la risc și mecanismele de control aferente, iar informațiile relevante privind administrarea riscurilor sunt incluse în raportul anual al societății.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR ȘI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 2	Consiliul trebuie să adopte o politică formală privind administrarea riscurilor, pentru a asigura identificarea, măsurarea și raportarea corectă, completă și în timp util a riscurilor, existența unor măsuri adecvate și fezabile de control al riscurilor, precum și integrarea riscurilor E&S în cadrul de administrare a riscurilor, în vederea implementării strategiei Societății.		X	Societatea a implementat proceduri și mecanisme interne pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și raportarea riscurilor, în concordanță cu dimensiunea și specificul activității sale. Administrarea riscurilor este susținută de structuri dedicate, inclusiv prin funcționarea Comitetului de Risc și implicarea Comitetului de Audit, care contribuie la supravegherea cadrului de control intern și a proceselor de management al riscurilor. Cu toate acestea, Societatea nu a formalizat încă o politică distinctă și cuprinzătoare privind administrarea riscurilor, care să integreze în mod explicit toate elementele prevăzute de Codul de Guvernanta Corporativă, inclusiv riscurile de mediu și sociale (E&S). Societatea are în vedere dezvoltarea și formalizarea unei astfel de politici, în vederea alinierii la recomandările Codului.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR ȘI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 3	Consiliul și Comitetul de Audit trebuie să înțeleagă schimbările emergente legate de tehnologia informației și inteligența artificială, astfel încât să atenueze riscurile de securitate cibernetică. Pe agenda Consiliului trebuie să se acorde timp riscurilor și oportunităților IA și securității cibernetică, pentru a asigura înțelegerea protecției cibernetică.		X	Societatea dispune de un cadru formalizat și integrat pentru gestionarea riscurilor asociate tehnologiei informației și securității cibernetică, bazat pe politici, proceduri și mecanisme interne care acoperă atât dimensiunea operațională, cât și cea strategică. În acest sens, Societatea a implementat proceduri privind strategia de informatizare, securitatea informațiilor, achizițiile IT, continuitatea activității și recuperarea în caz de dezastru, precum și mecanisme de evaluare și administrare a riscurilor, inclusiv a celor operaționale generate de utilizarea sistemelor informatice. Cadrul existent include identificarea și evaluarea riscurilor IT și de securitate cibernetică, măsuri de protecție a activelor informaționale, mecanisme de control al accesului, gestionarea incidentelor, precum și integrarea acestora în funcția de conformitate și în sistemul general de management al riscurilor al societății. Cu toate acestea, Societatea nu a formalizat încă la nivelul Consiliului de Administrație și al Comitetului de Audit un cadru distinct de analiză și monitorizare a riscurilor și oportunităților asociate inteligenței artificiale și securității cibernetică, în sensul explicit prevăzut de Codul de Guvernanta Corporativă. Societatea are în vedere dezvoltarea acestor mecanisme, în vederea alinierii complete la recomandările Codului.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR ȘI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 4	Este recomandabil ca Societatea să înființeze o funcție de administrare a riscurilor responsabilă pentru asigurarea identificării corecte, complete și în timp util a riscurilor, asigurându-se că sunt instituite măsuri adecvate și fezabile de control al riscurilor și monitorizarea procedurilor de administrare a riscurilor. Funcția de administrare a riscurilor, prin Ofițerul de Administrare a Riscurilor (CRO), dacă există, trebuie să aibă comunicare directă și raportare funcțională către Consiliu și Comitetul de Audit (dacă nu există un Comitet de Risc dedicat).	X		Societatea a implementat un cadru organizațional și funcțional pentru administrarea riscurilor, care asigură identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor semnificative, în concordanță cu dimensiunea și complexitatea activității sale. În acest sens, la nivelul societății este desemnată o funcție dedicată de administrare a riscurilor, prin intermediul Administratorului de risc, responsabil pentru monitorizarea expunerilor la risc și pentru implementarea și urmărirea măsurilor de control. Activitatea de administrare a riscurilor este susținută prin structuri de guvernanta, inclusiv prin funcționarea Comitetului de Risc, iar raportarea privind riscurile relevante este realizată către Consiliul de Administrație și comitetele acestuia, după caz. Acest cadru asigură o abordare coerentă și eficientă a managementului riscurilor la nivelul societății.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa,	B.1., 5	Consiliul, asistat de Comitetul de Audit, trebuie să evalueze cel puțin anual adecvarea și eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern al Societății (inclusiv controalele operaționale și de conformitate) și să facă recomandări relevante. Evaluarea trebuie să	X		Consiliul de Administrație, asistat de Comitetul de Audit, evaluează periodic, cel puțin anual, adecvarea și eficacitatea cadrului de control intern și a sistemului de administrare a riscurilor al societății. În acest proces sunt avute în vedere activitatea funcției de audit intern, cadrul de conformitate, administrarea riscurilor, precum și rapoartele relevante prezentate Comitetului de Audit și Consiliului de Administrație. Evaluarea

SI CONTROL INTERN	dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.		ia în considerare eficacitatea și sfera de aplicare a funcției de audit intern, caracterul adecvat al administrării riscurilor și al conformității, rapoartele de control intern, dacă acestea sunt cerute de legislația aplicabilă, adresate Comitetului de Audit al Consiliului, capacitatea de reacție și eficacitatea conducerii în tratarea deficiențelor sau punctelor slabe identificate în materie de control intern și transmiterea rapoartelor relevante către Consiliu.			include analiza eficacității controalelor operationale și de conformitate, precum și capacitatea conducerii executive de a răspunde și de a remedia deficiențele sau punctele slabe identificate. Rezultatele acestor evaluări sunt utilizate pentru îmbunătățirea continuă a cadrului de control intern și a proceselor de administrare a riscurilor.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 6	Consiliul trebuie să dezvolte și să pună la dispoziție pe website-ul Societății, cu titlu gratuit, un mecanism de avertizare (whistleblowing) care să permită angajaților și altor părți interesate să facă dezlăuiri cu privire la presupuse încălcări sau nereguli conform legislației aplicabile în vigoare.	X		Societatea a implementat un mecanism de avertizare (whistleblowing), care permite angajaților în mod confidențial, presupuse încălcări ale legii sau ale reglementărilor interne. Acest mecanism este pus la dispoziție prin canale dedicate și este publicat pe website-ul societății, fiind accesibil în mod gratuit tuturor persoanelor interesate. Cadru referent avertizării de integritate este aliniat cerințelor legislației aplicabile și asigură protecția persoanelor care raportează astfel de situații. https://www.brk.ro/files/politica-de-evitare-a-conflictelor-de-interese/politica_de_evitare_a_conflictelor_de_interese_a_brk_aprobata_in_15.03.2019.pdf
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2., 1	În plus față de responsabilitățile sale menționate în legislație și în alte părți ale Codului, Comitetul de Audit trebuie: <ul style="list-style-type: none"> • Să revizuiască controalele interne și cadrul de administrare a riscurilor în Societate; • Să monitorizeze elaborarea și aplicarea politicilor Societății privind conflictele de interese și tranzacțiile cu părțile afiliate; • Să asigure independența și să revizuiască eficacitatea funcției de audit intern a Societății și să înainteze recomandări Consiliului; • Să supravegheze funcția de audit intern; • Să supravegheze pregătirea rapoartelor legate de durabilitate și informațiile incluse în acestea, cu excepția cazului în care această sarcină este atribuită unui alt comitet; • Să supravegheze cadrul pentru asigurarea conformității Societății cu cerințele legale și de reglementare aplicabile, precum și cu reglementările interne ale Societății (precum procedurile de raportare a încălcărilor legii sau ale Codului de conduită al Societății), cu excepția cazului în care această sarcină este atribuită unui alt comitet. 	X		Comitetul de Audit sprijină Consiliul de Administrație în îndeplinirea responsabilităților sale privind integritatea raportării financiare și nefinanciare, eficacitatea sistemului de control intern și a cadrului de administrare a riscurilor. În acest sens, Comitetul de Audit revizuieste periodic controalele interne și cadrul de administrare a riscurilor, monitorizează aplicarea politicilor privind conflictele de interese și tranzacțiile cu parti afiliate, precum și eficacitatea funcției de audit intern, formulând recomandări către Consiliul de Administrație. De asemenea, Comitetul de Audit supraveghează funcția de audit intern, cadrul de conformitate al societății și respectarea cerințelor legale și de reglementare aplicabile, precum și mecanismele interne de raportare a neregulilor. În măsura aplicabilă, Comitetul de Audit monitorizează procesul de raportare a informațiilor nefinanciare, inclusiv aspectele legate de durabilitate.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2., 2	Ori de câte ori Codul menționează revizui sau analize care trebuie efectuate de către Comitetul de Audit, acestea trebuie să fie urmate de rapoarte periodice (cel puțin anuale) sau ad-hoc care să fie prezentate Consiliului.	X		Comitetul de Audit desfasoara activitati de analiza si revizuire in conformitate cu atributiile sale, iar rezultatele acestora sunt materializate in rapoarte periodice si/sau informatii ad-hoc, prezentate Consiliului de Administratie. Rapoartele Comitetului de Audit reflecta concluziile analizelor efectuate cu privire la raportarea financiara si nefinanciara, sistemele de control intern, administrarea riscurilor si relatia cu auditorii externi. Aceste rapoarte asigura informarea adecvata a Consiliului de Administratie si sprijina procesul decizional la nivelul societatii
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2., 3	Comitetul de Audit trebuie să monitorizeze independența și obiectivitatea auditorului extern. Comitetul ar trebui să aprobe o politică privind furnizarea serviciilor non-audit permise de către auditorul extern, în conformitate cu cerințele legale, și să asigure implementarea acestei politici. Constatările Comitetului cu privire la independența auditorului extern trebuie făcute publice în raportul anual.	X		Comitetul de Audit monitorizeaza independenta si obiectivitatea auditorului extern, in conformitate cu cerintele legale si bunele practici in domeniu. In acest sens, sunt analizate relatiile dintre societate si auditorul extern, precum si serviciile prestate de acesta, pentru a preveni eventuale conflicte de interese si a asigura mentinerea independentei auditorului. Cu toate acestea, Societatea nu a formalizat inca o politica distincta si cuprinzatoare privind furnizarea serviciilor non-audit de catre auditorul extern, in forma prevazuta de Codul de Guvernanta Corporativa, si nici nu sunt prezentate in mod explicit in raportul anual concluziile Comitetului de Audit privind independenta auditorului extern. Societatea are in vedere dezvoltarea si formalizarea acestor elemente, in vederea alinierii complete la recomandarile Codului.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2., 4	Comitetul de Audit trebuie să discute planul anual de lucru cu auditorul extern, acoperind sfera și materialitatea activităților care urmează să fie auditate. Comitetul de Audit trebuie să se întâlnească cu auditorul extern ori de câte ori este necesar pentru a discuta problemele identificate și pentru a monitoriza calitatea serviciilor furnizate.	X		Comitetul de Audit discuta anual cu auditorul extern planul de audit, inclusiv sfera si materialitatea activitatilor care urmeaza a fi auditate. De asemenea, Comitetul de Audit mentine dialog cu auditorul extern si se intalneste cu acesta ori de cate ori este necesar, in vederea analizarii problemelor identificate si a monitorizarii calitatii serviciilor de audit furnizate. Acest proces contribuie la asigurarea unei supravegheri eficiente a activitatii auditorului extern si la mentinerea unui nivel ridicat de calitate a auditului.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3., 1	Consiliul trebuie să se asigure ca auditul intern are autoritatea, resursele și procedurile adecvate pentru a asista Consiliul în asigurarea eficacității și eficienței cadrului de administrare a riscurilor și de control intern al Societății.	X		Societatea dispune de o functie de audit intern organizata astfel incat sa asigure o evaluare independenta si obiectiva a eficacitatii cadrului de administrare a riscurilor si a sistemului de control intern. Consiliul de Administratie, prin intermediul Comitetului de Audit, se asigura ca functia de audit intern beneficiaza de autoritatea, resursele si procedurile necesare pentru desfasurarea activitatii in mod eficient. Activitatea de audit intern este realizata pe baza unor planuri aprobate si include evaluarea proceselor de management al riscurilor, control intern si conformitate, iar rezultatele sunt raportate periodic catre Consiliul de Administratie.

B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3., 2	Pentru a asigura îndeplinirea funcțiilor de bază ale auditului intern, responsabilul de această funcție trebuie să fie numit și să raporteze funcțional direct Consiliului, prin intermediul Comitetului de Audit, care are sarcina de a aproba numirea și demiterea acestuia. Acest lucru nu aduce atingere raportării administrative către Directorul General și schimbului de informații cu conducerea executivă a Societății, în conformitate cu cerințele legale și standardele profesionale.	X			Funcția de audit intern este organizată la nivelul societății și desfășoară activități de evaluare independentă a cadrului de administrare a riscurilor și a sistemului de control intern. Activitatea de audit intern este realizată pe baza unor planuri aprobate, iar rezultatele sunt comunicate Consiliului de Administrație și Comitetului de Audit.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3., 3	Funcția de audit intern trebuie instituită în conformitate cu cerințele legale aplicabile și cu standardele industriei (de ex, ale Institute of Internal Auditors). Autoritatea de audit intern, componența, remunerarea, bugetul anual, procedurile de lucru și alte aspecte relevante vor fi reglementate într-un regulament intern de audit intern, aprobat de către Consiliu, ca urmare a recomandării Comitetului de Audit.	X			Funcția de audit intern este organizată în conformitate cu cerințele legale aplicabile și cu standardele profesionale relevante în domeniu. Activitatea de audit intern se desfășoară în baza unui cadru formalizat, care reglementează autoritatea, responsabilitățile, procedurile de lucru și resursele alocate acestei funcții. Acest cadru este aprobat de Consiliul de Administrație, la recomandarea Comitetului de Audit, și asigură funcționarea eficientă și independentă a auditului intern. Funcția de audit intern contribuie la evaluarea cadrului de administrare a riscurilor, a sistemului de control intern și a proceselor de guvernanta ale societății.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3., 4	Comitetul de Audit trebuie să convingă asupra unui plan anual de lucru privind auditul intern împreună cu auditorul intern, să primească rapoarte de audit intern, actualizări privind aspectele-cheie ale auditului, să monitorizeze punerea în aplicare a recomandărilor de audit intern și să ofere orientările necesare.	X			Comitetul de Audit colaborează cu funcția de audit intern în vederea stabilirii planului anual de audit intern, care este analizat și agreat la nivelul acestuia. Comitetul de Audit primește rapoarte periodice de audit intern și actualizări privind aspectele relevante identificate în cadrul misiunilor de audit. De asemenea, Comitetul de Audit monitorizează implementarea recomandărilor formulate în urma activităților de audit intern și oferă îndrumările necesare pentru îmbunătățirea cadrului de control intern și a proceselor de administrare a riscurilor.
C: PERFORMANTA, MOTIVATIE SI RECOMPENSA							
C: PERFORMANTA , MOTIVATIE SI RECOMPENSA	C.1. Membrii Consiliului trebuie să primească o remunerație corespunzătoare volumului și importanței atribuțiilor și responsabilităților lor, mai degrabă decât performanței conducerii sau a Societății. Structura și cuantumul remunerației pentru membrii de Consiliu trebuie să permită Societății să atragă, să păstreze și să motiveze membrii de Consiliu competenți și calificați.	C.1., 1	Membrii de Consiliu trebuie să primească o remunerație, conform Politicii de remunerare a Societății. Membrii care fac parte și din comitetele Consiliului trebuie să primească remunerații suplimentare pentru această activitate. Dar, în niciun caz, remunerația nu va fi legată de numărul de ședințe ale Consiliului sau ale Comitetului.	X			Societatea respectă cerința, membrii Consiliului de Administrație primind o remunerație stabilită conform politicii de remunerare aprobate. Conform Politicii de remunerare a Societății și Politicii de remunerare a structurii de conducere , administratorii neexecutivi beneficiază de indemnizații fixe lunare, aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor. De asemenea, membrii Consiliului care fac parte din comitete beneficiază de indemnizații suplimentare fixe (ex: indemnizație suplimentară pentru comitete și pentru Comitetul de Audit), acestea fiind independente de numărul ședințelor . Nivelul remunerației este stabilit astfel încât să reflecte responsabilitățile și rolul exercitat și nu este condiționat de participarea la ședințe sau de performanța pe termen scurt.
C: PERFORMANTA , MOTIVATIE SI RECOMPENSA	C.2. Consiliul trebuie să se asigure că există o politică și o procedură formală și transparentă pentru stabilirea remunerației conducerii executive, care să fie aliniată cu interesele pe termen lung ale Societății și cu strategia Societății. Această politică va fi prezentată AGA, cu titlu de aprobare, în conformitate cu cerințele legale.	C.2., 1	Consiliul trebuie să stabilească remunerația anuală a conducerii executive, pe baza recomandărilor Comitetului de Nominalizare și Remunerare și în conformitate cu Politică de remunerare a Societății. Politică de remunerare trebuie să fie elaborată în conformitate cu cerințele legale relevante.	X			Societatea respectă cerința, având implementată o politică formală și transparentă de remunerare a conducerii executive. Conform Politicii de remunerare a structurii de conducere , Consiliul de Administrație este responsabil de adoptarea și menținerea politicii de remunerare, precum și de supravegherea implementării acesteia. Remuneratia directorilor executivi este stabilită în baza unei combinații între componente fixe și variabile, corelate atribuțiile și cu performanța individuală și rezultatele generale ale societății, în conformitate cu cadrul legal aplicabil și cu obiectivele strategice ale Societății. De asemenea, politica de remunerare este elaborată în conformitate cu legislația relevantă și este supusă aprobării Adunării Generale a Acționarilor, asigurând astfel transparenta și alinierea cu interesele pe termen lung ale Societății.
C: PERFORMANTA , MOTIVATIE SI RECOMPENSA	C.2. Consiliul trebuie să se asigure că există o politică și o procedură formală și transparentă pentru stabilirea remunerației conducerii executive, care să fie aliniată cu interesele pe termen lung ale Societății și cu strategia Societății. Această politică va fi prezentată AGA, cu titlu de aprobare, în conformitate cu cerințele legale.	C.2., 2	Nivelurile de remunerare pentru membrii conducerii executive și indicatorii-cheie de performanță luați în considerare la stabilirea părții variabile (bazate pe performanță) a remunerației trebuie să fie stabilite în prealabil și să fie măsurabile și adecvate în raport cu strategia agreată și cu apetitul pentru risc, cu mediul economic în care Societatea își desfășoară activitatea, precum și cu remunerarea și condițiile angajaților din cadrul Societății. În special, acestea ar trebui să includă indicatori referitori la performanța nefinanciară și obiective de durabilitate adecvate.			X	Societatea respectă în mare măsura cerința, nivelurile de remunerare și componenta variabilă a remunerației conducerii executive fiind stabilite în baza unor criterii de performanță definite în prealabil și corelate cu obiectivele strategice ale Societății. Indicatorii de performanță utilizați sunt măsurabili și reflectă performanța individuală și rezultatele operaționale ale Societății, fiind aliniați cu apetitul pentru risc și mediul economic în care aceasta își desfășoară activitatea. Cu toate acestea, includerea explicită a unor indicatori de performanță nefinanciară și a obiectivelor de durabilitate în cadrul politicii de remunerare nu este formalizată în totalitate în forma prevăzută de Codul de Guvernanta Corporativă. Societatea are în vedere dezvoltarea acestui cadru, în vederea alinierii complete la cerințele Codului.
C: PERFORMANTA , MOTIVATIE SI RECOMPENSA	C.2. Consiliul trebuie să se asigure că există o politică și o procedură formală și transparentă pentru stabilirea remunerației conducerii executive, care să fie aliniată cu interesele pe termen lung ale Societății și cu strategia Societății. Această politică va fi prezentată AGA, cu titlu de aprobare, în conformitate cu cerințele legale.	C.2., 3	Acțiunile Societății și/sau opțiunile de cumpărare de acțiuni trebuie să reprezinte o parte semnificativă (de ex, nu mai puțin de 10%) din remunerația variabilă totală a membrului conducerii executive.			X	Societatea nu include în prezent în structura remunerației conducerii executive mecanisme de remunerare bazate pe acțiuni sau opțiuni de cumpărare de acțiuni, care să reprezinte o parte semnificativă din remunerația variabilă. Remuneratia conducerii executive este alcătuită din componente fixe și variabile, stabilite în conformitate cu politica de remunerare, fara a include instrumente financiare de tip acțiuni. Societatea are în vedere analiza oportunității implementării unor astfel de mecanisme, în vederea alinierii la recomandările Codului de Guvernanta Corporativă.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII							
D: RAPORTAREA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii,	D.1., 1	Societatea trebuie să se asigure că furnizează informații financiare și operaționale exacte, complete și în timp util, inclusiv rapoarte	X			Societatea asigură furnizarea de informații financiare și operaționale exacte, complete și în timp util, în conformitate cu cerințele legale și de reglementare aplicabile. Societatea publică rapoarte financiare periodice

SI RELATIA CU INVESTITORII	investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.		trimestriale, semestriale și anuale, precum și rapoarte curente. Societățile trebuie să se asigure că toate informațiile relevante sunt ușor accesibile investitorilor, inclusiv prin intermediul site-ului web al Societății și al altor surse de informare publică, după caz.			(trimestriale, semestriale și anuale), precum și rapoarte curente, prin intermediul sistemelor de raportare ale pieței de capital și pe website-ul propriu, în secțiunea dedicată investitorilor. Toate informațiile relevante sunt puse la dispoziția investitorilor în mod transparent și accesibil, contribuind la asigurarea unei comunicări eficiente cu acționarii și celelalte parti interesate.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 2	Este recomandabil ca Societatea să aibă o funcție de relația cu investitorii (IR) și trebuie să numească o persoană dedicată responsabilă de funcția de IR. Datele de contact ale persoanei sau persoanelor responsabile cu funcția de IR vor fi disponibile pe website-ul Societății. Funcția de IR va raporta direct Directorului General/Directorului Financiar, subliniind importanța sa în ierarhia Societății și accentuând rolul său central în gestionarea și comunicarea angajamentelor și statutului Societății pe piața de capital. Societatea trebuie să organizeze cursuri de inițiere și instruire periodică, dacă este necesar, pentru funcția de IR, adaptate nevoilor și responsabilităților specifice ale acesteia.	X		Societatea a desemnat o persoana responsabila pentru functia de relatie cu investitorii (IR), asigurand astfel gestionarea comunicarii cu investitorii si piata de capital. Datele de contact ale persoanei responsabile cu functia de IR sunt disponibile pe website-ul Societatii, in sectiunea dedicata investitorilor, asigurand acces facil la informatii pentru toate partile interesate. Functia de IR contribuie la asigurarea unei comunicari transparente si eficiente intre Societate, acionari si investitori, fiind integrata in structura organizatorica a Societatii.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă pe site-ul său web o secțiune dedicată Relației cu Investitorii, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, disponibile atât în limba română, cât și în limba engleză.	X		Societatea pune la dispoziția investitorilor, pe website-ul propriu, o secțiune dedicată Relației cu Investitorii, care include toate informațiile relevante de interes pentru acționari și investitori. Informațiile publicate includ rapoarte financiare periodice, raportari curente, documente corporative și alte materiale relevante, fiind accesibile în mod transparent și structurat. Website-ul Societății oferă aceste informații atât în limba română, cât și în limba engleză, facilitând accesul investitorilor locali și internaționali. https://www.brk.ro/relatii-investitori/
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: • Principalele reglementări corporative: actul constitutiv actualizat, procedurile AGA, regulamentul intern al Consiliului și regulamentele interne ale comitetelor Consiliului;	X		Societatea publica in sectiunea dedicata Relației cu Investitorii de pe website-ul propriu principalele reglementari corporative, inclusiv actul constitutiv actualizat, documentele si procedurile aferente Adunarilor Generale ale Actionarilor, precum si regulamentele interne relevante. Aceste informatii sunt disponibile intr-un mod transparent si accesibil pentru investitori, contribuind la asigurarea unui nivel adecvat de informare si guvernanta corporativa.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: • Lista membrilor actuali ai Consiliului, ai comitetelor Consiliului și ai Conducerii executive, cu menționarea statutului lor de independență actualizat, CV-urile profesionale (conținând cel puțin: numele, prenumele, genul, naționalitatea, vârsta; experiența profesională pe ani, funcția și societatea; studiile, domeniul de studiu și instituția academică sau profesională care acordă diploma), alte angajamente profesionale, inclusiv funcții executive și neexecutive în consilii de administrație în societăți, organizații non-profit și instituții de stat; relația cu acționarii care dețin cel puțin 5% din drepturile de vot/acțiunile emise de Societate; durata numirii membrilor Consiliului, a comitetelor și a conducerii executive, precizând data de la care au fost numiți;		X	Societatea publica pe website-ul propriu, in sectiunea dedicata Relației cu Investitorii, informatii privind membrii Consiliului de Administratie, comitetele Consiliului si conducerea executiva, inclusiv date relevante privind experienta profesionala si mandatele acestora. Sunt disponibile informatii privind structura Consiliului si a comitetelor, precum si CV-urile profesionale ale membrilor, contribuind la transparenta si informarea investitorilor. Cu toate acestea, nu toate elementele detaliate prevazute de Codul de Guvernanta Corporativa (precum prezentarea completa standardizata a tuturor informatiilor, inclusiv anumite detalii privind relatiile cu actionari sau toate criteriile de profil) sunt incluse in mod exhaustiv. Societatea are in vedere imbunatatirea nivelului de detalieri si structurarea a acestor informatii, in vederea alinierii complete la cerintele Codului.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: • Rapoarte curente și periodice (rapoarte trimestriale, semestriale și anuale);	X		Societatea publica in sectiunea dedicata Relației cu Investitorii de pe website-ul propriu rapoarte curente si rapoarte financiare periodice, inclusiv rapoarte trimestriale, semestriale si anuale. Aceste informatii sunt puse la dispoziția investitorilor in mod transparent si in timp util, in conformitate cu cerintele legale si de reglementare aplicabile pieței de capital.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: • Informații referitoare la AGA: ordinea de zi, materialele suport și hotărârile luate; procedura pentru desfășurarea AGA; Politica de Nominalizare, împreună cu CV-urile profesionale (conținând cel puțin: numele, prenumele, genul, naționalitatea, vârsta; experiența profesională pe ani, funcția și societatea; studiile, domeniul de studiu și instituția academică sau profesională care acordă diploma), precum și orice altă informație precizată la A.3., 3; canalele de comunicare prin care acționarii pot adresa întrebări Societății; răspunsurile la întrebările acționarii legate de ordinea de zi; declarațiile de independență ale candidaților la Consiliu și evaluările făcute de Comitetul de Nominalizare și Remunerare/Consiliu pentru candidați, inclusiv privind respectarea criteriilor de independență de către aceștia;	X		Societatea publica pe website-ul propriu, in sectiunea dedicata Relației cu Investitorii, informatii relevante privind Adunarile Generale ale Actionarilor, inclusiv convocatoare, ordine de zi, materiale suport si hotararile adoptate, precum si procedurile aplicabile desfasurarii AGA prin convocatoare.. Actionarii au la dispozitie canale de comunicare pentru adresarea intrebarelor, in conformitate cu prevederile legale aplicabile. Societatea are in vedere imbunatatirea continua a nivelului de transparenta si completarea informatiilor publicate, in vederea alinierii depline la cerintele Codului.

D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: • Informații privind evaluarea Consiliului, realizată conform prevederilor A.5., 7 inclusiv criteriile și procesul de evaluare, precum și un rezumat al rezultatelor evaluării și al acțiunilor care au fost sau vor fi întreprinse ca rezultat al evaluării;	X	Societatea a instituit un proces formal de evaluare a Consiliului și a membrilor acestuia, inclusiv evaluări individuale și colective realizate în contextul procedurilor de nominalizare și selecție. În cadrul proceselor de selecție, informațiile relevante privind adecvarea candidaților sunt publicate, inclusiv evaluarea acestora din perspectiva criteriilor aplicabile. Cu toate acestea, informațiile privind procesul complet de evaluare anuală a Consiliului, inclusiv criteriile utilizate, un rezumat al rezultatelor evaluării și acțiunile rezultate în urma acestui proces, nu sunt publicate în mod sistematic în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii. Societatea are în vedere consolidarea nivelului de transparență în această privință, în vederea alinierii complete la cerințele Codului.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: • Informații despre evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuții către acționari sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenii și principiile aplicate unor astfel de operațiuni. Aceste informații trebuie publicate într-un interval de timp care să permită investitorilor să ia decizii de investiții;	X	Societatea a instituit un proces formal de evaluare a Consiliului și a membrilor acestuia, inclusiv evaluări individuale și colective realizate în contextul procedurilor de nominalizare și selecție. În cadrul proceselor de selecție, informațiile relevante privind adecvarea candidaților sunt publicate, inclusiv evaluarea acestora din perspectiva criteriilor aplicabile. Cu toate acestea, informațiile privind procesul complet de evaluare anuală a Consiliului, inclusiv criteriile utilizate, un rezumat al rezultatelor evaluării și acțiunile rezultate în urma acestui proces, nu sunt publicate în mod sistematic în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii. Societatea are în vedere consolidarea nivelului de transparență în această privință, în vederea alinierii complete la cerințele Codului.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: • Politicile corporative, printre care Codul de conduită, Politica de dividende, Politica de remunerare, Politica de prognoză, Politica de comunicare cu investitorii, Politica de responsabilitate socială (CSR) / sponsorizare, Politica pentru tranzacțiile cu părți afiliate, Politica pentru diversitate, echitate și incluziune și Politica de whistleblowing (dacă nu este deja parte a Codului de Conduită);	X	Societatea publică pe website-ul propriu, în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii, o serie de politici corporative relevante, inclusiv politici privind guvernanta corporativă, remunerarea și alte aspecte relevante pentru activitatea Societății. Aceste documente contribuie la asigurarea unui nivel adecvat de transparență și la informarea investitorilor și a celorlalte părți interesate. Cu toate acestea, nu toate politicile enumerate de Codul de Guvernanta Corporativă sunt formalizate și publicate în mod distinct sau complet în această secțiune. Societatea are în vedere dezvoltarea și consolidarea cadrului de politici corporative, în vederea alinierii complete la cerințele Codului.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 4	Societatea trebuie să organizeze cel puțin două întâlniri / conferințe telefonice cu analiști și investitori în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii trebuie publicate în secțiunea IR a website-ului Societății la momentul întâlnirilor/teleconferințelor.	X	Societatea menține un dialog constant cu investitorii și participanții la piața de capital, prin diverse canale de comunicare, inclusiv prin intermediul funcției de Relație cu Investitorii și al raportărilor publice. Cu toate acestea, organizarea formală a cel puțin două întâlniri sau conferințe dedicate investitorilor și analiștilor în fiecare an, precum și publicarea sistematică a materialelor prezentate cu aceste ocazii, nu este realizată în mod constant în forma prevăzută de Codul de Guvernanta Corporativă. Societatea are în vedere dezvoltarea interacțiunii cu investitorii prin organizarea unor astfel de evenimente și creșterea nivelului de transparență aferent acestora.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 5	Societatea trebuie să dezvăluie aspectele non-financiare și de durabilitate semnificative și raportabile, cu accent pe problemele de mediu, sociale și de guvernanta (ESG) ale afacerii și operațiunilor sale, în conformitate cu standardul recunoscut de raportare a durabilității. Declarațiile de durabilitate ale Societății vor fi publicate pe website-ul său.	X	Societatea include informații privind aspectele non-financiare și de durabilitate în cadrul raportărilor sale periodice, în conformitate cu cerințele legale aplicabile. Aceste informații vizează, în principal, elemente relevante privind guvernanta, responsabilitatea socială și alte aspecte ESG, fiind puse la dispoziția investitorilor prin intermediul raportului anual și al website-ului Societății. Cu toate acestea, Societatea nu publică în mod distinct o declarație de durabilitate elaborată integral în conformitate cu un standard recunoscut de raportare a durabilității. Societatea are în vedere dezvoltarea și consolidarea cadrului de raportare ESG, în vederea alinierii la cerințele în evoluție privind raportarea de durabilitate.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 6	Societatea trebuie să aibă o politică CSR / sponsorizare pentru a ghida activitatea în domeniul susținerii activităților CSR și sponsorizării.	X	Societatea desfășoară activități de susținere și implicare în diverse inițiative, inclusiv prin acțiuni de sponsorizare, în conformitate cu cadrul legal aplicabil și cu strategia sa de dezvoltare. Cu toate acestea, Societatea nu a formalizat în prezent o politică distinctă de responsabilitate socială (CSR) sau de sponsorizare care să reglementeze în mod unitar aceste activități. Societatea are în vedere elaborarea și implementarea unei astfel de politici, în vederea alinierii la cerințele Codului de Guvernanta Corporativă și a consolidării cadrului de susținere a inițiativelor de responsabilitate socială.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 1	Societatea trebuie să aibă o politică de dividende ca un set de direcții pe care Societatea intenționează să le urmeze în ceea ce privește distribuirea profitului net.	X	Societatea a adoptat o politică de dividende care stabilește direcțiile generale privind distribuirea profitului net, în conformitate cu strategia sa de dezvoltare și cu cerințele legale aplicabile. Politica de dividende este pusă la dispoziția investitorilor prin intermediul website-ului Societății, în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii, contribuind la asigurarea transparenței și predictibilității în ceea ce privește remunerarea acționarilor.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 2	Procedura pentru desfășurarea AGA nu trebuie să restricționeze participarea acționarilor la AGA și exercitarea drepturilor acestora. Modificările procedurii pentru desfășurarea AGA trebuie să intre în vigoare, cel mai devreme, de la următoarea AGA.	X	Societatea asigură exercitarea drepturilor acționarilor și participarea acestora la Adunările Generale ale Acționarilor în conformitate cu prevederile legale și de reglementare aplicabile. Informațiile relevante privind desfășurarea AGA, inclusiv instrucțiunile pentru participare și exercitarea dreptului de vot, sunt incluse în convocatoarele Adunărilor Generale și sunt puse la dispoziția acționarilor în mod transparent. Cu toate acestea, Societatea nu a formalizat o procedură distinctă privind organizarea și desfășurarea AGA. Societatea are în vedere dezvoltarea unui astfel de document, în vederea alinierii complete la recomandările Codului de Guvernanta Corporativă.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 3	Auditorii externi trebuie să participe la AGA în care le sunt prezentate rapoartele, pentru a răspunde la întrebările acționarilor.	X	Auditorul extern al Societății este implicat în procesul de raportare financiară și poate fi invitat să participe la Adunările Generale ale Acționarilor în cadrul cărora sunt prezentate rapoartele financiare. Cu toate acestea, participarea efectivă a auditorului extern la aceste ședințe nu are loc în mod constant în toate cazurile. Societatea are în vedere consolidarea acestei practici, în vederea alinierii complete la recomandările Codului de Guvernanta Corporativă.

	exercite drepturile în raport cu Societatea.						
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 4	Consiliul trebuie să prezinte la AGA anuală un rezumat al evaluării caracterului adecvat și al eficacității cadrului de administrare a riscurilor și control intern, conform informațiilor incidente incluse în raportul anual.		X	Societatea include în raportul anual informații relevante privind cadrul de administrare a riscurilor și control intern, în conformitate cu cerințele aplicabile, iar aceste informații sunt puse la dispoziția acționarilor. Cu toate acestea, nu există o prezentare distinctă și formal documentată a unui rezumat al evaluării caracterului adecvat și al eficacității acestui cadru în cadrul AGA, astfel cum este prevăzut de Codul de Guvernanta Corporativa.	
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 5	Societatea trebuie să stimuleze angajamentul față de acționari și investitori prin: • Încurajarea participării active a acționarilor la Adunările Generale ale Acționarilor, inclusiv asigurarea condițiilor pentru participarea virtuală; • Organizarea de informări și actualizări periodice pentru investitori, în special în timpul evenimentelor corporative semnificative; • Stabilirea canalelor prin care acționarii să ofere feedback și să pună întrebări, asigurându-se că răspunsurile sunt oferite la timp și cuprinzătoare.	X		Societatea încurajează în mod activ interacțiunea cu acționarii și investitorii, inclusiv prin organizarea de conferințe și prezentări dedicate, în cadrul cărora investitorii au posibilitatea de a adresa întrebări și de a primi răspunsuri din partea reprezentanților Societății. De asemenea, Societatea participă la emisiuni și evenimente dedicate pieței de capital, facilitând dialogul direct cu investitorii și asigurând transparența informațiilor comunicate. În cadrul Adunărilor Generale ale Acționarilor, Societatea asigură condițiile necesare pentru exercitarea drepturilor acționarilor, inclusiv posibilitatea de a adresa întrebări în legătura cu punctele de pe ordinea de zi. Cu toate acestea, Societatea nu asigură în mod sistematic participarea virtuală la AGA și nu a formalizat un cadru unitar și periodic de comunicare cu investitorii. Societatea are în vedere dezvoltarea acestor mecanisme, în vederea alinierii complete la recomandările Codului de Guvernanta Corporativa.	
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 6	Orice profesionist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la AGA la invitația prealabilă a Președintelui Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot participa, de asemenea, la AGA, cu excepția cazului în care Președintele decide altfel.			X	Societatea nu a implementat în mod formal un cadru care să permită participarea la Adunările Generale ale Acționarilor a profesionistilor, consultantilor, analiștilor financiari sau jurnaliștilor, în afara acționarilor și a reprezentanților acestora, în condițiile prevăzute de lege. Participarea la AGA este reglementată în conformitate cu prevederile legale aplicabile, fiind limitată la persoanele îndreptățite potrivit legislației în vigoare. Societatea are în vedere analiza oportunității extinderii accesului la AGA pentru alte categorii de participanți, în vederea alinierii la recomandările Codului de Guvernanta Corporativa.
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE							
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.1. Societatea trebuie să integreze aspectele de durabilitate în strategia sa și să atenueze orice impact material negativ social și de mediu al operațiunilor sale, în măsura în care este posibil.	E.1., 1	Consiliul trebuie să se asigure că durabilitatea, considerentele de mediu și sociale sunt integrate în strategia și operațiunile Societății, în administrarea riscurilor și în practicile de remunerare și supraveghează această integrare. Un comitet specializat în materie de durabilitate sau unul dintre comitetele permanente ale Consiliului asistă Consiliul în îndeplinirea acestor sarcini.		X	Societatea integrează elemente de sustenabilitate în strategia și operațiunile sale, având ca obiectiv dezvoltarea unei creșteri sustenabile a activității și crearea de valoare pe termen lung pentru acționari, conform strategiei aprobate. Considerentele privind administrarea riscurilor sunt integrate în procesele operaționale, existând un cadru formal de management al riscului, control intern și conformitate, supravegheate la nivelul Consiliului de Administrație și al comitetelor sale specializate (inclusiv Comitetul de Risc și Comitetul de Remunerare). Societatea abordează și aspecte de responsabilitate socială și guvernanta corporativă în activitatea sa curentă, așa cum reiese din rapoartele publice. Cu toate acestea, nu există în prezent un comitet dedicat exclusiv aspectelor de durabilitate și nici o integrare formală și explicită a criteriilor ESG în toate procesele relevante (inclusiv remunerare), motiv pentru care cerința este îndeplinită parțial.	
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.1. Societatea trebuie să integreze aspectele de durabilitate în strategia sa și să atenueze orice impact material negativ social și de mediu al operațiunilor sale, în măsura în care este posibil.	E.1., 2	Consiliul trebuie să se asigure că operațiunile Societății se derulează în conformitate cu standardele naționale și internaționale de E&S și că politicile E&S ale Societății sunt în concordanță cu obiectivele sale pe termen lung. În special, Societatea trebuie să dețină documente interne referitoare la responsabilitățile sale pe aspecte de mediu și sociale, precum și politici și proceduri care îi permit să identifice factorii semnificativi și să evalueze impactul asupra activităților Societății.		X	Societatea își desfășoară activitatea în conformitate cu cadrul de reglementare aplicabil și dispune de mecanisme interne de control, conformitate și management al riscului, care contribuie la gestionarea adecvată a riscurilor operaționale și de business. În cadrul activității sale, Societatea are în vedere aspecte de responsabilitate socială și guvernanta corporativă, reflectate în politicile și practicile curente. Cu toate acestea, Societatea nu detine în prezent politici și proceduri formalizate distincte privind aspectele de mediu și sociale (E&S) și nici un cadru explicit de identificare și evaluare a impactului acestor factori asupra activităților sale, motiv pentru care cerința este îndeplinită parțial.	
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.1. Societatea trebuie să integreze aspectele de durabilitate în strategia sa și să atenueze orice impact material negativ social și de mediu al operațiunilor sale, în măsura în care este posibil.	E.1., 3	Ori de câte ori o decizie care urmează să fie luată de Consiliu are un potențial impact semnificativ și negativ în sfera E&S, Consiliul trebuie să primească de la conducerea executivă (i) o analiză a modului în care această decizie este aliniată cu obiectivele de durabilitate ale Societății și cu politicile E&S sau (ii) propunerea de măsuri de atenuare a impactului negativ E&S.			X	Societatea dispune de mecanisme generale de analiză și evaluare a riscurilor în procesul decizional, însă nu există în prezent o procedură formalizată prin care, pentru fiecare decizie cu potențial impact semnificativ în sfera de mediu și social (E&S), Consiliul să primească o analiză explicită privind alinierea acesteia cu obiectivele de durabilitate sau propuneri de măsuri de atenuare a impactului negativ. Societatea are în vedere dezvoltarea unui astfel de cadru formal, în vederea alinierii la recomandările Codului de Guvernanta Corporativa.
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.2. Societatea trebuie să aibă un proces de identificare a părților interesate afectate de operațiunile Societății. Consiliul trebuie să ia în considerare interesele părților interesate și să se asigure că există o comunicare activă între Societate și părțile interesate.	E.2., 1	Consiliul trebuie să se asigure că există un proces formal de identificare a părților interesate ale Societății, inclusiv investitori, creditori, clienți, angajați și furnizori, precum și abordări specifice pentru implicarea părților interesate prioritare.		X	Societatea interacționează în mod curent cu principalele categorii de părți interesate, inclusiv investitori, clienți, angajați, furnizori și autorități, prin mecanisme specifice precum relația cu investitorii, rapoartele publice și canalele operaționale curente. Consiliul de Administrație are în vedere interesele acestor părți în procesul decizional, iar Societatea asigură comunicarea cu acestea prin canale adecvate, în funcție de specificul fiecărei categorii. Cu toate acestea, Societatea nu a formalizat un proces distinct și documentat de identificare și clasificare a părților interesate și nici abordări structurate dedicate pentru implicarea acestora, motiv pentru care cerința este îndeplinită parțial.	
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.3. Consiliul trebuie să adopte un Cod de conduită (Cod de etică) cu un domeniu de aplicare adecvat, care să includă principiile directorilor care să reflecte angajamentul Societății față de etică, integritate și calitatea performanței.	E.3., 1	Consiliul trebuie să elaboreze o declarație de scop și o declarație de viziune, precum și să articuleze valorile Societății, astfel încât întreaga organizație să înțeleagă direcția strategică a Societății.			X	Societatea dispune de o strategie de dezvoltare care reflectă direcțiile sale principale de acțiune și obiectivele pe termen mediu și lung, incluzând principiul precum creșterea sustenabilă și consolidarea poziției pe piața de capital. Cu toate acestea, Societatea nu a formalizat în mod distinct și explicit o declarație de scop, o declarație de viziune și un set de valori articulate la nivel organizațional, astfel încât acestea să fie comunicate unitar întregii organizații. Societatea are în vedere dezvoltarea și formalizarea acestor elemente, în vederea alinierii la recomandările Codului de Guvernanta Corporativa.

E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.3. Consiliul trebuie să adopte un Cod de conduită (Cod de etică) cu un domeniu de aplicare adecvat, care să includă principii directoare care să reflecte angajamentul Societății față de etică, integritate și calitatea performanței.	E.3., 2	Consiliul trebuie să adopte un Cod de Conduită pentru membrii Consiliului, conducerea executivă și angajații Societății, cu dispoziții clare menite să prevină și să sancționeze fraudă și mită. Consiliul nu trebuie să permită nicio derogare de la cerințele de etică pentru niciun membru al Consiliului, al conducerii executive sau angajat.	X		Societatea a adoptat un Cod de conduită aplicabil membrilor Consiliului de Administrație, conducerii executive și angajaților, care stabilește principiile de etică, integritate și conformitate în desfășurarea activității. Codul de conduită este completat de politici și proceduri interne relevante, inclusiv privind prevenirea conflictelor de interese și mecanismele de raportare a neregulilor (whistleblowing), care contribuie la prevenirea și combaterea fraudelor și faptelor de corupție. Aplicarea principiilor etice este obligatorie pentru toate categoriile de personal, fără derogări.
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.3. Consiliul trebuie să adopte un Cod de conduită (Cod de etică) cu un domeniu de aplicare adecvat, care să includă principii directoare care să reflecte angajamentul Societății față de etică, integritate și calitatea performanței.	E.3., 3	Consiliul trebuie să se asigure că politicile din Codul de Conduită sunt integrate în practicile Societății și încorporate în procesul de integrare în Societate al noilor angajați. Consiliul trebuie să asigure punerea în aplicare și monitorizarea eficientă a respectării Codului de Conduită și să îl revizuiască periodic.		X	Principiile și regulile prevăzute în Codul de conduită sunt integrate în practicile curente ale Societății, fiind susținute de politici interne, mecanisme de control și conformitate, precum și de sisteme de raportare a neregulilor. Respectarea Codului de conduită este monitorizată prin mecanismele interne de control și conformitate, iar Societatea aplică măsuri corespunzătoare pentru prevenirea și gestionarea abaterilor. Cu toate acestea, nu există un cadru formalizat și documentat în toate cazurile privind integrarea Codului de conduită în procesul de onboarding al noilor angajați și nici un proces explicit de revizuire periodică a acestuia, motiv pentru care cerința este îndeplinită parțial.



SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

📍 Cluj-Napoca, Calea Moșilor 119

📞 (+4) 0364 401 709

✉ office@brk.ro

    BRK FINANCIAL GROUP

www.brk.ro

