

Raportul Administratorilor 2021

Situații Financiare Individuale și
Consolidate

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 31.12.2021.....	5
Situația individuală a rezultatului global la 31.12.2021	6
Despre BRK.....	9
Activitatea în anul 2021 – Evenimente importante	12
Evenimente importante după încheierea anului 2021	14
Dinamica și structura veniturilor totale	14
Consiliul de Administrație	19
Auditorul intern	20
Auditorul extern	20
Control intern	20
Managementul riscului	21
Transparența și raportarea financiară	22
Calendarul financiar 2022	23
Acțiunea BRK	23
Acționariat.....	24
Contextul bursier	25
Performanța consolidată	26
Situația consolidată	31
Declarația persoanelor responsabile din cadrul companiei	34
Declarație privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă.....	35

Date de identificare

Data raportului	31 Decembrie 2021
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	337.749.919 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 0,16 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 2021 sunt auditate

Mesajul conducerii



Stimați acționari,

Suntem bucuroși să vă prezentăm rezultatele pentru anul 2021, un an în care am pornit la drum cu obiective ambițioase, iar rezultatele trimestriale precum și cele anuale confirmă traseul excelent pe care BRK l-a avut.

Raportăm un profit net de **22 milioane RON** la formarea căruia a contribuit rezultatul activităților de bază (intermediere și market making) cu suma de **7,9 milioane RON** și rezultatul activității de administrare a contului propriu care a fost în valoare de **16,2 milioane RON**, la care se adaugă o cheltuială de 0,76 milioane RON cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli, alte venituri în valoare de 74 mii RON și o cheltuială de 1,5 milioane RON cu impozitul pe profit. Am putea privi rezultatul din 3 unghiuri : (i) prin comparare cu rezultatul anului 2020 (care a fost de 1,9 milioane lei) (ii) **prin comparare cu proiecția bugetară care prevedea un rezultat înainte de impozitare de 16 milioane de lei** (iii) prin evoluția rezultatelor trimestriale, **cu un rezultat de 3,9M RON în cel de-al patrulea trimestru al anului 2021**, BRK se înscrie în linia ultimelor 6 trimestre consecutive, în care își îndeplinește confortabil obiectivele financiare și operaționale.

În cele ce urmează, menționăm fiecare dintre cele 4 segmente ale activității de bază:

Veniturile din activitatea de intermediere a tranzacțiilor sunt de 10,78 milioane lei, în creștere cu 68% față de anul 2020 pe fondul triplării volumelor tranzacționate pe segmentul acțiuni (de la 855M RON la 2,4 miliarde lei), însemnând creșterea cotei de piață de la 3,5% la 10,9% și un salt de 3 poziții în topul intermediarilor de la BVB, de pe locul 7 pe locul 4.

Veniturile din servicii de tip corporate sunt de 8.42M RON, comparativ cu 1,04M RON în anul 2020 aduc o contribuție consistentă la rezultatul anual. Anul 2021 a fost cel mai activ an pentru piața tranzacțiilor IPO din ultimii 20 de ani, unde volumele globale au crescut cu 64%, iar acest trend a fost prielnic pentru astfel de operațiuni și pe piața locală, astfel că BRK a fost un jucător important pe acest segment. BRK a fost intermediarul IPO-ului derulat de One United Properties, bifând în acest sens o premieră, fiind primul *broker de retail* care încheie un IPO de mari dimensiuni (peste 50 milioane euro) pe piața reglementată. De asemenea, BRK a fost foarte activ și pe piața AeRO, unde BRK a intermediat 8 listări, unde se remarcă Arobs Transilvania Software prin dimensiunea plasamentului privat (15 milioane euro).

Operațiunile de emitere de produse structurate și furnizare de lichiditate ne-au adus un câștig net din tranzacții de 4 milioane de lei, în creștere cu 19% față de anul 2020, în condițiile dublării volumului tranzacționat (de

la 346M RON în anul 2020 până la 699M RON în anul 2021) și a dobândirii statutului de lider de piață, în condițiile în care, în mod tradițional BRK ocupa pozițiile 2 sau 3 în topul celor mai activi intermediari de pe segmentul Structurate de la BVB.

Serviciile de market making prestate emitenților, segment de business lansat în 2019 cu un prim client, ne-au adus venituri totale de **3.2M RON în anul 2021** (2020 : 0.59M RON), pe fondul creșterii portofoliului de clienți (la finalul anului 2020, 6 emitenți au accesat acest serviciu, iar la finalul anului 2021 aveam 13 clienți pentru care prestam acest serviciu). Aceasta performanță a fost recunoscută în cadrul ceremoniei *BVB Awards* unde BRK a obținut premiul pentru *Cel mai activ intermediar pentru creșterea lichidității în 2021*.

Agregând rezultatele celor 4 segmente, rezultă **venituri totale de 27,7M RON** (2020: 12,24M RON) și cheltuieli totale de 19,8M RON (2020: 11,2M RON) și un **profit din activitatea de bază de 7,95M RON** (2020: 1,1M RON). Rezultatul activității de administrare a contului propriu a fost în valoare de **16,2 milioane RON** și este compus din: +4,9M RON rezultat marcat (inclusiv dividende încasate), +11,4M RON rezultat net din evaluarea activelor (marcarea la piață) din portofoliul tranzacționabil, cheltuieli nete cu provizioanele (800k RON), venituri din dobânzi și diferențe de curs valutar (net +686k RON) și alte venituri sau cheltuieli cu impact rezidual în total.

Cotația acțiunii BRK a crescut cu **245% în anul 2021**, de la 0,082 (30/12/2020) până la 0.283 la 30/12/2021, iar pentru acest fapt, în cadrul ceremoniei BVB Awards, BRK Financial Group a fost câștigătorul secțiunii ***Cel mai mare randament pentru investitori al unei companii din BET-XT în 2021***. Încrederea investitorilor în BRK Financial Group a fost confirmată de asemenea și de închiderea cu succes a plasamentului de obligațiuni, prin care BRK a atras 25 de milioane de lei. La reevaluarea anuală din decembrie 2021 realizată Asociația pentru Relații cu Investitorii la Bursa din România (ARIR), **BRK a obținut punctajul maxim (10 din 10)** la indicatorul Vektor, confirmând îndeplinirea tuturor celor 15 criterii incluse în metodologia de calcul a acestui indicator.

Vă mulțumim pentru încrederea acordată!

Monica IVAN,

Director General

Situația individuală a poziției financiare la 31.12.2021

<i>In lei</i>	31.12.2021	31.12.2020
Active		
Imobilizari necorporale	304.263	600.354
Imobilizari corporale	9.062.918	8.019.937
Investitii imobiliare	-	-
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	42.044.539	-
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	59.659.013	48.761.259
Active financiare la cost amortizat	-	-
Credite si avansuri acordate	8.588.612	7.772.861
Creante comerciale si alte creante	1.390.340	914.854
Alte active financiare	63.751.161	72.450.030
Cont in banca aferent clientilor	63.316.765	51.746.125
Numerar si echivalente de numerar	881.285	4.931.596
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	-	-
Total active	248.998.896	195.197.016
Datorii		
Imprumuturi din Obligatiuni	24.303.570	-
Datorii privind leasingul financiar	515.978	-
Provizioane	-	-
Total datorii pe termen lung	24.819.548	-
Dobanzi Obligatiuni	221.666	-
Datorii privind impozitul pe profit amânat	978.691	-
Datorii privind impozitul pe profit curent	558.690	-
Datorii bancare pe termen scurt	5.041.915	2.443.700
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	161.953	-
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	115.962.249	111.752.672
Datorii comerciale si alte datorii	10.804.515	12.109.024
Provizioane	319.068	246.033
Total datorii curente	134.048.748	126.551.429
Total datorii	158.868.296	126.551.427
Capitaluri proprii		
Capital social	54.039.987	54.039.987
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii	(24.047)	(24.047)
Prime de capital	5.355	5.355
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(239.980)	-
Alte rezerve	13.608.320	13.715.384
Total rezerve	13.368.340	13.715.384
Rezultatul curent	22.000.682	1.879.074
Rezultatul reportat	(4.034.307)	(5.041.754)
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii	89.427.600	68.645.589
Total capitaluri proprii si datorii	248.998.896	195.197.017

Situația individuală a rezultatului global la 31.12.2021

Venituri activitatea de baza	31.12.2021	31.12.2020
Activitatea de intermediere	20.517.368	8.305.226
Venituri comisioane intermediere	10.778.426	6.399.427
Venituri corporate	8.424.707	1.041.523
Alte venituri intermediere	1.314.236	864.276
Activitatea de market making	7.230.954	3.947.487
Castiguri nete din tranzactii	4.035.266	3.362.768
Venituri servicii market making prestate emitentilor	3.195.688	584.720
Alte venituri activitatea de baza	34.610	44.680
Total Cheltuieli activitatea de baza din care:	(19.836.793)	(11.166.969)
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(6.705.252)	(4.098.965)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(5.603.276)	(2.550.132)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(3.296.815)	(2.236.385)
Cheltuieli cu colaboratorii	(585.097)	(526.979)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(2.505.950)	(837.194)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(1.140.403)	(917.313)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza	7.946.139	1.130.425
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	4.920.787	(2.618.570)
Venituri din dividende	863.006	2.249.099
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	7.435.192	4.285.779
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(3.377.411)	(9.153.448)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	11.418.981	(243.874)
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	21.279.497	13.441.681
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(9.860.517)	(13.685.556)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(800.000)	3.146.502
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	300.000	5.349.752
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	(1.100.000)	(2.203.250)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	686.527	383.077
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	589.559	481.917
Venituri dobanzi credite marja	289.102	232.752
Venituri dobanzi altele	31.997	106.642
Cheltuieli cu dobanzi	(919.267)	(205.946)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	695.136	(232.287)

Situația individuală a rezultatului global (continuare)

Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(762.368)	(161.433)
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	(2.885.324)
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	169.153	2.807.845
Alte provizioane nete	(931.521)	(83.954)
Alte venituri/(cheltuieli) nete	73.737	242.911
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	169.405	190.009
Alte cheltuieli operationale	(153.281)	(30.243)
Alte venituri operationale	57.613	83.145
Rezultatul activitatilor de exploatare	23.483.803	(2.614.590)
Profit inainte de impozitare	23.483.803	1.879.037
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(1.483.121)	-
Profit din activitati continue	22.000.682	1.879.037
Activitati intrerupte	-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)	-	-
Profitul perioadei	22.000.682	1.879.037
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	(239.980)	-
Pozitii ce pot fi reclassificate la profit si pierdere	-	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare	-	-
Actiuni gratuite primite clasificate ca disponibile pentru vanzare	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare	-	-
Pozitii ce nu pot fi reclassificate la profit si pierdere	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate	-	2.353.092
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	(239.980)	2.353.092
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei	21.760.702	4.232.129
Profit atribuibil:	22.000.682	1.879.037

Situația individuală a rezultatului global (continuare)

Actionarilor Societatii	22.000.682	1.879.037
Intereselor fara control		-
Profitul perioadei	22.000.682	1.879.037
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii		2.353.092
Intereselor fara control		
Total rezultat global aferent perioadei	21.760.702	2.353.092
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0,0651	0.0056
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	0,0651	0.0056
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0,0651	0.0056
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	0,0651	0.0056
31.12.2021		
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:	337.749.919	337.749.919

Președine CA,
Robert Dănilă

Director General,
Monica Ivan

Director Economic,
Sandu Pali

Despre BRK

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

În anul 2005, BRK Financial Group a devenit prima și, până în prezent, singura societate de servicii de investiții financiare listată la Bursa de Valori București, la categoria Premium. Acțiunile SSIF BRK Financial Group S.A. au fost admise la tranzacționare pe piața principală administrată de Bursa de Valori București la data de 5 februarie 2005 sub simbolul BRK. Acțiunile BRK sunt cotate la categoria premium a Bursei de Valori București și sunt incluse în compoziția indicilor BETPlus, BET-BK, BET-XT, BET-XT-TR și BET-XT-TRN. Sediul central al societății se află la Cluj-Napoca, în timp ce prezența la nivel național este asigurată prin agențiile din București, Timișoara, Iași și Suceava.

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

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

Prezentarea activității de bază a companiei

Activitatea de bază a BRK Financial Group este structurată pe două direcții de afaceri, respectiv segmentul de intermediere și segmentul de administrare a portofoliului propriu. Pe segmentul de administrare a portofoliului propriu, societatea operează tranzacțiile pe contul propriu, operațiuni de market-making și operațiuni cu produse structurate, iar pe segmentul de intermediere, societatea operează tranzacțiile clienților respectiv operațiunile corporate.

Segmentul de intermediere

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

(A) Servicii de intermediere a tranzacțiilor pentru investitori:

- Intermedierea tranzacțiilor de vânzare și cumpărare de valori mobiliare tranzacționate la Bursa de Valori București (BVB). Pentru acest tip de servicii clienții pot alege să fie asistați de un broker în efectuarea tranzacțiilor, respectiv pot alege varianta tranzacționării online pe cont propriu. În cadrul acestui segment, BRK oferă clienților și posibilitatea de a tranzacționa în marjă (pe baza unei linii de credit acordate de către societate clientului), acțiuni lichide listate la Bursa de Valori București.

- Intermedierea tranzacțiilor pe piețele internaționale, clienții companiei având acces la peste 100 de piețe externe din Europa, America de Nord și Asia. Gama de instrumente financiare este foarte variată (acțiuni, obligațiuni, produse structurate, ETF-uri, CFD-uri, futures etc.), iar costurile implicate de tranzacționarea pe piețele internaționale prin intermediul BRK Financial Group sunt printre cele mai atractive de pe piață.
- Intermedierea tranzacțiilor cu obligațiuni corporative, municipale și de stat la BVB și OTC, respectiv intermedierea tranzacțiilor cu produse structurate pe segmentul de piață dedicat al Bursei de Valori București.
- Intermedierea tranzacțiilor pe piața internă și cea internațională pentru clienții instituționali.

(B) Servicii specializate pentru emitenți și potențialii emitenți :

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

În anul 2021, BRK Financial Group a intermediat tranzacții pe segmentul acțiuni în valoare totală de 2,4 miliarde lei la BVB (vs 855M RON în 2020, +183%). Ca și poziționare pe piață, BRK urcă pe locul 4 în topul intermediarilor la BVB, cota de piață crescând de la 3,5% în 2020 până la 10,92% în 2021.

Tranzacționarea pe piețele internaționale a reprezentat în anul 2021 o sursă importantă de venituri din comisioane, în condițiile unui interes crescut al clienților pentru tranzacții pe piețe internaționale, precum și ca urmare a atragerii unor noi clienți care au accesat acest serviciu.

Anul 2021 a fost cel mai activ an pentru piața tranzacțiilor IPO din ultimii 20 de ani, unde volumele globale au crescut cu 64%, iar acest trend a fost prielnic pentru astfel de operațiuni și pe piața locală, astfel că BRK a fost un jucător important pe acest segment. BRK a fost intermediarul IPO-ului derulat de One United Properties, bifând în acest sens o premieră, fiind primul broker de retail care încheie un IPO de mari dimensiuni (peste 50 milioane euro) pe piața reglementată. De asemenea BRK a fost foarte activ și pe piața AeRO, unde am intermediat 8 listări, dintre care se remarcă Arobs Transilvania Software prin dimensiunea plasamentului privat (15 milioane euro).

Segmentul de administrare a 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 speculative)
- Unități de fond
- Participații la societăți închise și împrumuturi acordate subsidiarelor

- Capital alocat segmentului de business – “Împrumuturi în marjă”
- Capital alocat segmentul de business “Emitere de produse Structurate și operațiuni de market making”

Menționăm că operațiunile de emitere de produse structurate precum și furnizarea de lichiditate pe propriile produse structurate este realizată în condiții de acoperire integrală prin operațiuni de hedging pe piața activului suport și ca atare o considerăm de natura activității de bază. Celelalte operațiuni desfășurate în cont propriu (inclusiv operațiunile de market making pe acțiuni obligațiuni autohtone unde nu exista 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.

Operațiuni de market-making și furnizare de lichiditate

Începând cu anul 2012, societatea desfășoară activități de market-maker (afișarea și menținerea de cotații ferme de cumpărare/vânzare) pentru diferite instrumente financiare. Beneficiul din acest gen de operațiuni este spreadul (diferența) din cotațiile de cumpărare și vânzare.

Operațiunile de market-making au un caracter continuu în activitatea de baza și sunt specifice firmelor de brokeraj străine astfel încât se justifică să considerăm că aceste operațiuni țin de filiera operațională a activității BRK Financial Group.

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 2021, BRK Financial Group a furnizat servicii de market-making pentru AAGES, Antibiotice Iasi, Impact Developer & Contractor (atât acțiuni cât și obligațiuni), MedLife, Purcari, Romcarbon, TeraPlast, One United Properties Transport Trade Services, Bursa de Valori București, Aquila Part Prod Com, Sphera Franchise Group. După data de 31 decembrie 2021, BRK a încheiat 3 noi contracte de servicii în cadrul programului Market Makingul Emitentului cu Arobs Transilvania Software, Agroland Business System, Holde Agri Invest.

Emisiunea de produse structurate și furnizarea 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 și-a diversificat tipologia de produse structurate emise (emițând produse Structurate cu capital protejat), precum și gama de instrumente care constituite activele suport ale produselor emise (acțiuni internaționale, acțiuni autohtone sau mărfuri).

În anul 2021, BRK Financial Group a înregistrat un rulaj de 699M RON pe segmentul produselor Structurate, dublu față de anul 2020 (347M RON) dobândind statutul de lider de piață, în condițiile în care, în mod tradițional BRK ocupa pozițiile 2 sau 3 în topul celor mai activi intermediari de pe segmentul Structurate de la BVB.

În anul 2021, BRK a emis 64 produse structurate noi, după cum urmează: 28 certificate Turbo Long și Turbo Short cu activ suport Contract futures Mini Sized Dow Jones Industrial Average, 7 cu activ suport Gold Futures, 21 cu activ suport Contract futures Light Sweet Crude Oil. De asemenea în anul 2021, BRK a lansat produse structurate cu activ suport Silver Futures (5 produse emise) și Copper Futures (3 produse emise). La data de 31/12/2021, BRK avea admise la tranzacționare un număr total de 35 serii de produse, după cum urmează:

- 13 Turbo Long și 4 Turbo Short cu activ suport Contract futures Mini Sized Dow Jones Industrial Average
- 2 Turbo Long și 3 Turbo Short cu activ suport Gold Futures
- 1 Turbo Long și 1 Turbo Short cu activ suport Silver Futures
- 2 Turbo Long și 1 Turbo Short cu activ suport Copper Futures
- 6 Turbo Long și 2 Turbo Short cu activ suport Contract futures Light Sweet Crude Oil

Activitatea în anul 2021 – Evenimente importante

La data de 15 februarie 2021 s-a încheiat plasamentul privat privind majorarea de capital social la Firebyte Games SA, prin emisiune de acțiuni cu aport în numerar. Plasamentul a fost intermediat de către BRK Financial Group. Investitorilor li s-au alocat 8.800.000 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,1 RON/acțiune și un preț de subscriere de 0,56 RON/acțiune. Subsidiară a BRK Financial Group, Firebyte Games este primul dezvoltator din zona de gaming din România care s-a listat la BVB pe piața AeRO, iar capitalul atras de la investitori urmează a fi folosit pentru dezvoltarea companiei cu două linii noi de business.

La data de 3 martie 2021 BRK Financial Group extinde adresabilitatea produselor și a serviciilor oferite, dezvoltând și lansând în acest sens produsul “Cont de investiții pentru copii” prin intermediul căruia părinții (sau reprezentanții legali) pot deschide un cont de tranzacționare pentru minori. Principalele beneficii, legate de accesarea acestui tip de cont, constau în faptul că părinții pot contribui din timp la independența financiară a copilului și pot pune bazele unei educații bursiere ce îi pot transforma în viitori investitori de succes.

BRK Financial Group SA a informat investitorii în data de 19 aprilie 2021 asupra faptului că a fost semnat un contract cu dezvoltatorul imobiliar One United Properties S.A. pentru a intermedia vânzarea unui pachet de acțiuni și listarea la Bursa de Valori București.

În cadrul AGOA din 26 aprilie 2021, se aprobat politica de remunerare în conformitate prevederile legale. Se desemnează auditorul financiar JPA Audit & Consultanță SRL pentru auditul exercițiilor financiare 2022 și 2023.

În cadrul AGEA din 26 aprilie 2021, s-a aprobat emisiunea de obligațiuni neconvertibile de către Societate. Se aprobă implementarea unui program de tip “stock option plan” din acțiunile proprii deținute de Societate, către administratorii, directorii și salariații Societății, prin alocare a maxim 1% din totalul acțiunilor emise de societate. Se aprobă răscumpărarea de către Societate a propriilor acțiuni, a unui număr reprezentând maximum 1% din capitalul social.

În conformitate cu strategia corporativă și de grup, BRK Financial Group a continuat să investească în cele trei subsidiare din domeniul tehnologiei (Firebyte Gamers SA, Romlogic Technology SA și Gocab Software SA).

La data de 26 mai 2021, Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat Programul de emisiune de produse structurate și a emis Certificatul care atestă aprobarea Prospectului de bază în vederea notificării acestuia către ESMA și autoritățile competente din Austria, Ungaria și Polonia. În legătură cu prospectul de bază și notificarea acestuia către ESMA și autoritățile competente din Austria, Ungaria și Polonia, BRK Financial Group a fost asistat de către experți din cadrul casei de avocatură Schoenherr Attorneys at Law – Viena, Austria în ceea ce privește aspectele de drept austriac.

La data de 16 iunie 2021 Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat Oferta Publică Primară Inițială de Vânzare de acțiuni emise de societatea One United Properties S.A. București, intermediarul ofertei fiind BRK Financial Group SA. Valoarea contractului încheiat de către BRK Financial Group cu

One United Properties se încadrează în limitele stabilite de prevederile art. 234, litera i, din Regulamentul ASF nr. 5/2018.

La data de 5 iulie 2021 BRK Financial Group a semnat un act adițional la un contract de finanțare încheiat cu SC Romlogic Technology S.A., societate la care BRK deține participații.

În cadrul ședinței Consiliului de Administrație din data de 15 iulie 2021 domnul Nadir Geafer Ali a fost cooptat în calitate de membru al Comitetului de Audit al BRK Financial Group SA. Astfel, s-a încheiat un contract între BRK Financial Group SA și domnul Nadir Geafer Ali, având ca obiect prestarea serviciilor profesionale de audit.

La data de 21 iulie 2021 BRK Financial Group a încheiat un contract cu o societate comercială în vederea realizării majorării capitalului social prin plasament privat și listarea acțiunilor pe sistemul multilateral de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București. Valoarea contractului se estimează a fi 1 milion lei.

BRK Financial Group a informat părțile interesate cu privire la decizia Consiliului de Administrație, luată în ședința din 23.07.2021, referitoare la realizarea unui plasament privat în perioada 02.08.2021-13.08.2021 pentru implementarea Hotărârilor nr. 3 și 4 ale AGEA din 26.04.2021. Plasamentul privat de obligațiuni emise de BRK Financial Group s-a încheiat în data de 05.08.2021, valoarea emisiunii de obligațiuni fiind în sumă de 25.000.000 RON.

BRK Financial Group a devenit acționar al TechVentures Bank, având o participație de 9,86% din capitalul social al băncii. Tranzacția a fost încheiată în data de 13.08.2021, iar prețul pachetului de acțiuni a fost achitat integral de către BRK din surse proprii.

În data de 31 august 2021 s-a încheiat oferta derulată prin intermediul unui plasament privat de acțiuni, derulat de către GoCab Software SA, subsidiară a BRK Financial Group. În cadrul plasamentului privat, GoCab Software a atras suma de 7,5 milioane lei, printr-o operațiune de majorare de capital social, fiind subscrise 17.278.220 acțiuni la prețul de 0,43 lei/acțiune.

Prin Decizia nr. 1119/14.09.2021 și Decizia nr. 1120/14.09.2021, Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat diminuarea capitalului social al BRK Financial Group SA, urmare a hotărârilor nr. 1 și nr. 8 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 26 aprilie 2021.

Prin rapoartele curente nr.2688 din data de 02.07.2021 și nr. 2756 din data de 06.07.2021, BRK Financial Group a anunțat încheierea unui contract de o valoare semnificativă cu o companie în vederea realizării majorării capitalului social prin plasament privat și listarea la Bursa de Valori București. În completarea cărora, în data de 14 octombrie 2021 a fost anunțat și numele clientului, AROBS Transilvania Software SA.

Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat prin Decizia nr.1325/21.10.2021 prospectul întocmit în vederea admiterii la tranzacționarea pe piața reglementată administrată de BVB a obligațiunilor emise de SSIF BRK Financial Group SA, simbol BRK26.

Începând cu data de 1 noiembrie 2021, BRK Financial Group oferă clienților de retail posibilitatea deschiderii online a contului de tranzacționare. Prin implementarea acestui modul al serviciului de intermediere tranzacții pe piețele interne, BRK poate oferi un produs 100% online (deschiderea contului, serviciul de tranzacționare propriu zis prin platformele puse la dispoziție, accesarea rapoartelor de analiză).

În ședința Consiliului de Administrație din data de 7 decembrie 2021 s-a hotărât modificarea duratei mandatului Dnei Monica Ivan – Director General și a Dlui Răzvan Raț – Director General Adjunct, în sensul prelungirii mandatelor cu 4 ani începând cu data de 7 decembrie 2021.

BRK Financial Group a încheiat la data 20 decembrie 2021 un act adițional la contractul de credit cu Libra Internet Bank (Nr.12661 din 14.12.2017). Actul adițional la contractul de credit încheiat cu Libra Internet Bank a fost semnat pentru prelungirea termenului de acordare a liniei de credit în sumă de 717.840 lei, garantarea creditului fiind realizată cu ipotecă imobiliară.

La data de 30 decembrie 2021 SSIF BRK Financial Group SA a semnat un act adițional la un contract de finanțare încheiat cu SC Romlogic Technology S.A., societate la care BRK Financial Group SA deține participații.

Evenimente importante după încheierea anului 2021

Consiliul de Administrație a aprobat, în ședința din 25.01.2022, răscumpărarea de către Societate a unui pachet de maxim 1% din capitalul social al BRK Financial Group, în condițiile legii și în cadrul limitelor stabilite în Hotărârea AGEA nr. 6 din 26.04.2021 (publicată în Monitorul Oficial al României nr. 2108 din 26.05.2021). Acțiunea de răscumpărare a început la data de 26.01.2022 și se va derula pentru o perioadă de maxim 18 luni de la data publicării Hotărârii AGEA în Monitorul Oficial, urmând ca acțiunile proprii răscumpărate de Societate să fie oferite către angajații, membrii conducerii și administratorii societății, cu titlu gratuit, în cadrul unui program stock option plan.

La data de 31.01.2022 BRK anunță un parteneriat strategic cu platforma de investiții Ronin, platforma de investiții care susține antreprenorii din domenii cât mai variate să își dezvolte și finanțeze ideile de afaceri.

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. În ceea ce privește structura rulajelor clienților în 2021, 73% dintre acestea sunt făcute de către clienții de retail, iar diferența de către clienții instituționali (aproximativ 698 milioane lei).

	31.12.2021	31.12.2020
Activitatea de intermediere	20.517.368	8.305.226
Venituri din comisioane pe piața internă	7.451.599	3.064.557
Venituri din comisioane pe piața externă	2.610.778	2.639.233
Venituri din activități conexe	716.048	695.637
Venituri comisioane intermediere	10.778.426	6.399.427
Venituri corporate	8.424.707	1.041.523
Alte venituri intermediere	1.314.236	864.276

Fiecare dintre cele 3 segmente ale business-ului de intermediere (tranzacționare piața internă, tranzacționare piețe internaționale, servicii adresate emitenților) au generat venituri consistente. Astfel, veniturile totale ale segmentului intermediere în anul 2021 au atins nivelul de 20,5 milioane lei (vs 8,3 milioane lei în 2020), în creștere cu 147% față de aceeași perioadă a anului trecut. Cea mai mare contribuție la creșterea veniturilor acestui segment sunt veniturile obținute din comisioane de tranzacționare, în valoare de 10,8 milioane lei.

BRK a intermediat tranzacții în valoare totală de 3,76 miliarde lei la BVB în anul 2021 (vs 1,39 miliarde lei în 2020). Ca și poziționare în piață, BRK s-a situat pe poziția 6 în topul intermediarilor la BVB, cota de piață crescând de la 3,70% în 2020 până la 8,70% la finalul anului 2021.

Evoluția rezultatelor pe segmentul de intermediere

	31.12.2021	31.12.2020
Venituri activitate intermediere	20.517.368	8.305.226
Cheltuieli salariale și beneficii angajați	(2.359.869)	(1.117.701)
Cheltuieli comisioane piață și intermediari	(4.077.028)	(20)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(1.129.256)	(306.863)
Cheltuieli cu colaboratorii	(585.097)	(388.311)
Alte cheltuieli activitatea de bază	(983.006)	(145.113)
Total cheltuieli din activitatea de intermediere	(9.134.256)	(1.958.008)

Rezultatul segmentului de intermediere a crescut de la 6,34 milioane lei în anul 2020 la 11,4 milioane lei în 2021, pe fondul creșterii volumul de business. În linie cu creșterea veniturilor au crescut unele cheltuieli directe (comisioanele plătite burselor și instituțiilor pieței de capital în linie cu creșterea rulajelor, cheltuielile salariale pe fondul recrutării de personal productiv, alocarea unor cheltuieli de marketing și promovare a segmentului intermediere).

Activitatea de market making

	31.12.2021	31.12.2020
Activitatea de market making	7.230.954	3.947.487
Castiguri nete din tranzactii	4.035.266	3.362.768
Venituri servicii market making prestate emitentilor	3.195.688	584.720

Activitatea de market making a generat venituri de 7,2 milioane lei în anul 2021 (vs 4 milioane lei în 2020), ambele componente ale acestui subsegment având evoluții remarcabile. Astfel, activitatea de emitere de produse structurate și furnizare de lichiditate a generat venituri de 4,04 milioane lei în 2021 (+20% vs 2020). Cota de piață a crescut de la 20,92% în 2020 până la 40,14% în 2021, iar în termeni absoluți raportăm un rulaj 699 milioane lei (vs 347 milioane lei în 2020).

Veniturile obținute în cadrul parteneriatelor din cadrul programului Market Makerul Emitentului au generat venituri de 3,2 milioane lei în 2021, comparativ cu 585 mii lei în perioada similară a anului trecut. Creșterea este explicată prin faptul că portofoliul de clienți al BRK pentru acest serviciu a crescut până la un număr de 13 emitenți.

Activitatea de administrare a portofoliului propriu

	31.12.2021	31.12.2020
Activitatea de administrare a portofoliului propriu	16.226.295	667.135
Venituri din dividende	863.006	2.249.099
Câștiguri/(Pierderi) din tranzacții cu acțiuni și obligațiuni realizate	4.057.781	(4.867.669)
Câștiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare măsurate la valoarea justă prin profit și pierdere	11.418.981	(243.874)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(800.000)	3.146.502
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobânzi și diferențe de curs valutar	686.527	383.077

Operațiunile derulate pe contul propriu (altele decât operațiunile de furnizare de lichiditate pe certificate) ne-au adus un profit total de 16,2 milioane lei, compus din: câștiguri nete marcate (+4,92 milioane lei) și câștiguri din marcarea la piață (+11,42 milioane lei).

Evoluția rezultatelor din administrarea portofoliului propriu de active financiare

	31.12.2021	31.12.2020
Castiguri nete activitate tranzactionare	23.457.249	4.614.622
Cheltuieli salariale și beneficii angajați	(1,857,235)	(945,036)
Cheltuieli comisioane piață și intermediari	(933,012)	(7,500)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(328,866)	(561,438)
Cheltuieli cu colaboratorii	-	-
Alte cheltuieli activitatea de bază	(409,345)	(221,604)
Total cheltuieli din activitatea de tranzactionare	(3.528.458)	(1.735.578)

Rezultatul activității de administrare a portofoliului propriu a înregistrat un rezultat cumulat net de 23,46 milioane lei. Prin venituri nete înțelegem rezultatul tuturor plasamentelor în care a fost implicat capitalul BRK Financial Group (plasamente în acțiuni, obligațiuni, unități de fond, participații la societăți închise, operațiunile de market making aferente produselor structurate emise, dobânzi încasate și plăți te, dividende și cupoane, dobânzi aferente produsului tranzacționare în marjă, diferențe de curs valutar, etc). Rezultatul include de asemenea și efectul marcării la piață (respectiv a reevaluării participațiilor în cazul societăților necotate) a tuturor instrumentelor deținute, precum și a provizioanelor (constituite sau anulate).

Analiza structurii portofoliului de active financiare

31 decembrie 2021	Nivel1	Nivel2	Nivel3	Total
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care:	37.903.202	18.495.095	11.849.329	68.247.626
Actiuni cotate	37.855.312	1.335.100		39.190.412
Unitati de fond cotate	-	-	-	-
Unitati de fond necotate	-	8.473.394	-	8.473.394
Obligatiuni cotate	24.802	-	-	24.802
Obligatiuni necotate	-	167.400	-	167.400
Actiuni necotate	-	8.519.201	3.260.716	11.779.917
Credite si avansuri acordate	-	-	8.588.612	8.588.612
Alte instrumente financiare	23.088	-	-	23.088
Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global din care:	13.565.641	-	28.478.898	42.044.539
Actiuni necotate	13.565.641		28.478.898	42.044.539
Total	51.468.843	18.495.095	40.328.227	110.292.165

In lei

31 Decembrie 2020	Nivel1	Nivel2	Nivel3	Total
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care:	11.174.083	12.696.156	32.663.881	56.534.119
Actiuni cotate	8.829.865	5.694.886	-	14.524.751
Unitati de fond cotate	-	-	-	-
Unitati de fond necotate	-	7.001.270	-	7.001.270
Obligatiuni cotate	2.337.000	-	-	2.337.000
Obligatiuni necotate	-	-	946.302	946.302
Actiuni necotate	-	-	23.944.718	23.944.718
Credite si avansuri acordate	-	-	7.772.861	7.772.861
Alte instrumente financiare	7.218	-	-	7.218
TOTAL	11.174.083	12.696.156	32.663.881	56.534.119

Nivelul 1: Pentru titlurile la valoare justă prin contul de rezultate, prețul este cel de la sfârșitul perioadei, din ultima zi de tranzacționare.

Nivelul 2: Date de intrare, altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1. Aici sunt cuprinse titlurile cotate pentru

care s-au aplicat metode de evaluare ce conțin valori observabile pentru active sau datorii.

Nivelul 3: Date de intrare, altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1 și Nivelul 2. Aici sunt cuprinse titluri necotate pentru care s-au aplicat metode de evaluare ce conțin valori observabile pentru active sau datorii. fie direct (ex: prețuri), fie indirect (ex: derivate din prețuri).

Conform situației prezentate anterior, observăm variații semnificative în structura portofoliului de instrumente financiare:

- În ceea ce privește participațiile la societățile cotate, raportăm o creștere a valorii juste a activelor cotate de Nivelul 1 cu 239%, pe măsura fragmentării portofoliului. Principala cauză a constituit-o extinderea portofoliului de clienți pentru care BRK prestează serviciul de market makingul emitentului și unde în mod implicit, BRK deține poziții.
- Referitor la participațiile la societățile necotate, diferența provine din plasarea unor investiții strategice în TechVentures Bank, New Business Dimensions, precum și GTM Managing Services.

Personalul societății

La data de 31.12.2021, numărul efectiv al angajaților companiei a fost de 40.

Strategia de dezvoltare a societății implică extinderea activității respectiv creșterea numărului de angajați în viitor, atât în roluri administrative și de suport, cât și pe segmente direct productive (extinderea forței de vânzări), în corelația cu volumul de activitate. Societatea încurajează și 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, există un plan de continuitate operațională pentru fiecare din posturile existente în organigramă.

Guvernanță corporativă & Relația cu investitorii

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

La cea mai recentă evaluare realizată de către Asociația pentru Relația cu Investitorii la Bursa din România (ARIR), prin indicativul VEKTOR, BRK Financial Group a obținut punctajul maxim (10 din 10) la indicatorul Vektor, confirmând îndeplinirea tuturor celor 15 criterii incluse în metodologia de calcul a acestui indicator. Prin intermediul acestui indicativ este evaluată calitatea comunicării și a transparenței față de investitori, iar BRK Financial Group depune toate eforturile pentru a se alinia la cele mai bune practici în zona relației cu investitorii. Grila de evaluare a BRK la revizuirea publicată de către ARIR în Decembrie 2021 poate fi accesată aici: [Rezultate Vektor](#).

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 actionariat@brk.ro, pentru a facilita o comunicare ușoară și adecvată. Alături de informațiile disponibile pe pagina web a societății, acționarii pot consulta rapoartele și comunicatele transmise de către BRK Financial Group. Acestea pot fi consultate pe pagina web a Bursei de Valori București (BVB). Societatea furnizează anual calendarul de raportare financiară, convocatoarele AGOA și AGEA, hotărârile acestora și rapoarte curente.

Consiliul de Administrație

Administrarea BRK Financial Group a fost asigurată în anul 2021 de un Consiliu de Administrație format din trei membri. În urma alegerilor desfășurate în cadrul AGOA din aprilie 2020, a fost ales un nou Consiliul de Administrație, format din trei membri: dl Robert Dănilă, dl Gabriel Goia și dl Sorin Constantin. Dl Dănilă și Dl Goia au primit avizul ASF în luna octombrie 2020, dl Constantin fiind autorizat anterior, în noiembrie 2018.

Pe parcursul anului 2021, Consiliul de Administrație al BRK Financial Group SA s-a întrunit de 20 ori, 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 a acestuia, personalul societății care trebuie să prezinte rapoartele de activitate (directorii executivi, reprezentanții CCI, administratorul de risc, auditorul intern, Director Economic, Director Operațiuni House).

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

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

Comitetele consiliului de administrație

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

Cei trei administratori sunt membri în toate comitetele.

Comitetul de Risc - Rolul acestui comitet constă în principal, în a monitoriza riscurile care pot avea impact asupra societății și de a analiza și evalua raportările transmise de persoana desemnată cu managementul

riscului la nivelul societății. Comitetul de risc este informat periodic de către persoana desemnată cu managementul riscurilor printr-un raport complet de activitate, asupra situației societății din punct de vedere al indicatorilor de lichiditate și al celorlalți indicatori de risc care se calculează în conformitate cu reglementările Autorității de Supraveghere Financiară.

Comitetul de Audit - Rolul acestuia fiind 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 - Având 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 Consilii de Administrație ale altor entități.

Auditorul intern

Pe parcursul anului 2021, 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 Financieri din România.

În cadrul AGOA din data de 26.04.2021, a fost aprobată alegerea auditorului financiar JPA Audit&Consultanță SRL pentru anii 2022 și 2023.

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.

Compartimentului 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 anul 2021, Compartimentul de Control Intern și Conformitate a întocmit rapoarte de control, care au fost efectuate în conformitate cu Planul Anual de Control și Conformitate sau la solicitarea conducerii. Rapoartele de control au fost raportate corespunzător. Ca urmare a propunerilor formulate în rapoartele de control întocmite în anul 2021, 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, după cum prevede legiuitorul european, dar 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:

1. Riscurile de lichiditate, cu următoarele sub-categorii: riscul de neacoperire a necesarului curent de lichidități, riscul finanțării activelor pe termen lung din resurse altele decât cele permanente și riscul aferent lichidității portofoliului de active financiare deținut de SSIF BRK Financial Group SA;
2. Riscurile de piață, cu următoarele sub-categorii: riscul de poziție, riscul valutar, riscul de marfă și riscul de rată a dobânzii pe termen lung;
3. Riscurile de credit, cu următoarele sub-categorii: riscul de credit (aferent dinamicii bonității financiare a emitenților activelor financiare deținute de SSIF BRK Financial Group SA și participațiilor și titlurilor de creanță), riscul de credit al contrapartidei provenit din împrumuturile acordate de societate, în calitate de creditor, societăților în care deține participații calificate, riscul legal.
4. Riscurile operaționale, analizate din perspectiva abordării cantitative. 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;
5. 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;

6. 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;
7. 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 necesarului de lichiditate a fost stabilit astfel încât să fie unul prudent și să poată face față în orice moment la orice ieșire netă de numerar în cazul materializării unei situații de criză.

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.

La stabilirea nivelurilor pentru riscurile de piață, credit, contrapartidă, operațional s-a avut în vedere ca nivelul de solvabilitate determinat ca raport între cerințele de capital aferente acestor riscuri financiare și fondurile proprii (resursele financiare) ale SSIF BRK Financial Group SA să fie de cel puțin trei ori mai mari decât minimul necesar (existența unor rezerve), astfel cum este prevăzut în Regulamentul UE nr. 575/2013.

La stabilirea actualelor limite cantitative s-a avut în vedere nivelul efectului de levier.

Astfel, la data de 31.12.2021, nivelul fondurilor proprii ale SSIF BRK Financial Group se situa la valoarea de 49.735.431,30 lei, la care se adaugă valoarea profitului auditat.

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. Rezultatele trimestriale și cele semestriale sunt prezentate doar în rapoarte individuale și neauditate. 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.

În anul 2021, BRK a încheiat un parteneriat cu Primăria Cluj-Napoca pentru proiectul *adoptă un spațiu verde*, a redus semnificativ utilizarea internă a hârtiei și folosirea plasticului, a sponsorizat evenimente sportive, a participat la acțiuni de plantare și a încurajat adoptarea unui stil de viață sănătos.

Calendarul financiar 2022

26 Aprilie 2022	AGA Ordinara Anuala 2022
27 Aprilie 2022	Raport anual 2021
16 Mai 2022	Rezultate financiare trimestrul I 2022
16 August 2022	Rezultate financiare semestriale 2022
11 Noiembrie 2022	Rezultate financiare trimestrul III 2022

Acțiunea BRK

Acțiunile BRK Financial Group sunt emise în forma dematerializată, ordinare, indivizibile și liber negociabile de la data aditerii 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, BET-BK, BET-XT, BET-XT-TR și BET-XT-TRN.

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.

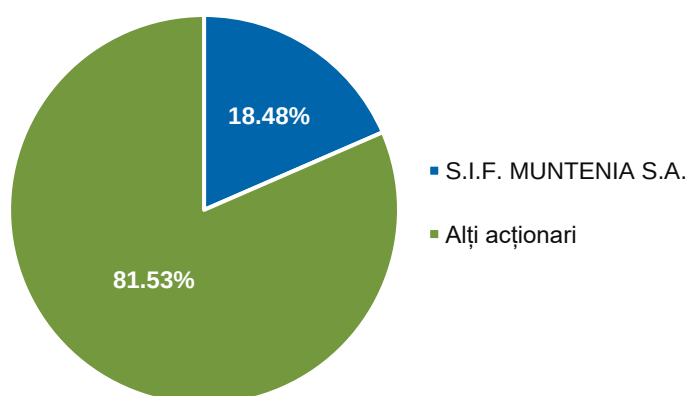
Evidența acțiunilor este ținută de Depozitarul Central, societate de registru independentă, autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară. Numărul total de acțiuni emise de BRK este de 337.749.919, iar valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,16 RON.

Cotația acțiunii BRK a crescut cu 245% în anul 2021, de la 0,082 (30/12/2020) până la 0,283 la 30 decembrie 2021, iar pentru acest fapt, în cadrul evenimentului BVB Awards, BRK Financial Group a fost câștigătorul secțiunii *Cel mai mare randament pentru investitori al unei companii din BET-XT in 2021*. În graficul de mai jos este prezentată evoluția prețului acțiunii BRK de la începutul anului 2021 și până la data de 30 decembrie 2021.



Acționariat

La data de 31 decembrie 2021, structura acționariatului BRK Financial Group se prezintă astfel:



Contextul bursier

Prima parte a anului 2021 a fost marcată de o redresare mai amplă, susținută de stimulente economice și politici economice favorabile. În timp ce COVID-19 a continuat să fie principala preocupare, s-a făcut resimțită inflația în creștere și impactului acesteia asupra economiei.

În anul 2021, conform datelor publicate de Eurostat, Produsul intern brut a crescut cu 5,3% atât în zona euro, cât și la nivelul Uniunii Europene, după scăderi de 6,4% și respectiv 5,9% în anul 2020. De asemenea, la nivel național, PIB-ul a crescut cu 5,9% în 2021, comparativ cu scăderea de 3,7% înregistrată în anul 2020.

Rata anuală a inflației a înregistrat la finalul anului 2021 o creștere de 5,3% la nivelul Uniunii Europene și o creștere de 5% în zona euro. La nivel național, rata anuală a inflației a fost de 8,2% în decembrie 2021 față de decembrie 2020.

În ceea ce privește evoluția indicilor de piață ai Bursei de Valori București, în anul 2021 putem remarca o evoluție ascendentă a acestora. La nivelul Europei, indicii au înregistrat avansuri de peste 14% în 2021. În topul creșterilor, indicele BET, indicele de referință al pieței locale de capital, se află pe locul al doilea, cu o creștere de 33,2%, pe prima poziție în topul creșterilor fiind indicele PX al Bursei de Valori din Praga, care s-a apreciat în 2021 cu 38,8%. S&P 500, indicele bursier care urmărește cele mai mari 500 de companii listate la bursele din Statele Unite și unul dintre cei mai urmăriți indici la nivel global, a înregistrat o creștere de 27,2% în anul 2021.

Regiune	Indice	Simbol	Valoare la 30 dec. 2021	Variatie de la începutul anului (%)
CEE & EU	Bucuresti (BET)	BET Index	13,061	33.2
	Prague (PX)	PX Index	1,426	38.8
	Budapest (BUX)	BUX Index	50,721	20.6
	Warsaw (WIG20)	WIG Index	2,267	14.3
	Deutsche Boerse (DAX)	DAX Index	15,885	15.8
	Euronext Paris (CAC)	CAC Index	7,173	29.2
	FTSE 100 (UKX)	UKX Index	7,403	14.6
	EURO STOXX 50	SX5E Index	4,306	21.2
USA	Dow Jones Industrial (INDU)	INDU Index	36,398	18.9
	S&P 500 (SPX)	SPX Index	4,779	27.2
	NASDAQ (CCMP)	CCMP Index	15,742	22.1
Asia	Hong Kong Hang Seng (HIS)	HIS Index	23,398	-14.1
	Shanghai (SHCOMP)	SHCOMP Index	3,641	4.8
	Shenzhen (SZCOMP)	SZCOMP Index	2,531	8.7
	Korea (KOSPI)	KOSPI Index	2,978	3.6
	Taiwan (TWSE)	TWSE Index	18,219	23.7
	Japann Nikkei 225 (NKY)	NKY Index	28,792	4.9
	Singapore (STI)	STI Index	3,124	9.8

Piața de capital din România a înregistrat creșteri semnificative în anul 2021 comparativ cu anul precedent, când evoluția indicilor de piață a fost una negativă. Cea mai importantă creștere a fost înregistrată de indicele BET-TR, de 40%. Indicele BET-TR este construit pe structura indicelui de referință al pieței, BET și reflectă atât evoluția prețurilor companiilor componente, cât și dividendele oferite de acestea. Indicele BET s-a apreciat în anul 2021 cu 33%, după o scădere de 2% în 2020.

Capitalizarea bursieră a emitenților tranzacționați pe segmentul principal a ajuns la finalul lunii iunie 2021 la valoarea de 229,1 miliarde RON, în creștere cu 48% față de începutul anului. Acest trend a fost similar

și pe Segmentul Multilateral de Tranzacționare al BVB, unde capitalizarea bursieră a emitenților a crescut în anul 2021 cu 102,6%, iar numărul tranzacțiilor s-a triplat.

Indice	Anul 2021 (%)	Anul 2020 (%)
BET	33%	-2%
BET-BK	35%	-2%
BET-FI	21%	-9%
BET-NG	29%	-12%
BET-TR	40%	3.4%
BET-XT	31%	-5%
BET-XT-TR	37%	0%
BETPlus	33%	-2%
ROTX	36%	-2%

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 decembrie 2021 (%)
SAI BROKER SA	Activități de administrare a fondurilor	220,581	10	99.98%
Firebyte Games SA	Activități de realizare a soft-ului la comandă	16,663,783	0.1	37.94%
Gocab Software SA	Activități de realizare a soft-ului la comandă	27,565,687	0.1	32,53%
Romlogic Technology SA	Fabricarea calculatoarelor și a echipamentelor periferice	1,061,484	10	90,75%
REIT Capital SA	Activități de consultanță pentru afaceri și management	6,943	10	77,14%

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

Informații generale SAI Broker

SAI Broker SA a luat ființă în a doua parte a anului 2012 și dorește să ofere investitorilor alternative investiționale viabile prin intermediul produselor pe care intenționează să le lanseze, astfel încât printr-o gestiune adecvată a portofoliului de active financiare să tindă spre optimizarea raportului dintre randamentul potențial și riscul investițional asumat. Compania dispune de dinamismul și tenacitatea necesare unei astfel de provocări, precum și de experiența acumulată de-a lungul anilor care, împreună, constituie premisele reușitei unei politici focusate pe nevoile clientului.

Domeniul principal de activitate al societății este: 663 - "Activități de administrare a fondurilor". Obiectul principal de activitate al societății clasificat conform Clasificării Activităților din Economia Națională

(C.A.E.N.) este: 6630 „Activități de administrare a fondurilor”: (1) administrarea de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) stabilite în România sau în alt stat membru al U.E; (2) pe lângă administrarea O.P.C.V.M., societatea poate administra fondurilor de investiții alternative (F.I.A).

Principalele realizări ale SAI Broker

În anul 2021 valoarea activelor aflate în administrarea companiei a scăzut de la 179 milioane lei la 176 milioane lei, pe fondul unor retrageri nete din fondurile private administrate. Activele fondurilor publice administrate au înregistrat o apreciere de 3,39 milioane lei, respectiv de la 25,9 milioane la 29,3 milioane lei, ca urmare, în special a randamentelor pozitive obținute.

Performanțele financiare obținute în 2021 s-au situat peste estimările bugetare fiind realizate în proporție de aproximativ 130%, în ceea ce privește veniturile operaționale și de aproximativ 139% în ceea ce privește rezultatul net.

În anul 2021, compania a susținut financiar prin aport la capitalul social și acordarea de împrumuturi dezvoltarea societăților GoCab Software și Firebyte Games S.A., acestea listându-se la Bursa de Valori București în decursul anului.

Investițiile de capital realizate de către SAI Broker SA în anul 2021 au constat în achiziția a 5% din părțile sociale emise de Magic Taxi SRL și a acordat împrumuturi în valoare de 292 mii lei societăților: GoCab S.A., D'Artex Star S.R.L. și Magic Taxi. Totodată în anul 2021, compania a convertit în acțiuni comune împrumuturile acordate Firebyte S.A. în sumă de 224.094,84 lei, respectiv împrumuturile acordate GoCab Software S.A. în sumă de: 497.808,95 lei.

Principalele elemente ale strategiei SAI Broker

Obiectivul pe termen scurt este promovarea fondurilor publice lansate în decursul anilor 2014-2017 și obținerea unor performanțe superioare obiectivelor stabilite prin documentația fondurilor, astfel încât până la finalul anului 2022 activele administrate, pe categoria fondurilor publice, sa fie de minim 33 milioane lei.

Auditul SAI Broker

Auditorul SAI Broker este JPA Audit &Consultanță SRL.

Informații generale Firebyte Games SA

Firebyte Games S.A este o societate pe acțiuni organizată și care funcționează în conformitate cu legislația din România, fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj sub nr. J12/6845/2017, CUI 38624397. Societatea are sediul social în Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr.119 et.3 , jud. Cluj. Începând cu data de 8 octombrie 2021 valoarea capitalului social este de 4.402.228,40 lei, divizat în 44.022.284 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Potrivit Actului Constitutiv, obiectivul principal al societății îl reprezintă Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client) – cod CAEN 6201.

Firebyte Games S.A., a fost înființată în luna decembrie 2017, fiind specializată în dezvoltarea de jocuri pentru dispozitive mobile. Activitatea companiei se desfășoară într-un mediu foarte dinamic și concurențial având în vedere că accesul la piața globală este unul destul de facil. Proiectul Firebyte Games a fost definit și inițiat de către Dl. Ovidiu Stegaru, acesta ocupând funcția de director general de la înființare și până în prezent. Susținerea financiară a societății a fost realizată în istoric de către grupul BRK Financial Group și de dl. Andrici Adrian. Expertiza dlui Ovidiu Stegaru, precum și experiența acestuia și a echipei pe care a propus-o pentru lansarea și dezvoltarea proiectului Firebyte, coroborată

cu dinamica foarte bună a industriei jocurilor la nivel global, au reprezentat principalii catalizatori investiționali.

Principalele elemente ale strategiei Firebyte Games SA

Încă de la înființare, compania și-a stabilit un obiectiv îndrăzneț pe termen mediu și lung, de a ajunge un studio de jocuri important și recunoscut la nivel global, atât în zona de dezvoltare cât și de publicare a jocurilor realizate pentru dispozitive mobile. În cei trei ani de activitate, compania a investit semnificativ în dezvoltarea personalului, gestionarea și colectarea datelor, precum și îmbunătățirea proceselor de monitorizare și gestionare a proiectelor de către conducerea executivă.

Principalii factori care stau la baza succesului unei companii din industria de jocuri dezvoltate pentru dispozitive mobile sunt:

- Configurarea și managementul echipelor de dezvoltare;
- Managementul specificațiilor și a elementelor cheie ale produsului;
- Arhitectura jocului;
- Marketingul jocului.

Modelul de afaceri al companiei vizează două direcții:

- Dezvoltarea de jocuri în colaborare cu parteneri externi, prin acorduri de tip “revenue-share”;
- Dezvoltarea și publicarea de jocuri de tip casual în regim propriu.

Auditorul societății Firebyte Games SA

Auditorul societății este MBO Auditing & Accounting SRL, acesta fiind desemnat încă de la înființarea Societății.

Informații generale Gocab Software SA

Gocab Software SA este o societate pe acțiuni organizată și care funcționează în conformitate cu legislația din România, fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/15360/2019, CUI 41884893. Capitalul social al companiei, subscris și vărsat integral, este de 8.474.735 lei, divizat în 84.747.350 acțiuni nominative, dematerializate, liber transferabile cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Obiectivul principal al societății îl reprezintă Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client) – cod CAEN 6201.

Compania colaborează cu cele mai bune companii de taxi din România. Comercializează un sistem de taximetrie inteligent (Equinox), aflat la cea de-a doua versiune – care înlocuiește multiple aparate necesare activității de taximetrie (aparat tradițional de taxat, navigație GPS, tabletă/telefon pentru aplicații mobile, stație de radio-emisie). Pe lângă acesta, compania a dezvoltat aplicația de comenzi de taxi GoCab.

Principalele elemente ale strategiei Gocab Software SA

Obiectivele companiei:

- Compania își propune să dezvolte cea mai apreciată și utilizată aplicație din România, în rândul șoferilor de taxi.
- Creșterea calității serviciului de transport urban, în regim de taxi.
- Creșterea veniturilor sau a beneficiilor pentru șoferii de taxi, prin parteneriate și servicii adiționale.

Principalele două direcții investiționale ale companiei vizează:

- Dezvoltarea suitei de aplicații, prin implementarea de module care să faciliteze și/sau să automatizeze procesele utilizate în activitatea de taximetrie.
- Campanii de marketing adresate clienților și șoferilor utilizatori ai aplicației GoCab.

Modelul de monetizare adoptat/vizat:

- Serviciul GoCab Pro prin care clienții vor primi garanția onorării comenzii efectuate, iar șoferilor de taxi le vor fi garantate un număr minim de comenzi pentru o perioadă predefinită.
- Servicii conexe, prin parteneriate, perfectate de companie, în interesul părților afiliate GoCab, care vor genera o componentă importantă din veniturile operaționale.
- Monetizarea comenzilor transmise în cadrul serviciului standard, va reprezenta o sursă alternativă de venit operațional.

Auditorul societății Gocab Software SA

Auditorul societății este MBO Auditing & Accounting SRL.

Informații generale Romlogic Technology SA

Romlogic Technology SA este o societate pe acțiuni organizată și care funcționează în conformitate cu legislația din România, fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/6575/2015 CUI 34586533. Societatea are sediul social în Municipiul București, str. Cuza Vodă, nr. 75A, sector 4. La 31.12.2020, capitalul social, subscris și integral vărsat al Emitentului este de 11.697.740 lei. Potrivit Actului Constitutiv, obiectivul principal al societății în reprezintă Fabricarea calculatoarelor și a echipamentelor periferice – cod CAEN 2620.

Compania și-a început activitatea prin intermediul unui blog tehnic menit să susțină mai multe proiecte. Unul dintre ele a presupus o colaborare de durată cu un dispecerat de taxi din București. Crescând foarte rapid și ajungând la un nivel înalt, s-a transformat într-o soluție completă și eficientă de servicii în domeniul transportului.

Principalele realizări ale Romlogic Technology SA

În anul 2021 compania a obținut cu succes certificarea fiscală eliberată de ICI pentru conectarea caselor de marcat Equinox-P v2 în sistemul informatic al ANAF și menținerea certificării ISO9001/2015 în vederea prelungirii certificării europene a CE modul D cnf directiva eu 2014/32/UE anexa II MI-007.

Principalele obiective ale Romlogic Technology SA

Livrare prototip Equinox-P v3 în proiectul cu Grecia și semnarea unui contract comercial cu Kosovo pentru vânzare stoc existent Equinox-P v2

Auditul intern și extern Romlogic Technology SA

Auditorul societății este MBO Auditing & Accounting SRL.

Informații generale REIT Capital SA

REIT Capital SA, este Administrator Unic, al STAR RESIDENCE INVEST SA, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj sub nr. J12/2922/2020, Cod Unic de Înregistrare 43070891, cu sediul în Str. Moșilor, Nr. 119, Cluj-Napoca și reprezentată legal de d-na. Monica Ivan.

Reit Capital SA, societatea care a preluat administrarea Star Residence Invest SA, pentru o durată de patru ani începând cu decembrie 2020, a dorit să pună bazele unei structuri profesioniste de investiție în domeniul imobiliar, administrată transparent, care să genereze randamente constante investitorilor prin distribuirea de dividende.

Principalele elemente ale strategiei REIT Capital SA

Prin externalizarea administrării societății Star Residence Invest către Reit Capital SA (Administrator Unic) în baza Contractului de Management și Administrare încheiat în anul 2020, Reit Capital SA garantează angajamentul echipei de management de a duce la îndeplinire planul de dezvoltare al afacerii până la obiectivele setate în Planul de afaceri și conține clauze de performanță în funcție de care este calculată retribuirea echipei de management.

În baza Contractului de Administrare și Management, Reit Capital SA va presta pentru Star Residence Invest servicii calificate de administrare și management, cele mai importante prerogative fiind următoarele:

- va îndeplini toate actele necesare administrării și desfășurării activității companiei, cu excepția celor rezervate Adunării Generale a Acționarilor în cazul în care acestea nu au fost deja delegate către acesta;
- va fi reprezentant al companiei pe toată perioada de derulare a contractului în relațiile cu terții cu puteri nelimitate cu excepția celor care sunt în competența Adunării Generale a Acționarilor care nu au fost delegate către administrator, fără a se limita la achiziții bunuri imobile, închirieri, valorificări, reprezentare cu puteri depline în numele Star Residence Invest SA în fața autorităților, în limita prevederilor legale;
- va acționa în interesul companiei, într-un mod onest, corect, profesionist și transparent, în concordanță cu strategia companiei și cu respectarea prevederilor actului constitutiv și a prevederilor legale în vigoare;
- va realiza administrarea cu bună credință și se va asigura că numărul de angajați este suficient și că angajații cu atribuții în managementul activelor companiei dețin abilitățile și pregătirea necesară realizării unei administrări eficiente;
- va evita pe cât posibil eventualele situații potențial generatoare de conflicte de interese, iar acolo unde nu este posibilă evitarea lor le va trata cu maximă responsabilitate și transparență, respectând în primul rând interesele companiei;
- va aplica cel mai înalt standard de profesionalism, dedicare și diligență în ceea ce privește furnizarea serviciilor de administrare și îndeplinirea sarcinilor și obligațiilor aferente funcției sale, și va acționa întotdeauna în cel mai bun interes și beneficiu al Emitentului.

Auditorul societății REIT Capital SA

Auditorul societății este MBO Auditing & Accounting SRL.

Situația consolidată

Situația consolidată a poziției financiare la 31 Decembrie 2021

<i>In lei</i>	31.12.2021	31.12.2020
Active		
Imobilizari necorporale	9.767.438	1.681.040
Imobilizari corporale	9.294.515	8.035.979
Investitii imobiliare	-	-
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	65.716.284	45.510.488
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	9.536.911	-
Fond comercial	11.928.432	-
Credite si avansuri acordate	7.917.268	7.772.861
Creante comerciale si alte creante	10.003.138	1.184.648
Alte active financiare	59.137.366	72.450.110
Cont in banca aferent clientilor	43.999.952	51.746.125
Numerar si echivalente de numerar	27.327.713	5.350.843
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	-	-
Stocuri	5.016.065	-
Total Active	259.645.081	193.732.095
Datorii		
Datorii pe termen lung		
Datorii privind leasing-ul financiar	648.179	-
Provizioane	-	-
Imprumuturi din emisiune obligatiuni	28.000.000	-
Total Datorii pe termen lung	28.648.179	-
Datorii pe termen scurt		
Datorii comerciale si alte datorii	13.183.940	12.279.561
Datorii privind impozitul amanat	6.728	-
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	116.083.554	111.693.643
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	184.103	-
Datorii bancare pe termen scurt	4.567.151	2.443.700
Provizioane	822.754	493.033
Total datorii pe termen scurt	134.848.230	126.909.937
Total Datorii	163.496.409	126.909.937
Capitaluri proprii		
Capital social	54.039.987	54.039.987
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Prime de capital	13.682.722	5.355
Acțiuni proprii	(130.414)	(24.047)
Castig din instrumentele de capitaluri proprii	0	-
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(2.514.578)	-
Alte rezerve	17.643.276	14.604.757
Rezultatul reportat	(11.237.397)	(7.368.801)
Rezultatul curent	15.911.956	1.493.317
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii	91.467.143	66.822.158
Interese fara control	4.681.529	608
Total capitaluri proprii	96.148.672	66.822.767
Total Capitaluri Proprii si Datorii	259.645.081	193.732.095

Situația consolidată a rezultatului global la 31 Decembrie 2021

<i>In lei</i>	31.12.2021	31.12.2020
Venituri activitatea de baza		
Activitatea de intermediere	<u>22.941.606</u>	<u>11.542.292</u>
Venituri comisioane intermediere si administrare fonduri	13.202.663	9.636.492
Venituri corporate	8.424.707	1.041.523
Alte venituri intermediere	1.314.235	864.276
Activitatea de market making	<u>7.230.954</u>	<u>3.947.487</u>
Castiguri nete din tranzactii	4.035.266	3.362.768
Venituri servicii market making prestate emitentilor	3.195.688	584.720
Alte venituri activitatea de baza	<u>6.922.395</u>	<u>286.580</u>
Venituri din servicii prestate	3.059.739	-
Venituri din vanzarea produselor finite si marfurilor	2.025.497	-
Venituri din variatia stocurilor	735.872	-
Alte venituri din activitatea de baza	1.101.287	-
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(11.665.843)	(5.320.149)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(6.757.492)	(2.550.132)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(5.242.429)	(2.392.814)
Cheltuieli cu colaboratorii	(963.710)	(526.979)
Cheltuieli cu materii prime si materiale	-	-
Alte cheltuieli activitatea de baza	(10.152.933)	(923.755)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(2.969.887)	(955.553)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza	<u>(657.339)</u>	<u>3.106.976</u>
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	<u>5.808.698</u>	<u>(3.682.930)</u>
Venituri din dividende	1.528.427	763.788
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	6.999.117	4.706.730
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(2.718.846)	(9.153.448)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	<u>11.800.719</u>	<u>(1.360.014)</u>
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	21.691.309	12.325.541
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(9.890.590)	(13.685.556)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	<u>(803.196)</u>	<u>3.146.502</u>
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	300.000	5.349.752
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	(1.103.196)	(2.203.250)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	<u>1.514.774</u>	<u>520.158</u>
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	635.646	481.917
Venituri dobanzi credite marja	289.102	232.752
Alte venituri din dobanzi	900.994	243.723
Cheltuieli cu dobanzi	(1.241.576)	(205.946)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	930.608	(232.287)

Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	<u>(222.497)</u>	<u>(408.433)</u>
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	(3.132.324)
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	455.015	2.807.845
Alte provizioane nete	(677.512)	(83.954)
Alte venituri/(cheltuieli) nete	<u>(538.782)</u>	<u>201.209</u>
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	(313.197)	190.009
Alte cheltuieli operationale	(248.708)	(37.745)
Alte venituri operationale	23.123	48.945
Rezultatul activitatilor de exploatare	<u>16.902.377</u>	<u>1.523.468</u>
Profit inainte de impozitare	16,902,377	1.523.468
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(990.422)	(30.151)
Profit din activitati continue	15.911.955	1.493.317
Activitati intrerupte	-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)	-	-
Profitul perioadei	<u>15.911.956</u>	<u>1.493.317</u>

Preşedine CA,
Robert Dănilă

Director General,
Monica Ivan

Director Economic,
Sandu Pali

Declarația persoanelor responsabile din cadrul companiei

Subsemnații, Robert Dănila, Președinte al Consiliului de Administrație, Monica Ivan , Director General, Pali Sandu Mircea, Director Economic, declarăm pe propria răspundere că, după cunoștințele noastre, situațiile financiar-contabile individuale și consolidate la 31.12.2021, 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
Robert Dănila

Director General
Monica Ivan

Departament Economic
Sand Pali

Declarație privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă

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

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

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

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

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



SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

📍 Calea Motilor 119, Cluj-Napoca

📞 +40 364 401 709

✉ office@brk.ro



BRK FINANCIAL GROUP

www.brk.ro

