

## Raport de guvernanță corporativă 2019

Guvernanța corporativă a SSIF BRK Financial Group reprezintă ansamblul principiilor care stau la baza cadrului de administrare, prin care societatea este condusă și controlată. Prevăzute în regulamentele și procedurile interne, aceste principii determină eficacitatea mecanismelor de control adoptate cu scopul de a proteja și de a armoniza interesele tuturor categoriilor de participanți la activitatea desfășurată în cadrul companiei - acționari, administratori, directori, conducători ai diverselor structuri ale societății, angajați, clienți, terți parteneri de afaceri și colaboratori, autorități centrale și locale, etc.

### Acționarii

În conformitate cu principiile guvernantei corporative, SSIF 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, urmărind asigurarea unui tratament echitabil. Prin actul constitutiv al societății se reglementează drepturile acționarilor cu privire la acțiunile deținute și exercitarea acestora prin participarea la Adunarea Generală și cea Extraordinară a Acționarilor. De asemenea, actul constitutiv reglementează organul de conducere al companiei și modalitatea de administrare a acesteia.

Relația cu acționarii este asigurată la nivelul conducerii executive și a Consiliului de Administrație. Pagina de internet a societății furnizează informații complete și detaliate cu privire la organizarea societății, desfășurarea activității (produsele și serviciile oferite), situațiile financiare în conformitate cu standardele aplicabile, Adunările Generale Ordinare și Extraordinare, litigiile în care este implicată societatea și alte evenimente relevante atât pentru acționari și investitori, cât și pentru colaboratori și/sau clienți. De asemenea, pagina de internet a companiei cuprinde informații despre membrii Consiliului de Administrație, despre rapoartele de audit și documentul de prezentare al societății. Majoritatea informațiilor destinate acționarilor și investitorilor sunt disponibile în secțiunile „Relații Investitori” și „De ce BRK Financial Group”, acestea fiind disponibile și în limba engleză. De asemenea, societatea a pus la dispoziția acționarilor o adresă de email ([actionariat@brk.ro](mailto:actionariat@brk.ro)), la care aceștia pot transmite întrebări, sugestii sau opinii reprezentanților societății.

Alături de informațiile disponibile pe pagina de internet a societății, acționarii și investitorii pot consulta și rapoartele respectiv comunicatele transmise de către BRK Financial Group, Bursei de Valori București. Societatea furnizează BVB anual calendarul de comunicare și raportare financiară, convocatoarele AGOA și AGEA și hotărârile acestora, rapoarte curente conform reglementărilor cuprinse în codul BVB și în conformitate cu principiile de guvernare corporativă aplicabile societăților listate pe piața reglementată a BVB.

### Consiliul de Administrație

Administrarea BRK Financial Group a fost asigurată în anul 2019, pentru cea mai parte din timp, de un Consiliu de Administrație format din patru membri (numărul normal al acestora conform statutului fiind 5), aleși în cadrul Adunării Generale a Acționarilor.

În urma alegerilor desfășurate în cadrul AGOA din data de 24 aprilie 2018, a fost ales un nou Consiliul de Administrație, format din cinci membri: dl. Nicolae Ghergus, dl. Darie Moldovan, dl. Cătălin Mancaș, dl. Chis Grigore, și dna Monica Ivan, pentru care au fost trimise către Autoritatea de Supraveghere Financiară documentele necesare în vederea autorizării. Dna Monica Ivan, Dni Nicolae Ghergus, Darie Moldovan și Catalin Mancas au primit avizul ASF în luna noiembrie 2019, fiind respinsă autorizarea Dlui Grigore Chis.

Ca urmare a respingerii autorizatiei, in locul Dlui Chis a fost cooptat provizoriu de catre Consiliul de Administratie si validat de catre AGOA un nou membru CA in persoana Dlui Sorin Constantin. Pana la data emiterii prezentului raport, DI Constantin nu a primit decizia de autorizare din partea ASF.

Pe parcursul anului 2019, pana la data emiterii prezentului raport, Consiliul de Administrație al BRK Financial Group SA s-a intrunit de 36 de 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 și relevante pentru activitatea companiei, fiind emise decizii 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 norme 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, reprezentanții CCI, administratorul de risc, auditorul intern, departamentul economic). Pentru evitarea oricăror potențiale conflicte de interese, membrii Consiliului de Administrație prin CV-ul depus și publicat, informează atât Consiliul cât și acționarii și potențialii investitori cu privire la orice angajamente profesionale, inclusiv cu privire la pozițiile executive și non-executive în Consiliul unor societăți și/sau instituții non-profit, iar prin declarațiile furnizate Autorității de Supraveghere Financiară, sunt relevate toate informațiile referitoare la participății directe sau indirecte, participății individuale sau ca rezultat al acțiunii concertate cu terții.

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

## **Comitetele Consiliului de Administrație**

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

Comitetul de nominalizare este format din Nicolae Ghergus - presedinte, Darie Moldovan si Catalin Mancas. . Pana la data de 08.08.2019, Dna Monica Ivan a facut parte din acest comitet. Comitetul de nominalizare este responsabil sa recomande spre aprobare Consiliului de Administratie, sau Adunarii Generale candidati pentru ocuparea posturilor vacante din cadrul Consiliului de Administratie sau Conducerii executive, sa evalueze echilibrul de cunostinte, competente, diversitate si experienta, sa pregateasca o descriere a rolurilor si a capacitatilor in vederea numirii pe un anumit post si sa evalueze asteptarile privind timpul alocat in acest sens.

Comitetul de nominalizare evalueaza periodic, cel putin o data pe an, structura, componenta, marimea si performanta Conducerii executive si face recomandari Consiliului de Administratie cu privire la orice modificari.

Comitetului de risc este format din Darie Moldovan - presedinte, Nicolae Ghergus si Catalin Mancas., rolul acestuia 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 lunar 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. Pana la data de 08.08.2019, Dna Monica Ivan a facut parte din acest comitet.

Comitetul de Audit este format din Nicolae Ghergus - presedinte, Darie Moldovan., 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. Pana la data de 08.08.2019, Dna Monica Ivan a facut parte din acest comitet.

Comitetul de Remunerare este format din: Catalin Mancas - presedinte, Nicolae Ghergus si Darie Moldovan, acesta având drept sarcină evaluarea politicilor de remunerare în cadrul societății și propune spre avizare Consiliului de Administrație modificarea și actualizarea acestora. Pana la data de 08.08.2019, Dna Monica Ivan a facut parte din acest comitet.

## 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 ASF nr. 4/2018 privind gestiunea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice utilizate de entitățile reglementate, autorizate/avizate și/sau supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

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

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

Riscurile de lichiditate, cu următoarele sub-categorii: riscul de neacoperire a necesarului curent de lichidități, 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;

Riscurile de piață, cu următoarele sub-categorii : riscul de poziție, riscul valutar, riscul de marfă și riscul de rată a dobânzii pe termen lung;

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.

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;

Riscul de concentrare, cu următoarele sub-categorii: expuneri mari față de un debitor/ emitent și expuneri mari față de un sector de activitate economică. Totodată, în cadrul riscului de concentrare sunt analizate și expunerile înregistrate de către BRK Financial Group la diferite categorii de active și operațiuni financiare din perspectiva cerințelor prevăzute de legislația în vigoare;

Riscurile valutare, ce tratează pozițiile deținute de către BRK Financial Group pe numerar și depozite în valută, instrumente financiare denumite în valută, instrumente financiare derivate cu activ suport în valută;

Evaluarea pozițiilor și includerea instrumentelor din portofoliul BRK Financial Group.

Pe lângă aceste categorii de riscuri financiare și operaționale în cadrul acestui raport privind riscurile la care se expune SSIF BRK Financial Group SA sunt analizate și următoarele riscuri/ vulnerabilități:

Riscul actuarial (posibilitatea apariției erorii umane în calculele privind evaluarea și cuantificarea nivelurilor aferente riscurilor) la care se expune SSIF BRK Financial Group SA. Materializarea acestui risc conduce la apariția de diferite vulnerabilități în politica de management a riscurilor și implicit la apariția de diferite riscuri reziduale care pot avea posibile implicații la nivelul stabilității financiare a societății;

## Evitarea conflictelor de interese

În vederea evitării conflictelor de interese, societatea aplică proceduri clare care reglementează modalitatea de executare a ordinelor clienților, prioritară în raport cu ordinele proprii ale societății. Prioritatea de executare a ordinelor este cuprinsă în procedurile interne ale companiei.

Societatea raportează tranzacțiile efectuate de către persoanele inițiate în raport cu BRK Financial Group către Bursa de Valori București, în vederea informării acționarilor și a altor părți interesate. Conform reglementărilor și normelor în vigoare, societatea raportează tranzacțiile necesare și Autorității de Supraveghere Financiară.

BRK Financial Group a luat măsurile necesare în direcția evitării conflictelor de interese și prin segregarea și separarea activităților operaționale unde este cazul.

## Responsabilitatea socială

BRK Financial Group, prin conducerea executivă și personalul care deține funcții cheie, contribuie la educația financiară în rândul elevilor și studenților din Cluj-Napoca, oferindu-le acestora posibilitatea efectuării, în mod gratuit a stagiilor de practică și documentare în domeniul pieței de capital din România.

## Calendarul financiar

Eveniment	Data
Publicarea Rezultatelor financiare preliminare pentru anul 2018	15.02.2019
Adunarea Generală a Acționarilor pentru aprobarea Rezultatelor financiare anuale 2018	24.04.2019
Publicarea Raportului Anual 2018	25.04.2019
Publicarea Rezultatelor financiare pe trimestrul I 2019	15.05.2019
Publicarea Rezultatelor financiare pe semestrul I 2019	14.08.2019
Publicarea Rezultatelor financiare pe trimestrul al III-lea 2019	14.11.2019

---

**Monica Ivan**  
**Director General**