

BRK Financial Group: Una dintre cele mai active companii de intermediere financiară din România

Prezentare pentru investitori
August 2022

Cuprins

**1. BRK Financial Group, 28 de ani
de experiență în piața de capital**

2. Strategia BRK

3. Realizări operaționale

4. Rezultate financiare

5. Concluzii

BRK Financial Group, 28 de ani de experiență în piața de capital

1.

BRK Financial Group, 28 de ani de performanță în piața de capital

Brokerul care revitalizează finanțarea companiilor românești

Performanțe susținute de un model de afaceri flexibil și adaptabil în 28 de ani de existență

Unul dintre principalii intermediari financiari pentru investitori individuali

Lider în asigurarea lichidității companiilor listate prin programul Market Maker al Emitentului

Lider în piața produselor structurate din România

Singura companie de brokeraj listată la Bursa de Valori București

BVB:BRK	2020	2021
Total venituri din activitatea de bază (mil. lei)	12,25	27,75
Capitalizare bursieră (mil. lei)	27,3	95.37
Indicator VEKTOR*	9 din 10 (dec.2020)	10 din 10 (aug.2021)

Notă: Total venituri din rapoartele anuale consolidate

**Calculat de ARIR (Asociația pentru Relații cu Investitorii la Bursă din România)*

BRK, rol cheie în dezvoltarea pieței de capital

- BRK este unul dintre cei mai **longevivi, inovatori și activi** intermediari financiari din piața de capital românească, înființat în 26 octombrie 1994 la Cluj-Napoca
- Deține un portofoliu extins și diversificat de produse, în tendințele piețelor internaționale
- Tranzacționare online și prezență la nivel național, prin agențiile din **București, Timișoara, Iași și Suceava**



Membru fondator



Contrapartea Centrală (CCP.RO)

**Fondul de Compensare a Investitorilor a devenit recent entitate de interes public*

Evoluția acțiunii BRK la bursă

Date cheie:

- Listata din anul 2005, primul si singurul broker listat la Bursa
- 337,7 mil acțiuni și un capital social de 54 milioane lei
- **Acționariat diversificat cu dispersie bună**, peste 8.000 de acționari; SIF Muntenia, participație de 18,49%
- Wood&Company - Market Maker al emitentului pentru acțiunea BRK

Evoluție pret BRK



Un model de afaceri centrat pe nevoile clienților

Servicii de intermediere

Venituri din comisioane de intermediere a tranzacțiilor pentru investitori cu acces la **bursa locală** și la **piețele externe**

Venituri din comisioane intermediere **listări** și acces la **capital** pentru companiile românești, precum și **derularea de operațiuni corporative** specifice companiilor listate

Operațiuni în cont propriu: Market Making, produse structurate și investiții

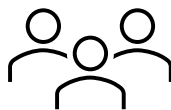
Venituri obținute din spread-ul tranzacțiilor al **produse structurate**

Câștiguri din tranzacții de **Market Making** pentru acțiunile emitenților din Romania

Câștiguri din **administrarea capitalului pe contul propriu** și tranzacționare **în marjă**

(împrumuturi pentru achiziția de acțiuni)

Clienții BRK



Emitenți
Investitori instituționali
Investitori individuali

Strategia BRK de revitalizare a accesului la capital

Strategia BRK vizează....

....revitalizarea
accesului la capital
în contextul
post-pandemic

....păstrarea
priorităților clienților
ca pilon
strategic central

... creșterea organică
a afacerii prin
diversificarea ofertei
serviciilor și
expansiune regională

Strategie centrată spre piata și noi oportunități

Strategia **centrată spre piata** a dus la **noi oportunități** atât **pentru companie, cât și pentru clienți.**



Emitenți:

Intensificarea colaborării cu majoritatea clienților, grație **interesului pentru finanțare și susținerea unui grad mare de lichiditate**



Investitori Instituționali:

Cerere ridicată de servicii de intermediere pentru diversificarea portofoliului de investiții prin produse noi.



Investitori individuali:

Creșterea exponențială al numărului de noi investitori la bursă și un **interes crescut în construirea portofoliilor proprii de acțiuni.**



Revitalizarea finanțării prin bursă pentru emitenți

Cele mai mari oferte din piață în 2021

- A intermediat IPO-ul prin care One United Properties a obținut o finanțare de **260 milioane de lei** în urma derulării primei oferte publice inițiale la BVB din ultimii 7 ani;
- A participat în calitate de agent de distribuție la realizarea cu succes ofertei publice secundare TTS în valoare de **288 milioane de lei**
- Agent de distribuire în cadrul **celui mai mare IPO din piața de capital din România** cu o valoare de **367 milioane de lei**
- Încheierea cu succes a celui mai mare plasament privat de acțiuni din piață: **74,2 milioane lei**.



BRK, pilon al finanțării prin bursă (I)

Cele mai recente listări, plasamente private de acțiuni : 2020-2022

Acțiuni



4,9 mil. lei



Holde

22 mil. lei



STAR RESIDENCE INVEST S.A.

8,1 mil. lei



7,5 mil. lei



10,6 mil. lei

**STK
PROPERTIES**

3,5 mil. lei



24,78 mil. lei

BRK, pilon al finanțării prin bursă (II)

Cele mai recente listări de obligațiuni: 2020-2022

Obligațiuni

CELLINI

1,6 mil. euro



CRAMA
LA SALINA

0.2 mil. euro



8,7 mil. lei



S.C. INOX S.A.

1 mil. euro



0,5 mil. euro

**LIFE
IS
HARD
WORK SOFT**

1,5 mil. euro



25 mil. lei

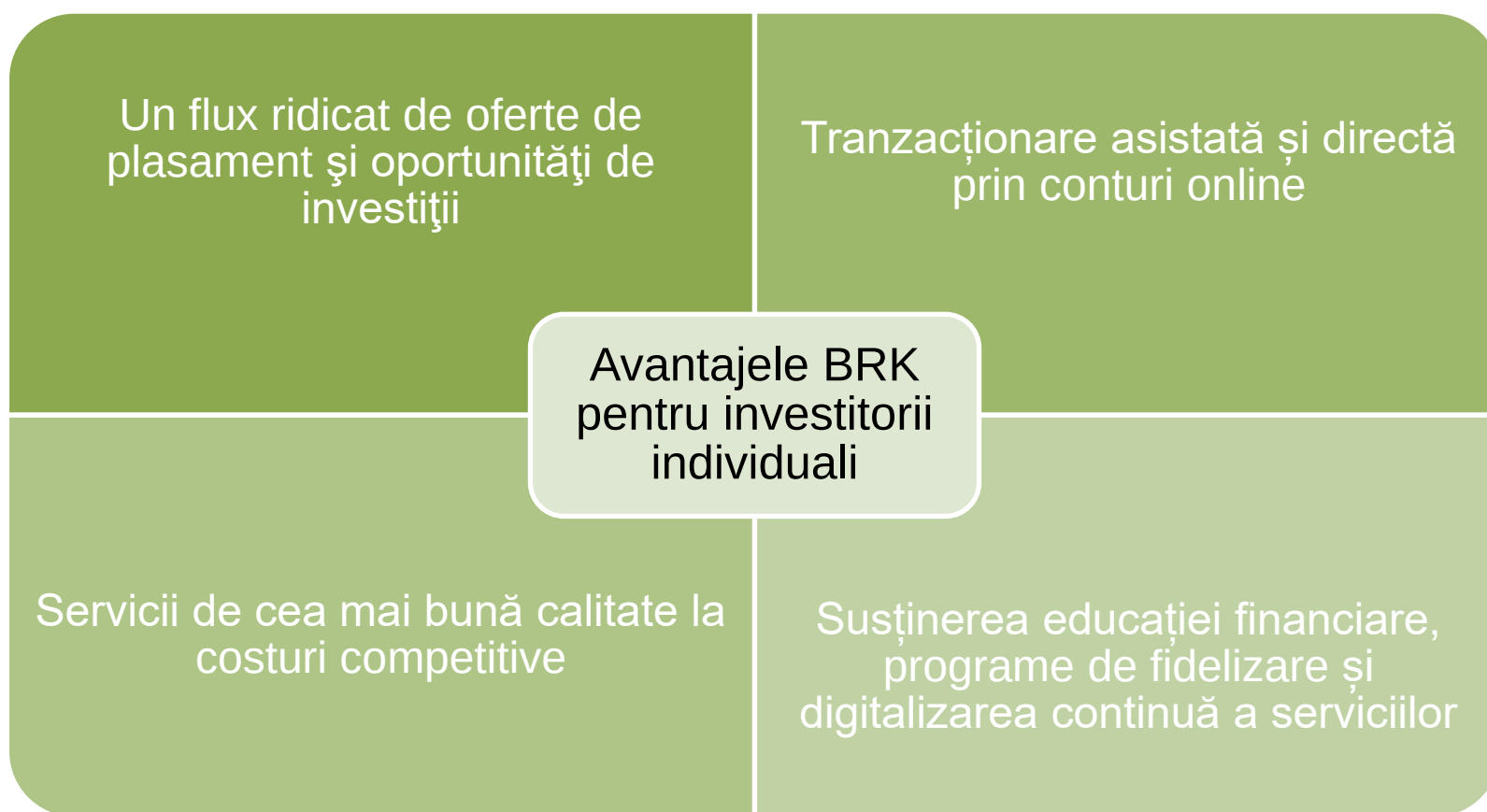


QUALIS

2,1 mil. euro

Servicii moderne pentru investitorii individuali

10 minute pentru deschiderea unui cont online de tranzacționare

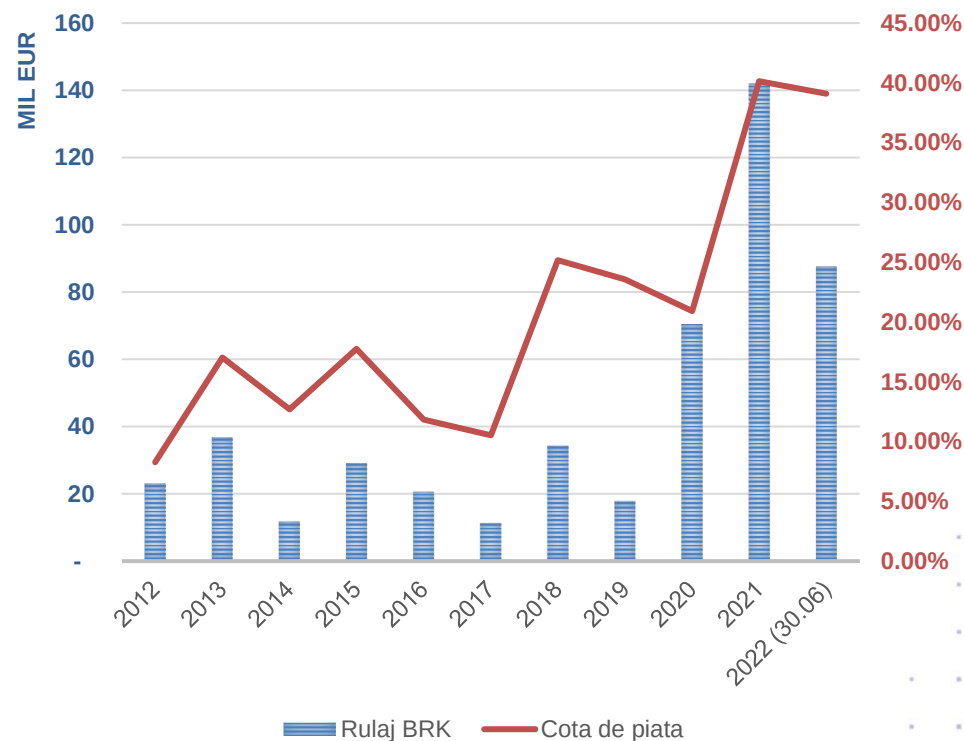


Lider de piata pe segmentul produselor structurate

În 2020 BRK a inițiat listarea certificatelor pe burse regionale

- Analiza potențialului atractiv pentru accesarea burselor de valori din Budapesta, Viena și Varșovia, cu volume de 2-11x mai mari decât BVB
- Oportunitate de scalabilitate pe alte piețe la costuri minime, cu profitabilitate atractivă și risc redus
- Pașaportarea prospectului de bază către Autoritățile de Supraveghere echivalente din Ungaria, Austria și Polonia
- Listrarea primelor serii de produse structurate la bursa din Viena

Evoluție produse structurate emise de BRK



Realizări în operațiunile de intermediere financiară



2012

Lansare de produse structurate



2014

Sistem propriu pentru cotații de Market Making



2018

Premiu BVB pentru
"Cel mai activ broker pentru produse structurate în 2018"



2019

Primul parteneriat în programul de Market Making Emitenți (15 parteneriate în prezent)



2019 & 2020 & 2021

Premiul BVB pentru
"Cel mai activ broker pentru creșterea lichidității în 2021"



2021

Premiul BVB pentru
"Cel mai mare randament pentru investitori al unei companii din BET-XT în 2021"

Strategia BRK validată...

....prin creșterea
rapidă a bazei de
clienți

....prin rezultate
operaționale
deosebite

... prin performanțe
remarcabile pe plan
financiar

Echipă de profesioniști cu experiență

Top management



Monica Ivan,
Director General
25 ani experiență în piața
de capital
Membru CD ARIR



Răzvan Raț,
Director General
Adjunct
15 ani experiență în
industria financiară
Membru CA BVB

- Calitatea produselor BRK este completată și amplificată de calitatea serviciilor oferite de o echipă care înțelege procesele aferente fiecărui segment operațional
- BRK urmărește dezvoltarea departamentului de research pentru a oferi analize unui număr mai mare de emitenți
- Programul de Stock Option Plan este în definire, cu adresabilitate inclusiv angajaților
- Numărul mediu de angajați: 40. Angajați talentați și pasionați de burse și piață de capital

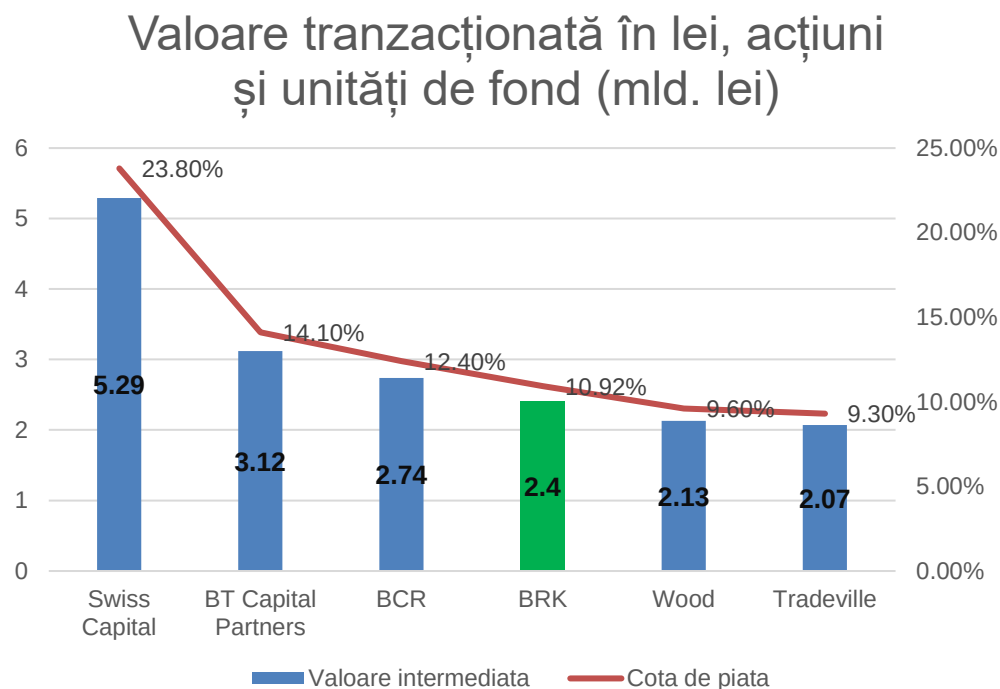


Realizări operaționale anului 2021



3.

Creștere semnificativă a cotei de piață pe segmentul clasic de intermediare (brokeraj)



Sursa: BVB

- Singurul broker independent în top 5 brokeri, după valoarea tranzacționată.
- Cota de piață a BRK pe segmentul clasic de intermediere a crescut semnificativ, **de la 3% în 2020 la 11% la final de 2021.**
- **Creșterea** are la bază **numărul în creștere de conturi noi de tranzacționare**, precum și **valorile mai mari** tranzacționate de clienții existenți.

Lider de piață pentru segmentul de Market Maker pentru emitentii autohtoni

BRK Financial Group are cel mai mare număr de instrumente financiare pentru care asigură lichiditatea: **15 acțiuni și o emisiune de obligațiuni (IMP26)**



Consolidarea poziției de lider pentru produse structurate

700 (mil. lei)

rulaj produse
structurate în 2021

40.1%

cotă de piață
produse structurate

1%

profitabilitate brută
medie atinsă

Rezultate financiare în 2021

Cifră de afaceri în creștere și rezultate pozitive pe toate segmentele de business în 2021

Venituri din
intermediere și servicii
corporate
20,5 mil. lei

Venituri din Market
Making și produse
structurate
7,2 mil. lei

Venituri totale
27,7 mil. lei

Operațiunile pe contul
propriu, **profit de**
16,2 mil. lei

Profit din activitatea
de bază
7,9 mil. lei

Profit net
22 mil. lei

Rezultat pe acțiune
0,065 lei

Tranzacții
intermediate
2,4 mld. lei

Cota de piață
10,9 %

Dublarea veniturilor din activitatea de bază

Situația individuală a rezultatului global

		<u>30.12.2021</u>	<u>30.12.2020</u>
Date cheie:	Venituri activitatea de bază		
+703% creștere al rezultatului de bază +809% YoY creștere a veniturilor din taxe și comisioane corporate; +167% YoY creștere a veniturilor din comisioane de intermediere; +152% YoY creștere la categoria de alte venituri intermediere; +547% YoY a veniturilor din prestare de servicii de market making al emitenților;	Activitatea de intermediere Venituri comisioane intermediere Venituri corporate Alte venituri intermediere Activitatea de market making Câștiguri nete din tranzacții Servicii MM prestate emitenților Alte venituri activitatea de bază Total cheltuieli Rezultat din activitatea de bază	<u>20,517,368</u> 10,655,436 8,424,707 1,314,236 <u>7,230,954</u> 4,035,266 3,195,688 34,610 19,836,793 7,946,139	<u>8,305,226</u> 6,399,427 1,041,523 864,276 <u>3,947,487</u> 3,362,768 584,720 44,680 11,166,969 1,130,425

Trecere pe profit în activitatea individuală

Date cheie:

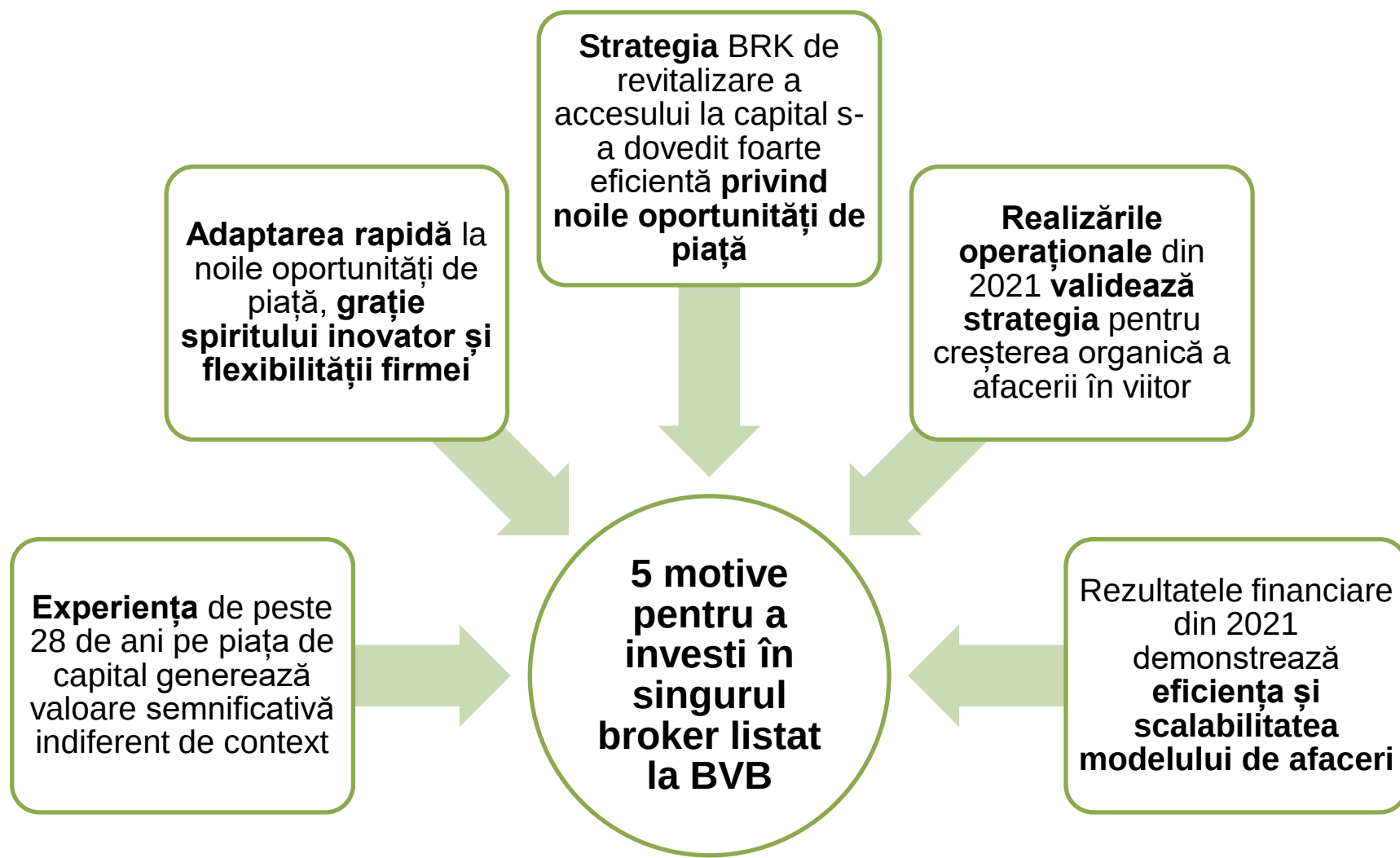
- Realizarea de câștig din instrumente financiare și din evaluarea activelor financiare;
- Realizarea unui **profit de RON 23,4 milioane** în anul 2021

	<u>31 decembrie</u> <u>2021</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2020</u>
Profit / (pierdere) din activitatea de baza	7,946,139	1,130,425
Câștiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	<u>4.920.787</u>	<u>(2.618.570)</u>
Câștiguri/(Pierderi) nete din reevaluarea activelor	<u>11.418.981</u>	<u>(243.874)</u>
Alte elemente ale rezultatului de natura financiara (provizioane, diferente de curs, venituri/cheltuieli cu dobanzile)	<u>(802.104)</u>	<u>(3.611.057)</u>
Profitul perioadei	23,483,803	1,879,038

Concluzii

5.

Concluzii



Contact relații cu investitorii:

Website:

<https://www.brk.ro/relatii-investitori/>

Email:

actionariat@brk.ro

Contact: Monica Ivan, Director General