

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

Prezentare pentru investitori
Octombrie 2021

Cuprins

1. BRK Financial Group, 27 de ani de experiență în piața de capital

2. Strategia BRK de revitalizare a accesului la capital

3. Realizări operaționale

4. Rezultate financiare în 2021

5. Concluzii

BRK Financial Group, 27 de ani de experiență în piața de capital

1.

BRK Financial Group, 27 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 27 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 pe piața de produse structurate

Singura companie de brokeraj listată la Bursa de Valori București

BVB:BRK	2020	2021
Total venituri din activitatea de bază – S1 (mil. lei)	6,02	11,7
Capitalizare bursieră* (mil. lei)	27,3	125
Indicator VEKTOR**	9 din 10 (dec.2020)	10 din 10 (aug.2021)

**Capitalizarea companiei la final de 2020 și la data de 22 octombrie 2021. Sursa: BVB*

***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 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:

- 0,37 lei/acțiune, creștere de **356%** a prețului acțiunii față de finalul anului 2020, 0,0810 lei/acțiune
- 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 18,47%
- Wood&Company - Market Maker al emitentului pentru acțiunea 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 intermediari **listări** și acces la **capital** pentru companiile românești, precum și **derularea de operațiuni corporative** specifice companiilor listate



Clienții BRK



Emitenți
Investitori instituționali
Investitori individuali



Servicii de administrare și investiții

Venituri din spread-ul de tranzacționare cu **produse structurate**

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

Câștiguri din **administrare capital pe contul propriu** și tranzacționare **în marjă**

(împrumuturi pentru achiziția de acțiuni)

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 pe cerere și noi oportunități

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



Emitenți:

Intensificarea colaborării cu majoritatea clienților, grație **interesului crescut pentru finanțare și market making la bursă.**



Investitori Instituționali:

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



Investitori individuali:

Interes crescut în **construirea propriului portofoliu de investiții** prin tranzacționare asistată sau directă (online).



Revitalizarea finanțării prin bursă pentru emitenți

Cele mai mari oferte din piață în 2021

- Finanțare de **260 milioane de lei** pentru One United Properties 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 a primei ofertei publice secundare TTS în valoare de **288 milioane de lei** din ultimii 4 ani;
- Încheierea cu succes a celui mai mare plasament privat de acțiuni din piață: **74,2 milioane lei**.
Arobs este în proces de listare pe piața AeRO a BVB.



BRK, pilon al finanțării prin bursă

Cele mai recente listări, plasamente private de acțiuni și de obligațiuni: 2020-2021

Acțiuni



4,9 mil. lei



Holde

22 mil. lei



STAR RESIDENCE INVEST S.A.

8,1 mil. lei



7,5 mil. lei

Obligațiuni

CELLINI

1,6 mil. euro



8,7 mil. lei



0,5 mil. euro



25 mil. lei

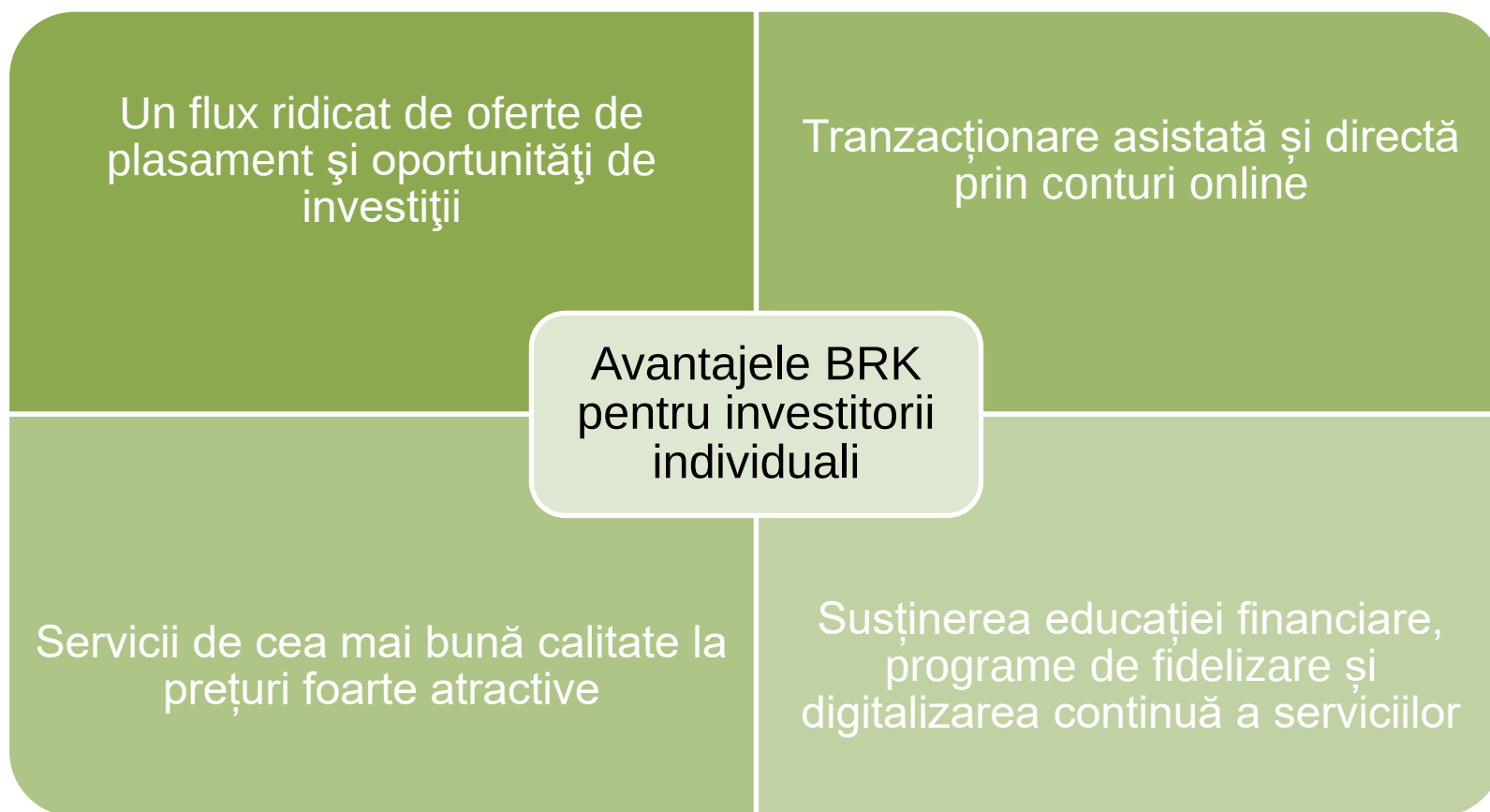


QUALIS

2,1 mil. euro

Servicii moderne pentru investitorii individuali

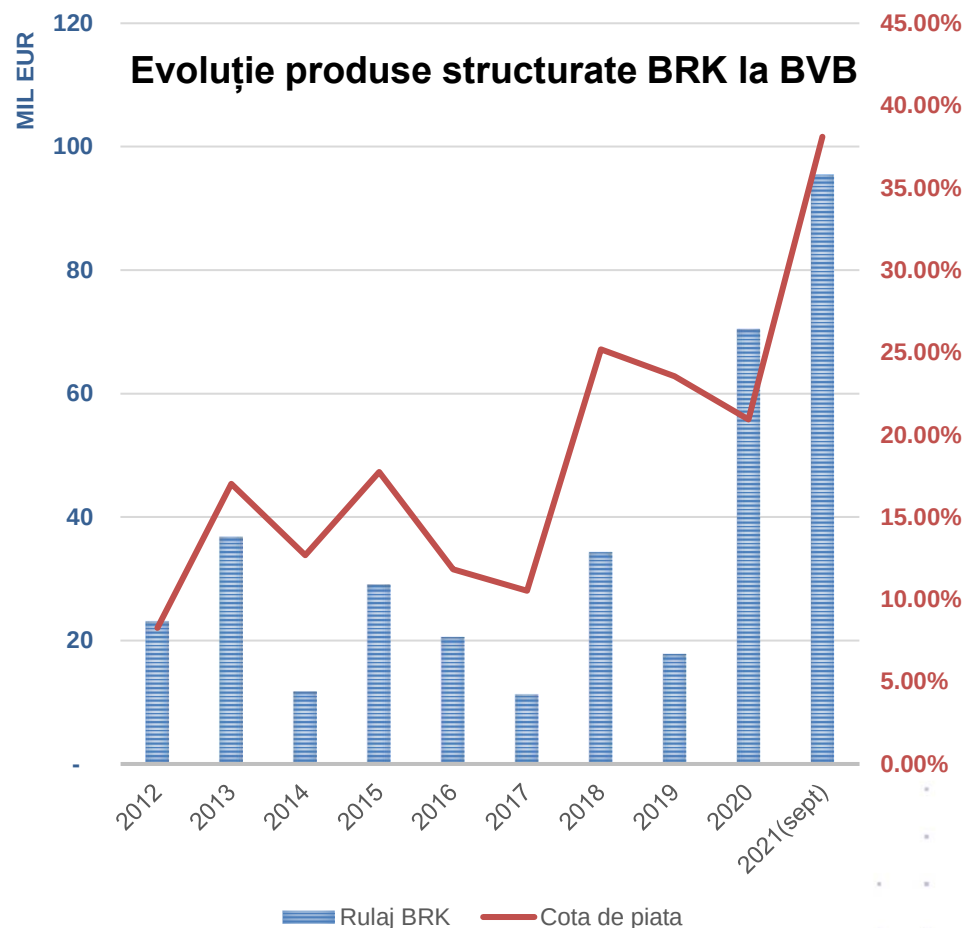
10 minute pentru deschiderea unui cont online de tranzacționare



Diversificarea ofertei pentru investitori

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



Realizări în operațiunile de intermediere financiară



2010

Operațiuni de Market Making pe
Bursa de Valori Sibex



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
(12 parteneriate în prezent)



2019 & 2020

Premiul BVB pentru
"Cel mai activ broker pentru
creșterea lichidității în 2020"

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
24 ani experiență în piața
de capital
Membru CD ARIR



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

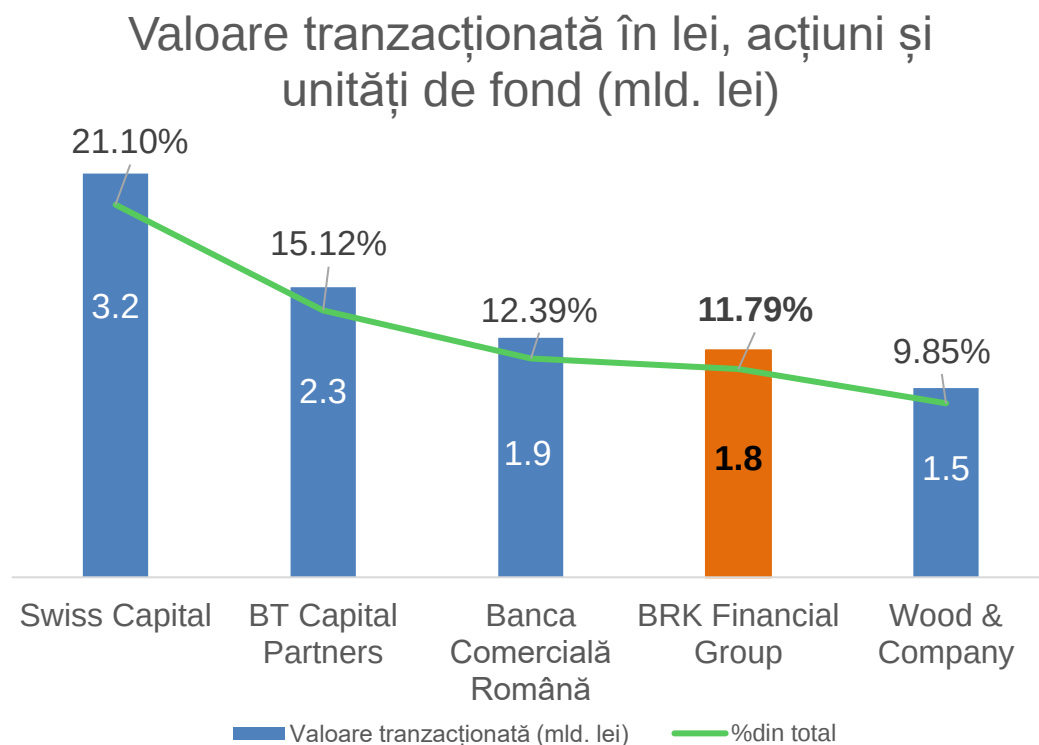
- Calitatea produselor BRK este completată și amplificată de calitatea serviciilor oferite de o echipă care înțelege procesele aferente fiecărui segment operațional
- BRK urmărește dezvoltarea departamentului de research pentru a oferi analize unui număr mai mare de emitenți
- Programul de Stock Option 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 în semestrul 1 al anului 2021



3.

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



Sursa: BVB. Sunt luate în calcul tranzacțiile din perioada ianuarie – septembrie 2021

- 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 aproape 12%** în primele 9 luni din acest an.
- **Creșterea** în primele 9 luni din 2021 față de 2020 are la bază **numărul în creștere de conturi noi de tranzacționare**, precum și **valorile mai mari** tranzacționate de clienții existenți.

Lider de piață în asigurarea lichidității prin programul de Market Maker al Emitentului

BRK Financial Group are cel mai mare număr de instrumente financiare pentru care asigură lichiditatea: **11 acțiuni și o emisiune de obligațiuni (IMP26)***



*La data de 22 octombrie 2021

Consolidarea poziției de lider pentru produse structurate

470 (mil. lei)

rulaj produse
structurate în S1

38,1%

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 S1 2021

Venituri din
intermediere și servicii
corporate
8,9 mil. lei

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

Venituri totale
11,7 mil. lei

Operațiunile pe contul
propriu, **profit de**
10,1 mil. lei

Profit din activitatea
de bază
4,6 mil. lei

Profit net
14,8 mil. lei

Rezultat pe acțiune
0,0438 lei

Tranzacții
intermediate
1.216 mil. lei

Cota de piață
6,62%

Dublarea veniturilor din activitatea de bază

Situația individuală a rezultatului global

Date cheie:

- **+1114%** creștere a veniturilor din taxe și comisioane corporate;
- **+6%** creștere a veniturilor din comisioane de intermediere;
- **+157%** creștere la categoria de alte venituri intermediere;
- **Triplare** a veniturilor din vânzare produse finite;
- **+43%** creștere în activitatea de market making;

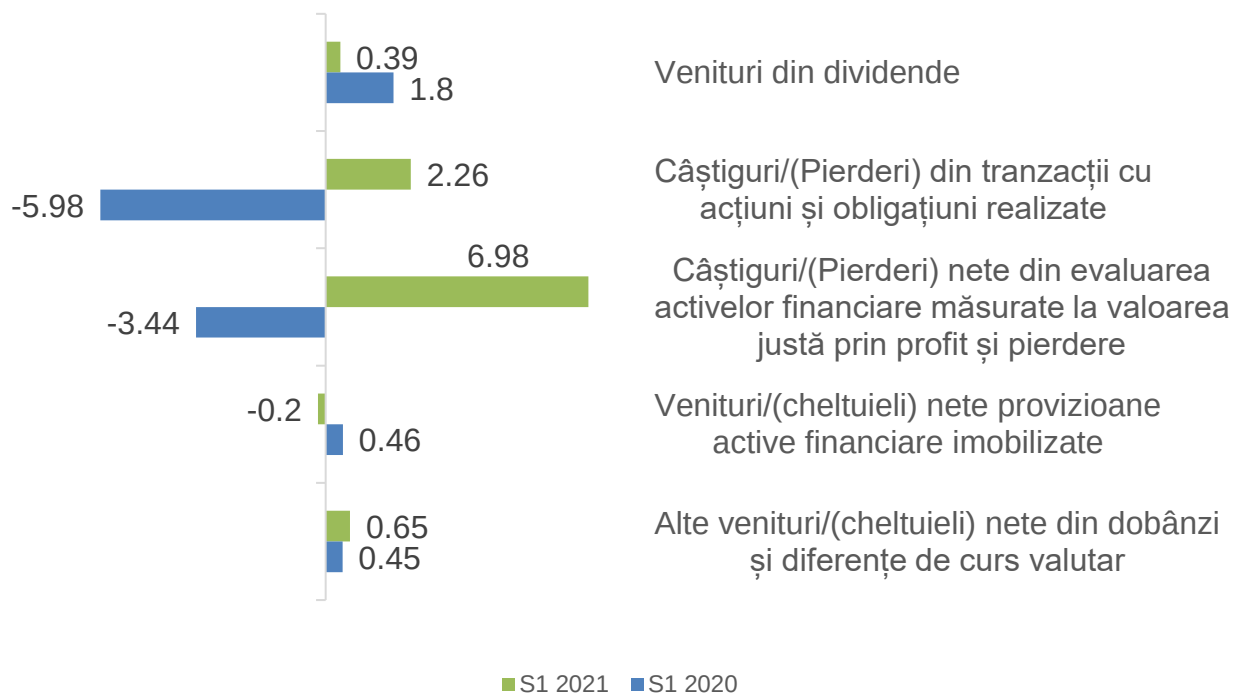
Venituri activitatea de bază

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>30 iunie 2020</u>
Activitatea de intermediere	8,984,138	4,079,083
Venituri comisioane intermediere	3,655,436	3,447,004
Venituri corporate	4,653,657	383,200
Alte venituri intermediere	639,046	248,879
Activitatea de market making	2,715,836	1,903,763
Câștiguri nete din tranzacții	1,876,494	1,758,564
Alte venituri MM	839,342	145,199
Alte venituri activitatea de bază	20,602	39,810
Total cheltuieli	7,045,006	5,743,459
Rezultat din activitatea de bază	4,639,571	279,198

Profit de 10,08 mil. lei din administrarea portofoliului propriu în S1 2021

- ✓ Câștiguri nete marcate (+2,65 mil. lei)
- ✓ Câștiguri din marcarea la piață (+6,98 mil. lei)
- ✓ Alte venituri de natură financiară (provizioane, dobânzi, diferențe de curs valutar) în valoare de 451 mii lei

Activitatea de administrare a portofoliului propriu (mil.lei)



Profit total S1 2021
10,1 milioane lei

Pierdere S1 2020
- 6,6 milioane lei

Trecere pe profit în activitatea individuală

Date cheie:

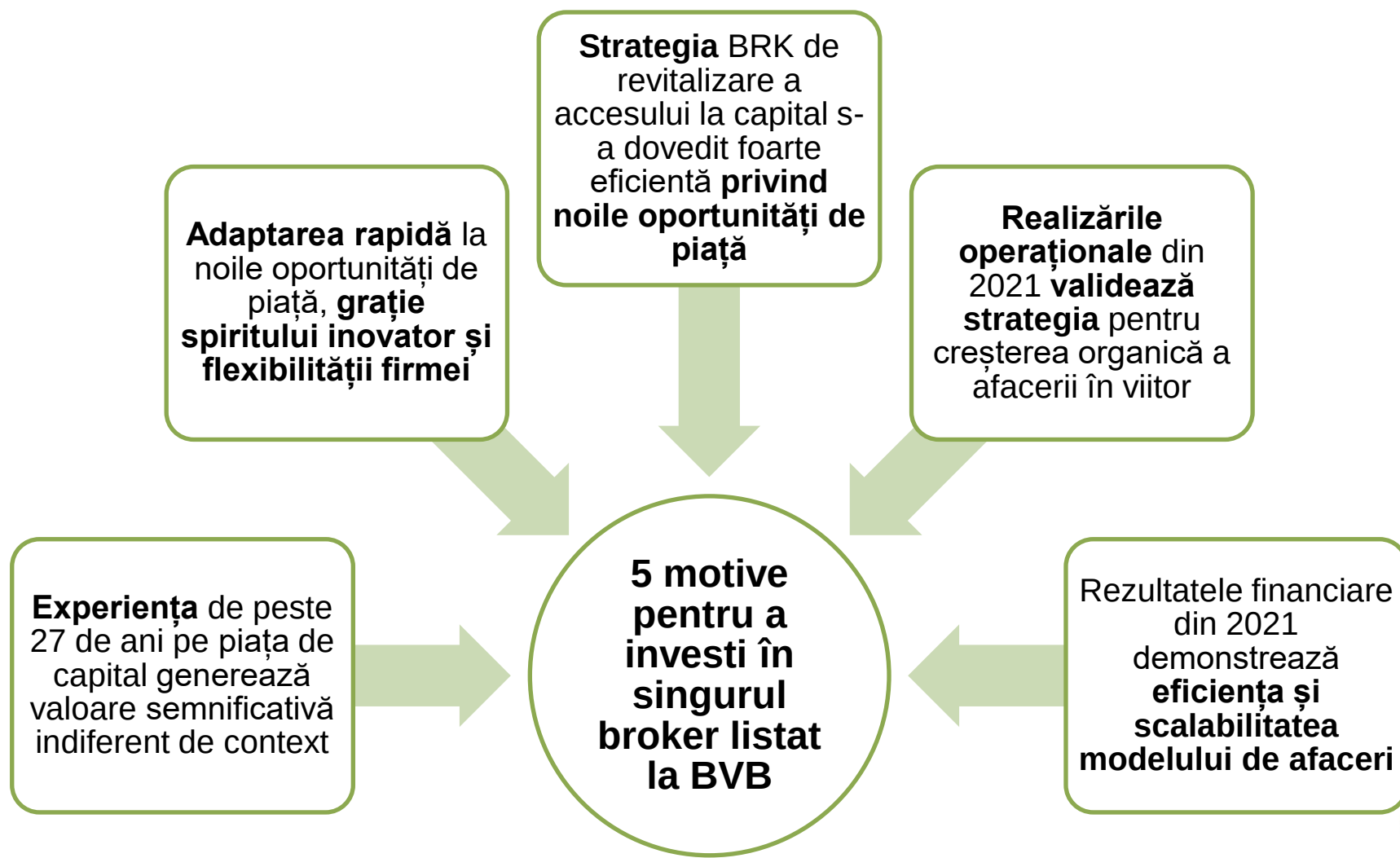
- Realizarea de câștig din instrumente financiare și din evaluarea activelor financiare;
- Realizarea unui **profit de RON 14,8 milioane** în semestrul 1 al anului 2021.

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>30 iunie 2020</u>
Profit / (pierdere) din activitatea de baza	4,639,571	279,198
Câștiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	<u>2,654,796</u>	<u>(4,089,263)</u>
Câștiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare măsurate la valoarea justă prin profit și pierdere	<u>6,982,271</u>	<u>(3,448,535)</u>
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	<u>(200,000)</u>	<u>462,999</u>
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobânzi și diferențe de curs valutar	<u>943,651</u>	<u>450,794</u>
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri și cheltuieli	<u>30,513</u>	<u>5,167</u>
Alte venituri/(cheltuieli) nete	<u>(12,493)</u>	<u>(85,302)</u>
Rezultatul activitatilor de exploatare	15,038,309	(6,424,941)
Profit din activități continue	(238,312)	-
Profitul perioadei	14,799,997	(6,424,941)

Concluzii

5.

Concluzii



Contact relații cu investitorii:

Website:

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

Email:

actionariat@brk.ro

Contact: Monica Ivan, Director General