

**REGULAMENT
DE ORGANIZARE SI FUNCTIONARE AL
SOCIETATII BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.¹**

TITLUL I. ORGANIZAREA SI FUNCTIONAREA SOCIETATII BURSA DE VALORI BUCURESTI SA

CAPITOLUL I. Infiintarea Societatii Bursa de Valori Bucuresti S.A.

Art. 1

Bursa de Valori Bucuresti S.A., denumita prescurtat *BVB sau Societatea*, este societate pe actiuni, de nationalitate romana, formata prin schimbarea formei juridice a institutiei de interes public Bursa de Valori Bucuresti.

**CAPITOLUL II. Dispozitii generale privind regimul juridic, organizarea, functionarea, suspendarea activitatii
si dizolvarea BVB**

Art. 2

(1) BVB este organizata si isi desfasoara activitatea in conformitate cu Actul Constitutiv propriu, prevederile Legii Societatilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, denumita prescurtat *Legea 31/1990*, si ale Legii nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare, denumita prescurtat *Legea 126/2018*, ale Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, denumita prescurtat *Legea 24/2017*, cu autorizarea si sub supravegherea Autoritatii de Supraveghere Financiara, denumita prescurtat *A.S.F.*

(2) BVB are legitimare procesuala pentru orice drepturi, obligatii si pretentii legate de activitatea BVB.

Art. 3

(1) BVB este operator de piata care asigura investitorilor pietele reglementate de instrumente financiare si sisteme multilaterale de tranzactionare, prin sisteme informatice, mecanisme si reguli adecvate pentru efectuarea tranzactiilor cu instrumente financiare, in conditiile legii si Actului Constitutiv al BVB.

(2) BVB desfasoara activitatile stabilite/permise de Legea 126/2018, de reglementarile A.S.F., de reglementarile europene aplicabile emise in aplicarea Directivei 2014/65/UE si de Actul Constitutiv al BVB.

(3) In exercitiul activitatii de operator de piata, BVB va informa A.S.F., la termenele si in legatura cu aspectele mentionate in reglementarile A.S.F.

¹ Aprobat prin Decizia Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 1573/14.12.2021

(4) BVB poate constitui filiale și poate să înființeze, atât în țară cât și în străinătate, sedii secundare - sucursale - cu aprobarea organelor competente, potrivit legii și Actului Constitutiv. Filialele vor avea obiectul de activitate circumscris obiectului de activitate conexe al BVB.

(5) De asemenea, BVB poate constitui fundații și/sau asociații prin intermediul cărora desfășoară activități circumscrise obiectului sau de activitate conexe, iar înființarea lor va fi notificată A.S.F.

(6) BVB desfășoară activități în calitate de administrator de indici de referință, în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 1011/2016 privind indicii utilizați ca indici de referință în cadrul instrumentelor financiare și al contractelor financiare sau pentru a măsura performanțele fondurilor de investiții și de modificare a Directivelor 2008/48/CE și 2014/17/UE și a Regulamentului (UE) nr. 596/2014, denumit în continuare Regulamentul (UE) nr. 2016/1011.

Art. 4

(1) În vederea îndeplinirii rolului său, BVB adoptă reglementări proprii în domeniile și în condițiile Legii 126/2018, reglementărilor emise de A.S.F., Actului Constitutiv, prezentului regulament și celorlalte reglementări ale BVB.

(2) BVB poate realiza, la cerere sau din oficiu, prin precizări, interpretarea oficială a tuturor reglementărilor proprii emise de aceasta.

Art. 5

(1) BVB are sediul menționat în Actul Constitutiv. Schimbarea sediului social și înființarea de sucursale poate fi realizată în condițiile Actului Constitutiv al BVB.

(2) Decizia A.S.F. de autorizare a BVB și numărul de înregistrare în Registrul A.S.F. vor fi utilizate în toate actele și înscrisurile emanând de la BVB.

Art. 6

(1) BVB se finanțează din comisioanele și tarifele stabilite de organele statutare ale societății desemnate conform Actului Constitutiv, din veniturile din participatie, dacă este cazul, precum și din alte surse de finanțare constituite conform legii și Actului Constitutiv.

(2) BVB deține cu titlu de proprietate bunurile mobile și imobile, corporale și necorporale din patrimoniul său și poate primi donații, legate, subvenții și alte liberalități, potrivit legii.

(3) În exercitarea dreptului său de proprietate BVB posedă, folosește și dispune în mod autonom de bunurile pe care le are în patrimoniu, în conformitate cu prevederile legale, în vederea realizării scopului pentru care a fost înființată.

Art. 7

BVB poate stabili relatii de asociere, intelegere si afiliere cu entitati romane si straine, in conditiile Actului Constitutiv, ale Legii 126/2018 si reglementarilor A.S.F.

Art. 8

Suspendarea activitatii BVB si dizolvarea BVB pot fi decise in conditiile Actului Constitutiv, Legii 31/1990, Legii 126/2018 si reglementarilor A.S.F.

CAPITOLUL III. Organizarea BVB

Art. 9

(1) Administrarea BVB se realizeaza in sistem unitar si este incredintata Consiliului de Administratie, denumit in continuare Consiliul Bursei.

(2) Membrii Consiliului Bursei sunt alesi/revocati de Adunarea Generala a Actionarilor BVB si isi desfasoara activitatea in conditiile Actului Constitutiv, Legii 31/1990, Legii 126/2018, Legii 24/2017 si reglementarilor A.S.F.

Art. 10

(1) Consiliul Bursei poate hotari, potrivit Titlului II al prezentului regulament, infiintarea in cadrul BVB a unor Comisii speciale, cu rol consultativ, in diverse arii specifice de activitate ale BVB, ca operator al unei piete reglementate si al unui sistem multilateral de tranzactionare, in care sa coopteze persoane cu experienta si practica in domeniul pietei de capital si/sau financiar-bancar.

(2) In cazul infiintarii Comisiilor speciale cu rol consultativ, Consiliul Bursei sau, dupa caz, Directorul General, va adopta hotarari, respectiv decizii, in baza avizelor emise de comisiile respective, in legatura cu cereri, contestatii, actiuni/inactiuni sau alte acte sau fapte a caror analizare, investigare, solutionare si/ sau constatare sunt de competenta acestora.

(3) Desemnarea membrilor si desfasurarea activitatii Comisiilor speciale se face in conformitate cu prevederile Titlului II din prezentul regulament.

(4) Pentru îndeplinirea obligațiilor prevăzute de Legea nr. 162 din 06 iulie 2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative, în cadrul BVB va funcționa un Comitet de Audit, compus din membri neexecutivi ai Consiliului Bursei sau membri numiți de Adunarea Generală a Acționarilor, cu respectarea legislației în vigoare. Cel puțin un membru al Comitetului de Audit este independent și are competența în domeniul contabilității și auditului statutar, dovedite prin documente de calificare pentru domeniile respective. Comitetul de Audit are cel puțin următoarele atribuții:

- a)** monitorizează procesul de raportare financiară și transmite recomandări sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia;
- b)** monitorizează eficacitatea sistemelor de conformitate și de management al riscurilor din cadrul BVB și, după caz, a auditului intern în ceea ce privește raportarea financiară a BVB, fără a încălca independența acestuia;
- c)** monitorizează auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate, în special efectuarea acestuia, ținând cont de constatările și concluziile autorității competente desemnate în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 537/2014 privind cerințe specifice referitoare la auditul statutar al entităților de interes public și de abrogare a Deciziei 2005/909/CE a Comisiei (Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar, denumită în continuare A.S.P.A.A.S.);
- d)** evaluează și monitorizează independența auditorului financiar statutar sau a firmei de audit și, în special, oportunitatea prestării de servicii suplimentare BVB (care nu sunt de audit);
- e)** răspunde de procedura de selecție a auditorului financiar sau a firmei de audit și recomandă adunării generale a acționarilor și membrilor Consiliului Bursei auditorul financiar sau firma/firmele de audit care urmează a fi desemnate/desemnate;
- f)** informează membrii Consiliului Bursei cu privire la rezultatele auditului statutar și explică în ce mod a contribuit auditul statutar la integritatea raportării financiare și care a fost rolul Comitetului de Audit în acest proces.

Art. 11

(1) Pe lângă BVB poate funcționa Camera Arbitrală a BVB, ca instituție permanentă de arbitraj, fără personalitate juridică, independentă, pentru soluționarea litigiilor izvorâte din operațiunile derulate pe piețele reglementate și sistemele multilaterale de tranzacționare administrate de BVB, care își va desfășura activitatea potrivit propriului regulament de organizare și funcționare adoptat de Consiliul Bursei. Persoanele care vor fi înscrise pe lista de arbitri ai Camerei Arbitrale a BVB se numesc de către Consiliul Bursei.

(2) Membrii Consiliului Bursei, Directorii, în sensul Legii 31/1990, și angajații BVB nu au dreptul să intervină în soluționarea litigiilor deduse spre judecata Camerei Arbitrale sau să influențeze în vreun fel hotărârea tribunalului arbitral.

Art. 12

- (1) În conformitate cu reglementările A.S.F., conducerea efectivă a Societății este asigurată de două persoane, denumite în continuare Directori, în sensul Legii 31/1990. Aceștia sunt numiți și revocați de către Consiliul Bursei.
- (2) Directorii, în sensul Legii 31/1990, sunt persoanele împuternicite să conducă și să coordoneze activitatea zilnică a Societății, fiind investiți cu competența de a angaja răspunderea Societății. Aceștia sunt: Directorul General și Directorul General Adjunct.
- (3) Condițiile de eligibilitate, restricțiile și incompatibilitățile pentru funcția de Director General, respectiv pentru cea de Director General Adjunct sunt cele prevăzute în Legea 31/1990, respectiv în reglementările A.S.F., Legea 126/2018, Legea 24/2017 și Actul Constitutiv al BVB.
- (4) Directorii, în sensul Legii 31/1990, își desfășoară activitatea în cadrul Societății în baza unui contract de mandat.
- (5) Consiliul Bursei aprobă termenii și condițiile contractelor de mandat încheiate între Societate și Directorii Societății, în sensul Legii 31/1990.
- (6) În exercitarea mandatului încredințat de Consiliul Bursei, Directorii BVB, în sensul Legii 31/1990, participă la ședințele Consiliului Bursei.

Art. 13

- (1) Directorul General va fi suplinit de către Directorul General Adjunct al BVB, cu respectarea prevederilor legale.
- (2) Directorul General Adjunct al BVB este suplinit de Directorul General. Cu titlu de excepție, Directorul General Adjunct poate fi suplinit și de Directorul General Adjunct – angajat al Societății sau Directorii de departamente, după caz, desemnați de către Directorul General, în limitele expres prevăzute de art. 143¹ alin. 1) din Legea 31/1990.

Art. 14

- (1) Directorul General reprezintă legal Societatea ca persoană juridică, în fața autorităților publice și în relațiile cu persoanele fizice și juridice, române și/sau străine, în condițiile Legii 31/1990, Legii 126/2018, Legii 24/2017, reglementărilor A.S.F., Actului Constitutiv al BVB, regulilor proprii ale pietelor reglementate/sistemelor multilaterale pe care le administrează și contractului de mandat.
- (2) Prin semnatura sa, Directorul General angajează patrimonial BVB, ca persoană juridică.
- (3) Directorul General exercită competențe de:
- a) reprezentare, organizare, conducere și cele privind administrarea curentă a Societății conform Actului Constitutiv, de stabilire a atribuțiilor, responsabilităților, obligațiilor specifice fiecărui post din cadrul BVB, inclusiv pe cele de angajare, concediere și salarizare a persoanelor care își desfășoară activitatea în cadrul și pentru BVB, pe baza de contract individual de muncă, denumite în continuare „angajați”, prevăzute în actele normative incidente;

- b) autorizare a persoanelor care presteaza servicii de investitii ca agenti de bursa;
 - c) sanctionare sau instituire de masuri cu caracter preventiv asupra Participantilor la sistemul de tranzactionare al BVB si asupra persoanelor care presteaza servicii de investitii ca agenti de bursa care au acces pe pietele reglementate / sistemele multilaterale de tranzactionare;
 - d) urmarire a respectarii regulilor si procedurilor pietelor reglementate/sistemelor multilaterale de tranzactionare de catre Participantii la piata;
 - e) informare imediata a A.S.F., dar nu mai tarziu de 24 ore, cu privire la orice neregula sau disfunctionalitate in cadrul sistemului de tranzactionare.
- (4) Directorul General Adjunct reprezinta legal BVB si exercita competente stabilite prin contractul de mandat si fisa de post aprobate de Consiliul Bursei, cu respectarea atributiilor prevazute expres in reglementarile A.S.F. referitoare la Directorii operatorului de piata.
- (5) Prin semnatura sa, Directorul General Adjunct angajeaza patrimonial BVB, ca persoana juridica, in limitele de competenta si conditiile stabilite de catre Consiliul Bursei.
- (6) Directorul General Adjunct exercita inclusiv urmatoarele competente:
- a) urmarirea respectarii regulilor si procedurilor pietelor reglementate/sistemelor multilaterale de tranzactionare de catre Participantii la piata;
 - b) sanctionarea sau instituirea de masuri cu caracter preventiv asupra Participantilor la sistemul de tranzactionare al BVB si asupra agentilor de bursa care au acces pe pietele reglementate /sistemele multilaterale de tranzactionare;
 - c) informarea imediata a A.S.F., dar nu mai tarziu de 24 ore, cu privire la orice neregula sau disfunctionalitate in cadrul sistemului de tranzactionare.
- (7) In exercitarea atributiilor lor, Directorii BVB, in sensul Legii 31/1990, pot emite decizii.

Art. 15

- (1) In cadrul BVB se infiinteaza Comitetul de Management compus din Directorul General, Directorul General Adjunct si Directorul Financiar.
- (2) Comitetul de Management este creat pentru dezvoltarea si cresterea eficientei in luarea deciziilor referitoare la proiectele in care este implicata Societatea, la stabilirea politicii de achizitii si aprobarea investitiilor care presupun angajare de cheltuieli si care depasesc individual sau cumulativ limita de competenta stabilita anual prin Hotarare de catre Consiliul Bursei, in concordanta cu limitele de competenta prevazute in Actul constitutiv al Societatii.
- (3) Comitetul are rol consultativ in procesul de luare a deciziilor mentionate la alin. 2, in ariile si domeniile de activitate expres delimitate de catre Consiliul Bursei si actioneaza in vederea ducerii la indeplinire a acestora. Atributiile Comitetului de Management sunt cele mentionate in Anexa nr. 2.

(4) Regulile de organizare si functionare a Comitetului de Management sunt stabilite prin Regulament adoptat prin Hotarare de Consiliul Bursei.

Art. 16

(1) In vederea realizarii obiectului de activitate prevazut la art. 3, BVB isi va asigura logistica si angajati specializati necesari functionarii in conditii optime a Societatii.

(2) Organigrama BVB este prezentata in Anexa nr. 1. Numarul maxim de posturi se stabileste de catre Consiliul Bursei.

(3) In structura organizatorica a BVB functioneaza departamente. Departamentele pot fi structurate in compartimente. Departamentele pot fi conduse de catre un Director de departament sau un Sef de departament, dupa caz. Compartimentele pot fi conduse de catre un Sef de compartiment. Responsabilitatile departamentelor, respectiv compartimentelor, sunt cele mentionate in Anexa nr. 2.

(4) Structura organizatorica a BVB cuprinde si un post de Director General Adjunct, angajat al Societatii, care este numit si revocat de Consiliul Bursei, prin exceptie de la prevederile art. 14 alin. 3 lit. a).

(5) Directorul General Adjunct – angajat al Societatii nu detine puteri de reprezentare legala a Societatii. Directorul General ii poate delega, cu caracter temporar si sub conditia mentionarii exprese a limitelor delegarii, atributii care nu implica reprezentarea legala a societatii si exercitarea competentelor care i-au fost delegate Directorului General de catre Consiliul Bursei.

(6) Directorul General Adjunct - angajat al Societatii asigura coordonare in aspecte si/sau activitati specifice BVB, in calitate de operator de piata si emitent, care pot fi, fara insa a se limita la: reglementare, operationale, vanzare de date de piata si dezvoltare produse, marketing si comunicare, dezvoltare si public affairs, stabilite prin fisa postului si deciziile Directorului General.

(7) In cadrul BVB functioneaza un comitet de administrare a riscurilor. Comitetul de administrare a riscurilor este format din: Directorii, in sensul Legii 31/1990, persoana responsabila cu administrarea riscurilor, Directorul Operatiuni si Directorul Financiar. Responsabilitatile comitetului de administrarea riscurilor sunt cele mentionate in Anexa nr. 2.

(8) Numarul de posturi aferent fiecarui departament/compartiment si responsabilitatile corespunzatoare acestora se stabilesc prin decizia Directorului General al BVB.

(9) In cadrul BVB, prin decizia Directorilor, in sensul Legii 31/1990, se pot organiza colective temporare de lucru pentru proiecte specifice, precum si comisii de concurs, disciplina, solutionare contestatii, licitatii, evaluare etc.

(10) Atributiile, sarcinile si responsabilitatile specifice fiecarui post din cadrul BVB, inclusiv ale Directorului General Adjunct - angajat al Societatii, se stabilesc prin fisa postului aprobata de Directorul General al BVB.

(11) Fisele posturilor se semneaza de luare la cunostinta de catre angajati.

Art. 17

(1) Angajatii BVB pot fi angajati cu contract individual de munca, pe durata determinata sau nedeterminata, in conditiile legii.

(2) Contractul individual de munca se completeaza cu un act aditional privind obiectivele de performanta si criteriile de evaluare pentru fiecare angajat, conform prevederilor legale.

(3) Directorii BVB, in sensul Legii 31/1990, Directorul General Adjunct – angajat al Societatii, Directorii de departamente sau Sefii de departamente, dupa caz, precum si Sefii de compartimente din cadrul BVB sunt responsabili de activitatea angajatilor din subordine si de realizarea proiectelor pe care le coordoneaza.

(4) Persoanele sunt angajate in cadrul BVB pe posturile cuprinse in statul de functii, aprobat prin decizia Directorului General al BVB.

(5) Salarizarea angajatilor BVB pe posturile cuprinse in statul de functii aprobat de Directorul General al BVB se efectueaza potrivit Regulamentului de salarizare adoptat de Consiliul Bursei si celorlalte reglementari incidente aplicabile.

(6) Angajatii BVB sunt obligati sa respecte prevederile Regulamentului intern, precum si procedurile interne prevazute in Titlul III, care prevad si norme specifice privind pastrarea confidentialitatii informatiilor si investirea in instrumente financiare.

(7) BVB promoveaza principiul egalitatii de tratament fata de toti angajatii pentru evitarea discriminarii directe sau indirecte, bazata pe criterii de sex, orientare sexuala, caracteristici genetice, varsta, apartenenta nationala, rasa, culoare, etnie, religie, optiune politica, origine sociala, handicap, situatie sau responsabilitate familiala, apartenenta ori activitate sindicala.

Art. 18

Situatiile financiar-contabile ale BVB vor fi auditate de auditori financiari specializati in domeniu, membri ai Camerei Auditorilor Financiari din Romania, inregistrati la A.S.F., desemnati potrivit Actului Constitutiv al BVB.

Art. 19

In cazul in care A.S.F. va desemna un inspector, BVB va asigura mijloacele necesare indeplinirii atributiilor de supraveghere si control.

TITLUL II. COMISIILE SPECIALE SI COMITETELE CONSULTATIVE ALE BVB

CAPITOLUL I. Dispozitii generale

A: Bd. Carol I, Nr. 34-36, Et. 13-14, Sector 2
CP 022922, București, România
T: +40 21 307 95 00 / F: +40 21 307 95 19
E: bvb@bvb.ro / W: www.bvb.ro

Registrul Comerțului: J40/12328/2005
C.U.I.:17777754
Capital Social: 80.492.460 lei
Decizia C.N.V.M. Nr. 369/31.01.2006

Art. 20¹

(1) Consiliul Bursei poate hotari infiintarea/desfiintarea in cadrul Societatii a unor Comisii speciale, fara personalitate juridica si cu rol consultativ, caz in care va stabili componenta, aria de activitate, competentele, precum si regulile de organizare si functionare ale acestora.

(2) In cadrul Consiliului Bursei pot functiona, in sensul Legii 31/1990, organisme formate din doi sau mai multi administratori ai Societatii, cu rol consultativ pentru activitatea Consiliului Bursei, sub forma Comitetelor consultative.

Art. 21

(1) Comisiile speciale ale BVB se infiinteaza in temeiul prevederilor Actului Constitutiv al BVB si au rol consultativ.

(2) Comisiile speciale ale BVB sunt organizate si functioneaza potrivit prevederilor prezentului Titlu.

(3) Dispozitiile Titlului II se completeaza, in mod corespunzator, cu prevederile cuprinse in celelalte reglementari ale BVB.

Art. 22

Activitatea Comisiilor speciale ale BVB este guvernata de urmatoarele principii:

- a) principiul autonomiei decizionale;
- b) principiul obiectivitatii;
- c) principiul protectiei investitorilor;
- d) principiul promovarii dezvoltarii pietei bursiere;
- e) principiul rolului activ.

Art. 23

(1) Comisiile speciale ale BVB sunt:

- a) Comisia de Admitere la Tranzactionare;
- b) Comisia de Apel;
- c) Comisia Indicilor denumita si Comitetul Indicilor.

(2) In intelesul prezentului Capitol, prin Comisie speciala se intelege oricare dintre cele 3 Comisii speciale enumerate in alin. 1, daca din context nu rezulta altfel sau daca nu s-a specificat expres altfel.

Art. 24

In cadrul Consiliului Bursei functioneaza urmatoarele Comitete consultative:

- a) Comitetul de Audit;

- b) Comitetul de Remunerare;
- c) Comitetul de Nominalizare.

CAPITOLUL II. Rolul si atributiile Comisiilor speciale si Comitetelor consultative

Sectiunea 1. Comisiile speciale

Art. 25

(1) Pentru instrumentele financiare prevazute in reglementarile pietelor reglementate/sistemelor multilaterale de tranzactionare, Comisia de Admitere la Tranzactionare are rol consultativ pentru asigurarea unei activitati unitare, ordonate si eficiente de admitere, promovare, retrogradare si retragere in/de pe pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare administrate de BVB, in conformitate cu reglementarile acestora, dupa caz.

(2) Comisia de Admitere la Tranzactionare are rol consultativ in sensul ca:

- a) pentru instrumentele financiare prevazute in reglementarile pietelor reglementate/sistemelor multilaterale de tranzactionare, propune Consiliului Bursei/Directorului General, dupa caz, admiterea instrumentelor financiare ale unui emitent la tranzactionare in cadrul categoriilor pietelor reglementate si sistemelor multilaterale de tranzactionare administrate de BVB, in conformitate cu reglementarile acestora, dupa caz;
- b) propune Consiliului Bursei promovarea instrumentelor financiare ale unui emitent dintr-o categorie in alta ale pietelor reglementate administrate de BVB;
- c) propune Consiliului Bursei retrogradarea instrumentelor financiare ale unui emitent dintr-o categorie in alta a pietelor reglementate administrate de BVB;
- d) propune Consiliului Bursei retragerea instrumentelor financiare ale unui emitent de la tranzactionare de pe pietele reglementate administrate de BVB;
- e) pentru instrumentele financiare prevazute in reglementarile sistemelor multilaterale de tranzactionare, propune Consiliului Bursei/Directorului General, dupa caz, retragerea instrumentelor financiare ale unui emitent de la tranzactionare in cadrul sistemelor multilaterale de tranzactionare administrate de BVB, in conformitate cu reglementarile sistemelor multilaterale de tranzactionare.

Art. 26

(1) Comisia de Apel are rol consultativ in solutionarea contestatiilor introduse de Participantii la sistemul de tranzactionare al BVB si agentii de bursa impotriva deciziilor de sanctionare sau de dispunere de masuri preventive emise de Directorul General sau Directorul General Adjunct, dupa caz, al BVB.

(2) Comisia de Apel propune Consiliului Bursei aprobarea / respingerea, in tot sau in parte, a contestatiilor formulate impotriva deciziilor de sanctionare sau de dispunere de masuri preventive emise de Directorul General al BVB, procedand la mentinerea, modificarea sau desfiintarea acestora.

(3) Pe langa cele precizate in alin. 2, Comisia de Apel este competenta sa propuna Consiliului Bursei solutionarea favorabila/nefavorabila a cererilor de reabilitare depuse de Participantii la sistemul de tranzactionare al BVB si agentii de bursa, precum si sa propuna Consiliului Bursei revocarea reabilitarii, in cazul mentionat in reglementarile BVB.

Art. 27

(1) Comisia Indicilor are rol consultativ in legatura cu crearea de indici bursieri ai BVB si participa la adoptarea masurilor operationale considerate necesare in legatura cu acestia.

(2) Comisia Indicilor are urmatoarele atributii:

- a)** propune Consiliului Bursei crearea de indici bursieri si manualele aferente acestora ce cuprind metodologia de calcul, criteriile de eligibilitate privind componenta, operatiunile, periodicitatea operatiunilor si data la care devin efective operatiunile asupra indicilor BVB;
- b)** decide cu privire la operatiunile de revizuire, modificare si/sau ajustare a componentei indicilor BVB, in conformitate cu prevederile manualelor acestor indici;
- c)** propune Consiliului Bursei politici strategice si de comercializare a indicilor BVB.
- d)** propune Consiliului Bursei incetarea furnizarii de indici de referinta.

(3) Propunerile adresate Consiliului Bursei de creare de noi indici de referinta, respectiv manualele continand metodologia corespunzatoare precum si orice actualizare la manualele indicilor, au la baza decizia prealabila a Comisiei Indicilor.

Sectiunea 2. Comitetele consultative

Art. 28

(1) Pentru indeplinirea obligatiilor prevazute de Legea nr. 162 din 6 iulie 2017 privind auditul statutar al situatiilor financiare anuale si al situatiilor financiare anuale consolidate si de modificare a unor acte normative, in cadrul BVB va functiona un Comitet de Audit, compus din membri neexecutivi ai Consiliului Bursei, cu respectarea legislatiei in vigoare.

(2) Comitetul de Audit asista Consiliul Bursei in evaluarea eficientei si functionalitatii conducerii Societatii, a eficientei alocarii resurselor acesteia, a modului in care sunt administrate riscurile cu care se confrunta Societatea, inclusiv cadrul de organizare si functionare a functiilor de control intern, aplicarea regulilor de guvernanta corporativa si a modului in care se desfasoara auditarea Societatii.

(3) Principalele responsabilitati ale Comitetului de Audit sunt formularea de recomandari adresate Consiliului Bursei privind:

- a) strategia si politica Societatii din punct de vedere al riscurilor, in domeniul auditului intern, auditului financiar si al guvernantei corporative;
- b) politicile contabile ale Societatii, raportul anual al Societatii, inclusiv revizuirea situatiilor financiare inaintea prezentarii lor auditorilor financiari, si a scrisorii de reprezentare in fata auditorilor;
- c) rezultatele activitatilor de audit, atat intern cat si extern;
- d) evaluarea calitatii auditului intern, in special cu privire la evaluarea riscurilor si controlul lor, propunand, daca este cazul, masurile care trebuie luate;
- e) raspunsurile conducerii la problemele identificate in cursul activitatilor de audit, inclusiv raspunsurile la scrisoarea catre management a auditorului financiar;
- f) cerintele de guvernanta corporativa aplicabile Societatii, care trebuie duse la indeplinire de catre Consiliul Bursei;
- g) ofertele pentru servicii de audit interne sau externe sau pentru achizitionarea altor servicii de consultanta de la furnizorii de servicii de audit (unde este cazul);
- h) numirea si revocarea auditorului financiar, precum si in ceea ce priveste remunerarea acestuia;
- i) politicile anti-frauda, sesizarile si reclamatii interne si externe si intelegerea ca urmare a unor investigatii speciale.

Art. 29

Rolul Comitetului de Remunerare este de a sprijini Consiliul Bursei in scopul de a elabora politica de remunerare a BVB prin:

- a) propunerea politicii de remunerare a administratorilor, membrilor Comisiilor speciale si Directorilor, in sensul Legii 31/1990;
- b) prezentarea propunerilor elaborate spre aprobarea Consiliului Bursei;
- c) stabilirea remuneratiei suplimentare a administratorilor si Directorilor, in sensul Legii 31/1990;
- d) supravegherea politicii de remunerare.

Art. 30

Rolul Comitetului de Nominalizare este de a sprijini Consiliul Bursei in legatura cu urmatoarele atributii:

- a) Identifica și înaintează spre aprobare Consiliului Bursei sau, după caz, adunării generale a acționarilor, candidați pentru ocuparea posturilor vacante în cadrul structurii de conducere, propuși sau înscrși în alegeri pentru o poziție de membru în Consiliul Bursei și/sau în entitățile în care BVB deține participații, inclusiv în comitetele consultative/comisiile speciale;
- b) Evaluează periodic, cel puțin o dată pe an, structura, dimensiunea, componenta și performanțele structurii de conducere și formulează recomandări Consiliului Bursei cu privire la eventuale modificări necesare;
- c) Evaluează periodic, cel puțin o dată pe an, adecvarea (cunoștințele, competențele și experiența) fiecărui membru al structurii de conducere și ale structurii de conducere în ansamblul său și întocmește un raport cu privire la evaluarea respectivă pe care îl prezintă Consiliului Bursei;
- d) Revizuieste periodic regulamentul de funcționare a Comitetului de Nominalizare, politicile/procedurile privind nominalizarea membrilor structurii de conducere, evaluarea adecvării membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie și formulează recomandări Consiliului Bursei;

CAPITOLUL III. Dispoziții comune privind înființarea, organizarea și funcționarea Comisiilor speciale și Comitetelor consultative

Art. 31

- (1) Fiecare Comisie specială este compusă din 5 membri cu drept de vot, persoane fizice, după cum urmează:
 - a) Președintele Comisiei desemnat dintre membrii Consiliului Bursei;
 - b) Vicepreședintele Comisiei desemnat dintre membrii Consiliului Bursei;
 - c) 3 membri, reprezentanți ai Participanților la sistemul de tranzacționare al BVB sau specialiști din cadrul pieței de capital.
- (2) Prin derogare de la prevederile alin. 1, Comisia Indicilor va fi compusă din 5 membri cu drept de vot, persoane fizice, după cum urmează:
 - a) Președintele Consiliului Bursei, în calitate de Președinte al Comisiei;
 - b) Directorul General al BVB;
 - c) 2 reprezentanți ai Participanților la sistemul de tranzacționare al BVB din cadrul departamentelor de cercetare, dezvoltare, actuariat, produse noi, sau asset management ale acestora sau specialiști pe piața de capital;
 - d) un reprezentant al CFA Association România;
- (3) Consiliul Bursei numește și revocă membrii Comisiilor speciale.

(4) In cadrul fiecărei sedinte, componenta Comisiei speciale va fi formata din cel puțin 3 membri, dintre care unul va fi Presedintele sau Vicepresedintele Comisiei, in caz de indisponibilitate a Presedintelui Comisiei.

Art. 32

(1) Pentru a dobandi calitatea de membru al Comisiei speciale, persoanele fizice propuse trebuie sa indeplineasca cumulativ cel puțin urmatoarele conditii:

- a) sa aiba cunostinte si practica profesionala de cel puțin 3 ani in domeniul pietei de capital si/sau financiar-bancar;
- b) sa nu fi fost sanctionate in ultimii 3 ani, pentru incalcarea vreuneia din normele juridice cuprinse in Legea 126/2018, reglementarile A.S.F. emise in aplicarea Legii 126/2018, cu sanctiunea suspendarii sau retragerii autorizatiei de persoana care indeplineste functia de conformitate / persoana responsabila cu evaluarea si administrarea riscurilor, reglementarile BVB, cu sanctiunea suspendarii exercitarii drepturilor care decurg din decizia de autorizare ca agent de bursa sau cu sanctiunea revocarii autorizatiei de agent de bursa si in Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, cu modificarile si completarile ulterioare, sau in reglementarile emise in aplicarea acesteia;
- c) sa aiba o buna reputatie si integritate morala;
- d) sa nu se afle in vreuna din situatiile de incompatibilitate cu calitatea de membru al Comisiei speciale;

(2) Conditiiile mentionate pentru dobandirea calitatii de membru al Comisiei speciale trebuie indeplinite pe toata durata mandatului.

Art. 33

Este incompatibila cu calitatea de membru al Comisiei speciale persoana fizica care este membra intr-o alta Comisie speciala a BVB, cu exceptia membrilor Consiliului Bursei, care pot fi membri in mai multe Comisii speciale in acelasi timp.

Art. 34

(1) Durata mandatului de membru al Comisiei speciale este de 2 ani incepand cu data numirii de catre Consiliul Bursei.

(2) Mandatul de membru al Comisiei este personal si nu poate fi transmis, in cursul exercitarii sale, altor persoane.

Art. 35

(1) Consiliul Bursei va numi un nou membru al Comisiei speciale pentru perioada ramasa pana la expirarea mandatului, cu respectarea art. 32 si 33, in cazul aparitiei uneia dintre urmatoarele imprejurari, dupa caz:

- a) incalcarea oricareia dintre conditiile mentionate in art. 32 alin. 1 si 33;

- b) incetarea, in orice mod, a mandatului de membru al Consiliului Bursei;
- c) renuntarea la calitatea de membru al Comisiei speciale;
- d) decesul membrului;
- e) aparitia starii de incompatibilitate a membrului Consiliului Bursei;
- f) impediment legal (arestare preventiva etc.);
- g) vacanta locului;
- h) nerespectarea angajamentului prevazut la art. 43 alin. 3.

(2) Aparitia oricareia dintre situatiile prevazute la alin. 1 se constata de catre membrii Comisiei, care vor informa in mod corespunzator Consiliul Bursei.

Art. 36

(1) Comisia speciala se reuneste in sedinta, ori de cate ori este necesar, pe baza convocarii Presedintelui acesteia, respectiv a Vicepresedintelui, in caz de indisponibilitate a Presedintelui, la initiativa:

- a) Presedintelui Comisiei speciale, respectiv Vicepresedintelui;
- b) Consiliului Bursei;
- c) Directorului General al BVB;
- d) A.S.F.

(2) Convocarea va fi transmisa, prin mijloace de comunicare electronica (e-mail), tuturor membrilor cu cel putin 3 zile inainte de data fixata pentru desfasurarea sedintei si va cuprinde cel putin urmatoarele informatii:

- a) data, locul si ora la care este convocata sedinta;
- b) ordinea de zi;
- c) documentatia aferenta.

(3) Prin derogare de la prevederile alin. 2, Comisia speciala poate fi convocata, in cazuri exceptionale, fara respectarea termenului de 3 zile prevazut la alin.2.

Art. 37

(1) Secretariatul Comisiei speciale va fi asigurat de catre 1-3 angajati ai BVB, numiti prin decizia Directorului General al BVB.

(2) Secretariatul Comisiei speciale are urmatoarele atributii:

- a) primeste si transmite membrilor convocarile sedintelor Comisiei speciale;
- b) redacteaza si pastreaza incheierile de sedinta;
- c) intocmeste si mentine registrul avizelor si al altor acte emise de Comisia speciala, precum si orice alte registre speciale;

- d) asigura distribuirea între membrii Comisiei speciale a informațiilor cu privire la activitatea Comisiei speciale, în conformitate cu solicitările formulate de Președintele Comisiei speciale;
- e) îndeplinește orice alte atribuții legate de activitatea Comisiei speciale, prevăzute în prezentul Titlu.

Art. 38

(1) Ședințele Comisiei speciale se desfășoară în mod valabil în condițiile prevăzute la art. 31 alin. (4). Ședințele Comisiei Speciale se pot desfășura și prin participarea membrilor la distanță, potrivit Regulamentului adoptat în acest sens de Consiliul Bursei. Mijloacele de comunicare la distanță trebuie să îndeplinească condițiile tehnice necesare pentru identificarea participanților, participarea efectivă a acestora la ședință și retransmiterea deliberărilor în mod continuu.

(2) Ședințele Comisiei speciale sunt conduse de către Președintele Comisiei speciale, respectiv de Vicepreședinte, conform art. 31 alin. (4).

(3) La ședințele Comisiei speciale pot participa:

- a) Directorii BVB, în sensul Legii 31/1990;
- b) membrii Consiliului Bursei;
- c) reprezentanți ai A.S.F.;
- d) angajați ai BVB desemnați de Directorul General;
- e) orice persoane invitate la ședință cu acordul Președintelui de ședință.

Art. 39

(1) Fiecare membru al Comisiei speciale are dreptul la un vot. Votul nu poate fi dat prin delegație.

(2) Comisiile speciale emit avize consultative, decizii, note sau referate, în exercitarea atribuțiilor conferite de prezentul regulament și de celelalte reglementări ale BVB.

(3) Avizele consultative ale Comisiilor speciale, cu excepția Comisiei Indicilor, conțin propunerile pe care fiecare Comisie specială le formulează pentru Consiliul Bursei, se adoptă prin vot deschis, cu majoritatea de voturi ale membrilor prezenți și vor fi semnate de către Președintele Comisiei speciale sau de către Vicepreședinte, acolo unde este cazul.

(4) Deciziile emise de Comisia Indicilor, în baza art. 27 alin. (2) lit. b), privesc componenta, revizuirea, modificarea și/sau ajustarea indicilor BVB și se adoptă prin vot deschis cu majoritatea de voturi a membrilor prezenți, fiind semnate de Președintele Comisiei.

(5) Notele și referatele pot avea caracter administrativ, pot constata anumite situații sau stări de fapt sau pot conține anumite propuneri, altele decât cele care trebuie formulate sub forma unui aviz, potrivit atribuțiilor fiecărei Comisii speciale.

(6) În caz de egalitate de voturi, Președintele Comisiei speciale sau, după caz, Vicepreședintele, în situația în care acesta conduce ședința, are votul decisiv.

(7) Avizele consultative ale Comisiilor speciale vor fi comunicate Consiliului Bursei, prin grija secretariatelor Comisiilor speciale.

Art. 40

(1) Membrii Comisiei speciale care se gasesc in situatia de conflict de interese fata de unul dintre subiectele inscrise pe ordinea de zi se vor abtine de la dezbateri si de la vot. Nerespectarea acestei obligatii poate atrage raspunderea civila si penala a membrului in cauza daca prin fapta sa a produs un prejudiciu BVB sau Consiliului Bursei.

(2) Situatia de conflict de interese este declarata de fiecare membru al Comisiei speciale la inceputul sedintei si constatata de Comisia speciala, facandu-se mentiune despre aceasta in incheierea de sedinta.

Art. 41

(1) Pentru fiecare sedinta a Comisiei speciale se redacteaza o incheiere de sedinta.

(2) Incheierea de sedinta contine urmatoarele informatii:

- a) data, ora si locul desfasurarii sedintei;
- b) membrii prezenti, precum si oricare alti participanti la sedinta;
- c) subiectele supuse dezbaterii;
- d) avizele sau alte acte emise;
- e) opiniile a caror consemnare a fost solicitata in mod expres.

(3) Materialele aferente punctelor inscrise pe ordinea de zi se constituie in anexe ale incheierilor de sedinta.

(4) Incheierea de sedinta va fi semnata de toti membrii Comisiei speciale prezenti la sedinta.

Art. 42

(1) In exercitarea mandatului lor, membrii Comisiei speciale sunt independenti.

(2) Membrii Comisiei speciale se supun exclusiv prevederilor reglementarilor BVB, regulilor cuprinse in prezentul Titlu, propriei lor convingeri si nu pot actiona in baza unor dispozitii ierarhic superioare.

Art. 43

(1) Membrii Comisiei speciale sunt obligati sa pastreze deplina confidentialitate asupra datelor si informatiilor de care iau cunostinta in exercitarea atributiilor lor.

(2) Membrilor Comisiei speciale le este interzis sa valorifice informatiile confidentiale dobandite in cursul desfasurarii activitatii in cadrul Comisiei speciale, sa le faca publice sau sa faciliteze publicarea lor in avantajul propriu sau in avantajul unor terti.

(3) Membrii Comisiei speciale isi vor asuma printr-un angajament semnat inainte de inceperea exercitarii efective a mandatului de membru:

- a) obligatia de confidentialitate, astfel cum este prevazuta la alin. 1 si 2;
- b) obligatia de a declara existenta unui conflict de interese, in conditiile art. 40.

Art. 44

Singurele persoane abilitate sa faca declaratii publice sau sa furnizeze tertilor informatii cu privire la activitatea Comisiei speciale sunt Presedintele Consiliului Bursei si Directorul General al BVB.

Art. 45

Pentru desfasurarea activitatii, Comisia speciala va beneficia de sediul BVB si de facilitatile functionale ale acesteia, cum ar fi telefon, calculatoare, fax, copiator si altele asemenea.

Art. 46

- (1) Cheltuielile privind participarea membrilor la sedintele Comisiei speciale vor fi suportate din bugetul BVB.
- (2) Consiliul Bursei poate hotari acordarea de remuneratii sau/si avantaje membrilor Comisiei speciale, pentru activitatea depusa in cadrul sedintelor Comisiei.

Art. 47

Comisiile speciale vor prezenta Consiliului Bursei semestrial si anual, in cel mult 3 luni de la incheierea anului calendaristic, un raport de activitate.

Art. 48

- (1) Comisiile speciale pot formula propuneri de modificare si completare a reglementarilor BVB, in problematici incidente obiectului de activitate al Comisiei respective.
- (2) Propunerile de modificare si completare a reglementarilor BVB formulate de Comisiile speciale vor fi inaintate Directorului General al BVB cu cel putin 30 de zile lucratoare inainte de data la care va avea loc sedinta Consiliului Bursei pe a carei ordine de zi se intentioneaza inscrierea adoptarii modificarilor si completarilor respective.

Art. 49

(1) În cadrul Consiliului Bursei pot funcționa Comitete consultative formate din cel puțin doi membri ai Consiliului Bursei și însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru Consiliu în domenii precum auditul, managementul riscului, remunerarea structurii de conducere sau nominalizarea de candidați pentru ocuparea posturilor vacante din structura de conducere. Comitetele consultative vor înainta Consiliului Bursei, în mod regulat, rapoarte asupra activității lor.

(2) Cel puțin un membru al fiecărui Comitet creat în temeiul alin. (1) trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Comitetul de Audit și cel de Remunerare sunt formate numai din administratori neexecutivi. Cel puțin un membru al Comitetului de Audit trebuie să dețină competențe în domeniul contabilității și auditului statutar, dovedite prin documente de calificare pentru domeniile respective.

(3) Membrii Comitetelor consultative vor alege din rândul lor un Președinte.

(4) Ședințele Comitetelor consultative vor fi convocate de către Președintele Comitetului, sau la solicitarea Consiliului Bursei.

Art. 50

(1) Secretariatul Comitetului consultativ va fi asigurat de către un angajat al BVB, numit prin decizia Directorului General al BVB.

(2) Secretariatul Comitetului consultativ are următoarele atribuții:

- a) primește și transmite membrilor convocările ședințelor Comitetului consultativ;
- b) redactează și păstrează încheierile de ședință;
- c) întocmește și menține registrul avizelor și al altor acte emise de Comitetul consultativ;
- d) asigură distribuirea între membrii Comitetului consultativ a informațiilor cu privire la activitatea Comitetului, în conformitate cu solicitările formulate de Președintele Comitetului consultativ;
- e) îndeplinește orice alte atribuții legate de activitatea Comitetului consultativ, prevăzute în prezentul Titlu.

Art. 51

(1) Ședințele Comitetelor consultative se desfășoară în mod valabil în prezența tuturor membrilor lor.

(2) Ședințele Comitetelor consultative sunt conduse de către Președintele Comitetului consultativ.

(3) La ședințele Comitetului consultativ pot participa și alți invitați, cu aprobarea tuturor membrilor Comitetului consultativ.

(4) Avizele consultative ale Comitetelor consultative conțin propunerile pe care fiecare Comitet le formulează pentru Consiliul Bursei, se adoptă prin vot deschis, cu majoritatea voturilor membrilor și vor fi semnate de către toți membrii Comitetului consultativ. În caz de paritate, votul Președintelui Comitetului consultativ este decisiv.

(5) Avizele consultative ale Comitetelor consultative vor fi comunicate Consiliului Bursei, prin grija secretariatelor Comitetelor consultative.

(6) Comitetele consultative vor transmite pentru informare incheierea de sedinta Consiliului Bursei.

Art. 52

(1) Membrii Comitetelor consultative care se gasesc in situatia de conflict de interese fata de unul dintre subiectele inscrise pe ordinea de zi se vor abtine de la dezbatere si de la vot. Nerespectarea acestei obligatii poate atrage raspunderea civila si penala a membrului in cauza daca prin fapta sa a produs un prejudiciu BVB sau Consiliului Bursei.

(2) Situatia de conflict de interese este declarata de fiecare membru al Comitetului consultativ la inceputul sedintei si constatata de Comitetul consultativ, fiind consemnata in incheierea de sedinta.

Art. 53

Comitetele consultative vor prezenta Consiliului Bursei anual, un raport de activitate, care rezuma concluziile obtinute si analizele efectuate in cursul anului.

CAPITOLUL IV. Dispozitii speciale privind functionarea Comisiilor speciale si a Comitetelor consultative

Sectiunea 1. Comisia de Admitere la Tranzactionare

Art. 54

(1) Comisia de Admitere la Tranzactionare este sesizata, prin Nota de recomandare a departamentului/compartimentului de specialitate al BVB, cu privire la oricare dintre problemele date in competenta sa.

(2) Nota de recomandare a departamentului/compartimentului de specialitate al BVB se transmite in scris Secretariatului Comisiei de Admitere la Tranzactionare si se inregistreaza intr-un registru special.

(3) Nota de recomandare a departamentului/compartimentului de specialitate al BVB va fi insotita de:

- a) documentele care dovedesc indeplinirea conditiilor privind admiterea instrumentelor financiare sau, dupa caz, a conditiilor privind promovarea, retrogradarea sau retragerea instrumentelor financiare care intra in competenta sa de pe pietele reglementate si/sau sistemele multilaterale de tranzactionare administrate de BVB, conform prevederilor regulilor pietelor reglementate sistemelor multilaterale de tranzactionare, dupa caz;

- b) cererea de admitere sau, după caz, de promovare sau retragere a instrumentelor financiare la/de pe pietele reglementate și/sau sistemele multilaterale de tranzacționare administrate de BVB, formulată de emitentul respectivelor instrumente financiare.

Art. 55

- (1) Comisia de Admitere la Tranzacționare se va întruni în ședință pentru a formula propuneri Consiliului Bursei/Directorului General, după caz, asupra problemelor cu care a fost sesizată.
- (2) Comisia de Admitere la Tranzacționare va emite avize.
- (3) Avizele Comisiei de Admitere la Tranzacționare pot fi afectate de condiții și termene.
- (4) Avizele Comisiei de Admitere la Tranzacționare sunt transmise, prin grija Secretariatului Comisiei:
- a) Directorului General al BVB;
 - b) Consiliului Bursei.

Art. 56

La ședința Comisiei de Admitere la Tranzacționare care are pe ordinea de zi admiterea, promovarea sau retragerea instrumentelor financiare pot participa:

- a) pentru piața reglementată, reprezentantul societății inițitoare; pentru sistemul multilateral de tranzacționare, Participantul/Consultantul Autorizat care acordă asistența emitentului pentru admiterea pe sistemul multilateral de tranzacționare, dacă e cazul;
- b) reprezentantul emitentului instrumentelor financiare care fac obiectul deliberărilor.

Art. 57

- (1) Cererile de admitere și promovare formulate de emitentii instrumentelor financiare pentru pietele reglementate vor fi susținute, în cadrul ședinței Comisiei de Admitere la Tranzacționare, de societatea inițitoare.
- (1') Cererile de admitere și promovare formulate de emitentii instrumentelor financiare pentru sistemele multilaterale de tranzacționare pot fi susținute, în cadrul ședinței Comisiei de Admitere la Tranzacționare, dacă e cazul, de Consultantul Autorizat și/sau de Participantul implicat, în cazul în care Consultantul Autorizat este diferit de Participantul la sistemul de tranzacționare al BVB.
- (2) Comisia de Admitere la Tranzacționare poate să solicite orice documente sau informații suplimentare pe care le apreciază ca fiind necesare pentru emiterea avizului, cu excepția informațiilor confidențiale și privilegiate.

Art. 58

- (1) Comisia de Admitere la Tranzacționare emite avize privind:

- a) aprobarea/respingerea admiterii, promovării sau retrogradării instrumentelor financiare la sau de pe piețele reglementate sau sistemele multilaterale de tranzacționare administrate de BVB, conform reglementărilor în vigoare;
 - b) aprobarea/respingerea retragerii instrumentelor financiare de pe piețele reglementate sau sistemele multilaterale de tranzacționare administrate de BVB, conform reglementărilor în vigoare.
- (2) În activitatea sa, Comisia de Admitere la Tranzacționare va respecta Legea 126/2018, precum și reglementările BVB și A.S.F. incidente în materie.

Sectiunea 2. Comisia de Apel

Art. 59

(1) Sesizarea Comisiei de Apel în legătură cu contestarea unei decizii de sancționare pentru săvârșirea unei fapte ilicite la regimul juridic bursier sau de dispunere de măsuri preventive emisă de Directorul General al BVB/Directorul General Adjunct, după caz, soluționarea unei cereri de reabilitare sau a necesității revocării unei astfel de măsuri poate fi făcută de către persoana sancționată sau de către Directorul General al BVB, Consiliul Bursei sau A.S.F., la primirea unei contestații/cereri de reabilitare.

(2) Comisia de Apel se poate sesiza din oficiu, dacă are date despre existența unei contestații sau a unor circumstanțe de revocare a reabilitării.

Art. 60

(1) În cazul primirii unei contestații sau a unei cereri de reabilitare, angajații BVB cu atribuții în domeniu vor efectua investigații în conformitate cu prevederile reglementărilor BVB referitoare la sancționarea faptelor ilicite la regimul juridic bursier săvârșite de Participanții la sistemul de tranzacționare al BVB și de agenții de bursă, întocmind în acest sens o notă de recomandare având conținutul prevăzut în reglementările BVB incidente, în care pot prezenta și excepții de procedură sau o notă de informare referitoare la îndeplinirea cerințelor de reabilitare.

(2) Comisia de Apel se întrunește în ședință, în cadrul căreia va lua la cunoscință de conținutul dosarului, de rezultatele investigațiilor efectuate de angajații BVB potrivit alin. 1, precum și de alte documente considerate necesare pentru soluționarea contestației/cererii de reabilitare.

Art. 61

(1) Președintele Comisiei de Apel poate decide ca în cadrul ședințelor Comisiei să se realizeze și audierea de persoane.

(2) Persoanele investigate, respectiv Participatii la sistemul de tranzactionare al BVB si agentii de bursa, sunt obligate sa ofere membrilor Comisiei de Apel si angajatilor BVB cu atributii in domeniu intregul sprijin pentru lamurirea cauzei. Refuzul explicit sau implicit al persoanelor investigate de a se supune acestei cerinte, poate fi retinut de Comisie ca o circumstanta de agravare, in faza de individualizare a sanctiunii.

Art. 62

(1) Comisia de Apel dezbate contestatia, respectiv cererea de reabilitare, continutul notei de recomandare, audiaza persoana sanctionata, daca este cazul, analizeaza eventuale documente depuse in vederea solutionarii contestatiei/cererii de reabilitare.

(2) Daca in timpul dezbaterii contestatiei, Comisia de Apel apreciaza ca fapta sanctionata de Directorul General al BVB/Directorul General Adjunct, dupa caz, considerata fapta ilicita la regimul juridic bursier, a fost savarsita in astfel de conditii incat, potrivit prevederilor Codului Penal sau ale Legii 126/2018, constituie infractiune, aceasta este obligata sa informeze imediat Directorul General al BVB si organul de urmarire competent, anuntand imediat despre aceasta si A.S.F.

Art. 63

(1) Dupa terminarea dezbaterilor, Comisia de Apel va emite avize consultative.

(2) Avizele Comisiei se semneaza de catre Presedintele Comisiei de Apel sau Vicepresedinte, dupa caz.

(3) Avizul Comisiei de Apel va fi comunicat, prin grija Secretariatului Comisiei, Directorului General al BVB si Consiliului Bursei si va cuprinde propunerea in ceea ce priveste contestatia/cererea de reabilitare depusa.

(4) In activitatea sa, Comisia de Apel va respecta Legea 126/2018, precum si reglementarile BVB si A.S.F. incidente in materie.

Art. 64

Daca in urma procedurii de investigare si a deliberarilor din cadrul Comisiei de Apel se apreciaza ca nu s-a savarsit o fapta ilicita la regimul juridic bursier sau ca nu este necesara aplicarea/nu mai sunt motive pentru mentinerea unei masuri preventive, avizul Comisiei va contine propunerea motivata de admitere a contestatiei, in tot sau in parte, si desfiintare a deciziei Directorului General al BVB, in tot sau in parte.

Art. 65

Directorul General va urmari aducerea la indeplinire a hotararii Consiliului Bursei adoptata in baza avizului Comisiei de Apel.

Art. 66

Comisia de Apel este obligata sa raspunda solicitarilor Consiliului Bursei in vederea lamuririi tuturor aspectelor cauzei.

Sectiunea 3. Comisia Indicilor

Art. 67

(1) In exercitarea atributiilor sale, cu luarea in considerare a manualului fiecarui indice al BVB aprobat de Consiliul Bursei, Comisia Indicilor:

- a) ia decizii privind componenta si metodologia de calcul a indicilor;
- b) decide ajustarile necesare pentru asigurarea continuitatii si reprezentativitatii indicilor BVB;
- c) asigura corectitudinea informatiilor luate in calcul la calculul indicilor (numar de actiuni, factori de free-float, factori de reprezentare etc.).

(2) De regula, Comisia Indicilor se intruneste periodic, in prima saptamana din lunile Martie, Iunie, Septembrie si Decembrie, in vederea efectuarii de analize periodice cu privire la structura indicilor BVB. In afara intrunirilor cu ocazia ajustarilor periodice ale indicelui, in cazuri exceptionale, Comisia Indicilor se poate intruni si in regim de urgenta.

(3) In conformitate cu prevederile art. 38 alin. (3) lit. e), Presedintele Comisiei Indicilor poate invita la sedintele comisiei: specialisti/experti din domeniul financiar-bancar, inclusiv reprezentanti ai emitentilor, precum si personalitati din mediul academic si alti experti.

(4) Deciziile Comisiei Indicilor vor fi aduse la cunostinta publicului.

Sectiunea 4. Comitetul de Audit

Art. 68

(1) Comitetul de Audit se va intruni de cel putin doua ori pe an, din initiativa Presedintelui Comitetului.

(2) Convocarile pentru sedintele Comitetului vor cuprinde informatii privind ordinea de zi, data, ora si locul desfasurarii acestora.

(3) Presedintele Comitetului de Audit poate convoca sedinte suplimentare, la solicitarea Consiliului Bursei in vederea discutarii unor subiecte specifice.

(4) La sedintele Comitetului vor putea participa, la invitatia membrilor Comitetului de Audit, Directorul General, Directorul Financiar, Auditorul Intern si un reprezentant al auditorului financiar. Comitetul de Audit poate solicita participarea in sedinte si a altor persoane, inclusiv angajati ai Societatii.

(5) Comitetul de audit va analiza raportul de audit si/sau opinia auditorului statutar cu privire la aspectele esentiale care rezulta din auditul statutar, precum si cu privire la procesul de raportare financiara, si va recomanda masurile ce se impun a fi luate.

Sectiunea 5. Comitetul de Remunerare

Art. 69

- (1) Comitetul de Remunerare se va intruni de cel putin doua ori pe an, din initiativa Presedintelui Comitetului.
- (2) Convocarile pentru sedintele Comitetului de Remunerare vor cuprinde informatii privind ordinea de zi, data, ora si locul desfasurarii acestora.
- (3) Presedintele Comitetului de Remunerare poate convoca sedinte suplimentare, la solicitarea Consiliului Bursei, in vederea discutarii unor subiecte specifice.
- (4) La sedintele Comitetului de Remunerare vor putea participa, la invitatia membrilor Comitetului de Remunerare, Directorii BVB, in sensul Legii 31/1990, sau specialisti in domeniu.

Sectiunea 6. Comitetul de Nominalizare

Art. 70

- (1) Comitetul de Nominalizare se va intruni de cel putin doua ori pe an, din initiativa Presedintelui Comitetului.
- (2) Convocarile pentru sedintele Comitetului vor cuprinde informatii privind ordinea de zi, data, ora si locul desfasurarii acesteia.
- (3) Presedintele Comitetului de Nominalizare poate convoca sedinte suplimentare, la solicitarea Consiliului Bursei in vederea discutarii unor subiecte specifice.
- (4) La sedintele Comitetului de Nominalizare vor putea participa, la invitatia membrilor Comitetului de Nominalizare, Directorii BVB, in sensul Legii 31/1990, sau specialisti in domeniu.

TITLUL III. PROCEDURI INTERNE DE LUCRU, SUPRAVEGHERE SI CONTROL INTERN ALE BVB

Art. 71

(1) Prezentul titlu contine norme-cadru menite sa asigure, in cadrul BVB, eficacitatea, continuitatea si eficienta functionarii BVB, fiabilitatea informatiilor interne si externe si conformitatea activitatii BVB cu legile, reglementarile A.S.F., reglementarile si politicile interne ale BVB.

(2) Normele-cadru din prezentul Titlu reglementează, fără a se limita la: structura organizatională a BVB, regimul informațiilor, regimul documentelor și stampilelor BVB, al securității sistemelor informatice ale BVB și ale drepturilor de autor, precum și materia conflictelor de interese în cadrul BVB.

(3) Prezentul Titlu are în vedere și Acquis-ul comunitar în domeniul controlului intern, alcătuit din principii generale de bună practică, acceptate pe plan internațional.

CAPITOLUL I. Structura organizatională a BVB

Sectiunea 1. Organizarea BVB

Art. 72

Sarcinile și atribuțiile de serviciu, nivelul de execuție sau de conducere, incompatibilitățile și nedemnitățile, aria și limitele de competență, sfera relațională (relațiile ierarhice, funcționale, de control și de reprezentare), posibilitatea delegării de competențe, modul de suplینire și de raportare ale fiecărui post din statutul de funcții al BVB sunt descrise în fișele de post aprobate de Directorul General al BVB, cu respectarea organigramei și a responsabilităților departamentelor/compartimentelor din cadrul BVB anexate prezentului regulament.

Art. 73

(1) De regulă, directorii/sefii de departamente, după caz, sunt suplینiti de către sefii de compartimente sau angajați aflați în subordinea lor, după caz, desemnați de aceștia. Înlocuirea Directorului General Adjunct – angajat al Societății, în caz de indisponibilitate temporară (concediu, deplasări în interes de serviciu etc.) este decisă de Directorul General, în funcție de aspectele și/sau activitățile specifice alocate.

(2) De regulă, sefii de compartimente sunt suplینiti de către angajați aflați în subordine, desemnați de aceștia.

(3) Angajații din cadrul unui departament/compartiment sunt suplینiti de către alți angajați din cadrul aceleiași departament/compartiment, și/sau conform fișelor de post, desemnați de către seful ierarhic direct.

Art. 74

(1) Îndeplinirea obiectului de activitate și a misiunii BVB reprezintă obiectivul eforturilor tuturor angajaților BVB, al Directorilor, în sensul Legii 31/1990, și al membrilor Consiliului Bursei.

(2) Angajatii BVB trebuie sa asigure neconditionat si intocmai dispozitiile scrise sau verbale ale sefilor ierarhici cu respectarea normelor legale. Atunci cand dispozitiile se refera la o situatie speciala (precum securitatea angajatilor si a bunurilor BVB) sau in situatia in care nevoile urgente ale BVB o cer, angajatii BVB sunt obligati sa execute dispozitiile primite, cu respectarea dispozitiilor legii, chiar daca acestea nu corespund cu atributiile si obligatiile lor generale.

(3) In executarea atributiilor de serviciu, angajatii BVB au urmatoarele obligatii:

- a) sa execute obligatiile de serviciu care le revin in temeiul raporturilor juridice de munca cu BVB;
- b) sa execute activitatile incredintate de sefii ierarhici, cu constiinciozitate si cu respectarea termenelor indicate de acestia;
- c) sa cunoasca si sa respecte cadrul normativ specific functiei si atributiilor de serviciu care ii revin, precum si cel referitor la etica si conduita specifica activitatii sale;
- d) sa execute lucrari de buna calitate, profesionale, complete, cu respectarea legalitatii si la termenele cerute sau, dupa caz, prevazute in actele normative incidente in vigoare;
- e) pentru fiecare lucrare, sa prezinte motivele de fapt si de drept avute in vedere la elaborarea acesteia;
- f) sa instiinteze seful ierarhic ori de cate ori constata existenta unor nereguli, erori sau abateri care pot perturba buna desfasurare a activitatii BVB.

Art. 75

In orice situatie in care angajatul BVB se afla in fata unei necesitati imediate si inevitabile de a lua din proprie initiativa si pe proprie raspundere masuri contrare dispozitiilor de serviciu, este obligat sa informeze imediat seful ierarhic si sa justifice in fata acestuia actiunea sa.

Art. 76

Directorii de departamente, Directorul General Adjunct – angajat al Societatii sau Sefii de departamente, dupa caz, precum si Sefii de compartimente, raspund pentru desfasurarea normala si neintrerupta a muncii, in limitele competentelor care le-au fost acordate si precizate in fisa postului si prin rezolutiile scrise ale sefilor ierarhici. Acestia vor raporta imediat sefului ierarhic refuzul sau neacceptarea efectuarii, de catre subordonatii proprii sau alte departamente, a unor lucrari incredintate in mod corect si, in general, orice actiune care ar putea sa dauneze sau sa perturbe functionarea normala a BVB.

Sectiunea 2. Regimul informatiilor

Art. 77

A: Bd. Carol I, Nr. 34-36, Et. 13-14, Sector 2
CP 022922, București, România
T: +40 21 307 95 00 / F: +40 21 307 95 19
E: bvb@bvb.ro / W: www.bvb.ro

Registrul Comerțului: J40/12328/2005
C.U.I.:17777754
Capital Social: 80.492.460 lei
Decizia C.N.V.M. Nr. 369/31.01.2006

(1) Prin „informatii confidentiale” se intelege totalitatea informatiilor si datelor tehnice, juridice, financiare, administrative, comerciale sau de orice alta natura, sub orice forma (scrisa, verbala, electronica etc.), obtinute de catre Directori, in sensul Legii 31/1990, si angajatii BVB in/pentru exercitarea atributiilor legale, contractuale sau de serviciu, pe durata raporturilor juridice cu BVB sau chiar si dupa incheierea acestora, dupa caz, cu exceptia acelor informatii si date care au fost sau sunt autorizate/obligatorii a fi facute publice, prin persoanele abilitate, in conformitate cu legea sau reglementarile aplicabile.

(2) Au caracter confidential, fara a se limita la, urmatoarele informatii:

- a) in activitatea de tranzactionare: datele privind ordinele de bursa, tranzactiile, investitorii, faptele ilicite la regimul juridic bursier investigate, dinamica conturilor de instrumente financiare;
- b) in activitatea de admitere la tranzactionare: emitentii si instrumentele financiare aflate in analiza pentru admitere, suspendare sau retragere;
- c) in activitatea privind relatiile cu Participantii la sistemul de tranzactionare al BVB: Participantii aflati in analiza pentru admitere, suspendare sau retragere;
- d) in activitatea privind actiunile emitentilor: date referitoare la evenimente ale emitentilor care nu au inca un caracter public;
- e) in activitatea privind resursele umane: datele privind salariile, primele si datele personale ale angajatilor;
- f) in activitatea juridica: documentele care se prezinta spre avizare;
- g) in activitatile de audit intern, conformitate si de evaluare si administrare a riscurilor: notele, procesele verbale, constatarile, subiectele de drept monitorizate;
- h) in activitatea informatica: mecanismele de protectie si siguranta a echipamentelor si programelor de calculator detinute de BVB, metodele de lucru, algoritmi de calcul, orice element legat de tehnologiile informatice;
- i) in activitatea de marketing si comerciala: contractele care contin clauze de confidentialitate, corespondenta comerciala precontractuala;
- j) in activitatea de secretariat: toate actele si documentele necesare activitatilor mentionate la lit. a)-i);
- k) in activitatea Consiliului Bursei: toate materialele care fac obiectul dezbaterilor in cadrul Consiliului Bursei, pana la data la care acestea ori deciziile adoptate devin publice.

(3) Informatiile confidentiale includ si datele cu caracter personal, calificate astfel prin lege.

Art. 78

BVB nu protejeaza in mod explicit:

- a) datele anonime, respectiv acele date care, datorita originii sau modalitatii specifice de prelucrare, nu pot fi asociate cu o persoana identificata sau identificabila;

- b) datele de tip “business contact”, respectiv acele date care includ numele, functia, adresa de business, numarul de telefon sau adresa de e-mail a unui angajat al BVB, in aceasta calitate.

Art. 79

- (1) Angajatii vor semna la angajare sau oricand la solicitarea BVB un Angajament de confidentialitate, care va face parte integranta din contractul individual de munca.
- (2) Angajatii BVB sunt datori sa manifeste discretie in legatura cu informatiile sau faptele de care iau cunostinta cu ocazia indeplinirii atributiilor proprii, care nu au caracter confidential.
- (3) Se interzice divulgarea oricaror informatii despre sau din cadrul BVB, catre orice tert, fara aprobarea speciala prealabila a Directorului General/Presedintelui Consiliului Bursei, dupa caz, cu exceptia celor pe care angajatul este obligat sa le disemineze, prin natura functiei sale.
- (4) In cazul in care un angajat al BVB ia cunostinta de informatii confidentiale referitoare la BVB (de exemplu, informatii care se refera la date in general necunoscute de persoane din afara BVB sau pe teme care se refera la activitatile BVB), isi asuma obligatia de a nu le face publice si de a nu le utiliza in propriul interes, indiferent de modalitatea in care aceste informatii au fost obtinute, intentionat sau accidental.
- (5) Angajatii BVB sunt obligati sa pastreze confidentialitatea drepturilor salariale proprii.

Art. 80

Echipamentele electronice, informatice, serviciul de e-mail, serviciile de Internet si de telefonie puse la dispozitia angajatilor nu vor fi folosite pentru transmiterea/comunicarea neautorizata de informatii legate de activitatea, organizarea, bunurile sau clientii BVB, precum si a oricaror alte informatii considerate confidentiale de catre BVB, conform Politicii de Securitate Informatica a BVB.

Art. 81

Reglementarile, cotatiile/preturile, precum si volumul tranzactionat in cadrul BVB sunt informatii de interes public. Informatiile de tranzactionare (pre si post tranzactionare) sunt accesibile (publicate) cu titlu gratuit sau oneros, potrivit politicii BVB, in termeni comerciali rezonabili. Totodata, pentru accesul la informatii, BVB asigura un cadru nediscriminatoriu. Informatiile de tranzactionare (pre si post tranzactionare) in timp real sunt disponibile publicului in mod gratuit la 15 minute dupa publicarea lor.

Art. 82

Singurele persoane abilitate sa faca declaratii publice sau sa furnizeze tertilor informatii cu privire la activitatea BVB sunt Presedintele Consiliului Bursei si Directorul General.

Sectiunea 3. Regimul general al securitatii sistemelor informatice ale BVB si al drepturilor de autor

Art. 83

(1) Accesul angajatilor BVB la Sistemul Resurselor Informatice si de Comunicatii al BVB se face in conformitate cu Politica de Securitate Informatica a BVB si cu Procedurile de Securitate a Sistemului Electronic al BVB. Fiecare angajat semneaza formularul privind Politica de Securitate Informatica a BVB.

(2) Angajatii BVB vor folosi tehnica de calcul din dotare si posta electronica (e-mail) alocata de BVB pentru indeplinirea sarcinilor de serviciu si cu respectarea instructiunilor tehnice ale departamentelor de specialitate ale BVB.

(3) Angajatii BVB raspund personal si exclusiv in cazurile in care, prin modul de utilizare a adresei electronice configurate de BVB si a serviciilor de Internet incalca drepturile de autor ale tertilor.

Art. 84

Instalarea si rulara programelor informatice ale BVB de tranzactionare pe echipamentele angajatilor BVB se realizeaza de catre departamentele/compartimentele de specialitate, intr-un mod securizat, cu grade diferite de lucru, acces si vizualizare, potrivit activitatii specifice a departamentelor/compartimentelor BVB si sferei atributiilor de serviciu individuale ale fiecarui angajat.

Art. 85

(1) Accesul la calculatoarele repartizate angajatilor BVB va fi restrictionat cu parole, stabilite impreuna cu departamentul/compartimentul de specialitate al BVB.

(2) Angajatii BVB au dreptul sa utilizeze reseaua interna a BVB, conform gradului de acces autorizat si configurat de BVB. In reseaua interna a BVB, angajatii BVB pot stoca numai fisierele necesare indeplinirii in bune conditii a sarcinilor de serviciu.

Art. 86

(1) Serverele pe care sunt gazduite softurile de tranzactionare ale BVB vor fi protejate la acces fizic si de la distanta limitat si controlat, si vor fi instalate in incinte adecvate tehnic si din punct de vedere al securitatii.

(2) Mecanismele de protectie si siguranta a echipamentelor si programelor de calculator aferente obiectului principal de activitate al BVB nu au caracter public.

Art. 87

- (1) BVB va depune toate eforturile rezonabile, justificate comercial, pentru a proteja datele cu caracter personal sau confidential colectate electronic, va analiza noile tehnologii in domeniu si, daca este cazul, le va aplica in vederea upgrade-ului sistemelor sale de securitate.
- (2) Infrastructura hardware si software utilizata de BVB va fi periodic analizata din punct de vedere al securitatii.

Art. 88

- (1) Departamentul/compartimentul de specialitate al BVB va monitoriza accesul angajatilor la serviciile de Internet, care pot fi folosite exclusiv in interes de serviciu.
- (2) Toti angajatii care folosesc serviciile de Internet si posta electronica sunt responsabili pentru comportamentul lor si pentru continutul comunicarii realizate prin aceste medii.

Art. 89

- (1) Pe echipamentele hardware puse la dispozitie de catre BVB pot fi stocate si/sau folosite numai programe pentru calculator pentru care BVB are drept de utilizare si a caror utilizare este aprobata de departamentele/compartimentele de specialitate ale BVB.
- (2) Angajatii BVB nu vor aduce atingere drepturilor de proprietate intelectuala detinute de BVB.

Art. 90

In cazul in care un angajat al BVB, in afara sarcinilor de serviciu, indiferent de functia pe care o ocupa, inventeaza sau descopera noi metode, idei, actiuni, activitati etc. care reprezinta creatii, in sensul dreptului de proprietate intelectuala, care pot fi de natura sa imbunatateasca produsele sau serviciile BVB, BVB poate, cu acordul scris al angajatului in cauza, sa introduca noile metode in patrimoniul sau si sa ramana in proprietatea acestora.

Art. 91

- (1) Accesul in sediul BVB se face potrivit Regulamentului intern.
- (2) Accesul agentilor de bursa in spatiile in care sunt conectate terminale de tranzactionare se face sub stricta indrumare si supraveghere a angajatilor departamentelor/compartimentelor de specialitate ale BVB.

Art. 92

BVB va permite accesul in sistemele sale informatice, Participantilor la sistemul de tranzactionare al BVB si altor persoane autorizate, numai pe baza de contracte de licente neexclusive si temporare, prin aplicatii de tip terminal si interfețe programabile de acces acordate potrivit politicii de gestiune adecvata a resurselor tehnice ale BVB, in conformitate cu respectarea unor seturi de cerinte tehnice minime si cu respectarea cadrului juridic incident.

Sectiunea 4. Documentele si stampilele BVB

Art. 93

Se interzice efectuarea de copii de pe documentele BVB pentru terti care nu se afla in raporturi juridice cu BVB sau cu depasirea sferei acestor raporturi.

Art. 94

La iesirea si/sau intrarea in/din BVB, documentele vor fi inregistrate si datate potrivit Deciziei Directorului General al BVB.

Art. 95

(1) Fiecare departament/compartiment al BVB va conserva, dupa criteriile de ordonare adecvate, documentele inregistrate in BVB, intrate in BVB si distribuite spre lucru sau conservare, sau lucrate de departament/compartiment si iesite din BVB. Conservarea se va face in conditii de protectie la foc, apa si acces neautorizat, fara a impiedica accesul imediat la documente al angajatilor autorizati.

(2) Fiecare departament/compartiment va tine evidenta lucrarilor proprii, aflate pe suport de hartie sau electronic, dupa regulile stabilite de sefi ierarhici.

Art. 96

Fiecare angajat al BVB raspunde de modul de gestionare a schitelor, proiectelor, formelor intermediare si finale ale lucrarilor proprii. Ciornele si formele intermediare ale materialelor de lucru, pe suport hartie, vor fi pastrate in conditii de securitate, iar in cazul in care nu mai sunt necesare vor fi distruse integral, prin tocarea.

Art. 97

Se interzice accesul angajatilor BVB la documentele aflate in BVB care nu le-au fost destinate prin rezolutia sefului ierarhic sau prin consimtamantul sau rezolutia expeditorului. In cazul in care un angajat al BVB intra in contact cu astfel de documente este obligat sa intrerupa citirea acestora si sa le predea destinatarului indicat sau sefului sau ierarhic, in absenta cunoasterii destinatarului.

Art. 98

(1) Se interzice angajatilor BVB sa scoata in afara sediului BVB, fara aprobarea expresa a sefului ierarhic, urmatoarele:

- a) echipamente, materiale sau documente si, in general, orice obiect sau bun care apartine BVB;
- b) orice document, material, lucrare, schita sau model, indiferent de suportul de stocare si gradul de criptare, pentru a fi folosite in scop personal sau pentru terti.

(2) Indiferent de aprobarea acordata de seful ierarhic superior, scoaterea din sediul BVB a celor enumerate la alin. (1) lit. a) si b), se va face cu respectarea legislatiei privind protectia informatiilor.

Art. 99

(1) Documentele care nu mai sunt necesare activitatii curente (consumate) vor fi depuse in arhiva BVB. Documentele in format electronic vor fi pastrate in conditiile si in locurile notificate de departamentele/compartimentele de specialitate ale BVB.

(2) Arhivarea documentelor si accesarea documentelor arhivate se fac in conditiile si pentru perioadele stabilite prin legislatia incidenta in materie, inclusiv prin reglementarile A.S.F.

Art. 100

La incetarea raporturilor juridice cu BVB sau oricand la solicitarea sefului ierarhic, fiecare angajat al BVB are obligatia sa predea documentele, planurile, fisierele, bazele de date, dosarele ori alte materiale care se refera la informatii confidentiale vizand BVB sau orice accesoriu ori echipament de lucru pe care acestea sunt stocate, proprietatea BVB, si care se afla asupra sa.

Art. 101

(1) Angajarea BVB in relatii cu tertii se face sub semnatura si stampila Directorului General al BVB sau ale persoanelor carora acesta le-a delegat anumite atributii sau dreptul de semnatura.

(2) BVB va stabili si notifica A.S.F. si altor persoane juridice lista specimenelor de semnatura ale persoanelor care reprezinta BVB in relatia cu acestea.

Art. 102

In activitatea proprie, departamentele/compartimentele de specialitate ale BVB pot utiliza stampile proprii, luate in evidenta BVB, care vor identifica departamentul/functia. La fiecare utilizare a stampilelor BVB se va atasa semnatura olografa a persoanei care a certificat documentul prin stampilare.

CAPITOLUL II. Conflicttele de interese. Proceduri de administrare

Art. 103

Angajatii BVB sunt datorii sa evite orice actiune/inactiune care ar putea sa atraga asupra acestora aplicarea dispozitiilor legii privind concurenta neloiala sau raspunderea penala.

Art. 104

(1) Orice angajat al BVB care doreste sa mai exercite si la un alt angajator o alta functie remunerata, publica sau privata, inclusiv membru intr-un consiliu de administratie, consiliu de supraveghere, directorat sau sa detina functia de director in sensul Legii 31/1990, sau sa desfasoare o afacere proprie este dator sa informeze in scris Directorul General al BVB in legatura cu aceasta, inainte de contractarea calitatii de angajat/actionar/asociat/administrator/director. Informarea va cuprinde cel putin urmatoarele elemente:

- a) denumirea entitatii;
- b) sediul si obiectul de activitate al entitatii;
- c) natura muncii care va fi prestata si durata probabila a acesteia.

(2) Angajatul va notifica Directorului General al BVB ori de cate ori va surveni o schimbare fata de cele cuprinse in informarea mentionata la alin. 1.

(3) In situatia in care un angajat exercita si o alta functie la un alt angajator sau desfasoara o afacere proprie, angajatul va desfasura aceasta activitate cu respectarea procedurilor privind evitarea conflictului de interese, a prevederilor legale si reglementarilor incidente in vigoare, precum si a prevederilor Codului de Etica al BVB.

(4) Prevederi referitoare la obligatiile mentionate la alin. (1), (2) si (3) vor fi inserate in contractul individual de munca sau intr-un act aditional la acesta, dupa caz.

(5) Prevederile alin. (1), (2) si (3) se vor aplica in mod corespunzator si Directorilor, in sensul Legii 31/1990, care au obligatia informarii Consiliului Bursei si notificarii acestuia cu privire la schimbarile survenite, precum si respectarea procedurilor privind evitarea conflictului de interese, a prevederilor legale si reglementarilor incidente in vigoare, precum si a prevederilor Codului de Etica al BVB.

Art. 105

BVB poate sa solicite unui angajat propriu sa nu desfasoare o afacere sau sa nu cumuleze functii in afara BVB:

- a) daca este vorba de un angajat cu atributii speciale sau cu functie de conducere sau
- b) daca aceasta influenteaza randamentul si diminueaza capacitatea angajatului de a-si indeplini atributiile in cadrul BVB sau
- c) daca aceasta este de natura a genera un conflict de interese in cadrul BVB.

Art. 106

(1) Angajatii BVB pot sa desfasoare activitati didactice, de cercetare sau publicistice, daca acestea nu le sunt interzise prin lege si in conditiile respectarii prevederilor art. 104 si art. 105 de mai sus. In acest caz, angajatii raspund exclusiv pentru caracterul corect al articolelor, expunerilor, studiilor, strategiilor de investitii sau cursurilor referitoare la instrumente financiare pe care le-au elaborat. Orice articol, expunere, studiu, strategie de investitii sau curs de acest tip va fi prezentat de autor Directorului General al BVB, inainte de a fi facut public.

(2) In activitatea didactica sau publicistica, angajatilor BVB le este interzis sa foloseasca informatii confidentiale sau privilegiate, sa faca comentarii asupra unor litigii aflate in curs sau in care BVB are calitate de parte, sau sa faca comentarii asupra reglementarilor in lucru ale BVB.

Art. 107

(1) Angajatii BVB nu pot detine calitatea de actionar, administrator, salariat, cenzor, persoana care presteaza servicii de investitii, functia de conformitate sau auditor al unui client al BVB de tipul Participantilor la sistemul de tranzactionare al BVB.

(2) Angajatii BVB nu pot detine calitatea de administrator, salariat, cenzor, persoana care presteaza servicii de investitii, functia de conformitate sau auditor la emitentii de instrumente financiare admise la tranzactionare pe pietele reglementate sau sistemele multilaterale de tranzactionare administrate de BVB.

(3) Angajatii BVB pot detine calitatea de actionar la emitenti de instrumente financiare admise la tranzactionare pe pietele reglementate sau sistemele multilaterale de tranzactionare administrate de BVB, inclusiv, prin exceptie de la alin. (1), la emitenti care au si calitatea de Participanti la sistemul de tranzactionare al BVB, cu respectarea Procedurii emise de Directorul General in acest sens si in baza avizului Departamentului Conformitate.

Art. 108

(1) Membrii structurii de conducere, sotul/sotia sau rudele acestora, precum si afinii pana la gradul al doilea inclusiv nu pot fi actionari, nu pot face parte din structura de conducere, nu pot fi membri ai consiliului de administratie/consiliului de supraveghere, angajati sau auditori financiari la un alt operator de piata.

(2) Directorii BVB, în sensul Legii 31/1990, nu pot fi directori/membri ai directoratului unei societăți ale cărei valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de BVB/sistemele multilaterale de tranzacționare administrate de BVB și nici directori/membri ai directoratului unui depozitar central sau ai unei contraparti centrale.

(3) Directorii BVB, în sensul Legii 31/1990, pot fi acționari la emitenți ale căror instrumente financiare sunt admise la tranzacționare pe piețele reglementate sau pe sistemele multilaterale de tranzacționare administrate de BVB, cu excepția emitenților care au și calitatea de Participanți la sistemul de tranzacționare al BVB, cu respectarea Procedurii adoptate de către Consiliul Bursei în acest sens.

Art. 109

(1) Pentru supravegherea respectării de către BVB, Directorii, în sensul Legii 31/1990, și angajații BVB, a legislației în vigoare incidente operatorilor de piață și a normelor interne, precum și pentru minimizarea riscurilor de neîndeplinire a obligațiilor BVB în calitate de operator de piață, BVB stabilește și menține funcția de conformitate, care se desfășoară în mod independent.

(2) Pentru instituirea unui sistem funcțional și eficient de evaluare și administrare a riscului în vederea identificării, evaluării, monitorizării, gestionării și raportării riscurilor cu care se confruntă operatorul de piață, în cadrul BVB se înființează și se menține în mod permanent și operativ funcția de administrare a riscurilor, independentă de funcțiile operationale.

(3) Funcția de conformitate, care se desfășoară în concordanță cu cadrul de reglementare privind piețele reglementate și sistemele multilaterale de tranzacționare este cuprinsă în Departamentul Conformitate, iar funcția de administrare a riscului este cuprinsă în Departamentul Administrare Risc.

(4) BVB va avea cel puțin un angajat în cadrul Departamentului Conformitate și cel puțin un angajat în cadrul Departamentului Administrare Risc, autorizați de A.S.F. și înscrși în Registrul A.S.F.

(5) Pentru a fi autorizată de A.S.F. în calitate de persoană care îndeplinește funcția de conformitate sau de persoană care îndeplinește funcția de administrare a riscului, o persoană fizică trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute în reglementările A.S.F..

(6) Desfășurarea activității Departamentului Conformitate, precum și a activității Departamentului Administrare Risc se va realiza pe baza unor proceduri scrise de supraveghere și control, de evaluare și administrare a riscului, în conformitate cu reglementările A.S.F..

Art. 110

(1) Directorii, în sensul Legii 31/1990, și angajații BVB nu au dreptul să recomande sau să sugereze niciunei persoane, vânzarea sau cumpărarea de instrumente financiare.

(2) Angajatii BVB nu au dreptul sa dezvaluie niciunei persoane, cu exceptia cadrului sarcinilor de serviciu, informatii privilegiate obtinute in cursul sau ca urmare a indeplinirii atributiilor de serviciu.

Art. 111

(1) Fiecare membru al Consiliului Bursei va notifica Consiliul Bursei si auditorul intern al BVB cu privire la natura si intinderea interesului sau a relatiilor sale materiale, ori de cate ori este necesar si cel putin o data pe an, pana la data de 31 martie.

(2) Fiecare membru al Consiliului Bursei va notifica Consiliul Bursei in legatura cu existenta unui conflict de interese referitor la o problema, cel mai tarziu la momentul abordarii respectivului punct inscris pe ordinea de zi a sedintei Consiliului Bursei, caz in care nu va participa la dezbateri si nu va vota in legatura cu respectiva problema. Cu exceptia cazurilor aratate in art.133 din Legea 126/2018, acest membru nu va fi luat in calculul cvorumului de prezenta.

(3) Conflictul de interese poate fi invederat Presedintelui Consiliului Bursei si de catre oricare alt membru al Consiliului Bursei care are cunostinta despre acesta, aratand si motivele pe care se intemeiaza respectiva sesizare. In acest caz, Consiliul Bursei va statua, cu votul majoritatii membrilor sai, cu privire la existenta unui conflict de interese.

(4) Dispozitiile alin. (1) – (3) se completeaza cu prevederile Actului Constitutiv, ale Codului de Etica al BVB, ale Procedurii privind identificarea si gestionarea conflictelor de interese si alte prevederi legale aplicabile, in materia conflictului de interese.

Art. 112

(1) In sensul art. 111, prin sintagma “interes sau relatie materiala” si “conflict de interese” se intelege, pe langa cazurile expres prevazute in Legea 126/2018 (art. 133) si Legea 31/1990 (art. 144³, 144⁴, 150), si orice situatie care se refera la patrimoniul sau interesele personale ale unui membru al Consiliului Bursei sau sotului/sotiei, rudelor si afinilor pana la gradul al IV-lea inclusiv ai acestuia si care se afla in legatura directa sau incidenta cu obiectul de activitate al BVB.

(2) Situatiile mentionate in alin. 1 poate privi incheierea, interpretarea, executarea sau litigii in legatura cu acte juridice in care BVB este sau urmeaza sa fie parte, precum si orice element circumscris unei probleme aflate in competenta Consiliului Bursei.

(3) In cazul contractelor translativ de proprietate cu o valoare mai mare de 10% din valoarea activelor nete ale BVB, care urmeaza a fi incheiate de BVB, membrul Consiliului Bursei va solicita Consiliului Bursei obtinerea aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor BVB.

(4) Fiecare membru al Consiliului Bursei raspunde personal, administrativ, civil sau penal, dupa caz, potrivit reglementarilor A.S.F., Legii 31/1990 si Legii 126/2018 pentru incalcarea prevederilor alin. (1)-(3) si ale art. 111, inclusiv pentru prejudiciul suferit de BVB ca urmare a anularii actelor juridice in care respectivul membru al Consiliului Bursei a avut un interes/conflict de interese nedeclarat sau o conduita contrara celor prevazute.

(5) Prevederile alin. (1)-(4) și ale art. 111 se aplică în mod corespunzător și Directorilor BVB, în sensul Legii 31/1990.

Art. 113

(1) BVB va contracta dobândirea de bunuri de la acționarii BVB numai cu respectarea condițiilor prevăzute în Legea 31/1990.

(2) Acționarii BVB răspund față de BVB, potrivit Legii 31/1990, pentru prejudiciile aduse BVB prin nerespectarea obligației de a se abține de la deliberările Adunărilor Generale ale Acționarilor BVB asupra unor operațiuni în legătură cu care au avut, personal sau ca mandatar al altei persoane, un interes contrar BVB, dacă fără votul lor nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.

Art. 114

BVB va instiinta A.S.F. în legătură cu propunerile sale de reglementare de obligații în sarcina Participanților la sistemul de tranzacționare al BVB, care au fost respinse de Adunarea Generală a Acționarilor.

Art. 115

Orice angajat al BVB care, în cursul exercitării atribuțiilor sale de serviciu, are sarcina să desfășoare activități legate de un subiect de drept în legătură cu care are un interes personal, are obligația să aducă de îndată această situație la cunoștința șefului sau ierarhic superior. În condițiile constatării unui conflict de interese, șeful ierarhic superior va lua decizia de recuzare a angajatului respectiv și va distribui activitățile respective unui alt angajat.

Art. 116

(1) Orice angajat al BVB, Director, în sensul Legii 31/1990, sau membru al Consiliului Bursei, care, în cursul exercitării atribuțiilor sale de serviciu, are motive rezonabile să creadă că o tranzacție cu instrumente financiare se desfășoară în baza unor informații privilegiate sau ar putea constitui, în sensul legii și reglementărilor A.S.F., o acțiune de manipulare a pieței sau care intră în posesia unor informații referitoare la o posibilă încălcare a reglementărilor A.S.F. și/sau a legii, are obligația să notifice imediat acest aspect în conformitate cu Procedura privind raportarea încălcărilor prevederilor legale referitoare la abuzul de piață, aprobată de Directorul General al BVB.

(2) BVB stabilește reguli și condiții aplicabile angajaților și organelor de conducere, precum și altor persoane fizice ale caror servicii sunt puse la dispoziția BVB sau se află sub controlul BVB, în legătură cu situații de încălcare a cerințelor Regulamentului (UE) 2016/1011, a regulamentelor delegate și regulamentelor de punere în aplicare a acestuia.

Art. 117

(1) Angajaților BVB le este interzis:

- a) să utilizeze poziția lor oficială și/sau informații confidențiale/privilegiate dobândite în exercitiul atribuțiilor de serviciu pentru obținerea unor avantaje personale;
- b) să acționeze în vreă manieră care să pericliteze sau să poată fi considerat ca periclitează sau poate induce o situație care să prejudicieze piețele reglementate și sistemele multilaterale de tranzacționare operate de BVB;
- c) să pretindă sau să primească, pentru sine sau pentru altul, bani, cadouri, bunuri, beneficii sau alte avantaje pentru desfășurarea activităților din sfera atribuțiilor sale sau a obiectului de activitate al BVB sau pentru a crea avantaje persoanelor cu care acesta este în relații oficiale în numele BVB;
- d) să efectueze lucrări sau/să utilizeze bunurile și angajații BVB pentru lucrări care nu reprezintă interesele BVB, sau în scop personal sau pentru terți, în interiorul programului de lucru.

(2) Prevederile alin. (1) sunt incidente și Directorilor, în sensul Legii 31/1990, precum și membrilor Consiliului Bursei.

Art. 118

În prezentul Capitol termenul “informație privilegiată” are sensul definit în Legea 24/2017.

Art. 119

Controlul respectării prevederilor prezentului Capitol se realizează prin Departamentul Audit Intern, care va raporta direct Consiliului Bursei.

**TITLUL IV. MECANISME DE SECURITATE ȘI CONTROL AL SISTEMELOR INFORMATICE ALE BVB,
MASURI DE MANAGEMENT SIGUR AL OPERAȚIILOR TEHNICE ȘI PROCEDURI PENTRU CAZURILE DE
URGENTA**

Art. 120

(1) Pentru a asigura păstrarea în siguranță a datelor și informațiilor stocate, a fișierelor și bazelor de date, inclusiv în situația unor evenimente deosebite, precum și continuitatea desfășurării activității și eliminarea riscurilor de apariție a unor disfuncționalități ale sistemelor tehnice BVB întocmesc următoarele documente:

- a) Planul de securitate;
- b) Planul de continuitate operațională și recuperare în caz de dezastre.

(2) BVB actualizează periodic documentele prevăzute la alin. 1.

(3) BVB testează anual procedurile de securitate și procedurile de recuperare în caz de dezastre.

Art. 121

Planul de securitate întocmit de BVB stabilește regimul de confidențialitate, integritate și disponibilitate a informațiilor electronice și trebuie să cuprindă următoarele elemente:

- a) descrierea generală a soluției tehnice utilizate, care va include echipamentele hardware și produsele software utilizate, interconectarea sistemului cu alte sisteme proprii sau aparținând terților, interconectarea sistemului cu alte rețele: internet, rețele locale, rețele de comunicație la distanță și modalitatea de conectare și utilizare a sistemului;
- b) descrierea și ierarhizarea riscurilor de securitate identificate și a controalelor de securitate aplicate;
- c) detalierea măsurilor de securitate implementate, cu detalii privind politica de securitate a informației conform obiectivelor stabilite de structura de conducere a BVB, securitatea organizațională, clasificarea și controlul resurselor, securitatea angajaților, securitatea fizică, managementul comunicațiilor și operării, controlul accesului, dezvoltarea și întreținerea sistemului informatic, planificarea continuității afacerii și conformitatea cu cerințele legale și cu reglementările BVB;
- d) procedurile de administrare și operare a sistemului informatic;
- e) sumar al planului de dezvoltare și îmbunătățire a sistemului de securitate;
- f) instruirea angajaților în legătură cu administrarea și operarea sistemului informatic;
- g) suportul tehnic oferit utilizatorilor sistemului;
- h) instrucțiuni de utilizare a sistemului (manualul de utilizare);
- i) condițiile de utilizare a sistemului la distanță;
- j) legislația și reglementările care au fost luate în considerare la implementarea funcționalităților sistemului;
- k) lista persoanelor responsabile pentru fiecare operațiune.

Art. 122

Planul de continuitate operațională și recuperare în caz de dezastre întocmit de BVB trebuie să cuprindă următoarele elemente:

- a) proceduri pentru salvarea datelor stocate pe fiecare server, inclusiv orarul de salvare;
- b) proceduri pentru depozitarea datelor salvate/arhivate și de acces la acestea;
- c) proceduri pentru restaurarea datelor;
- d) proceduri pentru recuperarea datelor în caz de dezastru și asigurarea continuității operaționale a sistemului BVB;
- e) lista persoanelor responsabile pentru fiecare operațiune.

Art. 123

- (1) BVB detine si utilizeaza in raporturile cu tertii mecanisme de control, protectie si securitate a datelor, a echipamentelor informatice proprii, a conexiunilor liniilor de comunicatie, inclusiv solutii de stocare, arhivare si back-up a activitatii proprii (baze de date, fisiere etc.), cu grade adecvate de relationare.
- (2) BVB va implementa in relatiile cu tertii (participanti, emitenti, clienti, Depozitarul Central, institutii de supraveghere, control si raportare etc.) seturi de cerinte care sa asigure securitatea informatica a BVB si a datelor schimbate cu acestia.
- (3) La primirea notificarii BVB, tertii au obligatia sa participe la testele organizate de BVB in conditiile art. 120 alin. 3 si sa desfasoare cel putin operatiunile de testare indicate de BVB.

Art. 124

Planul de securitate si Planul de continuitate operationala si recuperare in caz de dezastre, precum si mecanismele de protectie si siguranta a echipamentelor si programelor de calculator aferente obiectului principal de activitate al BVB nu au caracter public.

Art. 125

Sistemul BVB trebuie auditat de un auditor certificat de securitate a datelor (CISA – Certified Information Security Auditor), independent fata de BVB, care va certifica in Raportul de audit, gradul de siguranta al sistemului utilizat de BVB.

TITLUL V. REGIMUL LICENTELOR DE TRANZACTIONARE

Art. 126

Corespunzator actiunilor ordinare detinute si indiferent de numarul acestora, fiecare membru fondator al Bursei de Valori Bucuresti detine o licenta de tranzactionare pe pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare operate de BVB. BVB are obligatia sa vanda, la cerere, oricarei persoane juridice autorizate sa presteze servicii si activitati de investitii, in conformitate cu prevederile Legii nr. 126/2018, o licenta netransmisibila de tranzactionare pe pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare operate de societate.

Art. 127

Licentele de tranzactionare de tipul celor mentionate in art. 126 pot forma obiectul unor acte juridice incheiate intre societatile pentru servicii de investitii financiare sau intre acestea si persoane juridice autorizate de A.S.F. sa presteze servicii si activitati de investitii. Societatile pentru servicii de investitii financiare vor notifica BVB astfel de acte cu cel putin 10 zile lucratoare anterioare intrarii lor in vigoare. Dispozitia asupra licentelor transmisibile de tranzactionare se exercita in mod liber, numai prin acte juridice distincte de actele de dispozitie asupra actiunilor societatii.

Art. 128

Obținerea și transmiterea licențelor de tranzacționare se vor efectua în conformitate cu procedura privind obținerea și transmiterea licențelor de tranzacționare prevăzută în Anexa nr. 3.

TITLUL VI. DISPOZIȚII TRANZITORII ȘI FINALE

Art. 129

Regulamentul de organizare și funcționare a BVB, inclusiv anexele sale, cu excepția Titlului IV, care se aprobă de către organul statutar, potrivit prevederilor Legii 126/2018 și Actului constitutiv, se adoptă și se modifică de către Consiliul Bursei, dacă nu s-a prevăzut expres altfel.

Art. 130

Titlul III este inserat în Regulamentul intern al BVB.

Art. 131

Prezentul regulament intră în vigoare la o dată care va fi stabilită prin decizia Directorului General ulterior comunicării deciziei A.S.F. de aprobare a acestuia.

Art. 132

Fac parte integrantă din prezentul regulament:

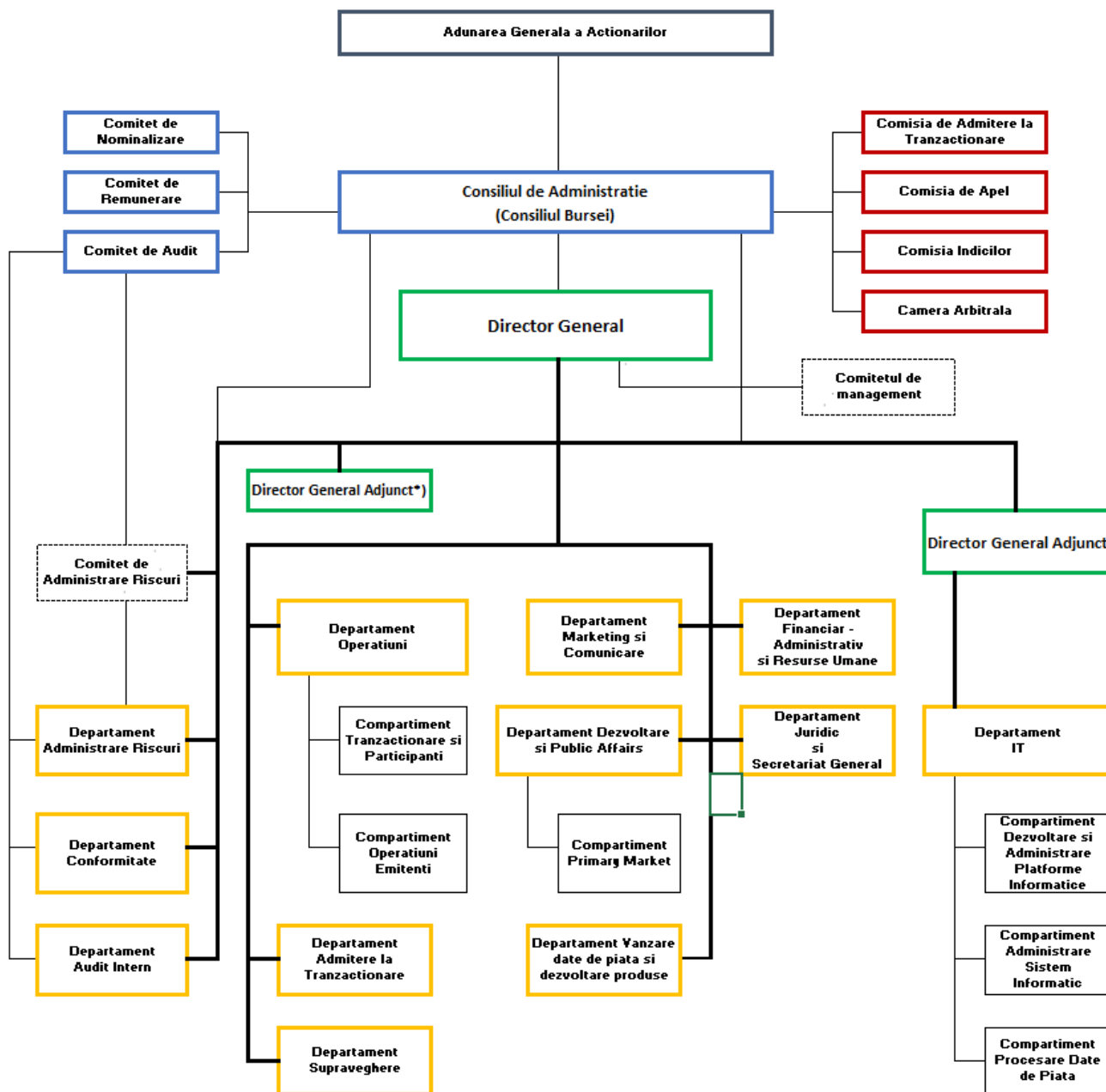
- a) Anexa 1 – Organigrama BVB;
- b) Anexa 2 – Responsabilitățile departamentelor/compartimentelor din cadrul BVB;
- c) Anexa 3 – Procedura privind obținerea și transmiterea licențelor de tranzacționare în cadrul BVB;
- d) Anexa 4 – Activități desfășurate de BVB în calitate de administrator de indici de referință. Conformarea BVB la cerințele cadrului reglementativ European aplicat administratorilor de indici de referință.

Art. 133

Prezentul regulament se va publica pe pagina web a BVB.

ANEXA nr. 1 – Organigrama BVB

Structura organizationala a BVB



A: Bd. Carol I, Nr. 34-36, Et. 13-14, Sector 2
CP 022922, București, România
T: +40 21 307 95 00 / F: +40 21 307 95 19
E: bvb@bvb.ro / W: www.bvb.ro

Registrul Comerțului: J40/12328/2005
C.U.I.:17777754
Capital Social: 80.492.460 lei
Decizia C.N.V.M. Nr. 369/31.01.2006

ANEXA nr. 2 - Responsabilitatile departamentelor/compartimentelor din cadrul BVB

1. DEPARTAMENT AUDIT INTERN

Responsabilitati:

- a) Desfasoara o activitate independenta si obiectiva care da Societatii o asigurare in ceea ce priveste gradul de control asupra operatiunilor, o indruma pentru a-i imbunatati operatiunile, si contribuie la adaugarea unui plus de valoare;
- b) Evalueaza, conform normelor de audit intern in vigoare si procedurilor interne, printr-o abordare sistematica si metodică, procesele de management al riscurilor, de control/conformitate si de guvernare a organizatiei, si face propuneri pentru a le consolida eficacitatea acestora;
- c) Elaboreaza Planul Anual de Audit Intern in baza evaluarii riscurilor;
- d) Propune recomandari pentru remedierea deficientelor constatate in cadrul misiunilor de audit si emite Raportul de Audit Intern;
- e) Monitorizeaza gradul de respectare a politicilor si procedurilor interne si a legislatiei corespunzatoare;
- f) Coordoneaza activitatea sa cu cea a altor functii de control astfel incat sa se asigure eficienta si eficacitatea Auditului Intern;
- g) Raspunde de controlul respectarii prevederilor Regulamentului de organizare si functionare a BVB, cu privire la conflictele de interese si procedurile de administrare aferente;
- h) Raporteaza in timp util Comitetului de Audit, Consiliului Bursei si Directorului General al BVB orice nereguli sau prejudicii identificate in cadrul misiunilor de audit.
- i) Verifica respectarea de catre BVB a metodologiei de elaborare si furnizare a indicilor de referinta in privinta respectarii deciziilor operationale luate asupra indicilor, procedurile aplicabile activitatilor de furnizare de indici, prevederilor manualelor indicilor si ale dispozitiilor Regulamentului (UE) 2016/1011.

Relatii functionale:

- 1) de raportare directa fata de Comitetul de Audit, Consiliul Bursei si Directorul General;
- 2) de colaborare cu celelalte structuri organizatorice din cadrul BVB.

2. DEPARTAMENT CONFORMITATE

Responsabilitati:

- a) Asigura supravegherea respectarii de catre BVB si personalul acesteia a legislatiei in vigoare incidente BVB si a normelor interne, precum si pentru minimizarea riscurilor de neindeplinire a obligatiilor BVB in calitate de operator de piata prin monitorizarea si evaluarea in mod continuu a eficacitatii si modului adecvat de punere in aplicare de catre operatorul de piata sau de catre personalul acestuia a masurilor si procedurilor interne, precum si masurile dispuse pentru remedierea oricaror situatii de neindeplinire a obligatiilor societatii ce ii revin in calitate de operator de piata sau deficiente constatate in ducerea la indeplinire a obligatiilor societatii, tine evidenta neregulilor descoperite;
- b) Acorda consultanta si asistenta persoanelor relevante responsabile cu desfasurarea unei anumite activitati pentru respectarea cerintelor impuse operatorului de piata, conform prevederilor reglementarilor A.S.F.;
- c) Monitorizeaza si verifica aplicarea prevederilor legale incidente activitatii BVB ca operator de piata si administrator de indici de referinta si a procedurilor interne si tine evidenta neregulilor descoperite;
- d) Asigura informarea membrilor Consiliului Bursei, Directorilor, in sensul Legii 31/1990, si angajatilor BVB cu privire la regimul juridic aplicabil pietei de capital in contextul activitatii desfasurate de operatorul de piata;
- e) Avizeaza documentele transmise de BVB catre A.S.F. in vederea obtinerii autorizatiilor/aprobarilor prevazute de reglementarile C.N.V.M./A.S.F., precum si raportarile transmise A.S.F.;
- f) Propune luarea masurilor necesare pentru remedierea oricarei situatii de incalcare a legilor si reglementarilor in vigoare incidente operatorului de piata sau, dupa caz, a reglementarilor si procedurilor interne ale BVB de catre membri ai Consiliului Bursei, Directori, in sensul Legii 31/1990, sau angajati ai BVB;
- g) Analizeaza si avizeaza materialele informative/publicitare ale BVB;
- h) Raporteaza Comitetului de Audit, Consiliului Bursei, Directorilor, in sensul Legii 31/1990, si auditorilor interni situatiile de incalcare a legislatiei, a reglementarilor in vigoare incidente operatorului de piata sau a procedurilor interne, impreuna cu masurile de remediere propuse, dupa caz;
- i) Tine un registru in care evidentiaza investigatiile efectuate, durata acestor investigatii, perioada la care acestea se refera, rezultatul investigatiilor, propunerile inaintate in scris Consiliului Bursei, Directorilor BVB, in sensul Legii 31/1990, precum si deciziile adoptate de acestia;

- j) Anual, pana la data de 31 ianuarie, transmite Consiliului Bursei un raport cuprinzand activitatea desfasurata in anul precedent, investigatiile efectuate, abaterile constatate, propunerile facute, masurile adoptate si gradul de solutionare, precum si programul/planul investigatiilor propuse pentru anul curent. Raportul, propunerile avizate si planul de investigatii aprobat de Consiliul Bursei vor fi transmise A.S.F. in fiecare an, pana la data de 1 martie;
- k) Functia de conformitate este independenta de functiile operationale si suport pe care le monitorizeaza si controleaza si din punct de vedere organizational, fata de celelalte functii de control intern din cadrul BVB;
- l) Personalul sau nu are nicio atributie care sa intre sub incidenta activitatilor pe care urmeaza sa le monitorizeze si sa le controleze si nu trebuie sa se afle in vreun conflict de interese din perspectiva responsabilitatilor referitoare la conformitate.
- m) Gestioneaza reclamatii primite conform procedurii interne de tratare a reclamatilor, in sensul Regulamentului (UE) 2016/1011.

Relatii functionale:

- 1) de raportare directa fata de Consiliul Bursei, informand imediat Directorii, in sensul Legii 31/1990, Comitetul de Audit si auditorii interni ai BVB;
- 2) de colaborare cu celelalte structuri organizatorice din cadrul BVB.

3. DEPARTAMENT ADMINISTRARE RISCURI

Responsabilitati:

- a) Contribuie la instituirea unui sistem functional si eficient de evaluare si administrare a riscurilor, integrat adecvat in structura organizatorica, pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea riscurilor cu care se confrunta BVB;
- b) Faciliteaza implementarea functionala si eficienta a sistemului de management al riscului;
- c) Informeaza/raporteaza direct Consiliul Bursei si Comitetul de Audit, independent de informarile catre Comitetul de Administrare a Riscurilor, in situatiile in care in urma exercitarii atributiilor constata nerespectarea legislatiei in vigoare, a normelor proprii sau, dupa caz, atunci cand se identifica evolutii ale riscurilor care ar putea afecta activitatea BVB;
- d) In vederea indeplinirii atributiilor si responsabilitatilor mentionate la literele a), b) si c) de mai sus:

- (1) Elaboreaza, revizuieste si actualizeaza cel putin o data pe an politica privind managementul riscurilor si procedura privind identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea riscurilor semnificative si le transmite spre avizare Comitetului de Administrare a Riscurilor, spre consultare Comitetului de Audit si spre aprobare Consiliului Bursei;
- (2) Colaboreaza cu toate departamentele BVB in vederea identificarii, monitorizarii si evaluarii surselor de risc, precum si pentru stabilirea si adoptarea masurilor necesare minimizarii acestora;
- (3) Evalueaza sursele de risc asociate activitatilor BVB si propune masuri pentru minimizarea si/sau eliminarea riscurilor identificate si/sau a deficientelor constatate in legatura cu activitatea BVB, atat la nivelul departamentelor cat si la nivelul BVB;
- (4) Monitorizeaza nivelul curent al riscurilor si limitele de riscuri stabilite si intocmeste rapoarte trimestriale si anuale, pe care le prezinta Comitetului de Administrare a Riscurilor, Consiliului Bursei si Comitetului de Audit, dupa caz, impreuna cu masurile de remediere propuse;
- (5) Contribuie la elaborarea planului pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatii de urgenta in vederea eliminarii riscurilor sau minimizarii acestora, inaintand Comitetului de Administrare a Riscurilor si/sau Consiliului Bursei si Comitetului de Audit propuneri de masuri de management al situatiilor de criza in caz de situatii neprevazute cu care BVB s-ar putea confrunta;
- (6) Inainteaza recomandari Comitetului de Administrare a Riscurilor si/sau Consiliului Bursei cu privire la masurile care pot afecta gestionarea riscurilor BVB;
- (7) Coordoneaza si verifica efectuarea testelor de stres si transmite rezultatele in rapoartele catre CAR;
- (8) Participa la sedintele Comitetului de Audit, la invitatia acestuia.

Relatii functionale:

- 1) de raportare directa fata de Consiliul Bursei si Comitetul de Audit, independent de raportarea catre Comitetul de Administrare a Riscurilor si Directorul General;
- 2) de colaborare cu celelalte structuri organizatorice din cadrul BVB.

4. DEPARTAMENT OPERATIUNI

4.1. Compartiment Tranzactionare si Participanti

Responsabilitati specifice activitatilor de Tranzactionare:

A: Bd. Carol I, Nr. 34-36, Et. 13-14, Sector 2
CP 022922, București, România
T: +40 21 307 95 00 / F: +40 21 307 95 19
E: bvb@bvb.ro / W: www.bvb.ro

Registrul Comerțului: J40/12328/2005
C.U.I.:17777754
Capital Social: 80.492.460 lei
Decizia C.N.V.M. Nr. 369/31.01.2006

- a) Asigura organizarea sedintelor de tranzactionare si configurarea sistemului de tranzactionare pentru pietele (pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare) operate de BVB, configurarea Participantilor la sistemul de tranzactionare, a agentilor de bursa si a instrumentelor financiare tranzactionate pe pietele operate de BVB, inclusiv pe baza instructiunilor altor departamente/compartimente de specialitate din cadrul BVB;
- b) Efectueaza operatiuni de administrare a activitatii curente de tranzactionare in sistemul de tranzactionare al BVB;
- c) Mentine relatia cu Depozitarul Central in ceea ce priveste activitatea de tranzactionare pe pietele operate de BVB conform prevederilor contractuale;
- d) Mentine legatura cu A.S.F. privind activitatea curenta de tranzactionare pe pietele operate de BVB;
- e) Asigura utilizarea aplicatiei de comisionare aferenta activitatii Participantilor la sistemul de tranzactionare al BVB;
- f) Participa la dezvoltarea de noi instrumente, tehnici si mecanisme de tranzactionare pe pietele operate de BVB, inclusiv prin elaborarea de documente si efectuarea de operatiuni in mediul de test al sistemului BVB;
- g) Furnizeaza altor departamente, la cerere, informatii privind Participantii si activitatea de tranzactionare;
- h) Elaboreaza materiale, studii, analize cu privire la aspecte de tranzactionare (pietele BVB, pietele bursiere internationale);
- i) Intocmeste sau avizeaza, dupa caz, angajamentele contractuale in care BVB este parte in legatura cu aspectele care vizeaza activitatea de tranzactionare;
- j) Asigura pregatirea si examinarea agentilor de bursa pentru desfasurarea operatiunilor pe pietele operate de BVB;
- k) Desfasoara operatiuni de administrare a drepturilor si accesului la sistemul de tranzactionare al BVB a Participantilor, agentilor de bursa;
- l) Participa la efectuarea de investigatii in legatura cu activitatea de tranzactionare pe pietele operate de BVB, in conformitate cu reglementarile BVB si dispozitiile ierarhice;
- m) Intocmeste corespondenta emisa de BVB in legatura cu aspectele care vizeaza activitatea de tranzactionare si relatia cu Participantii;
- n) Elaboreaza reglementarile aferente activitatii de tranzactionare pe pietele operate de BVB;
- o) Contribuie la realizarea raportarilor intocmite de BVB ca operator de piata/emitent de instrumente financiare admise la tranzactionare si altor raportari conform solicitarilor;
- p) Elaboreaza norme si proceduri specifice activitatii compartimentului;

Responsabilitati specifice activitatilor privind Participantii:

- a) Coordoneaza activitatea de admitere, mentinere, precum si retragere a Participantilor la sistemul de tranzactionare pe/de pe pietele administrate de BVB (pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare) precum si activitatea de inscriere si mentinere in Registrele participantilor corespunzatoare;

- b) Coordoneaza si supravegheaza ducerea la indeplinire a obligatiilor ce revin Participantilor la sistemul de tranzactionare al BVB care vor incepe/reincepe tranzactionarea in cadrul BVB, precum si a obligatiilor care revin BVB;
- c) Coordoneaza activitatea de acordare/retragere a calitatii de Market Maker/Furnizor de lichiditate, precum si activitatea de inscriere si mentinere in Registrul Market Makerilor/Furnizorilor de lichiditate;
- d) Participa in procesul de atragere de noi Participanti la sistemul de tranzactionare al BVB si sustine prezentari in acest sens;
- e) Administreaza baza de date a Participantilor in vederea transmiterii datelor corecte pentru pagina web a BVB si a comunicarii cu acestia;
- f) Mentine evidenta agentilor delegati, agentilor de bursa, a agentilor si sucursalelor Participantilor la sistemul de tranzactionare al BVB;
- g) Tine evidenta registrului de licente de tranzactionare ale Participantilor;
- h) Elaboreaza reglementarile aferente activitatii bursiere a Participantilor la sistemul de tranzactionare al BVB;
- i) Avizeaza angajamentele contractuale in care BVB este parte in legatura cu relatia cu participantii;
- j) Participa la efectuarea de investigatii in legatura cu activitatea de admitere/mentinere/retragere a Participantilor pe pietele operate de BVB, in conformitate cu reglementarile BVB si dispozitiile ierarhice;
- k) Administreaza corespondenta cu participantii, A.S.F., Depozitarul Central, cu privire la activitatea specifica acestui compartiment;
- l) Contribuie la realizarea raportarilor intocmite de BVB ca operator de piata/emitent de instrumente financiare admise la tranzactionare si altor raportari conform solicitarilor;
- m) Elaboreaza norme si proceduri specifice activitatii compartimentului.

Relatii functionale:

- 1) de raportare directa fata de Directorul Operatiuni;
- 2) de colaborare cu celelalte structuri organizatorice din cadrul BVB.

4.2. Compartiment Operatiuni Emitenti

Responsabilitati:

- a) Mentine relatia cu emitentii ale caror instrumente financiare sunt admise la tranzactionare pe pietele operate de BVB (pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare);

- b) Asigura consultanta emitentilor privind furnizarea de informatii - conditie de mentinere la tranzactionare pe pietele operate de BVB, si supravegheaza/monitorizeaza indeplinirea obligatiilor privind furnizarea informatiilor de catre emitenti;
- c) Administreaza operatiunile privind suspendarea / reluarea tranzactionarii instrumentelor financiare pe pietele operate de BVB;
- d) Analizeaza activitatile si operatiunile derulate de emitenti in legatura cu activitatea pe pietele operate de BVB si informeaza / face propuneri catre conducerea ierarhica in legatura cu eventuale masuri care trebuie adoptate de catre BVB;
- e) Asigura si administreaza fluxul informatiilor furnizate de catre emitentii ale caror instrumente financiare sunt admise la tranzactionare pe pietele operate de BVB, in scopul diseminarii acestora prin intermediul sistemelor specializate ale BVB: asigura receptionarea si verificarea rapoartelor conform prevederilor Codului BVB operator de piata reglementata si, dupa caz, reglementarilor A.S.F. incidente, difuzarea acestora catre participanti si investitori si pastrarea rapoartelor;
- f) Implementeaza si administreaza un sistem de management de client pentru principalii emitenti;
- g) Colaboreaza la efectuarea de investigatii in legatura cu activitatea emitentilor pe pietele operate de BVB;
- h) Colaboreaza cu Depozitarul Central in vederea obtinerii de informatii referitoare la emitentii admisi la tranzactionare pe pietele si sistemele multilaterale de tranzactionare administrate de BVB;
- i) Participa la intalnirile cu emitentii tranzactionati pe pietele operate de BVB sau in vederea admiterii acestora pe pietele operate de BVB;
- j) Intocmeste si avizeaza, dupa caz, corespondenta emisa de BVB in legatura cu aspectele care vizeaza activitatea de operatiuni emitenti pe pietele operate de BVB;
- k) Elaboreaza reglementarile aferente instrumentelor financiare si emitentilor acestora in ceea ce priveste regimul furnizarii informatiilor;
- l) Contribuie la realizarea raportarilor intocmite de BVB ca operator de piata si emitent de instrumente financiare admise la tranzactionare si altor raportari conform solicitarilor;
- m) Elaboreaza norme si proceduri specifice activitatii compartimentului.

Relatii Functionale:

- 1) de raportare directa fata de Directorul Operatiuni;
- 2) de colaborare cu celelalte structuri organizatorice din cadrul BVB.

5. DEPARTAMENT ADMITERE LA TRANZACTIONARE

A: Bd. Carol I, Nr. 34-36, Et. 13-14, Sector 2
CP 022922, București, România
T: +40 21 307 95 00 / F: +40 21 307 95 19
E: bvb@bvb.ro / W: www.bvb.ro

Registrul Comerțului: J40/12328/2005
C.U.I.:17777754
Capital Social: 80.492.460 lei
Decizia C.N.V.M. Nr. 369/31.01.2006

Responsabilitati:

- a) Efectueaza activitatile si operatiunile necesare admiterii, promovarii, mentinerii, retrogradarii si retragerii instrumentelor financiare la/de la tranzactionare pe/de pe pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare administrate de BVB;
- b) Analizeaza cererile de admitere la tranzactionare si recomanda solutii Comisiei de Admitere la Tranzactionare si Consiliului Bursei sau Directorului General, in conformitate cu reglementarile pietelor reglementate si sistemelor multilaterale de tranzactionare administrate de BVB;
- c) Urmareste respectarea conditiilor de mentinere a instrumentelor financiare la tranzactionare pe pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare administrate de BVB;
- d) Elaboreaza analize privind instrumentele financiare admise, promovate, mentinute, retrogradate si retrase la/de la tranzactionare pe/de pe pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare administrate de BVB;
- e) Colaboreaza cu Depozitarul Central in vederea obtinerii de informatii referitoare la emitentii admisi la tranzactionare pe pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare administrate de BVB;
- f) Determina si tine evidenta comisioanelor de procesare, admitere, promovare si mentinere la tranzactionare pentru instrumentele financiare aflate in proces de admitere/admise la tranzactionare pe pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare administrate de BVB;
- g) Intocmeste evidenta atat a instrumentelor financiare admise, promovate, mentinute, retrogradate si retrase la/de la tranzactionare pe/de pe pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare administrate de BVB, precum si a celor respinse de la admiterea la tranzactionare de catre Comisia de Admitere la Tranzactionare si/sau de Consiliul Bursei sau Directorul General, conform reglementarilor BVB incidente;
- h) Intocmeste si tine evidenta "acordului de principiu" eliberat de BVB emitentilor in vederea admiterii la tranzactionare a instrumentelor financiare care fac obiectul unui prospect supus autorizarii de catre A.S.F.;
- i) Desfasoara alte activitati conexe privind admiterea, promovarea, mentinerea, retrogradarea si retragerea instrumentelor financiare la/de la tranzactionare pe/de pe pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare administrate de BVB;
- j) Furnizeaza informatii pentru sistemul de management de client pentru principalii emitenti;
- k) Contribuie la realizarea raportarilor intocmite de BVB ca operator de piata/emitent de instrumente financiare admise la tranzactionare si altor raportari conform solicitarilor;
- l) Elaboreaza reglementarile aferente activitatii de admitere, promovare, mentinere, retrogradare si retragere a instrumentelor financiare pe/de pe pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare administrate de BVB;
- m) Elaboreaza norme si proceduri specifice activitatii departamentului;

- n) Asigura Secretariatul Comisiei de Admitere la Tranzactionare in legatura cu pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare administrate de BVB;
- o) Asigura derularea activitatilor in cadrul BVB in legatura cu Consultantii Autorizati din cadrul sistemului multilateral de tranzactionare (autorizare, testare, registrul consultantilor autorizati, Lista consultantilor autorizati, managementul documentelor, revizuirea prevederilor regulamentare si a precizarilor tehnice aferente etc.).

Relatii functionale:

- 1) de raportare directa fata de Directorul General;
- 2) de colaborare cu celelalte structuri organizatorice din cadrul BVB.

6. DEPARTAMENT SUPRAVEGHERE

Responsabilitati:

A. Aferente activitatii de supraveghere a pietelor administrate de BVB

- a) Asigura supravegherea activitatii de tranzactionare de pe pietele operate de BVB (pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare);
- b) Monitorizeaza activitatea de tranzactionare pe pietele reglementate si sistemul multilateral de tranzactionare in vederea identificarii tranzactiilor/ordinelor suspecte, incalcarii regulilor de tranzactionare, care pot afecta functionarea ordonata a pietei, cat si a practicilor care ar putea implica abuzul pe piata;
- c) Urmareste modul in care se efectueaza rascumpararea actiunilor emise de societatile admise la tranzactionare pe pietele reglementate si sistemul multilateral de tranzactionare, precum si tranzactiile bazate pe informatii confidentiale, iar in cazul in care se constata incalcarea regulilor de rascumparare a acestora, informeaza fara intarziere Directorii, in sensul Legii 31/1990, in vederea notificarii A.S.F., si adopta masurile care se impun la nivelul BVB;
- d) Analizeaza istoricul din baza de date referitoare la activitatea de tranzactionare, inclusiv monitorizeaza tranzactiile de vanzare speciala la ordin;
- e) Monitorizeaza respectarea regulilor de tranzactionare de catre participantii la pietele reglementate si sistemul multilateral de tranzactionare;
- f) Informeaza Directorii, in sensul Legii 31/1990, fara intarziere, orice incalcare semnificativa a regulilor pietelor reglementate si sistemul multilateral de tranzactionare, cauzele care impiedica efectuarea ordonata a tranzactiilor, incalcarea regulilor de conduita, precum si practicile care ar putea constitui abuz pe piata;

- g) Supravegheaza conduita participantilor la piata, efectueaza investigatii in acele probleme care privesc incalcarea reglementarilor aferente pietelor reglementate si sistemului multilateral de tranzactionare si poate propune aplicarea de sanctiuni;
- h) Elaboreaza, revizuieste si actualizeaza reglementarile BVB aferente activitatii de supraveghere/monitorizare privind tranzactionarea pe pietele operate de BVB;
- i) Elaboreaza, revizuieste si actualizeaza, procedurile specifice departamentului supraveghere, precum si specificatiile necesare aplicatiilor informatice folosite in activitatea de supraveghere;
- j) Raspunde la sesizarile investitorilor, participantilor si emitentilor de instrumente financiare privind activitatea de tranzactionare pe pietele operate de BVB;
- k) Raspunde la solicitarile A.S.F. si ale altor institutii abilitate (organe de urmarire penala, instante judecatoresti, executori judecatoresti, etc) furnizand date si informatii referitoare la tranzactii sau instrumente financiare admise la tranzactionare pe pietele operate de BVB;
- l) Furnizeaza, fara intarziere, la solicitarea ASF, informatiile relevante, precum si asistenta necesara pentru investigarea si sanctionarea abuzului pe piata aparut in cadrul pietei reglementate si sistemului multilateral de tranzactionare;
- m) Contribuie la realizarea raportarilor intocmite de BVB ca operator de piata/emitent de instrumente financiare admise la tranzactionare si altor raportari conform solicitarilor;
- n) Asigura Secretariatul Comisiei de Apel;
- o) Indeplineste orice alte atributii cu caracter specific domeniului de activitate prevazute de reglementarile in vigoare sau dispuse de conducerea ierarhica.

B. Aferente atributiilor privind prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii actelor de terorism si administrarea sanctiunilor internationale

- p) Indeplineste atributiile, sarcinile si responsabilitatile privind aplicarea, la nivelul BVB, a prevederilor legale referitoare la prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii actelor de terorism prin intermediul pietei de capital, conform prevederilor legale;
- q) Indeplineste atributiile, sarcinile si responsabilitatile privind administrarea sanctiunilor internationale pe piata de capital, la nivelul BVB, conform prevederilor legale.

C. Aferente functiei de supraveghere conform BMR

- r) Îndeplinește funcția de supraveghere, astfel cum este definită în Regulamentul (UE) nr. 1011/2016 (BMR) privind indicii utilizați ca indici de referință în cadrul instrumentelor financiare și al contractelor financiare sau pentru a măsura performanțele fondurilor de investiții și de modificare a Directivelor 2008/48/CE și 2014/17/UE și a Regulamentului (UE) nr. 596/2014 și în reglementările ASF incidente (ex: Norma 21/2019);
- s) În vederea îndeplinirii atribuției menționate la litera r) de mai sus:
1. evaluează, respectiv, contestă, dacă este cazul, Hotărârile Consiliului Bursei în ceea ce privește îndeplinirea cerințelor BMR;
 2. adresează Consiliului Bursei toate recomandările privind supravegherea indicilor de referință;
 3. elaborează, revizuieste și actualizează procedurile pentru evaluarea și, dacă este cazul, contestarea Hotărârilor Consiliului Bursei în ceea ce privește îndeplinirea cerințelor BMR, precum și furnizarea de recomandări în legătură cu supravegherea indicilor de referință;
 4. instituie un registru privind recomandările sau deciziile luate în cazul în care Consiliul Bursei a acționat contrar recomandărilor / deciziilor funcției de supraveghere.

Relatii functionale:

1. de raportare directă față de Directorul General (pentru atribuțiile de la I și II) și față de Consiliul Bursei (atribuțiile de la III);
2. de colaborare cu celelalte structuri organizatorice din cadrul BVB.

7. DEPARTAMENT VANZARE DATE DE PIATA SI DEZVOLTARE PRODUSE

Responsabilitati:

- a) Realizează studii și materiale de documentare pe teme direct legate de piața de capital, adiacente acesteia, sau din domenii care pot influența piața;
- b) Efectuează cercetarea și analiza calității pieței de capital și face propuneri de îmbunătățire a stării acesteia;
- c) Efectuează cercetarea și analiza și face propuneri privind strategia de segmentare a pieței;
- d) Analizează legi și reglementări, în scopul de a stabili soluții pentru a îmbunătăți calitatea pieței;
- e) Efectuează cercetarea și analiza și propune acțiuni pentru ajustarea tarifelor;
- f) Efectuează cercetare pentru documentarea unor ipoteze de lucru;
- g) Administrează rețeaua cu furnizorii de date de piață și utilizatorii de informații ai bursei;
- h) Menteține relațiile cu clienții care beneficiază de serviciile BVB de diseminare a datelor;
- i) Pregătește contractele de diseminare a datelor și monitorizează colectarea creanțelor în această privință;

- j) Colaboreaza cu alte departamente implicate in elaborarea metodologiei de calcul pentru indicii BVB si administrarea indicilor bursieri;
- k) Contribuie la realizarea raportarilor intocmite de BVB ca operator de piata si emitent de instrumente financiare admise la tranzactionare si altor raportari, conform solicitarilor;
- l) Elaboreaza norme si proceduri specifice activitatii departamentului;
- m) Asigura Secretariatul Comisiei Indicilor;
- n) Propune Comisiei Indicilor metodologii la nivelul indicilor, avand la baza studii si analize specifice si colaboreaza cu celelalte departamente implicate in elaborarea metodologiei de calcul si administrarea indicilor bursieri;
- o) Pregateste documentatia si informatiile necesare lansarii de noi indici, inclusiv informatiile publicate de BVB in calitate de administrator de indici de referinta;
- p) Efectueaza operatiunile de ajustare a indicilor corespunzatoare deciziilor/responsabilitatilor Comisiei Indicilor, in conformitate cu prevederile prezentului regulament si al manualelor indicilor;
- q) Colaboreaza cu alte departamente/compartimente in activitatile corespunzatoare situatiilor de corectii asupra indicilor de referinta.

Relatii functionale:

- 1) de raportare directa fata de Directorul General;
- 2) de colaborare cu celelalte structuri orgnizatorice din cadrul BVB.

8. DEPARTAMENT MARKETING SI COMUNICARE

Responsabilitati:

- a) Participa la realizarea de studii si materiale de documentare pe teme direct legate de piata de capital, adiacente acesteia, sau din domenii care pot influenta piata;
- b) Intocmeste corespondenta emisa de BVB in legatura cu aspectele care vizeaza activitatea de dezvoltare;
- c) Defineste, dezvolta, implementeaza si mentine identitatea si profilul corporativ;
- d) Realizeaza planurile de marketing si comunicare;
- e) Dezvolta si implementeaza activitatile de "public awareness" pentru promovarea pietei de capital romanesti in general si a BVB in special;
- f) Concepe si produce materialele aferente planului de marketing si/sau nevoilor specifice ale departamentelor BVB;

- g) Promoveaza imaginea institutionala a BVB si coordoneaza participarea BVB la activitati de promovare a produselor si serviciilor acesteia pe plan intern si international;
- h) Coordoneaza activitatile de marketing in linie cu cele de vanzare desfasurate in cadrul departamentului;
- i) Elaboreaza prezentari, materiale de promovare, cu sprijinul departamentelor/compartimentelor specializate, cu ocazia participarii BVB la conferinte, seminarii, cursuri, road-show-uri etc;
- j) Asigura prezenta activa a BVB in cadrul comunitatii de afaceri si pe langa asociatiile profesionale si pozitionarea BVB ca partener de incredere in relatiile cu acestia;
- k) Realizeaza si prelucreaza intr-o forma unitara si reprezentativa brandul si materialele primite de la celelalte departamente ale BVB privind activitatea pietei bursiere si care sunt destinate publicului;
- l) Elaboreaza standardele de formatare a documentelor BVB si le comunica tuturor departamentelor;
- m) Proiecteaza si efectueaza activitati sistematice si consecvente de educare si familiarizare a investitorilor / publicului cu mecanismele bursiere si cu investitiile pe piata de capital;
- n) Contribuie la realizarea raportarilor intocmite de BVB ca operator de piata/emitent de instrumente financiare admise la tranzactionare si altor raportari conform solicitarilor;
- o) Elaboreaza norme si proceduri specifice activitatii departamentului;
- p) Organizeaza conferinte de presa, seminarii interne si internationale, expozitii, road-show-uri, forumuri, intalnirile Adunarii Generale ale Actionarilor, intalniri informale;
- q) Mentine relatia cu mass media la nivel national si international;
- r) Intocmeste corespondenta emisa de BVB legat de aspectele privind activitatea de promovare.

Relatii functionale:

- 1) de raportare directa fata de Directorul General;
- 2) de colaborare cu celelalte structuri organizationale din cadrul BVB.

9. DEPARTAMENT DEZVOLTARE SI PUBLIC AFFAIRS

Responsabilitati:

- a) Creeaza si implementeaza planul de actiune si programe privind strategia de dezvoltare a BVB, in contextul dezvoltarii intregii pietei de capital romanesti;
- b) Coordoneaza realizarea materialelor necesare activitatilor de vanzare;

- c)** Prelucraza informatii de specialitate cu privire la tendinte, tehnici si modalitati de dezvoltare a pietelor si produselor investitionale existente pe alte piete, in vederea adaptarii lor selective la realitatile locale;
- d)** Coordoneaza informatii, programe si activitati comune (unde este cazul) cu "stakeholderi" ai pietei de capital;
- e)** Analizeaza si propune, in baza comerciala, produse noi, sau adaptarea unor produse existente conform schimbarilor sau evolutiei pietelor si coordoneaza procesele de implementare ale acestora, elaboreaza specificatii pentru noi instrumente financiare sau le modifica pe cele existente, propune admiterea/ retragerea la/ de la tranzactionare de instrumente financiare derivate etc. si colaboreaza, impreuna cu departamentele operationale, la activitatile si operatiunile cu implicatii asupra instrumentelor financiare derivate;
- f)** Concepe masuri si programe privind cresterea lichiditatii;
- g)** Pregateste planul de vanzare si coordoneaza activitatile de vanzare avand in vedere produsele bursiere, ofertele publice initiale/listarile si licentele de tranzactionare;
- h)** Formuleaza propuneri privind dezvoltarea relatiilor de colaborare cu alte burse de valori, organisme similare si organizatii nationale si internationale, coordoneaza pregatirea documentelor necesare in acest sens si urmareste implementarea prevederilor aferente acestora si mentine relatia cu acesti parteneri;
- i)** Participa la realizarea de studii si materiale de documentare pe teme direct legate de piata de capital, adiacente acesteia, sau din domenii care pot influenta piata;
- j)** Intocmeste corespondenta emisa de BVB in legatura cu aspectele care vizeaza activitatea de dezvoltare;
- k)** Dezvolta si implementeaza activitatile de "public affairs" pentru promovarea pietei de capital romanesti in general si a BVB in special;
- l)** Asigura prezenta activa a BVB in cadrul comunitatii de afaceri si pe langa asociatiile profesionale si pozitionarea BVB ca partener de incredere in relatiile cu acestia;
- m)** Efectueaza activitati sistematice si consecvente de educare si familiarizare a publicului cu mecanismele bursiere si cu investitiile pe piata de capital;
- n)** Contribuie la realizarea raportarilor intocmite de BVB ca operator de piata si de sistem/emitent de instrumente financiare admise la tranzactionare si altor raportari conform solicitarilor;
- o)** Elaboreaza norme si proceduri specifice activitatii departamentului si compartimentelor;
- p)** Acorda suport Departamentului Financiar-Administrativ in activitatea de administrare a relatiei cu investitorii.

Relatii functionale:

- 1) de raportare directa fata de Sef Departament Dezvoltare;
- 2) de colaborare cu celelalte structuri organizatorice din cadrul BVB.

9.1. COMPARTIMENT PRIMARY MARKET

Responsabilitati:

- a) Realizeaza o comunicare sistematica cu posibili emitenti noi de valori mobiliare, atat din sectorul privat, cat si din cel public, in vederea cresterii numarului de emitenti de valori mobiliare si a valorilor finantate;
- b) Elaboreaza prognoze privind emitentii care isi vor exprima intentia de a fi admisi la tranzactionare pe pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare administrate de BVB;
- c) Promoveaza avantajele de a fi participant la piata unor potentiali operatori noi;
- d) Elaboreaza, implementeaza si gestioneaza un sistem de management de clienti in vederea atragerii si administrarii emitentilor si a participantilor la piata care deruleaza operatiuni locale;

Relatii functionale:

- 1) de raportare directa fata de Sef Departament Dezvoltare;
- 2) de colaborare cu celelalte structuri organizatorice din cadrul BVB.

10. DEPARTAMENT FINANCIAR – ADMINISTRATIV SI RESURSE UMANE

Responsabilitati Financiar-Contabilitate:

- a) Asigura, coordoneaza, controleaza si raspunde de efectuarea activitatii de evidenta contabila conform reglementarilor in vigoare, activitatii financiare si administrative ale BVB;
- b) Asigura si raspunde de intocmirea si predarea la termen a situatiilor financiare individuale si consolidate si a celorlalte raportari financiar-contabile in conformitate cu prevederile legale;
- c) Raspunde de inregistrarea in evidenta contabila a operatiunilor patrimoniale efectuate in concordanta cu prevederile legale, si elaboreaza balanta lunara de verificare;
- d) Intocmeste si propune proiectul bugetului de venituri si cheltuieli al BVB pentru fiecare an financiar, pe baza informatiilor furnizate de departamentele BVB;
- e) Intocmeste raportari financiare interne si informeaza periodic conducerea BVB si Consiliul Bursei cu privire la realizarea indicatorilor financiari;
- f) Asigura gestionarea resurselor financiare ale BVB potrivit directiilor stabilite de conducerea societatii;
- g) Urmareste incasarea creantelor si asigura plata datoriilor evidentiata in contabilitate;
- h) Gestioneaza activitatile legate de achitarea dividendelor aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor si a obligatiilor catre bugetul de stat;

- i) Asigura plata drepturilor salariale si a altor drepturi banesti convenite angajatilor, Directorilor, in sensul Legii 31/1990, administratorilor si celorlalti membri ai Comisiilor speciale din cadrul BVB;
- j) Asigura plata tuturor obligatiilor catre bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale pentru angajati si in calitate de angajator;
- k) Urmareste realizarea activitatii de inventariere a patrimoniului BVB in conditiile si la termenele prevazute si asigura inregistrarea in evidenta contabila a rezultatelor inventarierii;
- l) Asigura colaborarea intre societate si institutii bancare, financiare, de reglementare si alte institutii ale statului pe linia activitatii financiar-contabile;
- m) Asigura colaborarea cu auditorii societatii pe probleme legate de activitatea financiar-contabila;
- n) Asigura colaborarea intre societate si entitatile afiliate pe linia activitatii financiar-contabile si solicita informatii din partea entitatilor afiliate privind situatia economico- financiara a acestora;
- o) Administreaza relatia cu investitorii;
- p) Administreaza corespondenta primita pe e-mail la adresa generala: bvb@bvb.ro.

Responsabilitati de raportare:

- q) Contribuie la realizarea raportarilor intocmite de BVB ca operator de piata/emitent de instrumente financiare admise la tranzactionare si altor raportari, conform solicitarilor;
- r) Intocmeste sau avizeaza, dupa caz, corespondenta/documentatia emisa de BVB in legatura cu aspectele care vizeaza activitatea economico-financiara;
- s) Elaboreaza norme si proceduri specifice activitatii departamentului.

Responsabilitati Administrative:

- t) Asigura incheierea de contracte cu furnizorii de servicii pentru uz administrativ;
- u) Administreaza intretinerea curenta (curatenie) in incinta BVB si a dotarilor acesteia, administreaza functionarea autoturismelor din dotare;
- v) Administreaza activitatile de protectia muncii si instruirea la locul de munca, protectia si stingerea incendiilor, conform legislatiei in vigoare;
- w) Coordoneaza activitatea de arhivare la nivelul societatii;
- x) Asigura gestionarea corespondentei BVB.

Responsabilitati Resurse umane:

A: Bd. Carol I, Nr. 34-36, Et. 13-14, Sector 2
CP 022922, București, România
T: +40 21 307 95 00 / F: +40 21 307 95 19
E: bvb@bvb.ro / W: www.bvb.ro

Registrul Comerțului: J40/12328/2005
C.U.I.:17777754
Capital Social: 80.492.460 lei
Decizia C.N.V.M. Nr. 369/31.01.2006

- a) Asigura si coordoneaza activitatile privind resursele umane: recrutare si selectie, angajare, intocmire si administrare dosare de personal, integrare a noilor angajati, promovare, incetare contracte, pensionare, analiza posturi si clasificare a acestora, compensatii si beneficii, formare profesionala, administrare date salariati;
- b) Elaboreaza si implementeaza, politicile si procedurile de resurse umane (recrutare, selectie si angajare, evaluarea performantei, remunerare, formare profesionala, regulament intern etc.) in conformitate cu politicile si strategia generala a BVB si se asigura de imbunatatirea constanta a acestora;
- c) Intocmeste raportarile statistice specifice departamentului;
- d) Gestioneaza instruirile profesionale ale salariatilor;
- e) Analizeaza studiile salariale efectuate pe piata muncii si elaboreaza grila de salarizare, in linie cu bugetul de venituri si cheltuieli al BVB;
- f) Elaboreaza, implementeaza si organizeaza procesul de evaluare a performantelor profesionale ale salariatilor;
- g) Asigura confidentialitatea documentelor si informatiilor gestionate de salariatii implicati in activitatea de resurse umane;
- h) Asigura accesul controlat al persoanelor desemnate de catre Directorul General la documentele si informatiile privind resursele umane;
- i) Informeaza Directorul General cu privire la noile aparitii sau modificari de acte legislative din domeniul legislatiei muncii;
- j) Asigura o buna colaborare si comunicare intre angajati;
- k) Actioneaza ca un liant intre departamentele si compartimentele BVB si contribuie la dezvoltarea unei culturi organizationale unitare;
- l) Contribuie la realizarea raportarilor intocmite de BVB ca operator de piata /emitent de instrumente financiare admise la tranzactionare si altor raportari conform solicitarilor.

Relatii functionale:

- 1) de raportare directa fata de Directorul General;
- 2) de colaborare cu celelalte structuri organizatorice din cadrul BVB.

11. DEPARTAMENT JURIDIC SI SECRETARIAT GENERAL

Responsabilitati Juridic:

- a) Asigura asistenta si reprezentarea juridica a BVB;

- b) Efectueaza activitatile si operatiunile juridice necesare activitatii BVB;
- c) Contribuie la activitatea de informare juridica a BVB, prin consultare cu Departamentul Conformitate;
- d) Coordoneaza activitatea normativa a BVB, prin armonizarea legislativa a propunerilor departamentelor de specialitate;
- e) Administreaza situatia litigiilor in care este implicata BVB;
- f) Gestioneaza activitatea de externalizare (outsourcing) in domeniul consultantei si asistentei juridice;
- g) Avizeaza din punct de vedere juridic documentele transmise de departamentele BVB catre Consiliul Bursei in vederea dezbaterei si aprobarii in cadrul sedintelor Consiliului Bursei;
- h) Avizeaza contractele/angajamentele in care BVB este parte;
- i) Avizeaza sau intocmeste, dupa caz, corespondenta emisa de BVB pe aspecte juridice;
- j) Participa la elaborarea materialelor si asigura suportul legal general al Adunarilor Generale ale Actionarilor BVB, Consiliului Bursei si al organizarii sedintelor acestora;
- k) Contribuie la realizarea raportarilor intocmite de BVB ca operator de piata/emitent de instrumente financiare admise la tranzactionare si altor raportari conform solicitarilor;
- l) Coordoneaza comunicarea cu A.S.F. si alte institutii privind cadrul de reglementare a BVB ca operator de piata;
- m) Reprezinta punctul de contact cu A.S.F. si BVB ca operator de piata/emitent;
- n) Elaboreaza norme si proceduri specifice activitatii departamentului;
- o) Asigura Secretariatul Camerei Arbitrale, intocmeste toate documentele care rezulta in urma sedintelor si mentine legatura cu secretariatele Comisiilor speciale ale BVB;
- p) Coordoneaza actiunile corporative initiale in BVB (modificare de capital social, sediu social, alte modificari ale Actului constitutiv, etc.), in relatia cu Registrul Comertului si alte institutii;
- q) Desfasoara activitati conexe, specifice profesiei de consilier juridic.

Responsabilitati Secretariat General:

- a) Gestioneaza fluxul de informatii si documente intre organismele de administrare (Adunarea Generala a Actionarilor si Consiliul Bursei) si conducere (Directorii, in sensul Legii 31/1990,) ale BVB, pe de o parte, si orice alte departamente pe de alta parte, coordonand pregatirea, desfasurarea si finalizarea sedintelor Adunarilor Generale ale Actionarilor (AGA) si ale Consiliului Bursei: pregateste si pastreaza registrul deliberarilor si registrul deciziilor AGA si ale Consiliului Bursei, pastreaza evidenta subiectelor ramase in discutie pe ordinea de zi a sedintelor Consiliului Bursei, pastreaza evidenta informarilor cu privire la implementarea deciziilor Consiliului Bursei;
- b) Coordoneaza implementarea strategiei BVB in materie de participatii si monitorizeaza respectarea drepturilor BVB in calitate de actionar al acestor societati;

- c) Coordoneaza activitatea de raportare a BVB in calitate de emitent, in conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018 si contribuie la activitatea de raportare a BVB in calitate de operator de piata in conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F nr. 13/2018;
- d) Coordoneaza activitatea de comunicare cu A.S.F. in materia cadrului de reglementare al BVB ca operator de piata;
- e) Contribuie la realizarea altor raportari conform solicitarilor;
- f) Elaboreaza norme si proceduri specifice activitatii departamentului;
- g) Asigura Secretariatul Comitetelor consultative.

Relatii functionale:

- 1) de raportare directa fata de Directorul General;
- 2) de colaborare cu celelalte structuri organizatorice din cadrul BVB.

12. DEPARTAMENT IT

12.1. Compartiment Dezvoltare si Administrare Platforme Informatice

Responsabilitati:

- a) Asigura dezvoltarea platformei tehnice de servicii bursiere de tranzactionare a BVB si colaboreaza cu departamentul de specialitate similar al Depozitarului Central la dezvoltarea sistemului de compensare-decontare si registru al acestuia, pentru implementarea de noi instrumente, tehnici si mecanisme de tranzactionare in vederea asigurarii compatibilitatii acestor sisteme;
- b) Asigura imbunatatirea performantelor sistemelor dezvoltate de BVB;
- c) Analizeaza performantele sistemelor bursiere existente si propune solutii de imbunatatire a acestora din punct de vedere tehnic, a fiabilitatii, a sigurantei in exploatare, precum si din perspectiva economica;
- d) Asigura servicii de asistenta tehnica pentru toate aplicatiile dezvoltate si implementate de BVB;
- e) Cerceteaza noile tehnologii si arhitecturi din domeniul bursier si realizeaza studii de implementare locala in vederea cresterii calitatii serviciilor electronice oferite;
- f) Elaboreaza si intretine documentatiile tehnice de utilizare ale sistemelor realizate si cele aflate in regim de productie;
- g) Participa activ la reluarea activitatii in cazurile de disfunctionalitati de natura tehnica aparute in exploatarea sistemelor BVB;

- h)** Avizeaza angajamentele contractuale in care BVB este parte in legatura cu aspectele care vizeaza realizarea/utilizarea unor aplicatii ale sistemului informatic;
- i)** Contribuie la realizarea raportarilor intocmite de BVB ca operator de piata/emitent de instrumente financiare admise la tranzactionare si altor raportari conform solicitarilor;
- j)** Elaboreaza norme si proceduri specifice activitatii compartimentului;
- k)** Asigura implementarea software a formulelor de calcul stabilite prin metodologiile indicilor la nivelul platformei tehnice de servicii bursiere si dezvoltarea mecanismelor de stabilire si difuzare a indicilor de referinta;
- l)** Monitorizeaza, prin intermediul mijloacelor tehnice specifice, aplicatiile si procesele interne care asigura preluarea datelor de intrare si stabilirea indicilor de referinta, precum si a celor destinate difuzarii acestora;
- m)** Asigura suport in situatiile care impun corectii asupra indicilor de referinta.

Relatii functionale:

- 1) de raportare directa fata de Directorul Departamentului IT;
- 2) de colaborare cu celelalte structuri organizatorice din cadrul BVB.

12.2. Compartiment Administrare Sistem Informatic

Responsabilitati:

- a)** Implementeaza aplicatii/programe electronice specifice BVB si dezvolta dupa caz aplicatii specifice de administrare a sistemelor informatice;
- b)** Administreaza aplicatiile/programele electronice de productie ale BVB;
- c)** Administreaza sistemele electronice de calcul, de virtualizare si pe cele de stocare, salvare si arhivare a datelor electronice ale BVB, atat in locatia de baza cat si in alte locatii la distanta ale BVB;
- d)** Administreaza sistemele de comunicatii electronice locale si la distanta ale BVB;
- e)** Proiecteaza, implementeaza si administreaza politica de securitate informatica a BVB si a sistemelor de cybersecurity;
- f)** Gestioneaza, rezolva si raporteaza incidentele IT in limitele impuse de politica de securitate a BVB si cadrul legal aplicabil;
- g)** Analizeaza, evalueaza, propune rezolvari si rezolva riscurile specifice sistemelor informatice administrate si contribuie la rapoartele de autoevaluare a riscurilor catre ASF;
- h)** Implementeaza si administreaza infrastructura informatica in cadrul planului de continuitate operationala al BVB;
- i)** Administreaza infrastructura tehnica a sistemelor de diseminare date ale BVB si de interconectare cu sistemele externe (A.S.F., Depozitar Central, data vendori etc);

- j)** Implementează și administrează infrastructura tehnică și de comunicații necesare funcționării platformei, sistemelor și serviciilor ArenaXT;
- k)** Asigură servicii informatice și servicii tehnice de Help Desk pentru utilizatorii interni ai BVB, pentru participanții care accesează sistemele BVB și pentru alți clienți ai BVB corespunzătoare sistemelor informatice menținute de BVB;
- l)** Asigură servicii tehnice de administrare a sistemelor informatice ale clienților BVB care au încheiat astfel de contracte (Depozitar Central, Fondul de Compensare a Investitorilor, Institutul de Guvernanta Corporativa etc.) și oferă informații în acest sens;
- m)** Menține relația de colaborare și administrare tehnică a infrastructurii de comunicații a furnizorilor de comunicații agreați de BVB și asistă tehnic clienții comuni;
- n)** Propune și întocmește estimările de buget specifice menținerii și dezvoltării sistemelor informatice ale BVB;
- o)** Proiectează, achiziționează în limitele bugetului aprobat și implementează soluțiile de dezvoltare a infrastructurii informatice a BVB pe baza cerințelor tehnice specifice, precum și a cerințelor primite de la celelalte departamente ale BVB, verifică și avizează contractele în legătură cu aceste activități;
- p)** Asigură asistența tehnică la menținerea altor platforme tehnice conexe ale BVB: sisteme de telefonie, sisteme de printare/copiere, sisteme de securizare acces;
- q)** Asigură infrastructura tehnică necesară transmiterii pe cale electronică către A.S.F. a informațiilor aferente obligației BVB de raportare zilnică și lunară;
- r)** Contribuie cu date la realizarea raportărilor întocmite de BVB ca operator de piață/emitent de instrumente financiare admise la tranzacționare și altor raportări conform solicitărilor;
- s)** Colaborează și asigură suportul tehnic și procedural necesar realizării controalelor auditurilor IT conform normelor ASF în vigoare sau altor audituri IT, precum și cel necesar realizării testelor de penetrare informatică și implementează modificările sistemelor informatice recomandate în cadrul auditurilor IT;
- t)** Asigură infrastructura tehnică necesară calculului comisionelor pentru Compartimentul Tranzacționare și Participanți, Departamentul Financiar-Administrativ, precum și distribuția acestora către Participanți;
- u)** Procesează și distribuie la cerere către Directorul IT rapoarte specifice privind activitatea sistemelor informatice;
- v)** Elaborează norme și proceduri specifice activității compartimentului, colaborării cu clienții BVB și securității informațiilor în BVB;
- w)** Efectuează evaluări ale riscului de securitate a informațiilor și evaluări ale conformității pentru infrastructura tehnică și pentru activele aplicațiilor, conform standardelor în domeniul cybersecurity, a politicii privind securitatea informației în BVB, a cadrului legal de reglementare al A.S.F. în domeniul pieței de capital, cel de la nivel național și cel al U.E.;

- x) Implementează controale interne pentru riscurile identificate în materie de securitate a informațiilor, în conformitate cu politica internă de securitate a informației și cadrul de reglementare aplicabil;
- y) Contribuie la documentația sistemelor de securitatea informației implementate în conformitate cu standardele în domeniu, cerințele A.S.F. și cele de reglementare;
- z) Oferă suport în procesul de audit IT, coordonează colectarea, revizuirea și transmiterea livrabilelor privind securitatea informațiilor și contribuie la remedierea problemelor rezultate în urma auditului;
- aa) Promovează conștientizarea securității informațiilor prin diferite canale de comunicare din cadrul BVB prin coordonarea, planificarea și organizarea activităților de informare de securitate în cadrul BVB;
- bb) Colaborează cu A.S.F. și alte organizații naționale și U.E. privind incidentele de Cybersecurity;
- cc) Gestionează integrarea politicilor de securitate a informației în cadrul BVB;
- dd) Participă la proiectele desfășurate în BVB pentru a asigura necesarul legat de securitatea informațiilor.

Relatii functionale:

- 1) de raportare directă față de Directorul Departamentului IT;
- 2) de colaborare cu celelalte structuri organizatorice din cadrul BVB.

12.3. Compartiment Procesare Date de Piata

Responsabilitati:

- a) Dezvolta și administrează pagina web a BVB cu serviciile aferente;
- b) Dezvolta și administrează sistemele de diseminare date ale BVB în conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 13/2018 și ale Regulamentului (UE) nr. 600/2014;
- c) Asigura implementarea noilor instrumente financiare dezvoltate de BVB în sistemele de diseminare date ale acesteia;
- d) Participă la dezvoltarea de noi produse bursiere destinate data vendorilor, participanților și publicului;
- e) Generează și administrează statisticile BVB necesare pentru pagina de web a BVB;
- f) Administrează și dezvoltă baza de date a BVB, sursa informațională pentru site-ul web și sistemele de diseminare, precum și aplicațiile departamentale pentru data input & maintenance;
- g) Administrează din punct de vedere tehnic relația cu data vendorii și utilizatorii informațiilor bursiere;
- h) Asigura dezvoltarea și întreținerea programelor aferente platformei dedicate efectuării operațiunilor asupra indicilor BVB stabilite de Comisia Indicilor, în colaborare cu celelalte departamente/compartimente implicate;

- i) Gestioneaza accesul clientilor la serviciile de diseminare date ale BVB;
- j) Asigura servicii de asistenta tehnica si operationala pentru utilizatorii serviciilor de diseminare date ale BVB;
- k) Mentine relatiile si acorda asistenta partenerilor BVB in domeniul diseminarii informatiilor;
- l) Pregateste si revizuieste sectiunea tehnica a contractelor referitoare la diseminarea datelor;
- m) Participa activ pentru reluarea activitatii in cazurile de disfunctionalitati de natura tehnica aparute in exploatarea sistemelor BVB;
- n) Realizeaza publicarea informatiilor transmise de operatorii independenti;
- o) Contribuie la realizarea raportarilor intocmite de BVB ca operator de piata/emitent de instrumente financiare admise la tranzactionare si altor raportari conform solicitarilor;
- p) Elaboreaza norme si proceduri specifice activitatii compartimentului;
- q) Asigura implementarea software a proceselor pentru difuzarea indicilor BVB prin sistemele de diseminare date ale BVB, precum si publicarea pe pagina web a informatiilor si documentelor corespunzatoare acestora.

Relatii functionale:

- 1) de raportare directa catre Directorul Departamentului IT;
- 2) de colaborare cu celelalte structuri organizatorice din cadrul BVB.

COMITETUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR

Comitetul de Administrare a Riscurilor („CAR”) este format din persoanele care ocupa urmatoarele pozitii in cadrul BVB: Director General, Director General Adjunct, Administrator de Risc, Director Operatiuni, Director Financiar.

Responsabilitati:

- a)** Avizeaza politica de management al riscurilor si procedura privind identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea riscurilor semnificative, propuse de catre administratorul de risc, inainte de a fi transmise Consiliului Bursei spre aprobare;
- b)** Avizeaza strategia de risc, profilul de risc, apetitul si limitele tolerantei la risc ale BVB, si le prezinta Comitetului de Audit si Consiliului Bursei spre aprobare;
- c)** Analizeaza si avizeaza trimestrial raportul de risc intocmit de administratorul de risc, inainte de a fi prezentat Consiliului Bursei;
- d)** Informeaza Consiliul Bursei si Comitetul de Audit referitor la situatia expunerii BVB la riscuri, ori de cate ori intervin schimbari semnificative in expunerea la riscuri, la evolutiile semnificative care ar putea influenta profilul de risc;
- e)** Se intruneste ori de cate ori administratorul de risc comunica membrilor CAR depasirea semnificativa a unor indicatori de risc, pentru a lua masuri in vederea atenuarii efectului riscurilor in timp util;
- f)** Analizeaza si avizeaza metodologii si modele adecvate, propuse de catre administratorul de risc, pentru evaluarea riscurilor si limitarea expunerilor la riscuri;
- g)** Analizeaza si recomanda oportunitatea angajarii BVB in noi activitati specifice domeniului de activitate, luand in considerare analiza riscurilor aferente acestora efectuate de Administratorul de Risc;
- h)** Stabileste sisteme de raportare in cadrul BVB privind aspecte legate de riscuri;
- i)** Stabileste competentele si responsabilitatile la nivel de departamente si compartimente privind administrarea si controlul expunerilor la riscuri;
- j)** Analizeaza si avizeaza masurile propuse de administratorul de risc pentru planul de asigurare a continuitatii activitatii BVB si planul de recuperare in caz de dezastru al BVB, si daca acestea corespund situatiilor neprevazute cu care BVB s-ar putea confrunta, inainte de a le prezenta Consiliului Bursei;
- k)** Participa alaturi de Consiliul Bursei, la adoptarea masurilor de management al situatiilor de criza.

Relatii functionale:

Raporteaza direct Consiliului Bursei si Comitetului de Audit.

COMITETUL DE MANAGEMENT

Comitetul de management este format din persoanele care ocupa urmatoarele pozitii in cadrul BVB: Director General, Director General Adjunct, Director Financiar.

Responsabilitati:

- a) Comitetul de Management stabileste oportunitatea negocierii, incheierii, modificarii si incetarii actelor juridice ce tin de indeplinirea obiectului de activitate al BVB si care implica costuri mai mari decat valoarea stabilita anual prin Hotarare a Consiliului Bursei.
- b) Comitetul de Management indeplineste urmatoarele atributii:
- analizeaza necesitatea incheierii / modificarii unor acte juridice pentru buna desfasurare a activitatii BVB, in conditiile mentionate la pct. 1;
 - verifica costurile de achizitie aferente incheierii sau modificarii actelor juridice/ costurile de implementare si derulare a proiectelor BVB;
 - stabileste modalitatea de incheiere, modificare si/sau incetare a actelor juridice, inclusiv, dar fara a se limita la: contracte de achizitie de bunuri, servicii si lucrari necesare indeplinirii obiectului de activitate al BVB a caror valoare totala, estimata, individuala sau cumulata intr-un an financiar fata de o aceeași entitate sau fata de entitati care fac parte din acelasi grup depaseste valoarea stabilita de Consiliul Bursei prin Hotarare;
 - analizeaza si stabileste limitele de buget aferent proiectelor BVB;
 - emite avizul consultativ necesar incheierii actelor juridice ce tin de indeplinirea obiectului de activitate al BVB, in conditiile mentionate la pct. 1 si derularii proiectelor BVB;
 - asigura si urmareste indeplinirea actelor juridice analizate;
 - verifica periodic, pe baza rapoartelor departamentelor implicate in derularea actelor juridice incheiate, precum si proiectele in desfasurare si stadiul implementarii acestora.
- c) Comitetul de Management poate indeplini, in plus fata de atributiile prevazute la pct. 2, orice alte atributii stabilite prin Hotarare de Consiliul Bursei, in limitele competentelor stabilite prin Actul constitutiv, reglementarile legislatiei specifice si regulamentele Autoritatii de Supraveghere Financiara.

Relatii functionale:

Raporteaza direct Consiliului Bursei.

ANEXA nr. 3 – Procedura privind obtinerea si transmiterea licentelor de tranzactionare in cadrul BVB

**PROCEDURA
PRIVIND OBTINEREA SI TRANSMITEREA LICENTELELOR DE TRANZACTIONARE IN CADRUL BURSEI DE
VALORI BUCURESTI**

Capitolul I: Notiunea si tipologiile licentei de tranzactionare

Art. 1 Prin licenta de tranzactionare se intelege actul juridic care confera proprietarului sau dreptul de a tranzactiona in cadrul Bursei de Valori Bucuresti, denumita in continuare *BVB*, sub conditia indeplinirii celorlalte conditii necesare dobandirii calitatii de participant la sistemul de tranzactionare al BVB.

Art. 2 (1) Licenta de tranzactionare este de doua feluri:

- a) Transmisibila;
- b) Netransmisibila.

(2) Licenta de tranzactionare confera drepturi si obligatii diferite detinatorului, in functie de tipul licentei detinute.

Capitolul II: Modalitati de dobandire a licentei de tranzactionare

Art. 3 (1) Licenta de tranzactionare transmisibila se poate dobandi de la o societate de servicii de investitii financiare, membru fondator al BVB, in conditiile mentionate la art. 4 din prezenta procedura.

(2) Licenta de tranzactionare netransmisibila se poate achizitiona, de la BVB, la pretul de vanzare stabilit de Adunarea Generala a actionarilor BVB.

Capitolul III. Licenta de tranzactionare transmisibila

Art. 4 (1) Corespunzator actiunilor ordinare detinute si indiferent de numarul acestora, fiecare membru fondator al Bursei de Valori Bucuresti detine o licenta de tranzactionare pe pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare operate de Societate.

(2) Licențele de tranzacționare de tipul celor menționate în alin. 1 pot forma obiectul unor acte juridice încheiate între societățile de servicii de investiții financiare sau între acestea și persoane juridice înscrise în registrul A.S.F. ca persoane juridice autorizate să presteze servicii și activități de investiții.

(3) Actele de dispoziție asupra licențelor transmisibile de tranzacționare se exercită în mod liber, numai prin acte juridice distincte de actele de dispoziție care au ca obiect acțiunile BVB.

(4) Membrii fondatori ai BVB vor notifica Societății astfel de acte cu cel puțin 10 zile lucrătoare anterioare intrării lor în vigoare.

(5) În cazul în care o societate de servicii de investiții financiare, membru fondator al BVB face acte de dispoziție cu privire la:

- a) licența transmisibilă de tranzacționare pe care o deține, acțiunile ordinare emise de BVB și deținute de societatea de servicii de investiții financiare respectivă, își păstrează toate drepturile conferite de dispozițiile Actului constitutiv;
- b) acțiunile ordinare deținute, emise de BVB, aceasta își va păstra drepturile asupra acestei licențe transmisibile de tranzacționare, prin derogare de la alin. 1.

Capitolul IV. Licența de tranzacționare netransmisibilă

Art. 5 BVB are obligația să vândă, la cerere, oricărei persoane juridice autorizate să presteze servicii și activități de investiții, în conformitate cu prevederile Legii nr. 126/2018, o licență netransmisibilă de tranzacționare în cadrul BVB, la prețul stabilit în Adunarea Generală a acționarilor.

Art. 6 (1) Participantul la sistemul de tranzacționare al BVB, detinator al licenței de tranzacționare în cadrul BVB, dobândită în condițiile art. 5 din prezenta procedură nu are dreptul de a încheia acte juridice cu terți în legătură cu aceasta.

(2) Începând cu data încetării calității de participant în cadrul BVB, acest tip de licență de tranzacționare nu mai produce efecte.

Capitolul V. Fuziunea societăților de servicii de investiții financiare, membre fondatoare ale BVB

Art. 7 Prin derogare de la art. 4 alin. 1 din prezenta procedura, in cazul fuziunii unor societati de servicii de investitii financiare, corespunzator actiunilor ordinare detinute de fiecare dintre acestea, societatea de servicii de investitii financiare succesoare universala va putea cumula licentele de tranzactionare aferente detinerilor societatilor implicate in fuziune, numai in situatia in care ambele societati au calitatea de membru fondator al BVB.

Art. 8 In cazul in care o societate de servicii financiare, proprietara a actiunilor ordinare emise de BVB si care detine calitatea de membru fondator al BVB absoarbe, in cadrul unui proces de fuziune o alta societate comerciala, licenta sa de tranzactionare produce aceleasi efecte ca si pana la data fuziunii.

Art. 9 In cazul in care societatea de servicii financiare, avand calitatea de membru fondator al BVB este absorbita, in cadrul unui proces de fuziune, de o alta societate comerciala, licenta sa de tranzactionare produce aceleasi efecte ca si pana la data fuziunii, sub conditia ca societatea absorbanta sa indeplineasca toate cerintele necesare dodandirii calitatii de participant la sistemul de tranzactionare al BVB.

**Anexa nr. 4 - Activitati desfasurate de BVB in calitate de administrator de indici de referinta.
Conformarea BVB la cerintele cadrului reglementativ European aplicat administratorilor de indici de referinta.**

Art. 1 Cadrul general

(1) Indicii BVB sunt indici de referinta nesemnificativi, bazati pe date reglementate, in conformitate cu prevederile art. 3 (24) a) (i) si art. 26 din Regulamentul (UE) 2016/1011 privind indicii utilizati ca indici de referinta in cadrul instrumentelor financiare si al contractelor financiare sau pentru a masura performantele fondurilor de investitii (Regulamentul (UE) 2016/1011).

(2) In calitate de administrator al familiei de indici BET, BVB furnizeaza indici de referinta constand in urmatoarele activitati:

- a) administrarea procedurilor pentru stabilirea indicilor;
- b) colectarea datelor de intrare in scopul stabilirii indicilor;
- c) stabilirea indicilor prin aplicarea de formule de calcul.

(3) In sensul Regulamentului (UE) 2016/1011, procedurile pentru stabilirea indicilor vizeaza acel set de mecanisme prin care BVB, pe baza aplicarii formulelor de calcul si a celorlalte elemente prevazute de metodologiile indicilor, si luand in considerare preturile actiunilor tranzactionate, determina nivelului indicilor de referinta furnizati.

(4) BVB furnizeaza indici de referinta bazati pe date reglementate, provenite din propriul sistem de tranzactionare. Stabilirea (calcularea) indicilor de referinta are loc in mod automat si continuu, pe baza preturilor tranzactiilor inregistrate de companiile incluse in indici listate pe piata principala administrata de BVB (date de intrare). Prin urmare, furnizarea de indici de referinta se bazeaza exclusiv pe activitatea desfasurata de BVB in calitate de entitate supravegheata de natura unui operator de piata, astfel cum este definit la art. 4 alin. (1) punctul 18 din Directiva 2014/65/UE. Calculul continuu si difuzarea indicilor BVB se realizeaza automat fara interventie umana asupra datelor de intrare. Cadrul specific de reglementare si supraveghere aplicat BVB, in calitate de operator de piata, asigura integritatea si transparenta datelor de intrare.

Art. 2 Elaborarea si furnizarea de indici de referinta

(1) In sensul Regulamentului (UE) 2016/1011, elaborarea unui indice cuprinde activitatile destinate crearii si lansarii unui indice de referinta, respectiv cele privind metodologia de elaborare a indicelui de referinta, pe baza unor categorii de informatii, precum: formula de calcul, criteriile de selectie a societatilor constituinte, factori/elemente luati/luate in calcul la stabilirea indicelui de referinta, conform descrierilor din manualul indicelui.

(2) Structurile BVB ce detin atributii specifice cu privire la elaborarea si furnizarea de indici de referinta sunt: Departament Vanzare date de piata si dezvoltare produse, Compartiment Dezvoltare si Administrare Platforme Informatice, Compartiment Procesare Date de Piata, Comisia Indicilor si Consiliul Bursei.

Art. 3 Functia de supraveghere

La nivelul BVB, functia de supraveghere este instituita la nivelul Departamentului Supraveghere, avand atributii si responsabilitatile conforme cu prevederile Normei ASF nr. 21/2019 privind aplicarea Ghidului ESMA *cu privire la indicii de referinta nesemnificativi din Regulamentul privind indicii de referinta, punctul VI – Orientari privind procedurile si caracteristicile furtiei de supraveghere.*

Art. 4 Cadrul de control

(1) Cadrul de control instituit in baza prevederilor art. 6 din Regulamentul (UE) 2016/1011 se desfasoara pe baza unui sistem de control pe mai multe niveluri. Cadrul de control al BVB garanteaza ca indicii de referinta sunt furnizati si publicati de catre BVB in conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) 2016/1011 si tine cont de nivelul conflictelor de interese identificate, cu puterile discretionare exercitate in procesul de furnizare a indicilor si cu natura datelor de intrare - care constau in preturile inregistrate in sistemul de tranzactionare administrat de BVB.

(2) Cadrul de control cuprinde urmatoarele structuri din cadrul BVB: Departamentul Administrare Riscuri, Compartiment Administrare Sistem Informatic si Compartiment Dezvoltare si Administrare Platforme Informatice.

Art. 5 Cadrul de responsabilitate

Cadrul de responsabilitate instituit de BVB in baza prevederilor art. 7 din Regulamentul (UE) 2016/1011 reflecta dovada conformitatii BVB la cerintele acestui regulament european. Structurile BVB care asigura cadrul de responsabilitate sunt Departamentul Conformitate si Departamentul Audit Intern.

Art. 6 Alte prevederi

(1) Participantii la elaborarea si furnizarea indicilor, precum si structurile care asigura cadrul de control si responsabilitate au atributii bine definite, coerente si transparente, prevazute in cadrul prezentului regulament, precum si, dupa caz, in cadrul manualului fiecarui indice. In cazul angajatilor BVB, acestea se completeaza cu prevederile din fisa postului aprobata de Directorul General al BVB.

(2) Responsabilitatile structurilor BVB corespunzatoare activitatilor desfasurate in calitate de administrator de indici de referinta sunt detaliate in cadrul Anexei nr. 2 - Responsabilitatile departamentelor/compartimentelor din cadrul BVB.

Art. 7 Cerinte in materie de publicare

In conformitate cu regimul European aplicabil administratorilor de indici de referinta instituit de Regulamentul (UE) 2016/1011, BVB publica si mentine pe site-ul propriu, urmatoarele:

- a) declaratia de conformitate, continand explicatiile motivelor care stau la baza deciziei de a nu aplica anumite prevederi si cerinte prevazute de regulament, potrivit prevederilor art. 26 alin. (3);
- b) declaratia privind indicii de referinta (familia de indici BET), potrivit cerintelor prevazute la art. 27, inclusiv dispozitiile care identifica circumstantele in care cantitatea sau calitatea datelor de intrare se situeaza sub standardele necesare pentru ca metodologia sa permita stabilirea indicilor de referinta in mod precis si fiabil, precum si daca si cum urmeaza sa fie calculati indicii BVB, in baza cerintelor art. 12 alin. (3).
- c) procedura privind primirea, investigarea si tinerea evidentelor plangerilor formulate, in conformitate cu prevederile art. 9.