



Concluzii –

Raportul Bursa de Valori Bucuresti S.A.

privind evaluarea eficientei sistemului de management al riscurilor in perioada Iulie -  
Decembrie 2023

Bursa de Valori Bucuresti S.A.(denumita in continuare „BVB” sau „Societatea”) constientizeaza importanta administrarii riscurilor semnificative, vizand stabilirea si mentinerea unui cadru eficient de management al riscului prin intermediul departamentului Administrarea Riscurilor.

La nivelul BVB a fost instituit un cadru solid de administrare a riscului, bazat pe o abordare integrata si cuprinzatoare a tuturor riscurilor relevante. Departamentul Administrare Riscuri are atributii specifice in ceea ce priveste identificarea, evaluarea, administrarea si monitorizarea permanenta a riscurilor la care este supusa sau poate fi supusa BVB si raporteaza direct organelor de conducere cu privire la activitatea desfasurata. Adoptarea masurilor relevante privind managementul riscurilor intra in atributiile Consiliului Bursei, care se bazeaza pe recomandarile Comitetului de Administrare a Riscurilor si ale Comitetului de Audit, cu privire la toleranta la risc si eficacitatea sistemelor de management al riscurilor din cadrul BVB.

Principalele caracteristici ale sistemului privind managementul riscului, sunt:

### **I Organizarea activitatii de management a riscurilor**

Funcția de administrare a riscurilor la nivelul BVB este organizată sub forma unor proceduri care stabilesc cadrul necesar identificării, evaluării, monitorizării, gestionării și raportării riscurilor cu care se confruntă operatorul de piață, într-un mod controlat și eficient, în vederea atingerii obiectivelor specifice ale BVB. Pentru realizarea scopului propus, prin politica de administrare a riscurilor, sunt stabilite limitele de toleranță la risc, activitățile necesare identificării și evaluării riscurilor, precum și stabilirea tipului specific de răspuns la risc.

Bursa de Valori Bucuresti S.A. a dezvoltat și adoptat Politica de administrare a riscurilor pentru a adresa aspectele principale referitoare la atitudinea Societății față de risc și administrarea riscurilor. Acest document este aprobat de Consiliul Bursei și definește cultura de risc, terminologia, politica și procedurile de administrare a riscurilor, luând în considerare cele mai bune practici în domeniu și cerințele Regulamentului nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (“ASF”), cu modificările și completările ulterioare și Regulamentul nr. 13/2018 privind locurile de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare. BVB își propune să respecte cele mai bune practici în ceea ce privește guvernanta corporativă, inclusiv administrarea riscurilor având în vedere și Codul de Guvernanta Corporativă al BVB din 11/09/2015.

### **II Profilul de risc și administrarea riscurilor**

Profilul de risc reprezintă ansamblul tuturor riscurilor la care este expusă Societatea în cadrul unui plan de afaceri, grupate pe categorii de risc, descrise prin intermediul valorilor de risc specifice și clasificate în funcție de pragurile de toleranță. Principalele riscuri la care este expusă activitatea BVB sunt: riscuri strategice, riscuri financiare și riscuri operationale.

Identificarea riscurilor și mijloacele pe care Societatea le folosește în scopul atenuării acestora sunt prezentate trimestrial Comitetului de Administrare a Riscurilor, Comitetului de Audit și Consiliului Bursei.

Procedurile, mecanismele și sistemele utilizate de către BVB pentru gestionarea eficientă a riscurilor operationale asociate activităților desfasurate de departamentele societății asigură: colectarea și analiza eficientă și promptă a datelor și informațiilor referitoare la posibile evenimente; raportarea

riscurilor identificate si a impactului posibil sau a celui deja produs; identificarea si implementarea masurilor adecvate pentru gestionarea eficienta a situatiilor care pot conduce la aparitia unor disfunctionalitati operationale sau a altor pierderi pentru societate; monitorizarea riscurilor identificate.

### **Managementul continuitatii activitatii**

Managementul continuitatii activitatii operationale a BVB consta in sustinerea unui proces continuu de identificare a riscurilor la care este expusa BVB, al carui rezultat sa conduca la dezvoltarea si implementarea resurselor necesare pentru ca BVB sa fie oricand pregatita sa raspunda rapid si eficient in caz de incident pentru restabilirea activitatii operationale, protejand astfel interesele proprii si ale clientilor/tertilor cu care aceasta are relatii contractuale, dar si a reputatiei si a activitatilor creatoare de valoare ale BVB.

Pe baza managementului continuitatii, BVB a creat si mentine un plan de continuitate si recuperare, care consta intr-o serie de masuri de reactie in caz de urgenta, de operare cu sisteme alternative disponibile si de restaurare a sistemelor in cazul defectarii sau distrugerii acestora partial sau total, pentru a asigura disponibilitatea serviciilor critice si pentru a permite continuarea activitatii BVB in cazul unor incidente majore, care pot fi si cazuri de forta majora - in termenii definiti de cadrul legal aplicabil. In cadrul Planului C&R a fost inclus si planul de contingenta pentru restrictii de acces fizic in sediile BVB, care asigura procedurile de protectie a personalului BVB, de relocare a acestuia in locatiile de rezerva pentru personal ale BVB sau in alte spatii, inclusiv de la domiciliile acestora in cazul unui incident major ce poate pune in pericol vietile acestora si /sau nu permite accesul sigur in sediul central (sediul social) al BVB. In acest fel se continua operarea serviciilor BVB astfel incat sa poată permite partenerilor BVB sa isi desfasoare activitatea in mod normal in relatia cu BVB.

BVB a analizat si estimat un nou risc, care poate fi generat de o activitate complexa de mutare a sistemelor IT&C (NIS) intr-un nou Data Center. Sistemele IT&C si/sau facilitatile de mentinere a acestora pot genera discontinuitati operationale datorate proceselor de relocare fizica a sediului central si a Data Center central. Acest risc a fost estimat la nivel Mediu/Mare si a fost inclus si in raportul anual catre ASF. Procesul de relocare a fost demarat, se desfasoara in conformitate cu planul stabilit si nu au fost inregistrate incidente.

BVB actualizeaza si testeaza anual procedurile de securitate si procedurile de recuperare in caz de dezastru.

### **III Activitatea auditorilor**

Societatea Mazars Audit S.R.L. este auditorul financiar al Societatii. Situatiile financiare ale anului 2022 precum si cel aferent testelor de penetrare si inginerie sociala, au fost auditate, iar in opinia auditorului, situatiile financiare prezinta fidel, sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara individuala a BVB la data de 31.12.2022 si performanta sa individuala si fluxurile sale de trezorerie individuale, aferente exercitiului incheiat la data respectiva, in conformitate cu IFRS si Norma ASF 39/2015.

Auditul Intern revizuieste independent eficacitatea sistemului de control intern, inclusiv eficacitatea sistemului de management al riscului. Functia de audit intern este externalizata si se desfasoara în

concordanta cu reglementarile în vigoare. Societatea Audit Consulting Legal International S.R.L este auditorul intern al Bursei de Valori Bucuresti pentru perioada 2020-2025. Activitatea auditorului intern este evaluata de catre Comitetul de Audit si Consiliul Bursei cu ocazia prezentarii raportului de audit intern.

In conformitate cu Norma nr. 4/2018 privind gestionarea riscurilor operationale generate de sistemele informatice utilizate de entitatile autorizate/avizate/inregistrate, reglementate si/sau supravegheate de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, BVB este incadrata in categoria entitatilor de risc major si are obligatia de a audita extern, cu periodicitate anuala, sistemul informatic utilizat.

Ultimul raport de audit IT precum si cel aferent testelor de penetrare si inginerie sociala, pentru conformitatea sistemului informatic al BVB cu Norma nr.4/2018 privind gestionarea riscurilor operationale generate de sistemele informatice utilizate de entitatile autorizate/avizate/inregistrate, reglementate si/sau supravegheate de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, aferent anului 2022, s-a finalizat cu o opinie pozitiva din partea auditorului extern independent, nefiind identificate probleme care sa puna in pericol integritatea, confidentialitatea, securitatea si disponibilitatea datelor.

In considerarea aspectelor analizate in cadrul sedintei din data de 26/03/2024, Consiliul de Administratie al Bursei de Valori Bucuresti apreciaza ca Societatea beneficiaza de un sistem eficient de management al riscurilor, documentat prin politici si proceduri interne, intocmite conform dispozitiilor cadrului legal aplicabil si actualizate corespunzator, care asigura disponibilitatea si fiabilitatea operatiunilor, acestea realizandu-se in conditii excelente de siguranta.