

## **PROCEDURA PRIVIND IDENTIFICAREA SI GESTIONAREA CONFLICTELOR DE INTERESE**

### **1. SCOP**

Prezenta procedura este elaborata in scopul asigurarii bunei functionari, a unei activitati profesionale, transparente, eficiente si impartiale a societatii Bursa de Valori Bucuresti SA (BVB sau Societatea) in calitatea acesteia de operator de piata, emitent de actiuni admise la tranzactionare pe propria piata reglementata si administrator de indici de referinta.

Prezenta procedura isi propune sa cuprinda linii directoare atat pentru identificarea si gestionarea conflictelor de interese, cat si sa sprijine membrii actuali ai Consiliului de administratie, precum si pe cei potentiali sa cunoasca pasii pe care trebuie sa ii urmeze in eventualitatea aparitiei unei situatii care poate fi calificata drept conflict de interese, inclusiv pe membrii structurii de conducere, pe membrii comisiilor /comitetelor din cadrul BVB si pe angajatii BVB, si descrie aspectele privind evitarea conflictului de interese intre BVB, actionarii sai, membrii structurii de conducere, membrii comisiilor speciale, membrii Comitetelor Consultative, angajatii Societatii si pietele reglementate/sistemul multilateral de tranzactionare administrate de BVB.

In ceea ce priveste calitatea de administrator de referinta, BVB are puse in practica aranjamente de guvernare care includ o structura organizationala clara si un cadru pentru identificarea si prevenirea sau gestionarea potentialelor conflicte de interese, asigurandu-se totodata ca, in procesul de determinare a indicilor de referinta, judecata este independenta si exercitata in mod corect.

### **2. DOMENIU DE APLICARE**

Prezenta procedura se aplica membrilor structurii de conducere, membrilor Comisiilor speciale, membrilor Comitetelor Consultative, angajatilor Societatii.

Aceasta Procedura detaliaza:

- obligatiile generale
- lista neexhaustiva a situatiilor in care poate aparea un conflict de interese;
- obligatia membrilor structurii de conducere, angajatilor, membrilor comisiilor speciale/comitetelor consultative de a dezvalui cu promptitudine orice circumstante care pot rezulta sau au dus la un conflict de interese
- consecintele nerespectarii procedurii.
- masurile de atenuare

### 3. DEFINITII SI ABREVIERI

- 1. Conflict de interese** - acea situatie sau imprejurare care poate sa apara in procesul operational sau decizional, in care interesul personal, direct ori indirect, membrilor structurii de conducere, al angajatilor, membrilor comisiilor speciale /comitetelor consultative in cadrul BVB, contravine interesului acesteia, astfel incat afecteaza sau ar putea afecta independenta si imparțialitatea in adoptarea deciziilor, rationamentul profesional ori indeplinirea la timp si cu obiectivitate a indatoririlor aferente atributiilor, sau care ar putea afecta, prin natura lor, integritatea ori stabilitatea BVB sau a pietei financiare;
- 2. Structura de conducere** – membrii Consiliului de administratie al Societatii (Consiliul Bursei) si Directorii Societatii (persoanele care, potrivit Actului constitutiv al Societatii, sunt imputernicite sa conduca si sa coordoneze activitatea curenta a acesteia si au competenta de a angaja raspunderea Societatii, respectiv Directorul General si Directorul General Adjunct)
- 3. Angajati** – persoanele care isi desfasoara activitatea in cadrul si pentru BVB, pe baza de contract individual de munca
- 4. Comisii speciale** – comisii fara personalitate juridica si cu rol consultativ
- 5. Comitete consultative** - organisme formate din doi sau mai multi membri ai Consiliului Bursei, cu rol consultativ pentru activitatea Consiliului Bursei

### 4. DOCUMENTE DE REFERINTA

- Legea nr. 31/1990 Societatilor, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare;
- Regulamentul nr. 13/2018 privind locurile de tranzactionare;
- Regulamentul 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara;
- Regulamentul nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;
- Regulamentul nr. 1/2019 privind evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie in cadrul entitatilor reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiara;
- Regulamentul nr. 1011 din 8 iunie 2016 privind indicii utilizati ca indici de referinta in cadrul instrumentelor financiare si al contractelor financiare sau pentru a masura performantele fondurilor de investitii si de modificare a Directivelor 2008/48/CE si 2014/17/UE si a Regulamentului (UE)nr. 596/2014 ;
- Actul constitutiv al Societatii Bursa de Valori Bucuresti;
- Regulamentul de organizare si functionare a societatii Bursa de Valori Bucuresti (ROF);

- Codul de guvernanta corporativa al Bursei de Valori Bucuresti;
- Codul de etica al BVB;
- Procedura privind tranzactiile cu actiuni emise de BVB aplicabila membrilor Consiliului Bursei;
- Procedura privind tranzactiile Directorilor BVB cu instrumente financiare admise la tranzactionare pe pietele reglementate sau tranzactionate pe sistemele multilaterale de tranzactionare administrate de societatea Bursa de Valori Bucuresti;
- Procedura privind tranzactiile angajatilor cu actiuni emise de societati admise la tranzactionare pe pietele reglementate sau tranzactionate pe sistemele (multilaterale de tranzactionare administrate de societatea Bursa de Valori Bucuresti);
- Procedura privind regimul informatiilor privilegiate.

## **5. ETAPE/RESPONSABILITATI**

### **A. Prevederi generale**

#### **1. Membrii Consiliului Bursei**

**1.1.** Ori de cate ori este necesar si cel putin o data pe an, pana la data de 31 martie, fiecare membru al Consiliului Bursei are obligatia sa notifice Consiliului Bursei natura si intinderea interesului ori ale relatiilor materiale, daca :

- a) este parte a unui contract incheiat cu Societatea;
- b) este membru al Consiliului de Administratie sau, dupa caz, membru al Consiliului de Supraveghere al unei persoane juridice care este parte a unui contract incheiat cu Societatea;
- c) se afla in legaturi stranse sau are o relatie materiala cu o persoana care este parte intr-un contract incheiat cu BVB;
- d) se afla in situatia care ar putea influenta adoptarea deciziei in cadrul sedintelor Consiliului Bursei.

**1.2.** Obligatia de notificare revine membrului Consiliului Bursei atunci cand a cunoscut sau trebuia sa cunoasca faptul ca a fost incheiat ori este in curs de a fi incheiat un contract fata de care acesta are un interes material sau in situatia in care pe ordinea de zi se dezbat si se supun aprobarii probleme fata de care respectivul membru se afla in conflict de interese.

**1.3.** Un membru al Consiliului Bursei are un interes material sau se afla in conflict de interese in orice situatie care se refera la patrimoniul ori la interesele personale sau ale familiei acestuia (sotului/sotiei, rudelor si afinilor pana la gradul al IV-lea inclusiv) si care se afla in legatura directa ori incidenta cu activitatea BVB. Aceasta situatie 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. Totodata, 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. Totodata, fiecare membru al Consiliului Bursei va notifica public orice tranzactie cu actiuni emise de BVB, care este urmare a a exercitarii unei optiuni pe actiuni BVB acordate in baza Planului de alocare actiuni aprobat de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, indiferent de valoarea tranzactiei.

**1.4.** Membrul Consiliului Bursei care are un interes material sau o relatie materiala ori care se afla intr-un conflict de interese nu va participa la dezbaterile care au legatura cu acestea si se va abtine de la votul asupra oricarei probleme legate de acestea, fiind considerat prezent la stabilirea cvorumului necesar luarii unei decizii.

**1.5.** 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 de Administratie va statua, cu votul majoritatii membrilor sai, cu privire la existenta unui conflict de interese.

**1.6.** Atunci cand Presedintele Consiliului Bursei se gaseste in situatia de conflict de interese fata de una dintre problemele de pe ordinea de zi a sedintei Consiliului, acesta nu va participa la dezbateri, iar conducerea sedintei se va face de catre unul din cei doi vicepresedinti.

**1.7.** Atunci cand un membru al Consiliului Bursei nu declara un conflict de interese:

- BVB, un actionar al acestuia sau A.S.F. poate cere instantei judecatoresti anulara oricarui contract in care acesta are un interes material nedeclarat;
- A.S.F. poate solicita BVB anulara hotararii Consiliului Bursei si inlocuirea respectivului membru al Consiliului Bursei.

**1.8.** Orice membru al Consiliului Bursei, care, in cursul exercitarii atributiilor sale, are motive rezonabile sa creada ca o tranzactie cu instrumente financiare se desfasoara in baza unor informatii privilegiate sau ar putea constitui, in sensul legii si reglementarilor A.S.F., o actiune de manipulare a pietei sau care intra in posesia unor informatii referitoare la o posibila incalcare a reglementarilor A.S.F. si/sau a legii, are obligatia sa notifice imediat acest aspect BVB si A.S.F.

**1.9.** Membrilor Consiliului Bursei le este interzis:

- sa utilizeze pozitia lor oficiala si/sau informatii confidentiale/privilegiate dobandite in exercitiul atributiilor pentru obtinerea unor avantaje personale;
- sa actioneze in vreo maniera care sa pericliteze sau sa poata fi considerat ca pericliteaza sau poate induce o situatie care sa prejudicieze pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare operate de BVB;
- sa pretinda sau sa primeasca, pentru sine sau pentru altul, bani, cadouri, bunuri, beneficii sau alte avantaje in scopul desfasurarea activitatilor din sfera atributiilor sale sau a obiectului de activitate al BVB sau in scopul a crea avantaje persoanelor cu care acesta este in relatii oficiale in numele BVB;
- sa efectueze lucrari sau/si sa utilizeze bunurile si angajatii BVB pentru lucrari care nu reprezinta interesele BVB, sau in scop personal sau pentru terti.

**1.10** 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 privind conflictul de interese, 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.

## **2. Directorii Societatii**

**2.1.** Ori de cate ori este necesar si cel putin o data pe an, pana la data de 31 martie, Directorii Societatii au obligatia sa notifice Consiliului Bursei al BVB natura si intinderea interesului sau ale relatiilor lor materiale, daca:

- a. sunt parte a unui contract incheiat cu BVB;
- b. sunt membri ai Consiliului de Administratie sau, dupa caz, membri ai consiliului de supraveghere al unei persoane juridice care este parte a unui contract incheiat cu BVB;
- c. se afla in legaturi stranse sau au o relatie materiala cu o persoana care este parte intr-un contract incheiat cu BVB;
- d. se afla in situatia care ar putea influenta adoptarea deciziei in cadrul sedintelor Consiliului Bursei.

**2.2.** Obligatia de notificare revine Directorului atunci cand a cunoscut sau trebuia sa cunoasca faptul ca a fost incheiat ori este in curs de a fi incheiat un contract fata de care acesta are un interes material sau in situatia in care pe ordinea de zi se dezbat si se supun aprobarii probleme fata de care Directorul se afla in conflict de interese.

**2.3.** Directorii BVB sunt datori sa evite orice actiune/inactiune care ar putea sa atraga asupra acestora aplicarea dispozitiilor legale privind concurenta neloiala sau raspunderea penala.

**2.4. a)** Directorii BVB care doresc sa mai exercite 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 sunt datori sa informeze in scris Consiliul Bursei in legatura cu aceasta, inainte de contractarea calitatii de actionar/asociat/administrator/director. Informarea va cuprinde cel putin urmatoarele elemente:

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

b) Directorii BVB vor notifica Consiliul de administratie ori de cate ori va surveni o schimbare fata de cele cuprinse in informarea mentionata la lit. a.

**2.5.** Directorul Societatii are un interes material sau se afla in conflict de interese in orice situatie care se refera la patrimoniul ori la interesele personale sau ale familiei acestuia (sotului/sotiei, rudelor si afinilor pana la gradul al II-lea inclusiv) si care se afla in legatura directa ori incidenta cu activitatea BVB. Aceasta situatie 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 Directorilor Societatii.

**2.6.** Atunci cand Directorul Societatii nu declara un conflict de interese:

- BVB, un actionar al acestuia sau A.S.F. poate cere instantei judecatoresti anulara oricarui contract in care acesta are un interes material nedeclarat;
- A.S.F. poate solicita BVB anulara deciziei Directorului Societatii

**2.7.** Directorii Societatii, 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.

**2.8** Directorii Societatii nu pot fi directori/membri ai directoratului unei societati ale carei valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe piata reglementata administrata de B.V.B./sistemele multilaterale de tranzactionare administrate de B.V.B. si nici directori/membri ai directoratului unui depozitar central sau ai unei contraparti centrale.

**2.9.** Directorii Societatii nu au dreptul sa recomande sau sa sugereze niciunei persoane, vanzarea sau cumpararea de instrumente financiare.

**2.10.** Directorii Societatii, care, in cursul exercitarii atributiilor lor de serviciu, au motive rezonabile sa creada ca o tranzactie cu instrumente financiare se desfasoara in baza unor informatii privilegiate sau ar putea constitui, in sensul legii si reglementarilor A.S.F., o actiune de manipulare a pietei sau care intra in posesia unor informatii referitoare la o posibila incalcare a reglementarilor A.S.F. si/sau a legii, au obligatia sa notifice imediat acest aspect Consiliului Bursei si A.S.F..

**2.11.** Directorilor Societatii le este interzis:

- sa utilizeze pozitia lor oficiala si/sau informatii confidentiale/privilegiate dobandite in exercitiul atributiilor de serviciu pentru obtinerea unor avantaje personale;
- sa actioneze in vreo maniera care sa pericliteze sau sa poata fi considerat ca pericliteaza sau poate induce o situatie care sa prejudicieze pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare operate de BVB;

- sa pretinda sau sa primeasca, pentru sine sau pentru altul, bani, cadouri, bunuri, beneficii sau alte avantaje pentru desfasurarea activitatilor din sfera atributiilor sale sau a obiectului de activitate al BVB sau pentru a crea avantaje persoanelor cu care acesta este in relatii oficiale in numele BVB;
- sa efectueze lucrari sau/si sa utilizeze bunurile si angajatii BVB pentru lucrari care nu reprezinta interesele BVB, sau in scop personal sau pentru terti, in interiorul programului de lucru.

**2.12** Directorii Societatii raspund personal, administrativ, civil sau penal, dupa caz, potrivit reglementarilor A.S.F., Legii 31/1990 si Legii 126/2018 pentru incalcarea prevederilor privind conflictul de interese, inclusiv pentru prejudiciul suferit de BVB ca urmare a anularii actelor juridice in care respectivul Director a avut un interes/conflict de interese nedeclarat sau o conduita contrara celor prevazute.



### **3. Angajatii Societatii**

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

**3.2. a)** Orice angajat al BVB care doreste sa mai exercite si la un alt angajator o alta functie remunerata, publica sau privata, inclusiv cea de 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:

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

b) Angajatul va notifica Directorului General al BVB ori de cate ori va surveni o schimbare fata de cele cuprinse in informarea mentionata la lit. a).

**3.3.** 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.

**3.4.** 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.

**3.5.** Angajatii BVB pot sa desfasoare activitati didactice, de cercetare sau publicistice, daca acestea nu le sunt interzise prin lege si in conditiile respectarii prevederilor 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.

**3.6.** 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.

**3.7.** Angajatii BVB nu pot detine calitatea de actionar, administrator, salariat, cenzor, agent de bursa, reprezentant al compartimentului de control intern/conformitate sau auditor al unui client al BVB de tipul Participantilor la sistemul de tranzactionare al BVB.

**3.8.** Angajatii BVB nu pot detine calitatea de administrator, salariat, cenzor, , reprezentant al compartimentului de control intern/conformitate sau auditor la emitentii de instrumente financiare admise la tranzactionare pe pietele reglementate sau sistemele multilaterale de tranzactionare administrate de BVB.

**3.9.** 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 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.

**3.10.** Angajatii BVB nu au dreptul sa recomande sau sa sugereze niciunei persoane, vanzarea sau cumpararea de instrumente financiare.

**3.11.** Angajatii BVB nu au dreptul sa dezvaluie nici unei persoane, cu exceptia cadrului sarcinilor de serviciu, informatii privilegiate obtinute in cursul sau ca urmare a indeplinirii atributiilor de serviciu.

**3.12.** Orice angajat al BVB care, in cursul exercitarii atributiilor sale de serviciu, are sarcina sa desfasoare activitati legate de un subiect de drept in legatura cu care are un interes personal, are obligatia sa aduca de indata aceasta situatie la cunostinta sefului sau ierarhic superior. In conditiile constatarii unui conflict de interese, seful ierarhic superior va lua decizia de recuzare a angajatului respectiv si va distribui activitatile respective unui alt angajat.

**3.13.** Orice angajat al BVB, care, in cursul exercitarii atributiilor sale de serviciu, are motive rezonabile sa creada ca o tranzactie cu instrumente financiare se desfasoara in baza unor informatii privilegiate sau ar putea constitui, in sensul legii si reglementarilor A.S.F., o actiune de manipulare a pietei sau care intra in posesia unor informatii referitoare la o posibila incalcare a reglementarilor A.S.F. si/sau a legii, are obligatia sa procedeze imediat conform prevederilor din Codul de Etica al BVB si Procedura privind raportarea incalcarilor prevederilor legale referitoare la abuzul de piata.

**3.14.** Angajatilor BVB le este interzis:

- sa utilizeze pozitia lor oficiala si/sau informatii confidentiale/privilegiate dobandite in exercitiul atributiilor de serviciu pentru obtinerea unor avantaje personale;
- sa actioneze in vreo maniera care sa pericliteze sau sa poata fi considerat ca pericliteaza sau poate induce o situatie care sa prejudicieze pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare operate de BVB;
- sa pretinda sau sa primeasca, pentru sine sau pentru altul, bani, cadouri, bunuri, beneficii sau alte avantaje pentru desfasurarea activitatilor din sfera atributiilor sale sau a obiectului de activitate al BVB sau pentru a crea avantaje persoanelor cu care acesta este in relatii oficiale in numele BVB;
- sa efectueze lucrari sau/si sa utilizeze bunurile si angajatii BVB pentru lucrari care nu reprezinta interesele BVB, sau in scop personal sau pentru terti, in interiorul programului de lucru.

#### **4. Membrii Comisiilor speciale**

**4.1.** Membrii Comisiei speciale care se gasesc in situatia de conflict de interese fata de unul dintre subiectele inscrise pe ordinea de zi a sedintei Comisiei 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.

**4.2.** 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 minuta sedintei.

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

**4.4.** Membrii 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.

**4.5.** Membrii Comisiei speciale isi vor asuma printr-un angajament semnat inainte de inceperea exercitarii efective a mandatului de membru atat obligatia de confidentialitate, cat si obligatia de a declara existenta unui conflict de interese.

#### **5. Membrii Comitetelor Consultative**

**5.1.** Membrii Comitetelor consultative care se gasesc in situatia de conflict de interese fata de unul dintre subiectele inscrise pe ordinea de zi a sedintei Comitetului 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.

**5.2.** Situația de conflict de interese este declarată de fiecare membru al Comitetului consultativ la începutul ședinței și constatată de Comitetul consultativ, fiind consemnată în încheierea de ședință.

## **B. Exemple de situații de conflict de interese aplicabile membrilor structurii de conducere:**

Mai jos sunt prezentate exemple de situații care pot genera conflicte de interese. Astfel, identificarea situațiilor care pot duce la conflictele de interese ale membrului structurii de conducere acoperă cel puțin următoarele:

- a) este sau a fost în cadrul BVB: acționar cu o participatie care atinge sau depășește 5% din drepturile de vot ale BVB, o persoană cu atribuții de conducere, asociat, în alt mod, direct cu un acționar a cărui participare atinge sau depășește 5% din drepturile de vot;
- b) este angajat sau a fost angajat în ultimele 18 luni într-o funcție executivă de către BVB sau de altă entitate a grupului;
- c) este sau a fost, în ultimele 18 luni, reprezentant al unei entități care furnizează sau a furnizat servicii de consiliere sau de consultanță BVB ori altei entități din grup sau angajat asociat în mod semnificativ cu serviciul furnizat;
- d) membrul structurii de conducere este sau a fost în decursul ultimelor 18 luni: acționar a cărui participare atinge sau depășește 5% din drepturile de vot ale BVB; membru al structurii de conducere al unei societăți listate pe una dintre piețele administrate de BVB;
- e) este sau a fost furnizor semnificativ sau client al unui operator de piață sau al unei alte entități din grup, este director sau este asociat în alt mod, direct sau indirect, cu un furnizor sau cu un client semnificativ;
- f) are sau a avut orice alte relații contractuale semnificative cu un operator de piață sau cu o altă entitate din grup, altele decât relația din calitatea de membru al structurii de conducere.

## **C. Organizarea BVB în privința evitării/prevenirii/gestionării conflictelor de interese în materia administrării de indici de referință**

1. Sistemul de guvernare și activitățile care privesc administrarea/furnizarea indicilor de referință se regăsesc atât în Regulamentul de organizare și funcționare a Societății, cât și în manualele indicilor de referință.
2. BVB dezvoltă, exploatează și administrează în mod transparent indicii de referință furnizați și metodologiile aplicate. În acest scop, publică sau pune la dispoziție următoarele informații:
  - a. elementele-cheie ale metodologiei pe care o utilizează BVB pentru fiecare indice de referință furnizat și publicat și, dacă este cazul, pentru fiecare familie de indici de referință furnizați și publicați;

- b. detalii privind procedura de evaluare internă și de aprobare a unei anumite metodologii, precum și frecvența acestei evaluări;
- c. procedura de consultare în cazul oricărei propuneri de modificare substanțială a metodologiei BVB, precum și justificarea acestei modificări, furnizând inclusiv o definiție a ceea ce reprezintă o modificare substanțială și circumstanțele în care BVB urmează să indice termenul în care va notifica utilizatorii cu privire la orice astfel de modificări;
- d. principiile care stau la baza publicării sau divulgării tuturor conflictelor de interes existente sau potențiale ale utilizatorilor unui indice de referință și autorității competente relevante, inclusiv conflictele de interes care rezultă din dreptul de proprietate sau de control asupra administratorului;
- e. dacă se impune, o explicație a modului în care elementele-cheie ale metodologiei prevăzute la litera (a) reflectă factorii «indicii UE de referință MSG aliniați la Acordul de la Paris» pentru fiecare indice de referință sau familie de indici de referință.

#### **D. Evaluarea independenței și a obiectivității (gândirea independentă)**

Atunci când evaluează independența și obiectivitatea membrilor structurii de conducere, Consiliul Bursei evaluează dacă aceștia sunt în conflicte de interese în măsura în care pot să le împiedice capacitatea să-și îndeplinească sarcinile în mod independent și obiectiv.

Consiliul Bursei va evalua fiecare situație de la caz la caz, luând în considerare cel puțin următoarele: poziția deținută de membru, interesele societății, materialitatea (cantitativă și calitativă) conflictului și capacitatea sa de a influența independența și obiectivitatea membrului structurii de conducere.

#### **E. Supravegherea și Controlul respectării**

1. Pentru supravegherea și prevenirea încălcării de către membrii Consiliului BVB, Directorii Societății, membrii comisiei speciale /comitetelor consultative și angajații BVB a legislației în vigoare incidente operatorilor de piață și a normelor interne, inclusiv a celor privind conflictul de interese, 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. Activitatea de prevenire a încălcării de către membrii Consiliului BVB, Directorii Societății și angajații BVB a prevederilor prezentei proceduri, se va realiza pe baza informațiilor deținute de ofiterul de conformitate și a informațiilor furnizate de către departamentele din cadrul BVB.

3. Pentru a gestiona orice potențial conflict de interese, membrii structurii de conducere, membrii comisiilor speciale/comitetelor consultative și toți angajații sunt obligați să respecte politicile, procedurile și regulamentele BVB, inclusiv cele referitoare la conflictele de interese, Codul de etică, confidențialitatea și privind raportarea încălcărilor.

4. Controlul respectării prevederilor prezentei proceduri se realizează prin Departamentul Audit Intern, care va raporta direct Consiliului Bursei. Cadrul de control este proporțional cu nivelul conflictelor de interese identificate, cu puterile discreționare exercitate în procesul de furnizare a indicelui de referință și cu natura datelor de intrare ale indicelui de referință.

## 6. ISTORICUL PROCEDURII

Cod/Editie/ Revizie	Nr/ data Decizie de aprobare	Data intrarii in vigoare	Autor	Rezumat al modificarilor
CJ&CI/1/0	Hotararea Consiliului Bursei nr. 61 /13.12.2016	13.12.2016	CJ	Procedura initiala
CJ/2/0	Hotararea Consiliului Bursei nr. 29 /13.05.2019	13.05.2019	CJ	Aliniere la noul format al procedurilor interne; aliniere la noul cadru juridic – Regulamentul 1/2019.
CJ/2/1	Hotararea Consiliului Bursei nr. 25/07.04.2020	Aplicabila dupa inregistrarea BVB ca administrator de riscuri	CJ	Aliniere la Regulamentul UE 1011/2016.

## 7. MONITORIZAREA SI REVIZUIREA PROCEDURII

Procedura este revizuita de catre Consiliul Bursei cel putin o data pe an.

Procedura se publica pe pagina de internet a Societatii la adresa <https://bvb.ro/InvestorRelations/Overview> .