



# BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

## Declaratia privind conformarea Bursei de Valori Bucuresti S.A. cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa pentru anul 2013

Principiu/ Recomandare	Intrebare	DA	NU	EXPLICATII
P19	Emitentul este administrat in baza unui sistem dualist?		x	N.A. (e intrebare de fond)
P1	R1		x	Elemente de guvernanta corporativa se regasesc in Actul Constitutiv al Bursei de Valori Bucuresti SA (BVB). Sistematizarea si consolidarea informatiilor intr-un document distinct - Statut de Guvernanta Corporativa - urmeaza a fi finalizate.
			x	
	R2		x	
	R3	x		
		x		
	a) descriere a structurilor sale de guvernanta corporativa?			
	b) actul constitutiv actualizat?	x		
	c) regulamentul intern de functionare/ aspecte esentiale ale acestuia pentru fiecare comisie/comitet de specialitate?	x		
	d) Declaratia „Aplici sau Explici”?	x		
	e) lista membrilor CA cu mentionarea membrilor care sunt independenti si/sau neexecutivi, ai membrilor conducerii executive si ai comitetelor/comisiilor de specialitate?	x		Analiza cu privire la indeplinirea criteriilor de independenta de catre fiecare membru al Consiliului de Administratie nu a fost finalizata.



# BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

		f) o varianta scurta a CV-ului pentru fiecare membru al CA si al conducerii executive?	x		
P2		Emitentul respecta drepturile detinatorilor de instrumente financiare emise de acesta, asigurandu-le acestora un tratament echitabil si supunand aprobarii orice modificare a drepturilor conferite, in adunarile speciale ale respectivilor detinatori?	x		
P3	R4	Emitentul publica intr-o sectiune dedicata a website-ului propriu detalii privind desfasurarea Adunarii Generale a Actionarilor (AGA):  a) convocatorul AGA?	x		
		b) materialele/documentele aferente ordinii de zi precum si orice alte informatii referitoare la subiectele ordinii de zi?	x		
		c) formularele de procura speciala?	x		
	R6	Emitentul a elaborat si a propus AGA proceduri pentru desfasurarea ordonata si eficienta a lucrarilor AGA, fara a prejudicia insa dreptul oricarui actionar de a-si exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate in dezbateri?		x	Elemente privind desfasurarea ordonata si eficienta a AGA sunt continute in convocatorul fiecărei Adunari Generale a Actionarilor, Actul constitutiv al BVB, Regulamentul ASF nr. 6/2009 si Legea pietei de capital nr. 297/2004. Sistematizarea si consolidarea informatiilor intr-un document distinct - Procedura pentru desfasurarea ordonata si eficienta a lucrarilor AGA - urmeaza a fi definitive.
	R8	Emitentul disemineaza intr-o sectiune dedicata de pe website-ul propriu drepturile actionarilor precum si regulile si procedurile de participare la AGA?	x		Aspecte referitoare la aceste elemente sunt incluse in convocatorul fiecărei Adunari Generale a Actionarilor, Actul constitutiv al BVB, Regulamentul ASF nr. 6/2009 si Legea pietei de capital nr. 297/2004; atat convocatorul AGA cat si Actul Constitutiv al BVB sunt diseminate in sectiunea dedicata guvernantei corporative pe website-ul BVB.
		Emitentul asigura informarea in timp util	x		



# BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

		(imediat după desfasurarea AGA) a tuturor actionarilor prin intermediul sectiunii dedicate a website-ului propriu:			
		a) privind deciziile luate in cadrul AGA?			
		b) privind rezultatul detaliat al votului?	x		
		Emitentii disemineaza prin intermediul unei sectiuni speciale pe pagina proprie de web, usor identificabila si accesibila:	x		
		a) rapoarte curente/comunicate?			
		b) calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale si trimestriale?	x		
	R9	Exista in cadrul companiei emitentului un departament/persoana specializat(a) dedicat(a) relatiei cu investitorii?	x		
P4, P5	R10	CA-ul se intruneste cel putin o data pe trimestru pentru monitorizarea desfasurarii activitatii emitentului?	x		
	R12	Emitentul detine un set de reguli referitoare la comportamentul si obligatiile de raportare a tranzactiilor cu actiunile sau alte instrumente financiare emise de societate ("valorile mobiliare ale societatii") efectuate in cont propriu de catre administratori si alte persoane fizice implicate?		x	BVB nu detine un set propriu de reguli, insa problematica este administrata adecvat, potrivit regulilor speciale prevazute in Regulamentul ASF nr. 1/2006. Sistematizarea si consolidarea regulilor intr-un document distinct urmeaza a fi definitive.
		Daca un membru al CA sau al conducerii executive sau o alta persoana implicata realizeaza in cont propriu o tranzactie cu titlurile companiei, atunci tranzactia este diseminata prin intermediul website-ului propriu, conform Regulilor aferente?	x		Informatia este diseminata pe website-ul BVB, in calitate de operator de piata, in sectiunea dedicata emitentului BVB si este replicata intr-o sectiune a website-ului BVB, dedicata relatiei cu investitorii.
P6		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un echilibru intre membrii executivi si ne-executivi (si in mod deosebit administratorii ne-executivi independenti) astfel incat nicio persoana sau grup restrans de persoane sa nu poata domina, in general, procesul decizional al CA?		x	Consiliul de Administratie este format integral din membri neexecutivi, potrivit optiunilor de vot exprimate de actionarii BVB. Analiza cu privire la indeplinirea criteriilor de independenta de catre fiecare membru al Consiliului de Administratie nu a fost finalizata.
P7		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un numar suficient de membrii independenti?		x	A se vedea explicatia de la principiul anterior, P6.



# BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.

P8	R15	In activitatea sa, CA-ul are suportul unor comitete/comisii consultative pentru examinarea unor tematici specifice, alese de CA, si pentru consilierea acestuia cu privire la aceste tematici?	x		In cadrul BVB este constituit Comitetul de Audit si urmatoarele comisii speciale: Comisia de Admitere la Tranzactionare, Comisia de Apel, Comisia de Reglementare, Dezvoltare Produse Noi, Comisia Indicilor.
		Comitetele/comisiile consultative inainteaza rapoarte de activitate CA-ului cu privire la tematicile incredintate de acesta?	x		
	R16	Pentru evaluarea independentei membrilor sai neexecutivi, Consiliul de Administratie foloseste criteriile de evaluare enuntate in Recomandarea 16?	x		
	R17	Membrii CA isi imbunatatesc permanent cunostintele prin training/pregatire in domeniul guvernantei corporative?	x		
P9		Alegerea membrilor CA are la baza o procedura transparenta (criterii obiective privind calificarea personala/profesionala etc.)?	x		Criteriile de eligibilitate a administratorilor BVB sunt prevazute in reglementarile ASF, cu efecte juridice in privinta validarii individuale a acestora de catre ASF.
P10		Exista un Comitet de Nominalizare in cadrul companiei?		x	Acest aspect poate fi luat in considerare la momentul revizuirii Actului Constitutiv si Regulamentului de Organizare si Functionare (ROF) ale BVB.
P11	R21	Consiliul de Administratie analizeaza cel putin o data pe an nevoia infiintarii unui Comitet de remunerare/politica de remunerare pentru administratori si membrii conducerii executive?		x	AGA evalueaza si aproba anual remuneratia administratorilor si directorilor pentru exercitiul financiar in curs, o data cu bugetul de venituri si cheltuieli al BVB.
		Politica de remunerare este aprobata de AGA?	x		AGA evalueaza si aproba anual remuneratia administratorilor si directorilor pentru exercitiul financiar in curs, o data cu bugetul de venituri si cheltuieli al BVB.
	R22	Exista un Comitet de Remunerare format exclusiv din administratori ne-executivi?		x	Acest aspect poate fi luat in considerare la momentul revizuirii Actului Constitutiv si ROF ale BVB.



# BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

	R24	Politica de remunerare a companiei este prezentata in Statutul/Regulamentul de Guvernanta Corporativa?		x	Acest aspect poate fi luat in considerare la pregatirea Statutului de Guvernanta Corporativa.
P12, P13	R25	Emitentul disemineaza in limba engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare: a) informatii periodice (furnizarea periodica a informatiei)?	x		
		b) informatii continue (furnizarea continua a informatiei)?	x		
		Emitentul pregateste si disemineaza raportarea financiara si conform IFRS?	x		
	R26	Emitentul promoveaza, cel putin o data pe an, intalniri cu analisti financiari, brokeri, agentii de rating si alti specialisti de piata, in scopul prezentarii elementelor financiare, relevante deciziei investitionale?	x		
	R27	Exista in cadrul companiei un Comitet de Audit?	x		
	R28	CA sau Comitetul de Audit, dupa caz, examineaza in mod regulat eficienta raportarii financiare, controlului intern si sistemului de administrare a riscului adoptat de societate?	x		
	R29	Comitetul de Audit este format in exclusivitate din administratori neexecutivi si are un numar suficient de administratori independenti?	x		A se vedea si explicatiile de la principiul P6.
	R30	Comitetul de Audit se intalneste de cel putin 2 ori pe an, aceste reuniuni fiind dedicate intocmirii si diseminarii catre actionari si public a rezultatelor semestriale si anuale?	x		
	R32	Comitetul de Audit face recomandari CA privind selectarea, numirea, re-numirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia?	x		
P14		CA a adoptat o procedura in scopul identificarii si solutionarii adecvate a situatiilor de conflict de interese?		x	In prezent este respectat regimul juridic aplicabil, iar BVB va proceda la colectarea, sistematizarea si consolidarea adecvata a regulilor privind conflictul de interese in cadrul unui document distinct.
P15	R33	Administratorii informeaza CA asupra conflictelor de interese pe masura ce acestea apar si se abtin de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective, in conformitate cu prevederile legale incidente?	x		
P16	R34/ R35	CA-ul a adoptat proceduri specifice in scopul asigurarii corectitudinii procedurale (criterii de identificare a tranzactiilor cu impact semnificativ, de transparenta, de obiectivitate, de ne-concurenta etc.) in scopul identificarii		x	A se vedea explicatiile mentionate la recomandarea R12.



## BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

		tranzacțiilor cu parti implicate?			
P17	R36	CA a adoptat o procedura privind circuitul intern si dezvaluirea catre terti a documentelor si informatiei referitoare la emitent, acordand o importanta speciala informatiei care poate influenta evolutia pretului de piata al valorilor mobiliare emise de acesta?		x	In prezent este respectat regimul juridic aplicabil informatiilor privilegiate. Sistematizarea si consolidarea informatiilor intr-un document distinct - Procedura privind regimul informatiilor referitoare la BVB in calitate de emitent de actiuni admise la tranzactionare pe o piata reglementata - urmeaza a fi definitivate.
P18	R37/ R38	Emitentul desfasoara activitati privind Responsabilitatea Sociala si de Mediu a Companiei?		x	BVB se implica in activitati de responsabilitate sociala, in sensul Codului de Guvernanta Corporativa. BVB desfasoara activitati de educatie in domeniul pietei de capital prin intermediul fundatiei proprii, pe baza de voluntariat, precum si evenimente de constientizare a publicului cu privire la piata de capital si specificul profesiilor conexe.

**Presedinte Consiliul Bursei**

**Dr. Lucian Anghel**

