

DECLARATIE DE CONFORMITATE

Acest document reprezinta declaratia de conformitate a Bursei de Valori Bucuresti S.A. (BVB), in calitate de administrator de indici de referinta nesemnificativi, in conformitate cu prevederile art. 26 (3) din Regulamentul (UE) 2016/1011 (BMR)¹.

Declaratia de conformitate:

- contine lista prevederilor BMR pe care BVB a decis sa nu le aplice si o explicatie a motivului pentru care BVB se considera indreptatita sa nu respecte dispozitiile prevazute la punctul C,
- este intocmita in conformitate cu prevederile Regulamentului de punere in aplicare (UE) 2018/1106².

A) Informatii generale

1. Data crearii documentului: Data ultimei actualizari:	24.06.2020 19.04.2022
2. Numele administratorului:	Bursa de Valori Bucuresti S.A. Cod LEI: 2549004BOCU15LMNDJ92
	Bulevardul Carol I nr 34 - 36, etaj 14, sector 2, cod postal 020922, Bucuresti, ROMANIA

¹ REGULAMENTUL (UE) 2016/1011 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

² REGULAMENTUL DE PUNERE ÎN APLICARE (UE) 2018/1106 de stabilire a unor standarde tehnice de punere în aplicare în ceea ce privește modelele de declarații de conformitate care trebuie publicate și menținute de către administratorii de indici de referință semnificativi și nesemnificativi, în temeiul Regulamentului (UE) 2016/1011

B) Indici de referinta pentru care BVB a decis sa nu aplice o serie de dispozitii ale Regulamentul (UE) 2016/1011:

#	DENUMIRE INDICE	DENUMIRE EXTINSA INDICE	ISIN
1.	BET®	Bucharest Exchange Trading Index	ROXBSEI00005
2.	BET-TR®	Bucharest Exchange Total Return Index	ROXBSEI00070
3.	BET-TRN	Bucharest Exchange Net Total Return Index	ROC05FKJWRL5
4.	BET-XT®	Bucharest Exchange Trading Extended Index	ROXBSEI00039
5.	BET-XT-TR®	Bucharest Exchange Trading Extended Total Return Index	ROXBSEI00088
6.	BET-XT-TRN	Bucharest Exchange Trading Extended Net Total Return Index	ROBXXTM11432
7.	BET-FI®	Bucharest Exchange Trading Investment Funds Index	ROXBSEI00021
8.	BET Plus®	Bucharest Exchange Trading Plus Index	ROXBSEI00062
9.	BET-NG®	Bucharest Exchange Trading Energy and Related Utilities Index	ROXBSEI00047
10.	BET-BK®	Bucharest Exchange Trading Benchmark Index	ROXBSEI00054
11.	BET AeRO	Bucharest Exchange Trading AeRO Index	ROVU6M108LM3

C) BVB nu aplica urmatoarele dispozitii ale Regulamentul (UE) 2016/1011:

PREVEDERE BMR	PREVEDERE BMR PE CARE BVB DECIDE SA NU O APLICE	MOTIVUL PENTRU CARE BVB SE CONSIDERA INDRAPTATITA SA NU APLICE DISPOZITIILE RESPECTIVE ISIN
Articolul 4 alineatul (2) <i>Cerinte în materie de guvernanta si</i>	(2) Furnizarea unui indice de referinta este separata, din punct de vedere operational, de orice parte a activitatii profesionale a unui administrator care ar putea crea	BVB furnizeaza indici de referinta nesemnificativi bazati pe date reglementate, provenite din propriul sistem de tranzactionare, avand un grad redus de complexitate, utilizare si vulnerabilitate. BVB are instituita, prin <i>Procedura privind identificarea si gestionarea conflictelor de interese</i> , principiile pentru identificarea si gestionarea

<p><i>de conflicte de interese</i></p>	<p>un conflict de interese real sau potential.</p>	<p>conflictelor de interese. Aceasta procedura se aplica membrilor Consiliului Bursei si ai Comisiei Indicilor, cat si angajatilor BVB, inclusiv celor implicati in activitatile de furnizare de indici. Adoptarea la nivelul BVB a prevederilor procedurii mentionate este menita sa asigure minimizarea aparitiei conflictelor de interese in general si, in mod particular cu privire la activitatile de furnizare de indici.</p>
<p>Articolul 4 alineatul (8)</p> <p><i>Cerinte în materie de guvernanta si de conflicte de interese</i></p>	<p>(8) Administratorul stabileste proceduri specifice de control intern pentru a garanta integritatea si seriozitatea angajatului sau a persoanei care stabileste indicele de referinta, printre care se numara cel putin aprobarea interna a conducerii inainte de difuzarea indicelui de referinta.</p>	<p>BVB furnizeaza indici de referinta ne semnificativi bazati pe date reglementate, provenite din propriul sistem de tranzactionare, care un grad redus de complexitate, utilizare si vulnerabilitate. BVB este indreptatita sa nu aplice prevederile art. 4 alin. (8) intrucat stabilirea (calcularea) indicilor are loc in mod automat si in timp real, prin intermediul platformei de tranzactionare, in baza actualizarii preturilor tranzactiilor din piata principala (codificare: REGS, respective XRS1). Prin urmare, calcularea continua si difuzarea indicilor se realizeaza fara vreo interventie umana, astfel ca nicio persoana / angajat nu stabileste nivelul indicilor. In plus, aprobarea interna a conducerii inainte de difuzarea (diseminarea) indicelui este practic imposibila.</p>
<p>Articolul 5 alin. (3)</p> <p><i>Cerinte privind functia de supraveghere</i></p>	<p>(3) Functia de supraveghere functioneaza în mod integru si cuprinde unele dintre sau toate responsabilitatile urmatoare, adaptate de catre administrator in functie de complexitatea, utilizarea si vulnerabilitatea indicelui de referinta:</p> <p>(a) revizuirea cel putin o data pe an a definitiei si a metodologiei de elaborare a indicelui de referinta;</p> <p>(b) supravegherea oricaror modificari aduse metodologiei de elaborare a indicelui de</p>	<p>BVB furnizeaza indici de referinta ne semnificativi bazati pe date reglementate, provenite din propriul sistem de tranzactionare, care un grad redus de complexitate, utilizare si vulnerabilitate.</p> <p>a) Procedura actuala de revizuire (a definitiei, a metodologiei de elaborare a indicilor BVB), care atribuie aceste responsabilitati Comisiei Indicilor, si-a demonstrat de-a lungul timpului fiabilitatea. Este util in continuare ca revizuirea metodologiei indicilor sa urmeze procedura actuala, prin implicarea Comisiei Indicilor in revizuirea definitiei si a metodologiei de elaborare a indicelui de referinta, si nu a functiei de supraveghere. A se vedea in acest sens si particularitatile legate de componenta Comisiei Indicilor (art. 27 alin. (2) si atributiile sale (art. 26), conform ROF BVB, disponibil aici).</p> <p>(b) Cadrul curent al reglementarilor BVB prevede ca modificarile aduse metodologiilor indicilor de catre Comisia Indicilor sa fie aprobate de Consiliul Bursei. Procedura curenta, consolidata prin</p>

	<p>referinta si posibilitatea de a solicita administratorului sa realizeze consultari cu privire la astfel de modificari;</p> <p>(c) supravegherea cadrului de control al administratorului, a gestionarii si exploatarei indicelui de referinta si, în cazul în care un indice de referinta se bazeaza pe date de intrare de la contribuitori, a codului de conduita mentionat la articolul 15;</p> <p>(d) reexaminarea si aprobarea procedurilor de incetare a elaborarii indicelui de referinta, inclusiv orice consultare cu privire la o incetare;</p> <p>(e) supravegherea oricarei parti terte implicate in furnizarea indicelui de referinta, inclusiv agentii de calcul sau de difuzare;</p> <p>(f) evaluarea auditurilor sau a verificarilor interne si externe si monitorizarea punerii în practica a actiunilor corective identificate;</p> <p>(g) in cazul în care indicele de referinta se bazeaza pe date de intrare provenite de la contribuitori, monitorizarea datelor de intrare si a contribuitorilor si a actiunilor</p>	<p>conformarea la cerintele prevazute la pct. 29 din Norma ASF nr. 21/2019 privind Ghidul ESMA cu privire la indicii de referinta nesemnificativi din Regulamentul (UE) 2016/1011, vizeaza respectarea celor mai inalte standarde de guvernanta in materie de administrare de IRN-uri.</p> <p>(c) Functia de supraveghere nu supravegheaza cadrul de control al BVB.</p> <p>(d) Procedurile de incetare a elaborarii indicelui de referinta respecta principiile enuntate la pct (3) (b) de mai sus. Prin urmare, nu este necesar ca acestea sa fie atribuite functiei de supraveghere.</p> <p>(e) Nu este cazul; furnizarea indicilor se realizeaza in mod direct, prin intermediul infrastructurii tehnologice a BVB, BVB neavand la dispozitie agenti de calcul/difuzare. Totusi, diseminarea indicilor deja calculati/difuzati de BVB se realizeaza pe baza de relatii contractuale cu terte parti in care sunt stabilite obligatiile partilor in legatura cu redistribuirea informatiilor despre indici.</p> <p>(f) Functia de supraveghere are atributiile prevazute de Norma ASF nr. 21/2019 privind aplicarea <i>Ghidului ESMA cu privire la indicii de referinta nesemnificativi din Regulamentul privind indicii de referinta</i>.</p> <p>(g) Nu este cazul; datele de intrare nu sunt provenite de la contribuitori.</p>
--	---	---

	<p>administratorului de contestare sau validare a datelor de intrare furnizate de contribuitori;</p> <p>(h) in cazul în care indicele de referinta se bazeaza pe date de intrare provenite de la contribuitori, luarea de masuri eficace pentru a sanctiona orice încălcare a codului de conduita mentionat la articolul 15; si</p> <p>(i) raportarea catre autoritatile competente relevante a oricarei abateri din partea contribuitorilor, în cazul în care indicele de referinta se bazeaza pe date de intrare provenite de la contribuitori, sau a administratorilor, identificate prin functia de supraveghere, precum si a oricaror date de intrare anormale sau suspecte.</p>	<p>(h) Nu este cazul; datele de intrare nu sunt provenite de la contribuitori.</p> <p>(i) Nu este cazul; datele de intrare nu sunt provenite de la contribuitori.</p>
<p>Articolul 11 alineatul (1) litera (b)</p> <p><i>Date de intrare</i></p>	<p>(1) Furnizarea unui indice de referinta este reglementata de urmatoarele cerinte referitoare la datele de intrare:</p> <p>[...]</p> <p>(b) datele de intrare mentionate la litera (a) trebuie sa poata fi verificate;</p>	<p>Datele de intrare sunt exclusiv date de tranzactionare a caror utilizare in scopul determinarii indicilor se produce automat si in timp real, fara interventie umana.</p>
<p>Articolul 13 alineatul (2)</p> <p><i>Transparenta metodologiei</i></p>	<p>(1) Procedurile specificate la alineatul (1) litera (c) stabilesc:</p> <p>(a) o notificare prealabila, cu un calendar clar, care ofera posibilitatea de a analiza si de a face comentarii cu privire la impactul acestor modificari substantiale propuse; si</p> <p>(b) comentariile mentionate la litera (a) din prezentul alineat si</p>	<p>BVB furnizeaza indici de referinta nesemnificativi bazati pe date reglementate, avand un grad redus de complexitate, utilizare si vulnerabilitate.</p> <p>Se tine cont de dimensiunea si natura indicilor, reflectat la acest moment print-un numar limitat de parteneri contractuali ai BVB cu drept de utilizare si diseminare a indicilor. Pe de alta parte, principiile in materie de transparenta deja instituite in legatura cu indicii furnizati permit analizarea si transmiterea de comentarii asupra modificarilor metodologiei indicilor pe baze continue, in legatura cu orice modificare a metodologiei. Astfel, este rezonabil</p>

	<p>raspunsul administratorului la respectivele comentarii, care sunt puse la dispozitie dupa fiecare consultare, cu exceptia cazului in care a fost solicitata confidentialitatea de catre autorul comentariilor.</p>	<p>ca BVB sa nu stabileasca proceduri specifice de notificare in modul prevazut de art. 13 (2) al BMR.</p>
<p>Regulamentul Delegat al Comisiei (EU) 2021/1352</p> <p>Articolul 1 alineatul (1) litera (b)</p>	<p>(1) (b) Metodologia de stabilire a unui indice de referinta trebuie sa faca obiectul unei evaluari a relatiei dintre ipotezele principale utilizate si sensibilitatea indicelui de referinta calculate prin metodologia respectiva</p>	<p>BVB furnizeaza indici de referinta nesemnificativi bazati pe date reglementate, provenite din propriul sistem de tranzactionare in mod automat si in timp real, care un grad redus de complexitate, utilizare si vulnerabilitate.</p>
<p>Regulamentul Delegat al Comisiei (EU) 2021/1352</p> <p>Articolul 4 alineatul (1)</p>	<p>(1) Administratorii evalueaza impactul diferitelor conditii de piata asupra metodologiei, utilizand date istorice din conditii de criza a pietei.</p>	<p>BVB furnizeaza indici de referinta nesemnificativi bazati pe date reglementate, provenite din propriul sistem de tranzactionare in mod automat si in timp real, care un grad redus de complexitate, utilizare si vulnerabilitate.</p>
<p>Regulamentul Delegat al Comisiei (EU) 2021/1352</p> <p>Articolul 4 alineatul (2)</p>	<p>(2) In cadrul metodologiei, administratorii utilizează parametri si ipoteze care sa reflecte o varietate de conditii istorice sau, in cazul administratorilor indicilor de referinta critici, o varietate de conditii ipotetice, incluzand perioadele cele mai volatile cu care se confrunta pietele si luand in considerare o varietate de ipoteze de corelare intre activele-suport</p>	<p>BVB furnizeaza indici de referinta nesemnificativi bazati pe date reglementate, provenite din propriul sistem de tranzactionare in mod automat si in timp real, care un grad redus de complexitate, utilizare si vulnerabilitate.</p>

Versiune: V.1.1

Data publicării: 19.04.2022

A: Șoseaua Nicolae Titulescu, nr. 4-8, et. 1, Aripa de Est, sector 1
Clădirea America House, 011141, 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