



# BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

## ACTUL CONSTITUTIV<sup>1</sup> al Societatii Comerciale Bursa de Valori Bucuresti S.A.

### TITLUL I. DENUMIREA, EMBLEMA, FORMA JURIDICA, SEDIUL SOCIAL, CODUL DE INREGISTRARE FISCALA, DURATA SI OBIECTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETATII

#### Capitolul I. Denumirea Societatii

**Art. 1 (1)** Denumirea Societatii este **Bursa de Valori Bucuresti**, denumita prescurtat B.V.B. si in continuare "Societate", conform dovezii privind disponibilitatea firmei nr. 5986/10.01.2005 eliberata de Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti.

(2) In orice factura, oferta, comanda, tarif, prospect si alte documente intrebuintate in comert, emanand de la Societate, se va mentiona denumirea, precedata de cuvintele "societatea comerciala" sau de initialele "S.C." si urmata de sintagma "societate pe actiuni" sau de initialele "S.A.", capitalul social, din care cel efectiv varsat potrivit ultimei situatii financiare anuale aprobate, sediul social, numarul din registrul comertului si codul unic de inregistrare. De asemenea, Societatea va mentiona in actele sale oficiale elementele stabilite prin reglementarile Comisiei Nationale a Valoriilor Mobiliare.

(3) Denumirea in limba engleza care va fi utilizata pentru a desemna Societatea este "Bucharest Stock Exchange".

(4) B.V.B. va publica elementele mentionate in alin. (2) si pe pagina de internet a Societatii.

#### Capitolul II. Emblema Societatii

**Art. 2** Emblema Societatii este cea mentionata in Anexa nr. 1 a prezentului Act Constitutiv, conform dovezii privind disponibilitatea emblemei, valabila incepand cu data de 10.01.2005, eliberata de Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti, si inregistrata la Oficiul de Stat pentru Inventii si Marci sub nr. 54934/02.04.2003.

<sup>1</sup> Act constitutiv actualizat in baza Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 1/26.04.2016

### **Capitolul III. Forma juridica a Societatii**

**Art. 3** Societatea este persoana juridica romana, avand forma juridica de societate comerciala pe actiuni si isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile prezentului act constitutiv, Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare si ale legislatiei romane in vigoare.

**Art. 4** Societatea reprezinta succesorul universal si continuatorul de drept al Bursei de Valori Bucuresti, persoana juridica romana, institutie de interes public, infiintata in temeiul prevederilor Legii nr. 52/1994 privind valorile mobiliare si bursele de valori, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea I, nr. 210/11.08.1994, prin decizia Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. D. 20/21.04.1995, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei – Partea I, nr. 76/27.04.1995, modificata prin decizia nr. D. 86/21.05.1995, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei – Partea I, nr. 159/24.07.1995 si prin decizia nr. 1148/10.04.2003, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei – Partea I, nr. 286/24.04.2003, care a dobandit personalitate juridica la data de 01 iunie 1995, ca efect al Deciziei Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. D66/01.06.1995 privind confirmarea Directorului general al Bursei de Valori Bucuresti, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea I, nr. 119/14.06.1995.

### **Capitolul IV. Sediul social. Codul de inregistrare fiscala**

**Art. 5 (1)** Sediul social al Societatii este in Romania, localitatea Bucuresti, Bdul. Carol I nr. 34-36, etaj 13-14, sector 2.

**(2)** Sediul social al Societatii poate fi mutat in alt loc din Romania in baza hotararii Consiliului Bursei, adoptata conform prezentului Act Constitutiv.

**(3)** De asemenea, Societatea va putea constitui sucursale (ca sedii secundare), prin intermediul carora isi va realiza obiectul de activitate si in alte localitati decat cea in care se afla sediul social al Societatii. Infiintarea sucursalelor se va face in conditiile legii, in baza unei hotarari a Consiliului Bursei, adoptate conform prezentului Act Constitutiv.

**(4)** Codul de inregistrare fiscala al Societatii este 17777754.

### **Capitolul V. Durata Societatii**

**Art. 6 (1)** Durata de functionare a Societatii este nelimitata, activitatea acesteia incepand sa se desfasoare de la data inregistrarii sale in Registrului Comertului.

**(2)** Orice modificare voluntara privind durata Societatii se va putea face numai prin

hotararea Adunarii Generale a actionarilor.

## **TITLUL II. SCOPUL SI OBIECTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETATII**

### **Capitolul I. Scopul Societatii**

**Art. 7** Societatea are ca scop:

- a) organizarea si administrarea pietelor reglementate pentru instrumente financiare, potrivit obiectului sau de activitate mentionat in Capitolul II al prezentului titlu din Actul Constitutiv;
- b) organizarea si administrarea sistemelor alternative de tranzactionare a instrumentelor financiare, potrivit obiectului sau de activitate mentionat in Capitolul II al prezentului titlu din Actul Constitutiv;
- c) participarea la capitalul social al altor societati comerciale care au un obiect de activitate, precum cel mentionat la art. 7 lit. a)-c) se va face cu respectarea dispozitiilor Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare si ale Regulamentului Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 2/2006 privind pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare.

### **Capitolul II. Obiectul de activitate al Societatii**

**Art. 8 (1)** Domeniul principal de activitate a Societatii este „Activitati auxiliare ale institutiilor financiare”, **COD C.A.E.N. grupa 661**.

**(2)** Activitatea principala este „Administrarea pietelor financiare”, **COD C.A.E.N. clasa 6611** si consta in asigurarea cadrului tehnic, de reglementare si supraveghere necesar desfasurarii operatiunilor pe pietele reglementate pentru instrumente financiare si sistemele alternative de tranzactionare, pe principiile legalitatii, transparentei si integritatii pietei.

**(3)** Sunt activitati specifice care se inscriu in clasa mentionata in alin. (2):

- a) elaborarea, implementarea si aplicarea reglementarilor privind conditiile si procedurile de admitere, excludere si suspendare a intermediarilor la si de la tranzactionare, conditiile si procedurile de admitere, excludere si suspendare a instrumentelor financiare la si de la tranzactionare, conditiile, procedurile de tranzactionare, precum si cele privind obligatiile intermediarilor si ale emitentilor admisi la tranzactionare;
- b) elaborarea, implementarea si aplicarea standardelor profesionale impuse persoanelor care efectueaza operatiuni pe piata reglementata, elaborarea, implementarea si aplicarea procedurilor privind modul de determinare si publicare a preturilor si a cotationilor, tipurile de contracte si operatiuni permise, standardele contractuale, sistemul de compensare-decontare utilizat, prevenirea si depistarea abuzului pe piata;
- c) administrarea si diseminarea catre public si tertii interesati a informatiilor privind emitentii si intrumentele financiare tranzactionate, inclusiv a datelor istorice;
- d) elaborarea si implementarea mecanismelor de securitate si control al sistemelor

informatice, pentru protectia drepturilor de autor implicate, a informatiilor confidentiale, asigurarea pastrarii in siguranta a datelor si informatiilor stocate, a fisierelor si bazelor de date, inclusiv in situatia unor calamitati naturale, dezastre si alte evenimente deosebite;

- e) furnizarea serviciilor de acces al intermediarilor autorizati pe piata reglementata/sistemul alternativ de tranzactionare, precum si de acces limitat pentru alte categorii de persoane;
- f) asigurarea functionarii efective, in mod regulat si ordonat, inclusiv sub aspect tehnic, a pietei reglementate/sistemului alternativ de tranzactionare si verificarea respectarii regulilor acestora;
- g) pregatirea, operarea, intretinerea si gestionarea programelor pentru calculator, echipamentelor informatice si a liniilor de comunicatie pentru tranzactionare, transmiterea ordinelor si a datelor; crearea si operarea sistemelor de verificare si corectare a tranzactiilor.

**Art. 9 (1)** In scopul realizarii obiectului principal de activitate, Societatea desfasoara si urmatoarele activitati secundare (conexe):

- a) **COD C.A.E.N. 1820** "Reproducerea inregistrarilor"
- b) **COD C.A.E.N. 6619** "Activitati auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activitati de asigurari si fonduri de pensii"
- c) **COD C.A.E.N. 6820** "Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate"
- d) **COD C.A.E.N. 7733** "Activitati de inchiriere si leasing cu masini si echipamente de birou (inclusiv calculatoare)"
- e) **COD C.A.E.N. 6202** "Activitati de consultanta in tehnologia informatiilor"
- f) **COD C.A.E.N. 5829** "Activitati de editare a altor produse software"
- g) **COD C.A.E.N. 6202** "Activitati de consultanta in tehnologia informatiei"
- h) **COD C.A.E.N. 6311** "Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web si activitati conexe"
- i) **COD C.A.E.N. 6312** "Activitati ale portalurilor web"
- j) **COD C.A.E.N. 6209** "Alte activitati de servicii privind tehnologia informatiei "
- k) **COD C.A.E.N. 7220** "Cercetare - dezvoltare in stiinte sociale si umaniste"
- l) **COD C.A.E.N. 7320** "Activitati de studiere a pietei si sondare a opiniei publice"
- m) **COD C.A.E.N. 7311** "Activitati ale agentilor de publicitate"
- n) **COD C.A.E.N. 8559** "Alte forme de invatamant n.c.a"

(2) Fara a se limita la, sunt activitati specifice care se inscriu:

- a) in clasa mentionata in alin. (1) lit. a): reproducerea dupa matrita a inregistrarilor informatice (programe si date), pe discuri si benzi;
- b) in clasa mentionata in alin. (1) lit. b): activitatile auxiliare ale intermediarilor financiare care nu sunt clasificate in alte clase, ca cele de consultatii financiare pentru emitenti, administrarea Camerei Arbitrale a Societatii etc;
- c) in clasa mentionata in alin. (1) lit. c): serviciile de inchiriere de cladiri nerezidentiale,

- inclusiv de pavilioane expozitionale si terenuri;
- d)** in clasa mentionata in alin. (1) lit. d): inchirierile de masini si utilaje de birou (inclusiv calculatoare), fara operatori, cum sunt: calculatoare electronice, masini si materiale informatice (masini de prelucrare automata a datelor, de tip numeric, analogic sau hibrid; unitati centrale de calcul; unitati periferice si cititoare magnetice sau optice); masini de multiplicat, masini de scris si de prelucrare a textelor; masini de contabilizat, case de inregistrare si alte masini care au incorporat un dispozitiv de calcul;
  - e)** in clasa mentionata in alin. (1) lit. e): activitatile referitoare la studiile sistematice si eforturile creative intreprinse in cadrul activitatii de cercetare-dezvoltare, in domeniul economiei si dreptului pietei de capital;
  - f)** in clasa mentionata in alin. (1) lit. f)-j): realizarea, administrarea, implementarea, intretinerea, dezvoltarea si comercializarea de programe pentru calculator, tehnologii informatice si baze de date referitoare sau aflate in legatura cu activitatea de tranzactionare, supraveghere, raportare, informare periodica si continua, evidenta, furnizare de informatii, securizare, avand ca obiect instrumente financiare, operatiuni cu instrumente financiare, emitenti de instrumente financiare, entitati care opereaza pe piata de capital;
  - g)** in clasa mentionata in alin. (1) lit. l): servicii de investigare a potentialului pietei de capital, acceptarii si familiarizarii cu produsele, operatiunile si instrumentele noi, comportamentul investitorilor fata de produse si servicii, servicii de sondare a opiniei publice despre probleme economice, inclusiv analiza statistica a rezultatelor;
  - h)** in clasa mentionata in alin. (1) lit. m): serviciile de publicitate pentru intermediarii cu acces pe piata reglementata/sistemul alternativ de tranzactionare operat de Societate si pentru emitentii ale caror instrumente financiare sunt tranzactionate pe piata reglementata/sistemul alternativ de tranzactionare operat de Societate, prin mijloace proprii, organizarea de mese rotunde, simpozioane;
  - i)** in clasa mentionata in alin. (1) lit. n): organizarea de cursuri de pregatire profesionala si atestarea personalului care activeaza pe piata reglementata/sistemul alternativ de tranzactionare, realizarea de cursuri, colocvii, seminarii, intruniri, destinate perfectionarii pregatirii profesionale a personalului implicat in activitatea de intermediere financiara, inclusiv a personalului propriu al Societatii, precum si educarii publicului si a altor categorii de persoane care activeaza in domeniu, editarea si comercializarea de materiale in domeniul pietei de capital etc.

**(3)** Obiectul secundar de activitate nu este limitativ; el poate fi extins prin hotararea Adunarii Generale a actionarilor Societatii.

**Art. 10** Societatea isi desfasoara activitatea mentionata in art. 8 sub supravegherea Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare. Societatea va solicita Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare autorizatiile de functionare ca operator de piata si operator de sistem, in termenele si conditiile cerute de lege si reglementarile emise de Comisia Nationala a Valorilor

Mobiliare.

**Art. 11** Societatea poate sa isi realizeze obiectul de activitate atat in Romania cat si in strainatate, cu respectarea legislatiei in vigoare, si poate lua toate masurile considerate necesare sau utile pentru realizarea acestuia.

**Art. 12** Societatea va face demersuri pentru a fi inscrisa in Registrul public tinut de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, iar pietele reglementate organizate si administrate de Societate pe lista pietelor reglementate autorizate in Romania, care va fi comunicata de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare statelor membre, precum si Comisiei Europene.

### **TITLUL III. ACTIONARIII SOCIETATII, CAPITALUL SOCIAL SI ACTIUNILE**

#### **Capitolul I. Actionarii Societatii**

**Art. 13 (1)** Sunt actionari ai Societatii, persoanele fizice si juridice mentionate in Registrul Actionarilor tinut de Societate.

**(2)** Admiterea de noi actionari se poate realiza prin:

- (a)** emisiunea de noi actiuni;
- (b)** vanzarea actiunilor proprii aflate in portofoliul Societatii, daca exista oferte de cumparare ale acestora adresate in prealabil Societatii;
- (c)** acte translativ de proprietate, voluntare sau silite, in care sunt implicati actionarii existenti.

#### **Capitolul II. Capitalul social**

**Art. 14 (1)** Capitalul social este de **76.741.980 lei**, in intregime subscris si varsat.

**(2)** Capitalul social este impartit in 7.674.198 actiuni, nominative, ordinare, dematerializate, fiecare actiune avand o valoare nominala de 10 RON.

**(3)** Structura capitalului social este urmatoarea:

Actionari persoane juridice – (un numar de 65 actionari tip lista) – 87,1735 % din capitalul social reprezentand 6.689.866 actiuni, detinute de persoane juridice intermediari cu acces la tranzactionare in cadrul pietei/pietelor reglementate administrate de Societate.

Alti actionari persoane juridice – (un numar de 25 actionari tip lista) – 3,2081% din capitalul social reprezentand 246.195 actiuni.

Actionari persoane fizice – (un numar de 234 actionari tip lista) – 9,6184% din capitalul social reprezentand 738.137 actiuni.

**Art. 15** Subscrierea si detinerea actiunilor Societatii se va face cu respectarea conditiilor

prevazute in Capitolul III al prezentului titlu.

**Art. 16 (1)** Societatea va majora/mentine capitalul social subscris si integral varsat cel putin la nivelul minim stabilit pentru operatorii de piata prin reglementarile Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare.

**(2)** Capitalul social poate fi majorat, redus sau reintregit prin hotararea Adunarii Generale extraordinare a actionarilor, cu respectarea reglementarilor Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare in materie, a dispozitiilor legale in vigoare si a prevederilor prezentului Act Constitutiv.

**(3)** Actiunile nou emise vor avea aceeasi valoare nominala si vor conferi actionarilor drepturile si obligatiile mentionate in prezentul Act Constitutiv.

### **Capitolul III. Actiunile**

**Art. 17** Toate actiunile Societatii se emit in forma dematerializata, sunt nominative si indivizibile si se transfera in conditiile prevazute in prezentul Act Constitutiv, complete, de la data listarii Societatii, cu legislatia pietei de capital.

**Art. 18** Societatea va tine in regim computerizat evidenta actiunilor si actionarilor in Registrul actionarilor, care va fi mentinut de o societate de registru independent sau S.C. Depozitarul Central S.A. Bucuresti, conform legislatiei in vigoare. Societatea de registru va fi desemnata de catre Consiliul Bursei.

**Art. 19** Obligatiile Societatii sunt garantate cu patrimoniul societatii, actionarii raspunzand numai pana la concurenta capitalului social subscris.

**Art. 20 (1)** Actiunile Societatii pot fi transferate si detinute numai catre/de catre acele persoane care au capacitatea legala de a dobandi si detine calitatea de actionar al unui operator de piata, potrivit reglementarilor Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare si alin. (2) al art. 20 din prezentul Act constitutiv.

**(2)** Pot dobandi si detine calitatea de proprietari de actiuni ale Societatii orice persoane fizice si juridice care indeplinesc cerintele Actului Constitutiv si ale reglementarilor Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare.

**(3)** In exercitarea dreptului de a aduce in garantie, instraina si dobandi actiuni ale Societatii, prin orice mod, actionarii vor respecta conditiile privind structura actionariatului, identitatea si integritatea actionarilor care detin 20 % din drepturile de vot, stabilite in reglementarile Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare si alin. (2).

**(4)** Pana la listarea Societatii, majoritatea drepturilor de vot ale Societatii trebuie sa fie

detinuta de intermediarii care au acces la tranzactionare in cadrul pietelor reglementate administrate de catre Societate.

**Art. 21 (1)** Subscrierea, dobandirea si detinerea actiunilor Societatii se va face cu respectarea conditiei ca niciun actionar sa nu detina, direct sau impreuna cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat, mai mult de 20% din totalul drepturilor de vot.

**(2)** Orice achizitie de actiuni ale Societatii, care conduce la o detinere de 20% din totalul drepturilor de vot, este notificata Societatii in termenul stabilit prin reglementarile emise de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare /Autoritatea de Supraveghere Financiara (A.S.F.) si este supusa in prealabil aprobarii A.S.F..

**(2<sup>1</sup>)** Orice instrainare de actiuni ale Societatii care conduce la scaderea sub pragul de detinere de 20 % este notificata Societatii si A.S.F., in termenul prevazut de reglementarile emise de A.S.F.

**(3)** In cazul in care nu sunt indeplinite cerintele cu privire la integritatea actionarilor si structura actionariatului Societatii prevazute in reglementarile A.S.F, respectiv cerintele cu privire la dobandirea de actiuni aferente pragului prevazut la alin. (2), astfel cum sunt stabilite prin reglementarile emise de A.S.F., sau se omite obtinerea aprobarii A.S.F., dreptul de vot aferent actiunilor detinute cu nerespectarea prevederilor alin. (1) si (2) este suspendat de drept. Actiunile respective se iau in considerare la stabilirea cvorumului de prezenta necesar desfasurarii Adunarii Generale a actionarilor.

**(4)** In ipoteza mentionata in alin. (3), se va aplica procedura prevazuta de lege. In absenta unei proceduri legale, inclusiv in cazul existentei unor actionari care inceteaza sa indeplineasca cerintele prevazute in prezentul Act Constitutiv, se va proceda astfel:

**a)** Societatea va dispune actionarilor respectivi sa isi vanda, in termen de 3 luni, actiunile aferente participatiei in legatura cu care nu indeplinesc cerintele legale si statutare de autorizare si aprobare;

**b)** dupa implinirea termenului precizat la lit. a), daca actiunile nu au fost vandute, Societatea va proceda la anularea actiunilor respective, emiterea unor noi actiuni purtand acelasi numar si vanzarea acestora, urmand ca pretul incasat din vanzare sa fie consemnat la dispozitia dobanditorului initial, dupa retinerea cheltuielilor ocazionate de vanzare;

**c)** Daca din lipsa de cumparatori vanzarea nu a avut loc sau s-a realizat numai o vanzare partiala a actiunilor nou emise, societatea va proceda, deindata, la reducerea capitalului social, fara a scadea sub limita minima prevazuta de reglementarile Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare.

**(5)** In situatia in care actiunile emise de operatorul de piata sunt tranzactionate pe o piata reglementata sau in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare, obligatia notificarii Societatii cu privire la instrainarea actiunilor sale revine si depozitarului central, in termenul



si in conditiile prevazute de reglementarile emise de A.S.F.

## **Art. 22**

(1) Actiunile Societatii sunt liber transferabile, transferul fiind supus exclusiv cerintei de autorizare prealabila de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare pentru pragul de 20% din drepturile de vot si a incadrarii in pragul de detinere cumulata de 50% + 1, mentionate in Actul Constitutiv si cadrul juridic aplicabil.

(2) Transferul dreptului de proprietate asupra actiunilor are loc la momentul inregistrarii dobanditorului in Registrul actionarilor Societatii. Numai din acest moment dobanditorul actiunilor devine titular al tuturor drepturilor aferente actiunilor respective.

## **Art. 23** Actiunile confera proprietarului:

- a) dreptul de a participa la Adunarile Generale ale actionarilor Societatii;
- b) dreptul de a alege organele de conducere ale Societatii;
- c) dreptul de a fi informat asupra activitatii Societatii;
- d) dreptul de acces la documentele Societatii, in conditiile prevazute de lege, pentru a se informa si a-si exercita controlul;
- e) dreptul la o cota parte din activul net ramas dupa lichidarea Societatii, proportional cu numarul de actiuni detinute;
- f) dreptul la dividende.

**Art. 24 (1)** Fiecare actiune da dreptul la un vot in Adunarile Generale ale Societatii, cu limitarea aratata in art. 21 alin. (3).

(2) Corespunzator actiunilor detinute si indiferent de numarul acestora, fiecare membru fondator al Bursei de Valori Bucuresti identificat in art. 25 detine o licenta de trazactionare pe pietele reglementate si sistemul alternativ de tranzactionare operate de Societate.

(3) Licentele de tranzactionare de tipul celor mentionate in alin. (2) pot forma obiectul unor acte juridice incheiate intre societatile de servicii de investitii financiare sau intre acestea si persoane juridice autorizate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare ca intermediari. Societatile de servicii de investitii financiare vor notifica Societatii astfel de acte cu cel putin 10 zile lucratoare anterioare intrarii lor in vigoare.

4) Prin derogare de la alin. (2), in cazul fuziunii unor societati de servicii de investitii financiare, 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 fiecare dintre societati detine calitatea de membru fondator al Bursei de Valori Bucuresti.

(5) Prin derogare de la alin. (2), in cazul in care o societate de servicii de investitii financiare face acte de dispozitie cu privire la actiunile detinute, aceasta isi va pastra drepturile asupra

acestui tip de licenta de tranzactionare.

**Art. 25** Societatile de servicii de investiti financiare membre ale Asociatiei Bursei de Valori Bucuresti la data schimbarii formei juridice a Bursei de Valori Bucuresti detin calitatea de membri fondatori ai Bursei de Valori Bucuresti si au dreptul de a folosi aceasta titlatura in orice act, scrisoare, publicatie emisa cu ocazia realizarii obiectului de activitate.

#### **TITLUL IV. FUNCTIONAREA, CONDUCEREA, ADMINISTRAREA SI CONTROLUL GESTIUNII SI ACTIVITATII SOCIETATII**

##### **Capitolul I. Adunarea Generala a actionarilor**

**Art. 26** Adunarea Generala a actionarilor este organul de conducere al Societatii, care decide asupra activitatii si stabileste politica ei economica, potrivit prezentului Act Constitutiv.

**Art. 27** Adunarile Generale ale actionarilor sunt ordinare si extraordinare.

**Art. 28 (1)** Adunarea Generala ordinara se intruneste cel putin o data pe an, in cel mult 4 luni de la incheierea exercitiului financiar.

**(2)** Principalele atributii ale Adunarii Generale ordinare sunt urmatoarele:

- (a)** sa discute, aprobe si/sau modifice situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor Consiliului Bursei si ale auditorului financiar si sa fixeze dividendul;
- (b)** sa aleaga si sa revoce membrii Consiliului Bursei, Presedintele Consiliului Bursei;
- (c)** sa numeasca si sa demita auditorul financiar al Societatii si sa fixeze durata minima a contractului de audit financiar;
- (d)** sa fixeze indemnizatia pentru exercitiul financiar in curs si sa acorde orice alte sume sau avantaje membrilor Consiliului Bursei;
- (e)** sa se pronunte asupra gestiunii Consiliului Bursei;
- (f)** sa aprobe bugetul de venituri si cheltuieli si planul de afaceri, pe exercitiul financiar urmator;
- (g)** sa adopte strategii si politici privind dezvoltarea Societatii;
- (h)** abrogat
- (i)** abrogat;
- (j)** sa aprobe nivelul maxim al comisioanelor si al tarifelor practicate de Societate pentru operatiunile specifice pe pietele reglementate.

**Art. 29** Adunarea Generala Extraordinara se intruneste ori de cate ori este necesar, avand

urmatoarele competente, atributii si functii:

- a) schimbarea formei juridice a Societatii;
- b) mutarea sediului Societatii in strainatate;
- c) modificarea obiectului de activitate al Societatii;
- d) abrogat;
- e) modificarea duratei Societatii si a sistemului de administrare al Societatii;
- f) marirea si reducerea capitalului social sau reintregirea lui prin emisiune de noi actiuni;
- g) fuziunea cu alte societati comerciale sau divizarea Societatii;
- h) dizolvarea Societatii;
- i) conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni, a actiunilor la purtator in actiuni nominative si invers, precum si a actiunilor dintr-o categorie in alta;
- j) emisiunea de obligatiuni;
- k) admiterea la tranzactionare a actiunilor Societatii sau a altor valori mobiliare emise de Societate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare, in conditiile legii;
- l) incheierea de acte juridice prin care Societatea dobandeste, instraineaza, inchiriaza, schimba sau constituie in garantie bunuri aflate in patrimoniul Societatii, a caror valoare depaseste jumatate din valoarea contabila a activelor Societatii la data preconizata pentru incheierea actului juridic;
- m) adoptarea si modificarea reglementarilor privind conditiile si procedurile de admitere, excludere si suspendare a intermediarilor la si de la tranzactionare si a reglementarilor privind obligatiile intermediarilor admisi la tranzactionare pe piata reglementata administrata de Societate;
- n) adoptarea si modificarea standardelor contractuale si a sistemului de compensare-decontare utilizat;
- o) stabilirea mecanismelor de securitate si control al sistemelor informatice, pentru asigurarea pastrarii in siguranta a datelor si informatiilor stocate, a fisierelor si bazelor de date, inclusiv in situatia unor evenimente deosebite;
- p) aprobarea nivelului pretului de vanzare de catre Societate a licentelor netransmisibile de tranzactionare pe pietele reglementate si sistemul alternativ de tranzactionare operate de Societate;
- q) abrogat;
- r) orice alta modificare a Actului Constitutiv sau orice alta hotarare pentru care este ceruta aprobarea Adunarii Generale extraordinare.

**Art. 30** Adunarile Generale ale actionarilor se vor tine in limba romana, la sediul social al Societatii sau in orice alt loc hotarat de Consiliul Bursei, dupa cum este indicat in convocator. Atata timp cat majoritatea drepturilor de vot este detinuta de societatile de servicii de investitii financiare, Adunarile Generale se pot desfasura si la distanta, prin intermediul sistemului de comunicare administrat de Societate sau prin alte mijloace de corespondenta, in baza unei proceduri aprobate de Consiliul Bursei.

**Art. 31 (1)** Adunarea Generala a Actionarilor va fi convocata de catre Consiliul Bursei ori

de cate ori este necesar.

(2) Consiliul Bursei este obligat sa convoace de indata Adunarea Generala, la cererea actionarilor reprezentand cel putin 5% din capitalul social si daca cererea indica problemele care urmeaza a fi inscrise pe ordinea de zi si cuprinde dispozitii ce intra in atributiile adunarii. Adunarea Generala va fi convocata in cel mult 30 de zile de la inregistrarea cererii la societate si va avea loc in termen de cel mult 60 de zile de la data primirii cererii.

(3) Cererea mentionata in alin. (2) va fi inaintata in scris Societatii, in atentia Presedintelui Consiliului Bursei. In cazul in care Consiliul Bursei nu convoaca Adunarea Generala in termenul prevazut la alin. (2), cererea de convocare va putea fi adresata instantei de la sediul Societatii. In acest caz, instanta va putea autoriza convocarea Adunarii Generale de catre actionarii care au formulat cererea, stabilind totodata data de referinta, data tinerii Adunarii Generale si, dintre actionari, persoana care o va prezida.

(4) Convocatorul Adunarii Generale va cuprinde locul, data si ora tinerii Adunarii Generale (deopotriva pentru prima si a doua convocare), ordinea de zi, cu mentionarea explicita a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbatelor adunarii, precum si alte elemente cerute de lege, in functie de natura problemelor aduse in atentia Adunarii Generale. De asemenea, convocatorul va mentiona data de referinta identificand actionarii indreptatiti sa participe la Adunarea Generala, informatii privind procedurile care trebuie respectate de actionari pentru a putea participa si vota in cadrul Adunarii Generale (inclusiv, dar fara a se limita la, procedura votului prin corespondenta), precum si adresa paginii web unde vor fi facute disponibile documentele relevante pentru respectiva Adunare Generala.

(5) Daca pe ordinea de zi a unei Adunari Generale figureaza propuneri pentru modificarea Actului Constitutiv, convocatorul va trebui sa cuprinda textul integral al propunerilor. Cand pe ordinea de zi figureaza numirea membrilor Consiliului Bursei, in convocator se va mentiona ca lista cuprinzand informatii cu privire la numele, localitatea de domiciliu si calificarea profesionala ale persoanelor propuse pentru functia de membru al Consiliului Bursei se afla la dispozitia actionarilor, putand fi consultata si completata de acestia, conform legii si prevederilor din convocator.

(6) Convocarea Adunarii Generale se face cu cel putin 30 de zile inainte de data tinerii adunarii, prin publicarea convocatorului in Monitorul Oficial al Romaniei – Partea a IV-a, intr-un ziar de larga raspandire din localitatea in care se afla sediul societatii , precum si pe pagina web a Societatii.

(7) In termen de cel mult 15 zile de la data publicarii convocarii, actionarii Societatii detinand cel putin 5% din capitalul social al Societatii pot face, in scris, propuneri adresate Consiliului Bursei pentru completarea ordinii de zi, urmand ca propunerile sa fie inscrise pe ordinea de zi. Ordinea de zi astfel completata cu punctele propuse de actionari, ulterior convocarii, trebuie publicata cu indeplinirea cerintelor prevazute de lege si/sau de actul constitutiv pentru convocarea adunarii generale, cu cel putin 10 zile inaintea adunarii

generale, la data mentionată in convocatorul initial.

**(8)** Termenele pe zile mentionate in prezentul titlu se calculeaza pe zile libere, respectiv fara a se include in calcul prima si ultima zi a termenului (de pilda ziua transmiterii/expedierii convocarii si ziua in care adunarea/sedinta urmeaza sa aiba loc).

**(9)** De la data listarii Societatii, prezentul articol se completeaza in mod corespunzator cu prevederile reglementarilor aplicabile convocarii adunarilor generale ale societatilor comerciale admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

**Art. 32 (1)** In ziua si ora aratate in convocare, sedinta adunarii se va deschide de catre Presedintele Consiliului Bursei sau de catre Vicepresedintele desemnat de acesta. Daca in termen de 30 de minute de la ora stabilita in convocator pentru desfasurarea Adunarii Generale (sau orice alt termen acordat de Presedintele Adunarii , dar nu mai mic de 15 minute si nu mai mare de 2 ore) nu se intruneste cvorumul de prezenta necesar sau daca, pe parcursul Adunarii Generale, cvorumul de prezenta nu mai este intrunit, respectiva Adunare Generala se va tine intr-o noua convocare sau va continua in conditiile mentionate in alin. (2), dupa caz.

**(2)** Persoana mentionata in alin. (1) conduce si inchide sedinta, vegheaza ca toate punctele aflate pe ordinea de zi sa fie discutate, supune la vot propunerile de hotarari rezultate din dezbateri si semneaza procesul-verbal al Adunarii. De asemenea, poate suspenda Adunarea, ori de cate ori apreciaza ca exista motive pentru aceasta, comunicand si data la care Adunarea va fi reluata. Daca Adunarea nu se reia in cursul aceleasi zile, data reluarii va fi adusa la cunostinta actionarilor prin sistemul de comunicare al Societatii sau prin 1-2 ziare de circulatie nationala.

**Art. 33 (1)** La Adunarile Generale ale Actionarilor participa toti actionarii cu drept de vot si cei al caror drept de vot este suspendat in conditiile legii si ale prezentului Act Constitutiv. Cu exceptia mentionata in art. 21 alin. (3), actionarii al caror drept de vot este suspendat nu vor fi luati in calcul la stabilirea cvorumului de prezenta si a cvorumului de vot, acestia avand numai dreptul de a asista la Adunarea Generala.

**(2)** Actionarii absentii vor putea fi reprezentati in Adunarile Generale, in baza unei procuri speciale avand formatul indicat de Consiliul Bursei, care va cuprinde cel putin urmatoarele elemente: locul, data si ora Adunarii Generale si ordinea de zi a acesteia, pentru care reprezentantul este imputernicit sa voteze si/sau sa ia hotarari. Pana la listarea Societatii, un actionar prezent va putea reprezenta cel mult 3 actionari absentii. Aceasta restrictie isi inceteaza aplicabilitatea la data listarii Societatii. Membrii Consiliului Bursei, Directorii si functionarii Societatii nu pot fi mandatati ca reprezentanti ai actionarilor in Adunarile Generale.

**(3)** Actionarii persoane juridice pot fi reprezentati prin reprezentantii lor legali care, la

randul lor, pot da procura speciala altor persoane, potrivit alin. (2).

(4) Procurile vor fi depuse in original, cel mai tarziu la momentul deschiderii adunarii, iar de la data listarii Societatii, cel mai tarziu cu 48 de ore inainte de data primei convocari a adunarii, sub sanctiunea pierderii dreptului de vot in respectiva adunare. Ele vor fi retinute de Societate, facandu-se mentiune despre aceasta in procesul-verbal.

(5) De la data listarii Societatii, prezentul articol se completeaza in mod corespunzator cu prevederile reglementarilor aplicabile procurilor speciale in materia adunarilor generale ale societatilor comerciale admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

**Art. 34 (1)** Adunarea Generala va desemna doi secretari, dintre actionarii prezenti, pentru a verifica lista de prezenta si a redacta procesul verbal al adunarii, in conditiile legii.

(2) Presedintele Consiliului Bursei va desemna, dintre angajatii societatii, unul sau mai multi secretari tehnici, care sa ia parte la executarea operatiunilor prevazute in alin. (1).

(3) Un proces-verbal, semnat de Presedintele Consiliului Bursei, secretarii adunarii si secretarii tehnici, va constata indeplinirea formalitatilor de convocare, data si locul adunarii, actionarii prezenti, numarul actiunilor, dezbaterile in rezumat, hotararile luate, iar la cererea oricarui actionar, declaratiile facute de acesta in sedinta. La procesul-verbal se vor anexa actele referitoare la convocare, precum si listele de prezenta a actionarilor.

(4) Procesele verbale vor fi trecute in registrul adunarilor generale. Orice actionar are dreptul sa obtina extrase, pe cheltuiala sa, din registrul sedintelor si deliberarilor Adunarilor Generale ale actionarilor Societatii.

**Art. 35 (1)** Pentru validitatea deliberarilor Adunarii Generale Ordinare este necesara, la prima convocare, prezenta actionarilor care sa detina cel putin  $\frac{1}{4}$  ( $\geq 25\%$ ) din numarul total de drepturi de vot, iar hotararile sa fie luate cu votul actionarilor care detin majoritatea voturilor exprimate ( $> 50\%$ ).

(2) Daca Adunarea Generala ordinara nu poate lucra din cauza neindeplinirii conditiilor de la alin. (1), adunarea ce se va intruni, la o a doua convocare, poate sa delibereze asupra problemelor aflate pe ordinea de zi a celei dintai adunari, oricare ar fi partea de capital social cu drept de vot detinuta de actionarii prezenti, cu majoritatea voturilor exprimate ( $> 50\%$ ).

**Art. 36 (1)** Pentru validitatea deliberarilor Adunarii Generale extraordinare este necesara, la prima convocare, prezenta actionarilor care sa detina cel putin o patrime din numarul total de drepturi de vot ( $\geq 25\%$ ), iar hotararile sa fie luate cu majoritatea voturilor detinute de actionarii prezenti sau reprezentati ( $> 50\%$ ).

(2) Daca Adunarea Generala extraordinara nu poate lucra din cauza neindeplinirii conditiilor

de la alin. (1), adunarea ce se va intruni, la convocarile ulterioare, poate sa delibereze asupra problemelor aflate pe ordinea de zi a celei dintai adunari in prezenta actionarilor reprezentand cel putin o cincime din numarul total de drepturi de vot ( $\geq 20\%$ ), iar hotararile sa fie adoptate cu majoritatea voturilor detinute de actionarii prezenti sau reprezentati ( $>50\%$ ).

**(3)** Hotararile privind modificarea obiectului principal de activitate, reducerea si majorarea capitalului social, schimbarea formei juridice, fuziunea, divizarea si dizolvarea Societatii se adopta in mod valabil cu o majoritate de cel putin doua treimi ( $\geq 2/3$ ) din drepturile de vot detinute de actionarii prezenti sau reprezentati in adunare.

**Art. 37 (1)** Hotararile Adunarilor Generale se iau prin vot deschis. Votul secret este obligatoriu pentru alegerea/revocarea, respectiv demiterea, membrilor Consiliului Bursei si a auditorului financiar si pentru luarea hotararilor referitoare la chemarea in raspundere a membrilor Consiliului Bursei, Directorilor, auditorului financiar si auditorului intern al Societatii.

**(2)** Adunarea Generala poate hotari utilizarea votului secret si in alte situatii.

**Art. 38** Cu exceptia problemelor referitoare la discutarea, aprobarea si/sau modificarea situatiilor financiare anuale, fixarea dividendului, alegerea/revocarea membrilor Consiliului Bursei, chemarea in raspundere a Consiliului Bursei si dizolvarea/lichidarea Societatii, actionarii Societatii pot tine Adunari Generale si adopta hotarari si la distanta, prin intermediul sistemului de comunicare administrat de Societate sau prin corespondenta, cu respectarea conditiilor de convocare, cvorum de prezenta si cvorum de vot prevazute in prezentul Act Constitutiv.

**Art. 39** Hotararile luate de Adunarea Generala in limitele legii si ale Actului Constitutiv sunt obligatorii chiar si pentru actionarii care nu au luat parte la adunare, personal sau prin reprezentant, sau au votat contra sau al caror drept de vot este suspendat.

## **Capitolul II. Administrarea Societatii**

**Art. 40 (1)** Administrarea Societatii se realizeaza in sistem unitar si este incredintata unui Consiliu de Administratie, denumit Consiliul Bursei, ales de Adunarea Generala ordinara a actionarilor, in conditiile legii si ale prezentului Act Constitutiv.

**(2)** Denumirea in limba engleza care va fi utilizata pentru a desemna Consiliul Bursei este "Board of Governors".

**Art. 41 (1)** Consiliul Bursei este format din 9 membri, persoane fizice. Mandatul membrilor

Consiliului Bursei este de 4 ani si poate fi executat dupa validarea individuala de catre ASF.

(1<sup>1</sup>) In cazul vacantei unui post de membru in Consiliul Bursei, noul membru ales de catre Adunarea Generala va fi ales pentru durata restanta a mandatului predecesorului sau si care nu poate depasi durata mandatului celorlalti membri ai Consiliului Bursei.

(2) abrogat.

(3) abrogat

(4) Candidatii pentru posturile de membru in Consiliul Bursei sunt nominalizati de catre actionarii Societatii si/sau de catre membrii existenti ai Consiliului de Bursei.

**Art. 42 (1)** Persoanele alese in Consiliul Bursei trebuie sa indeplineasca cerintele prevazute pentru calitatea de administrator de Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale republicata, conditiile de calificare si experienta profesionala, precum si orice alte criterii de eligibilitate stabilite prin reglementarile Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare, in vigoare la data alegerilor.

(2) Persoanele nominalizate pentru postul de administrator al Societatii au obligatia sa depuna la Societate sau sa prezinte in fata Adunarii Generale, anterior numirii, o Declaratie privind colaborarea cu securitatea si o Declaratie privind activitatile relevante in care este implicat respectivul candidat, in conditiile Legii nr. 31/1990.

(3) Nedepunerea Declaratiei prevazuta la alin. (2), recunoasterea faptului ca persoana respectiva a colaborat cu securitatea si/sau depunerea unei declaratii false atrage incompatibilitatea cu calitatea de membru al Consiliului Bursei, sub sanctiunea decaderii din dreptul de a candida la Consiliul Bursei sau incetarea de drept si/sau revocarea mandatului de administrator, dupa caz, precum si celelalte consecinte prevazute de lege.

**Art. 43 (1)** Membrii Consiliului Bursei sunt validati individual de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare inainte de inceperea exercitarii mandatului de catre fiecare dintre acestia.

(2) Numirea in postul de administrator al Societatii este valabila de la data acceptarii exprese a mandatului de catre persoana numita de Adunarea Generala a actionarilor Societatii. Mandatul poate fi executat cel mai devreme la data validarii individuale de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare si contractarii asigurarii pentru raspundere profesionala.

**Art. 44 (1)** Fiecare membru al Consiliului Bursei este obligat sa aiba incheiata o asigurare de raspundere profesionala pentru administratia sa, cel putin egala cu suma stabilita de



Adunarea Generala a actionarilor.

(2) Semnaturile membrilor Consiliului Bursei vor fi depuse la Registrul Comertului.

**Art. 45 (1)** Consiliul Bursei alege din randul membrilor sai doi Vicepresedinti si un Secretar general.

(2) Adunarea Generala ordinara a actionarilor va alege Presedintele Consiliului Bursei.

(3) Presedintele Consiliului Bursei poate fi si Director General al Societatii.

(4) Secretarul General al Consiliului Bursei coordoneaza activitatea Secretariatului Consiliului Bursei.

**Art. 46 (1)** Consiliul Bursei va indeplini prerogativele stabilite prin prezentul Act Constitutiv, hotararile Adunarilor Generale ale actionarilor si prin lege.

(2) Consiliul Bursei are puteri depline pentru a administra Societatea si a aduce la indeplinire obiectul de activitate al Societatii, cu exceptia acelorora pe care legea si prezentul Act Constitutiv le rezerva explicit Adunarii Generale a actionarilor.

(3) Consiliul Bursei exercita urmatoarele atributii:

(a) numeste, revoca, stabileste remuneratia Directorului General si a Directorilor Societatii, aproband si fisa postului acestora si supravegheaza activitatea Directorilor;

(b) aproba si modifica Regulamentul de salarizare a personalului Societatii, Regulamentul de organizare si functionare a Societatii si organigrama Societatii;

(c) adopta proiectul de buget al Societatii, prezinta Raportul anual al Consiliului Bursei, intocmit in baza situatiilor financiare anuale, precum si proiectul de plan de afaceri si proiectul de buget pe anul in curs;

(d) aproba incheierea de acte juridice a caror valoare estimata depaseste limita stabilita pentru Directorul General, in limitele stabilite prin prezentul Act Constitutiv sau prin hotararea Adunarii Generale a actionarilor;

(e) stabileste strategia generala de dezvoltare a Societatii si o supune aprobarii Adunarii Generale ordinare a actionarilor;

(f) solutioneaza contestatiile impotriva deciziilor Directorilor Societatii;

(g) tine la zi registrele prevazute in Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale republicata;

(h) adopta si modifica reglementarile privind conditiile si procedurile de admitere, excludere si suspendare a instrumentelor financiare la si de la tranzactionare pe piata reglementata administrata de Societate;

(i) adopta si modifica reglementarile privind conditiile si procedurile de tranzactionare pe piata reglementata administrata de Societate;

(j) adopta si modifica reglementarile privind functionarea sistemului alternativ de

- tranzactionare operat de Societate;
- (k) adopta si modifica reglementarile privind obligatiile traderilor si emitentilor admisi la tranzactionare pe piata reglementata administrata de Societate;
  - (l) adopta si modifica reglementarile privind standardele profesionale impuse persoanelor care efectueaza operatiuni pe piata reglementata administrata de Societate;
  - (m) adopta si modifica procedurile privind modul de determinare si publicare a preturilor si a cotationilor pe piata reglementata administrata de Societate;
  - (n) stabileste tipurile de contracte si operatiuni permise pe piata reglementata administrata de Societate si reglementarile incidente;
  - (o) adopta si modifica reglementarile privind administrarea si diseminarea informatiilor catre public;
  - (p) constituie comisii speciale ale Societatii si desemneaza membrii titulari si supleanti ai acestora;
  - (q) stabileste cuantumul, termenele si scutiile la plata, defineste tipul si structura pentru comisioanele si tarifele percepute de Bursa de Valori Bucuresti pentru operatiunile specifice pe pietele reglementate in limita nivelului maxim aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor;
  - (r) supune spre aprobare Adunarii Generale a Actionarilor nivelul maxim al comisioanelor si al tarifelor practicate de Bursa de Valori Bucuresti pentru operatiunile specifice pe pietele reglementate;
  - (s) sa aprobe nivelul maxim al comisioanelor si al tarifelor practicate de Societate pentru operatiunile specifice pe sistemele alternative de tranzactionare;
  - (t) aproba infiintarea sau desfiintarea unor sedii secundare ale Societatii.
  - (v) adopta hotarari privind schimbarea/ extinderea sediului social al Societatii in Romania, precum si cu privire la infiintarea si functionarea de sucursale/ sedii secundare ale Societatii;
  - (w) propune candidatii Societatii pentru Consiliile de Administratie/ Consiliile de Supraveghere ale societatilor si altor entitati in care Societatea detine participatii.

**Art. 47 (1)** Consiliul Bursei are obligatia sa notifice Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare orice incalcare a Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, a reglementarilor Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare si a regulilor pietei reglementate administrate, constatata in exercitiul prerogativelor mentionate in art. 46 alin. (3), precum si masurile adoptate in acest sens.

**(2)** Membrii Consiliului Bursei au obligatia sa notifice in scris Societatii natura si intinderea interesului sau a relatiilor materiale, daca:

- a) este parte a unui contract incheiat cu Societatea;
- b) este administrator 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 Societatea;
- d) se afla in situatia care ar putea influenta adoptarea deciziei in cadrul sedintelor

Consiliului Bursei, alta decat cea de membru al Consiliului Bursei.

**Art. 48** abrogat

**Art. 49 (1)** Pentru activitatea depusa in calitatea de administrator, fiecare membru al Consiliului Bursei este indreptatit sa primeasca o indemnizatie in cuantumul si conditiile stabilite de Adunarea Generala a actionarilor Societatii.

**(2)** Cheltuielile aferente desfasurarii activitatii membrilor Consiliului Bursei (cazare, transport, diurna, sedinte ale Consiliului Bursei, reprezentare a Societatii etc.) vor fi suportate din bugetul de venituri si cheltuieli al Societatii, aprobat prin hotararea Adunarii Generale.

**Art. 50 (1)** Consiliul Bursei se reuneste de regula la sediul social al Societatii, ori de cate ori va fi necesar, dar cel putin o data pe luna, la convocarea Presedintelui Consiliului Bursei, din initiativa acestuia, a cel putin 2 dintre membrii Consiliului Bursei sau a Directorului General al Societatii. Consiliul Bursei poate tine sedinte si prin participarea membrilor la distanta, prin telefon, email, video-conferinta sau orice alte mijloace de comunicare care permit ca toti membrii Consiliului Bursei care participa la o astfel de sedinta sa se poata auzi/identifica unul pe altul sau sa ia cunostinta in timp real si/sau continuu de cele exprimate de oricare dintre acestia, inclusiv combinatii de astfel de metode, potrivit regulamentului adoptat in acest sens. Participarea la sedinta in aceste conditii se considera participare in persoana, in scopul indeplinirii cerintelor de cvorum si de vot.

**(2)** Notificarea convocarii se va transmite membrilor Consiliului Bursei de catre Secretarul General al Consiliului Bursei, prin scrisoare, fax ori alte mijloace de comunicare electronica, cu cel putin 3 zile inainte de data fixata pentru desfasurarea sedintei, si va cuprinde data si locul tinerii sedintei, ordinea de zi si documentatia aferenta. In cazuri justificate, Presedintele Consiliului Bursei poate dispune notificarea convocarii sedintei in conditiile existentei unui termen mai scurt de 3 zile.

**(3)** Membrii Consiliului Bursei vor putea, in prezenta unanima a acestora, daca nici unul dintre ei nu se opune, sa tina o sedinta ad-hoc si sa ia orice hotarare de competenta Consiliului Bursei, fara respectarea formalitatilor cerute pentru convocarea ei.

**(4)** La intrunirile Consiliului Bursei, Directorii vor prezenta, la cererea prealabila a Consiliului Bursei sau a unui membru al Consiliului Bursei, rapoarte scrise despre operatiunile executate. Directorii vor prezenta din oficiu Consiliului Bursei informari privind operatiunile intreprinse si/sau avute in vedere in legatura cu activitatea Societatii, incalcarile regulilor de tranzactionare constatate in exercitiul prerogativelor mentionate in art. 67, precum si masurile adoptate in acest sens.

**Art. 51** Ordinea de zi va fi stabilita de catre Presedintele Consiliului Bursei pe baza cererii de inscriere a anumitor probleme prezentata de initiatorii sedintei. Inscrierea pe ordinea de zi a

unor alte puncte decat cele care figureaza pe ordinea de zi propusa se face numai in caz de urgenta, cu votul majoritatii membrilor Consiliului Bursei prezenti si sub conditia ratificarii in sedinta urmatoare de catre membrii absenti.

**Art. 52 (1)** Participarea la sedintele Consiliului Bursei se poate face si prin reprezentare de catre un membru prezent, cu conditia ca numarul membrilor reprezentati sa nu depaseasca 1/2 din numarul membrilor prezenti.

**(2)** Un membru al Consiliului Bursei nu va reprezenta decat cel mult un membru cu drept de vot, iar reprezentarea se va face numai in baza unui mandat expres in forma scrisa, depus la Secretariatul Consiliului Bursei la deschiderea sedintei sau in timpul sedintei respective, dupa caz.

**Art. 53** La sedintele Consiliului Bursei pot participa orice alte persoane cu acordul majoritatii membrilor prezenti si reprezentati.

**Art. 54** Conducerea sedintei se face de catre Presedintele Consiliului Bursei, iar in caz de indisponibilitate sau situatie de conflict de interese a acestuia, de catre unul din cei doi vicepresedinti.

**Art. 55** Sedintele Consiliului Bursei sunt legal constituite in prezenta majoritatii membrilor sai, dintre care unul sa fie Presedintele sau, in caz de indisponibilitate a acestuia, unul dintre vicepresedinti.

**Art. 56 (1)** Fiecare membru are dreptul la un vot. Deciziile Consiliului Bursei pot fi luate valabil cu votul favorabil al majoritatii membrilor prezenti personal sau prin reprezentanti (3 din 5, 4 din 7). In caz de paritate de voturi, votul Presedintelui de sedinta este decisiv.

**(2)** Consiliul Bursei poate decide convocarea de Adunari Generale in conditiile art. 38 numai cu votul a cel putin doua treimi din numarul total al membrilor sai.

**(3)** Cu exceptia problemelor referitoare la situatiile financiare anuale si Capitalul autorizat, in cazuri exceptionale, justificate prin urgenta si interesul Societatii, Consiliul Bursei poate adopta hotarari prin votul unanim al membrilor Consiliului Bursei exprimat in scris, fara a mai fi necesara o intrunire, nici chiar la distanta, a Consiliului Bursei. Presedintele Consiliului Bursei va decide asupra caracterului urgent al problemelor.

**(4)** Sedintele Consiliului Bursei vor avea loc in limba romana.

**Art. 57 (1)** Ori de cate ori un membru al Consiliului Bursei apreciaza ca se afla in conflict de interese relativ la o problema inscrisa pe ordinea de zi a unei sedinte a Consiliului Bursei, va comunica acest aspect celorlalti membri, imediat dupa deschiderea sedintei, sub sanctiunea raspunderii pentru daunele produse Societatii, si nu va avea exercitiul dreptului de vot cu

privire la respectiva problema. Acest membru va fi luat in calculul cvorumului de prezenta.

(2) 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.

**Art. 58 (1)** In cadrul fiecarei sedinte a Consiliului Bursei Secretariatul sedintei, coordonat de Secretarul General al Consiliului Bursei, va redacta un proces verbal al sedintei, care va cuprinde numele participantilor, ordinea deliberarilor, deciziile luate, numarul de voturi intrunite si opiniile separate. Procesul verbal va fi semnat de presedintele de sedinta, membrii Consiliului Bursei prezenti in sedinta si de Secretariatul sedintei.

(2) Secretariatul sedintelor Consiliului Bursei va fi numit de catre Directorul General din randul angajatilor Societatii.

(3) Hotararile adoptate de Consiliul Bursei se redacteaza ca acte distincte ale Consiliului Bursei, pe baza procesului-verbal de sedinta si sunt semnate de Presedintele Consiliului Bursei sau de vicepresedintele care a condus respectiva sedinta.

**Art. 59** Obligatiile si raspunderea Consiliului Bursei sunt reglementate de dispozitiile referitoare la mandat si de cele special prevazute in Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale republicata si Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare.

**Art. 60** Membrii Consiliului Bursei sunt solidar raspunzatori fata de Societate pentru:

- a) realitatea varsamintelor efectuate de actionari;
- b) existenta reala a dividendelor platite;
- c) existenta registrelor cerute de lege si corecta lor tinere;
- d) exacta indeplinire a hotararilor Adunarii Generale a actionarilor;
- e) stricta indeplinire a hotararilor pe care legea sau Actul Constitutiv le impun.

**Art. 61** Membrii Consiliului Bursei raspund personal, civil, administrativ sau penal, dupa caz, pentru incalcarea cu intentie sau din culpa, prin actiune sau inactiune, a prevederilor legale in vigoare, a contractului de administratie si a prevederilor prezentului Act Constitutiv.

### **Capitolul III. Comitetele Consultative si comisiile speciale ale Societatii**

**Art. 62 (1)** In cadrul Consiliului Bursei pot functiona, in sensul Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale republicata, organisme formate din doi sau mai multi administratori ai Societatii, cu rol consultativ pentru activitatea Consiliului Bursei, sub forma Comitetelor

Consultative (“*Comitet Consultativ*”).

(2) Tipurile de Comitete Consultative, procedura de numire si revocare a membrilor, prerogativele si termenii de referinta ai activitatii acestora sunt prevazute in Regulamentul de organizare si functionare al Societatii.

(3) Comitetele Consultative vor comunica direct cu actionarii Societatii, prin Presedintii Comitetelor Consultative, in cadrul Adunarilor generale, prin rapoarte destinate acestora sau prin adresarea de raspunsuri la intrebarile formulate de actionarii Societatii.

(4) Consiliul Bursei va comunica actionarilor Societatii, in cadrul Raportului anual, informatii privind activitatea Comitetelor Consultative si a membrilor acestora (Comitete Consultative in functiune, structura nominala, numar de sedinte, prezenta membrilor, principalele activitati etc.).

(5) Comitetul de Audit va prezenta anual actionarilor Societatii opinia sa motivata privind independenta procesului de audit.

**Art. 63** Consiliul Bursei poate hotari infiintarea/desfiintarea in cadrul Societatii a unor Comisii speciale, fara personalitate juridica si cu rol consultativ, caz in care va aproba regulile de organizare si functionare ale Comisiilor speciale si va desemna/revoca membrii titulari si supleanti ai acestora.

#### **Capitolul IV. Camera Arbitrala a Bursei de Valori Bucuresti**

**Art. 64 (1)** Pe langa Societate functioneaza Camera Arbitrala a Bursei de Valori Bucuresti, institutie permanenta de arbitraj, fara personalitate juridica, independenta, care isi va desfasura activitatea potrivit propriului regulament de organizare si functionare adoptat de Consiliul Bursei. Persoanele care vor fi inscrise pe lista Camerei Arbitrale a Bursei de Valori Bucuresti se aleg de Consiliul Bursei.

(2) Camera Arbitrala a Bursei de Valori Bucuresti S.A. are ca obiect organizarea solutionarii litigiilor patrimoniale izvorate din operatiuni derulate pe pietele reglementate la vedere si la termen si sistemul alternativ de tranzactionare administrate de Societate, intre participantii la sistemul de tranzactionare al Societatii, participantii la sistemul de tranzactionare al Societatii si emitentii ale caror valori mobiliare sau instrumente financiare sunt admise la tranzactionare pe pietele reglementate administrate de Societate, emitentii ale caror valori mobiliare sau instrumente financiare sunt admise la tranzactionare pe pietele reglementate

administrare de Societate, clienti si participantii la sistemul de tranzactionare al Societatii.

## **Capitolul V. Personalul Societatii. Directorii Societatii**

**Art. 65 (1)** Conducerea Societatii este delegata de Consiliul Bursei catre Directorii Societatii, respectiv Directorul general si cel de-al doilea conducator al Societatii desemnat de Consiliul Bursei. Conducatorii Societatii trebuie sa indeplineasca conditiile de calificare si experienta profesionala stabilite de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.

**(2)** Directorii Societatii, sotul/sotia sau rudele acestora, precum si afinii pana la gradul al doilea inclusiv nu pot fi actionari, administratori, cenzori, angajati, agenti pentru servicii de investitii financiare, reprezentanti ai compartimentului de control intern la un intermediar sau persoane implicate cu acesta.

**Art. 66** Directorii sunt numiti prin hotararea Consiliului Bursei si sunt inregistrati la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti, impreuna cu specimenele de semnatura.

**(2)** Prevederile referitoare la asigurarea pentru raspundere profesionala, obligatiile de loialitate, non-concurenta si confidentialitate si declaratia privind activitatile relevante, cuprinse in materia administratorilor Societatii, se aplica si Directorilor Societatii.

**Art. 67 (1)** Directorul General exercita, potrivit alin. (2), competentele de organizare, conducere si cele privind administrarea curenta a Societatii, inclusiv pe cele de angajare si salarizare a personalului, prevazute in actele normative incidente, inclusiv de autorizare a agentilor pentru servicii de investitii financiare ca agenti de bursa, sanctionare sau instituire de masuri cu caracter preventiv asupra intermediarilor, traderilor si a agentilor pentru servicii de investitii financiare autorizati ca agenti de bursa.

**(2)** Directorul General are urmatoarele atributii principale:

- a)** reprezinta legal Societatea ca persoana juridica, in fata autoritatilor publice si in relatiile cu persoanele fizice si/sau juridice, romane si/sau straine; prin semnatura sa, Directorul General angajeaza patrimonial Societatea ca persoana juridica;
- b)** angajeaza si concediaza personalul Societatii, stabileste atributiile, responsabilitatile, obligatiile si drepturile specifice fiecarui post din cadrul Societatii si semneaza in numele Societatii contractele individuale de munca;
- c)** negociaza, incheie, modifica si inceteaza contracte de achizitie de bunuri, servicii si lucrari destinate indeplinirii obiectului de activitate al Societatii, fara aprobarea prealabila a Consiliului Bursei sau a Adunarii Generale a actionarilor, a caror valoare estimata este mai mica de 125.000 EURO;
- d)** negociaza, incheie, modifica si inceteaza contracte de achizitie de bunuri, servicii si lucrari destinate indeplinirii obiectului de activitate al Societatii, a caror valoare estimata este mai mare de 125.000 EURO, cu aprobarea prealabila a Consiliului Bursei, respectiv

- a Adunarii Generale a actionarilor pentru cele a caror valoare estimata este mai mare de 500.000 EURO;
- e) aproba prin decizie Regulamentul intern al Societatii, conform Codului Muncii;
  - f) semneaza toate documentele cuprinzand date si informatii referitoare la Societate, declaratiile, comunicatele, atestatele, cererile, intampinarile, notificarile, renuntarile la drepturi si altele asemenea facute in numele Societatii;
  - g) indeplineste (dupa caz, cu aprobarea Consiliului Bursei) toate operatiile si actele de conservare, administrare si dispozitie necesare aducerii la indeplinire a obiectului de activitate a Societatii;
  - h) indeplineste orice alte atributii prevazute in reglementarile Comisiei Nationale a Valurilor Mobiliare si ale Societatii;
  - i) supune spre aprobare Consiliului Bursei nivelul maxim al comisioanelor si al tarifelor practicate de Bursa de Valori Bucuresti pentru operatiunile specifice pe sistemele alternative de tranzactionare;
  - j) stabileste cuantumurile, termenele si scutiile la plata, defineste tipul si structura pentru comisioanele si tarifele percepute de Bursa de Valori Bucuresti pentru operatiunile specifice pe sistemele alternative de tranzactionare in limita nivelului maxim aprobat de Consiliul Bursei.

(3) Cel de-al doilea Director-conducator exercita conducerea si are prerogative, inclusiv privind reprezentarea Societatii, in problematicile identificate in fisa postului aprobata de Consiliul Bursei, care vor privi, de regula, conducerea in domenii specifice activitatii de operator de piata si/sau operator de sistem a Societatii.

**Art. 68** In exercitarea atributiilor, Directorii Societatii pot emite decizii.

**Art. 69 (1)** Directorul General poate delega unor angajati ai Societatii, prin decizie, o parte a atributiilor sale sau dreptul de semnatura, cu caracter temporar sau permanent. In acest caz, decizia va mentiona expres limitele reprezentarii.

(2) In caz de indisponibilitate temporara, suplinirea Directorului General al Societatii se face in conditiile Regulamentului de organizare si functionare a Societatii.

**Art. 70** Activitatea Directorilor este supusa controlului direct al Consiliului Bursei, iar activitatea celui de-al doilea conducator este supusa si controlului Directorului General.

**Art. 71 (1)** In vederea realizarii obiectului de activitate prevazut in art. 8-10, Societatea isi va asigura logistica si personalul de specialitate necesare functionarii in conditii optime.

(2) Organigrama Societatii, numarul maxim de posturi si responsabilitatile fiecarui departament din cadrul Societatii se stabilesc prin hotararea Consiliului Bursei sau/si prin Regulamentul de organizare si functionare a Societatii.

(3) In structura organizatorica a Societatii functioneaza departamente. Responsabilitatile



departamentelor se stabilesc prin regulamentul de organizare si functionare a Societatii. Numarul de posturi aferent fiecarui departament si activitatile corespunzatoare responsabilitatilor fiecarui departament din cadrul Societatii se stabilesc prin decizia Directorului General al Societatii.

## **Capitolul VI. Controlul activitatii Societatii**

**Art. 72** Controlul asupra activitatii si gestiunii Societatii, verificarea corectitudinii situatiilor financiare si a conformitatii modului de evaluare a elementelor patrimoniale cu regulile stabilite pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare ale Societatii, si a corectei si regulatei tineri a registrelor se exercita de catre auditorul intern al Societatii. Modalitatea si procedura de raportare de catre auditorul intern catre Consiliul Bursei si/sau actionarii Societatii se stabileste prin proceduri aprobate de Consiliul Bursei, cu luarea in considerare a normelor elaborate de Camera Auditorilor Financiari din Romania.

**Art. 73** Situatiile financiare anuale ale Societatii vor fi auditate de un auditor financiar, persoana fizica sau juridica, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania si care indeplineste criteriile comune stabilite de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare si Camera Auditorilor Financiari din Romania.

**Art. 74** Auditorul financiar al Societatii este numit si demis de Adunarea Generala ordinara a actionarilor, care va stabili si durata contractului de audit financiar.

## **TITLUL V. ACTIVITATEA SOCIETATII**

**Art. 75** Pentru indeplinirea obiectului de activitate si in conformitate cu atributiile stabilite, Societatea utilizeaza sursele de finantare constituite conform legii, poate atrage surse externe si poate incasa amenzi bursiere, aplicate potrivit prevederilor regulamentelor si procedurilor Societatii.

**Art. 76** Anul fiscal incepe la data de 1 ianuarie si se incheie la data de 31 decembrie ale fiecarui an.

**Art. 77** Societatea va intocmi situatiile financiar-contabile si va tine evidenta tuturor activitatilor economice si financiare, conform dispozitiilor legale in vigoare si in conformitate cu cerintele specifice stabilite de Ministerul Finantelor Publice si cu reglementarile Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare.

**Art. 78** Societatea va tine, prin grija Consiliului Bursei toate registrele prevazute de lege.

**Art. 79 (1)** Profitul Societatii se stabileste prin situatiile financiare anuale aprobate de

Adunarea Generala a actionarilor si conform legislatiei romane in vigoare.

(2) Profitul se repartizeaza in conditiile legii si ale prezentului Act Constitutiv. Calculul si repartizarea beneficiilor si a pierderilor se fac proportional cu participarea actionarilor la capitalul social.

**Art. 80** Societatea va pune la dispozitia Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare, in termenele stabilite, datele, informatiile si documentele solicitate de aceasta.

## **TITLUL VI. SUSPENDAREA ACTIVITATII, DIZOLVAREA, LICHIDAREA SI FUZIUNEA SOCIETATII**

**Art. 81 (1)** Operatiunile cu instrumente financiare derulate pe piata reglementata operata de Societate pot fi suspendate, in total sau in parte, de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, in conditiile legii.

(2) Autorizatiile Societatii pot fi retrase de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, in conditiile legii.

**Art. 82** In cazul retragerii autorizatiei de operator de piata a Societatii, incepand cu data precizata in decizie nu vor mai putea fi efectuate operatiuni cu instrumente financiare pe acea piata.

**Art. 83 (1)** In cazurile prevazute de lege, Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare poate institui masuri de administrare speciala a Societatii, respectiv poate decide lichidarea administrativa a acesteia.

(2) In ipotezele mentionate in alin. (1), Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare poate solicita dizolvarea Consiliului Bursei, respectiv va numi lichidatorul Societatii.

**Art. 84** Societatea se dizolva prin:

- a) imposibilitatea realizarii obiectului de activitate al societatii;
- b) hotararea Adunarii Generale;
- c) hotararea tribunalului, la cererea oricarui actionar, pentru motive temeinice, precum neintelegerile grave dintre actionari, care impiedica functionarea Societatii;
- d) diminuarea activului net la mai putin de jumatate din capitalul social, daca Adunarea Generala a actionarilor nu decide reconstituirea capitalului social sau limitarea lui la suma ramasa;
- e) deschiderea procedurii lichidarii judiciare;
- f) alte cauze prevazute de lege.

**Art. 85** Prin derogare de la prevederile art. 36 alin. (2), dizolvarea voluntara si reducerea duratei Societatii se pot face numai prin hotararea Adunarii Generale a actionarilor Societatii

adoptata cu votul actionarilor care detin cel putin 95% din capitalul social al Societatii, cu luarea in considerare a situatiei pietei de capital, intereselor emitentilor, intermediarilor si ale investitorilor, in conditiile legii.

**Art. 86** Lichidarea societatii si repartizarea patrimoniului se fac in conditiile si cu respectarea procedurii prevazute de lege.

**Art. 87** Societatea poate fuziona cu alte societati comerciale in conditiile prevazute de lege.

## **TITLUL VII. DISPOZITII TRANZITORII SI FINALE**

### **Capitolul I. Solutionarea litigiilor**

**Art. 88 (1)** Toate litigiile privind validitatea sau cele rezultate din interpretarea, executarea sau incetarea prezentului Act Constitutiv, vor fi solutionate de instantele judecatoresti competente material si teritorial, in cazul in care nu a fost posibila o rezolvare amiabila.

(2) Litigiile de orice fel, dintre Societate si persoane fizice sau juridice, romane ori straine, sunt de competenta instantelor judecatoresti de drept comun.

(3) Litigiile nascute din raporturile contractuale dintre Societate si persoanele fizice sau juridice, romane ori straine, pot fi solutionate si prin arbitraj, potrivit legii.

**Art. 89** Societatea are legitimare procesuala activa, respectiv pasiva, pentru orice drepturi, obligatii, pretentii si reclamatii legate de activitatea pietelor reglementate, organizate si/sau administrate de Societate si a sistemelor alternative de tranzactionare.

### **Capitolul II. Dispozitii finale**

**Art. 90 (1)** In vederea indeplinirii obiectului de activitate, Societatea adopta norme juridice, in conditiile prevazute de lege si prezentul Act Constitutiv.

(2) Societatea poate realiza, la cerere sau din oficiu, prin precizari, interpretarea oficiala a tuturor normelor juridice emise de aceasta.

(3) La solicitarea motivata a Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare, Societatea va proceda la modificarea reglementarilor emise de Societate.

**Art. 91** Reglementarile, cotatiile pietelor reglementate organizate si operate de Societate, precum si volumele tranzactionate in cadrul Societatii sunt informatii de interes public si vor fi facute accesibile publicului, cu titlu oneros sau gratuit, dupa caz, cel putin pe paginile de internet ale Societatii.

(2) Societatea va pune la dispozitia actionarilor pe pagina de Internet a Societatii, in

conditiile si la termenele prevazute de lege, cel putin urmatoarele informatii si documente:

- a) situatiile financiare anuale;
- b) Raportul anual al Consiliului Bursei;
- c) propunerea privind distribuirea de dividende;
- d) convocarea Adunarilor Generale ale actionarilor si completarile aduse ordinii de zi de catre actionarii Societatii;
- e) raspunsurile la intrebarile adresate Consiliului Bursei de catre actionarii Societatii, in legatura cu activitatea Societatii;
- f) rezultatele votului in privinta hotararilor adoptate in Adunarile Generale ale actionarilor Societatii.

**Art. 92** In cazul retragerii autorizatiei de operator de piata a Societatii sau a suspendarii operatiunilor cu instrumente financiare de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, incepand cu data precizata in decizie nu vor mai putea fi efectuate operatiuni cu instrumente financiare pe piata reglementata administrata de aceasta, iar ordinele de tranzactionare inregistrate de intermediari si inca neexecutate pana la acea data devin nule de drept, dand loc la restituirea valorilor mobiliare si sumelor depozitate, respectiv a comisiunilor incasate, operatiunile incheiate pana la aceasta data urmand a fi finalizate la scadentele lor, intermediarii fiind tinuti sa respecte clauzele contractelor incheiate cu investitorii acestora.

**Art. 93 (1)** Societatea poate stabili relatii de asociere bilaterala cu operatori de piata, operatori de sistem si depozitari centrali din alte tari si se poate afilia la forurile internationale care reunesc institutiile specifice pietelor reglementate. Actele de asociere vor fi supuse ratificarii Adunarii Generale extraordinare a actionarilor Societatii.

**(2)** Societatea poate elabora, negocia si incheia conventii, protocoale si intelegeri si se poate afilia la entitati romane si straine, nationale si internationale, cu conditia respectarii scopului si a obiectivelor sale, conform legii.

**Art. 94** Actionarii se obliga sa execute prezentul Act Constitutiv cu buna credinta. Nerespectarea sau executarea necorespunzatoare a prevederilor acestuia atrag raspunderea actionarului.

**Art. 95** Modificarea Actului Constitutiv se face cu respectarea prevederilor Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si a oricaror alte conditii de forma si publicitate incidente in materie, prevazute de legea romana.

**Art. 96 (1)** Prevederile prezentului Act Constitutiv se completeaza de drept cu dispozitiile legale referitoare la societatile comerciale pe actiuni, ale Codului comercial, Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si ale actelor normative emise in aplicarea acestora si, de la data listarii Societatii, cu dispozitiile

legale referitoare la societatile comerciale admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

(2) In intelesul prezentului Act Constitutiv, prin „data listarii Societatii” se intelege data intrarii in vigoare a hotararii Consiliului Bursei de admitere la tranzactionare pe piata reglementata administrata de Societate.

**Art. 97** Anexa nr.1 face parte integranta din prezentul Act Constitutiv.

\*\*\*

---

**Ludwik Leszek Sobolewski**  
**Director General**

Imputernicit prin Hotararea nr. 5/26.04.2016 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii

## ANEXA NR. 1

### EMBLEMA Societatii Comerciale Bursa de Valori Bucuresti S.A.



#### Descriere:

Emblema este reprezentata de un patrat albastru, in interiorul caruia se afla un patrat bleu bordat cu alb. Peste acest patrat sunt grafiatare doua litere «B» masive, in oglinda, suprapuse la latura inferioara si care sunt de culoare alba. In interiorul patratului albastru, de-a lungul laturilor din dreapta, sus si stanga, este scris sloganul «DICTUM MEUM PACTUM», cu litere mari, de tipar, bolduite si albe.