

**REGULAMENT  
DE ORGANIZARE SI FUNCTIONARE A  
S.C. BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.**

**TITLUL I. ORGANIZAREA SI FUNCTIONAREA S.C. BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.**

**CAPITOLUL I INFIINTAREA BURSEI DE VALORI BUCURESTI S.A.**

**Art. 1** Bursa de Valori Bucuresti S.A., denumita prescurtat *B.V.B.*, este societate comerciala pe actiuni, de nationalitate romana, formata prin schimbarea formei juridice a institutiei de interes public Bursa de Valori Bucuresti.

**CAPITOLUL II DISPOZITII GENERALE PRIVIND REGIMUL JURIDIC, ORGANIZAREA, FUNCTIONAREA, SUSPENDAREA ACTIVITATII SI DIZOLVAREA B.V.B.**

**Art. 2 (1)** *B.V.B.* este organizata si isi desfasoara activitatea in conformitate cu Actul constitutiv propriu, prevederile Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, denumita prescurtat *Legea 31/1990*, si ale Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, denumita prescurtat *Legea 297/2004*, cu autorizarea si sub supravegherea Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare, denumita prescurtat *C.N.V.M.*

**(2)** *B.V.B.* are legitimare procesuala pentru orice drepturi, obligatii si pretentii legate de activitatea *B.V.B.*

**Art. 3 (1)** *B.V.B.* este operator de piata si operator de sistem, care asigura investitorilor pietele reglementate de instrumente financiare, la vedere si la termen, si sisteme alternative de tranzactionare, prin sisteme informatice, mecanisme si reguli adecvate pentru efectuarea tranzactiilor cu instrumente financiare, in conditiile legii si Actului constitutiv al *B.V.B.*

**(2)** *B.V.B.* desfasoara activitatile stabilite/permise de *Legea 297/2004*, reglementarile *C.N.V.M.* si Actul constitutiv al *B.V.B.*

**(3)** In exercitiul activitatii de operator de piata si operator de sistem, *B.V.B.* va informa *C.N.V.M.*, la termenele si in legatura cu aspectele mentionate in reglementarile *C.N.V.M.*

**(4)** *B.V.B.* poate constitui filiale si poate sa infiinteze, atat in tara cat si in strainatate, sedii secundare - sucursale - cu aprobarea Adunarii Generale extraordinare a actionarilor, potrivit legii. Filialele vor avea obiectul de activitate circumscris obiectului de activitate conexe al S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A., iar infiintarea lor va fi supusa in prealabil autorizarii *C.N.V.M.*

**Art. 4 (1)** In vederea indeplinirii rolului sau *B.V.B.* adopta norme juridice, in domeniile si in conditiile Legii 297/2004, Actului constitutiv, prezentului regulament si celorlalte reglementari ale *B.V.B.*

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

**Art. 5 (1)** *B.V.B.* are sediul in Romania, Bucuresti, Bd. Carol I nr. 34-36, etaj 13-14, sector 2. Schimbarea sediului social si infiintarea de sucursale poate fi realizata in conditiile Actului constitutiv al *B.V.B.*

**(2)** Emblema *B.V.B.* este cea mentionata in Actul constitutiv si va fi utilizata in toate actele si inscrierile emanand de la *B.V.B.*

**(3)** Regimul mentionat in alin. 2 va fi aplicabil si in privinta deciziei C.N.V.M. de autorizare a B.V.B. si a numarului de inscriere in Registrul C.N.V.M.

**Art. 6 (1)** B.V.B. se finanteaza din comisioanele si tarifele stabilite prin hotararile Consiliului de Administratie al B.V.B., denumit in continuare Consiliul Bursei sau/si ale Adunarii Generale ale actionarilor B.V.B., precum si din veniturile din participatie, daca este cazul.

**(2)** B.V.B. detine cu titlu de proprietate bunurile mobile si imobile, corporale si incorporale din patrimoniul sau si poate primi donatii, legate, subventii si alte liberalitati, potrivit legii.

**(3)** In exercitarea dreptului sau de proprietate B.V.B. poseda, foloseste si dispune in mod autonom de bunurile pe care le are in patrimoniu, in conformitate cu prevederile legale, in vederea realizarii scopului pentru care a fost infiintata.

**Art. 7** B.V.B. poate stabili relatii de asociere, intelegere si afiliere cu entitati romane si straine, in conditiile Actului constitutiv, ale legii si reglementarilor C.N.V.M.

**Art. 8 (1)** Suspendarea activitatii B.V.B. si dizolvarea B.V.B. pot fi decise in conditiile Actului constitutiv, Legii 31/1990, Legii 297/2004 si reglementarilor C.N.V.M.

**(2)** In cazul retragerii de catre C.N.V.M. a autorizatiei de functionare a B.V.B., incepand cu data precizata in decizie, nu vor mai putea fi efectuate operatiuni de bursa, iar ordinele de negociere inregistrate de Participantii la sistemul de tranzactionare al B.V.B. si inca neexecutate pana la acea data devin caduce.

### **CAPITOLUL III ORGANIZAREA B.V.B.**

**Art. 9 (1)** Administrarea B.V.B. este incredintata Consiliului Bursei.

**(2)** Membrii Consiliului Bursei sunt alesi/revocati de Adunarea Generala a actionarilor B.V.B. si isi desfasoara activitatea in conditiile Actului constitutiv, Legii 31/1990, Legii 297/2004 si reglementarilor C.N.V.M.

**Art. 10 (1)** Consiliul Bursei poate hotari, potrivit Titlului II al prezentului regulament, infiintarea in cadrul B.V.B. a unor Comisii speciale, cu rol consultativ si/sau prin delegarea unora din propriile competente catre un comitet de directie al B.V.B.

**(2)** In cazul infiintarii Comisiilor cu rol consultativ, Consiliul Bursei va adopta hotarari, in baza avizelor emise de comisiile respective, in legatura cu cereri, contestatii, actiuni/inactiuni sau alte acte sau fapte a caror analiza, investigare, solutionare si/ sau constatare sunt de competenta acestora.

**(3)** Desemnarea membrilor si desfasurarea activitatii Comisiilor speciale se face in conformitate cu prevederile Titlului II din prezentul regulament.

**Art. 11 (1)** Pe langa B.V.B. poate functiona Camera Arbitrala a B.V.B., ca institutie permanenta de arbitraj, fara personalitate juridica, independenta, pentru solutionarea litigiilor izvorate din operatiunile derulate pe pietele reglementate la vedere si la termen si sistemul alternativ de tranzactionare administrate de B.V.B., 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 B.V.B. se numesc de Consiliul Bursei.

**(2)** Organele si departamentele B.V.B. nu au dreptul sa intervina in solutionarea litigiilor deduse spre judecata Camerei Arbitrale sau sa influenteze in vreun fel hotararea tribunalului arbitral.

**Art. 12 (1)** Conducerea B.V.B. este incredintata Directorului general, numit si concediat de catre Consiliul Bursei. Directorul general al B.V.B. este conducatorul B.V.B., in sensul reglementarilor C.N.V.M.

**(2)** Conducerea efectiva a B.V.B., in calitate de operator de piata va fi asigurata in afara Directorului general de o a doua persoana, denumita conducator, numita si concediata de catre Consiliul Bursei.

**(3)** Conducatorii B.V.B. sunt angajati cu contract individual de munca si pot fi membri ai consiliului de administratie. Conducatorii sunt persoanele care potrivit dispozitiilor actului constitutiv si hotararii Consiliului de administratie sunt imputernicite sa coordoneze activitatea zilnica a acesteia si sunt investite cu competenta de a angaja raspunderea operatorului de piata.

**(4)** Conditii de eligibilitate si incompatibilitatile pentru functia de Director general, respectiv pentru cea de conducator sunt cele prevazute in reglementarile C.N.V.M., Legea 297/2004 si Actul constitutiv al B.V.B.

**Art. 13 (1)** In caz de indisponibilitate temporara, suplinirea Directorului general al B.V.B. se face potrivit procedurilor interne ale B.V.B. prevazute in Titlul III.

**(2)** Directorul general poate delega unor angajati ai B.V.B., potrivit procedurilor interne ale B.V.B. prevazute in Titlul III, o parte a atributiilor sale sau dreptul de semnatura, cu caracter temporar sau permanent.

**Art. 14 (1)** Directorul general este reprezentantul legal al B.V.B. ca persoana juridica, in fata autoritatilor publice si in relatiile cu persoanele fizice si juridice, romane si/sau straine, in conditiile Actului constitutiv al B.V.B., Legii 297/2004 si reglementarilor C.N.V.M.

**(2)** Prin semnatura sa, Directorul general angajeaza patrimonial B.V.B., ca persoana juridica.

**(3)** Directorul general exercita competentele de organizare, conducere si cele privind functionarea B.V.B., inclusiv pe cele de angajare si salarizare a personalului, prevazute in Actul constitutiv al B.V.B., Legea 297/2004, reglementarile C.N.V.M. si alte acte 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 Participantilor la sistemul de tranzactionare al B.V.B. si asupra agentilor pentru servicii de investitii financiare autorizati ca agenti de bursa.

**(4)** In exercitarea atributiilor sale Directorul general al B.V.B. poate emite decizii.

**Art. 15** Inscrisurile constatand situatii sau fapte referitoare la B.V.B., drepturi sau angajamente patrimoniale ale acesteia, care poarta semnatura Directorului general sunt opozabile tertilor.

**Art. 16 (1)** In vederea realizarii obiectului de activitate prevazut la art. 3, B.V.B. isi va asigura logistica si personalul de specialitate necesare functionarii in conditii optime.

**(2)** Organigrama B.V.B. este prezentata in Anexa nr. 1. Numarul maxim de posturi se stabileste de catre Consiliul Bursei.

**(3)** In structura organizatorica a B.V.B. functioneaza Departamente. Responsabilitatile departamentelor sunt cele mentionate in Anexa nr. 2.

**(4)** Numarul de posturi aferent fiecarui Departament si activitatile corespunzatoare responsabilitatilor fiecarui Departament din cadrul B.V.B. se stabilesc prin decizia Directorului general al B.V.B.

**(5)** In cadrul B.V.B., prin decizia Directorului general, se pot organiza colective temporare de lucru pentru proiecte specifice, precum si comisii de concurs, disciplina, solutionare contestatii, licitatii, evaluare etc.

**(6)** Atributiile, sarcinile si responsabilitatile specifice fiecarui post din cadrul B.V.B. se stabilesc prin fisa postului aprobata de Directorul general al B.V.B. Fisa postului pentru Directorul general al B.V.B. se aproba de catre Consiliul Bursei.

**(7)** Fisele posturilor se semneaza de luare la cunostinta de catre angajati.

**Art. 17 (1)** Personalul B.V.B. poate fi angajat cu contract individual de munca, pe durata determinata sau nedeterminata, in conditiile legii.

**(2)** Angajarea in B.V.B. se face pe posturile cuprinse in statul de functii, aprobat prin decizia Directorului general al B.V.B.

**(3)** Salarizarea personalului de conducere si de executie al B.V.B. se efectueaza potrivit Regulamentului de salarizare adoptat de Consiliul Bursei si celorlalte reglementari aplicabile.

**(4)** Angajatii B.V.B. sunt obligati sa respecte prevederile Regulamentului intern, precum si procedurile interne prevazute in Titlul III, care prevad si norme specifice privind pastrarea confidentialitatii informatiilor si investirea in instrumente financiare.

**(5)** B.V.B. promoveaza egalitatea de sanse intre femei si barbati, in vederea eliminarii discriminarii directe si indirecte dupa criteriul de sex, in relatiile de munca. Egalitatea de sanse intre femei si barbati va implica luarea in considerare a capacitatilor, nevoilor si aspiratiilor diferite ale persoanelor de sex masculin si, respectiv, feminin si tratamentul egal al acestora.

**Art. 18** Situatiile financiar-contabile ale B.V.B. vor fi verificate si certificate de auditori financiari specializati in domeniu, membri ai Camerei Auditorilor Financiari din Romania, inregistrati la C.N.V.M., desemnati potrivit Actului constitutiv al B.V.B.

**Art. 19** In cazul in care C.N.V.M. va desemna un inspector, B.V.B. va asigura mijloacele necesare indeplinirii atributiilor de supraveghere si control.

## **TITLUL II. COMISIILE SPECIALE ALE B.V.B.**

### **CAPITOLUL I. DISPOZITII GENERALE**

**Art. 20 (1)** Comisiile speciale ale B.V.B. se infiinteaza in temeiul prevederilor art. 63 din Actul constitutiv al B.V.B. si au rol consultativ.

**(2)** Comisiile speciale ale B.V.B. sunt organizate si functioneaza potrivit prevederilor prezentului Capitol.

**(3)** Dispozitiile Titlului II se completeaza, in mod corespunzator, cu prevederile cuprinse in celelalte reglementari ale B.V.B.

**Art. 21** Activitatea Comisiilor speciale ale B.V.B. este guvernata de urmatoarele principii:

- a)** principiul delegarii de competente de la Consiliul Bursei, in calitate de comitete de directie;
- b)** principiul autonomiei decizionale;
- c)** principiul obiectivitatii;
- d)** principiul protectiei investitorilor;
- e)** principiul promovarii dezvoltarii pietei bursiere;
- f)** principiul rolului activ.

**Art. 22 (1)** Comisiile speciale ale B.V.B. sunt:

- a)** Comisia de Admitere la Tranzactionare;
- b)** Comisia de Apel;
- c)** Comisia de Dezvoltare si Produse Noi.

(2) In intelesul prezentului Capitol, prin Comisie speciala se intelege oricare dintre cele 3 Comisii speciale enumerate in alin. 1, daca din context nu rezulta altfel sau daca nu s-a specificat expres altfel.

## **CAPITOLUL II. ROLUL SI ATRIBUTIILE COMISIILOR SPECIALE**

**Art. 23 (1)** Comisia de Admitere la Tranzactionare are rol consultativ pentru asigurarea unei activitati unitare, ordonate si eficiente de admitere, promovare, retrogradare si retragere in/de pe piata reglementata la vedere si sistemul alternativ de tranzactionare administrate de B.V.B.

(2) Comisia de Admitere la Tranzactionare are rol consultativ in materia:

- a) propune Consiliului Bursei admiterea instrumentelor financiare ale unui Emitent la tranzactionare in cadrul categoriilor pietelor reglementate si sistemului alternativ de tranzactionare administrate de B.V.B.;
- b) propune Consiliului Bursei promovarea instrumentelor financiare ale unui emitent dintr-o categorie in alta, pe pietele reglementate administrate de B.V.B.;
- c) propune Consiliului Bursei retrogradarea instrumentelor financiare ale unui emitent dintr-o categorie in alta a pietelor reglementate administrate de B.V.B.;
- d) propune Consiliului Bursei retragerea instrumentelor financiare ale unui Emitent de la tranzactionare pe pietele reglementate administrate de B.V.B.;
- e) propune Consiliului Bursei admiterea si retragerea instrumentelor financiare ale unui Emitent la si de la tranzactionare in cadrul sistemului alternativ de tranzactionare administrat de B.V.B.

**Art. 24 (1)** Comisia de Apel are rol consultativ in solutionarea contestatiilor introduse de Participantii la sistemul de tranzactionare al B.V.B. si agentii de bursa impotriva deciziilor de sanctionare sau de dispunere de masuri preventive emise de Directorul general al B.V.B.

(2) Comisia de Apel are urmatoarele atributii:

- a) dispune masurile necesare in vederea analizei contestatiilor de catre personalul B.V.B., prin prisma motivelor de fapt si de drept invocate;
- b) propune Consiliului Bursei aprobarea/respingerea, in tot sau in parte, a contestatiilor formulate impotriva deciziilor de sanctionare sau de dispunere de masuri preventive emise de Directorul general al B.V.B., procedand la mentinerea, modificarea sau desfiintarea acestora.

(3) Pe langa cele precizate in alin. 2, Comisia de Apel este competenta sa propuna Consiliului Bursei solutionarea favorabila/nefavorabila a cererilor de reabilitare depuse de Participantii la sistemul de tranzactionare al B.V.B. si agentii de bursa, precum si sa propuna Consiliului Bursei revocarea reabilitarii, in cazul mentionat in regulile B.V.B.

**Art. 25 (1)** Rolul Comisiei de Dezvoltare si Produse Noi consta in sustinerea eforturilor de diversificare a tipurilor de operatiuni de bursa si de instrumente financiare care fac obiectul regulilor B.V.B.

(2) Comisia de Dezvoltare si Produse Noi are urmatoarele atributii:

- a) promoveaza catre Consiliul Bursei propuneri si solutii de dezvoltare de produse financiare noi si de operatiuni de bursa noi;
- b) urmareste efectele rezultate din introducerea acestor produse si operatiuni de bursa;
- c) coordoneaza, cu sprijinul executivului B.V.B., activitatile de implementare si realizare a produselor financiare noi si a operatiunilor de bursa noi.

### **CAPITOLUL III. DISPOZITII COMUNE PRIVIND INFIINTAREA, ORGANIZAREA SI FUNCTIONAREA COMISIILOR SPECIALE**

**Art. 26 (1)** Fiecare Comisie speciala este compusa din:

- a) cate 6 membri cu drept de vot, din care 3 titulari si 3 supleanti, membri ai Consiliului Bursei si
- b) cate 5 membri fara drept de vot persoane fizice, reprezentanti ai Participantilor la sistemul de tranzactionare al B.V.B.

(2) Consiliul Bursei numeste si revoca membrii Comisiei speciale.

(3) In cadrul fiecarei sedinte, componenta Comisiei speciale va fi urmatoarea:

- a) 3 persoane cu drept de vot – dintre persoanele numite care au calitatea de membri ai Consiliului Bursei;
- b) cel putin 2 persoane fara drept de vot – dintre reprezentantii numiti ai Participantilor la sistemul de tranzactionare al B.V.B.

(4) Componenta Comisiei speciale, astfel cum este prezentata in alin. 3, se aplica atat membrilor cu drept de vot titulari, cat si membrilor cu drept de vot supleanti.

(5) Consiliul Bursei va desemna, din randul membrilor sai numiti pentru a face parte din Comisia speciala, membrii titulari si Presedintele titular, respectiv membrii supleanti si Presedintele supleant al Comisiei speciale.

**Art. 27 (1)** Pentru a dobandi calitatea de membru al Comisiei speciale, persoanele fizice propuse trebuie sa indeplineasca cumulativ urmatoarele conditii:

- a) sa fie cetateni romani;
- b) sa aiba cunostinte si practica profesionala de cel putin 3 ani in domeniul pietei financiar-bancare;
- c) sa nu fi fost sanctionati in ultimii 3 ani, pentru incalcarea vreuneia din normele juridice cuprinse in Legea 297/2004, reglementarile C.N.V.M. emise in aplicarea Legii 297/2004, cu sanctiunea suspendarii sau retragerii autorizatiei de agent pentru servicii de investitii financiare, reglementarile B.V.B., cu sanctiunea suspendarii exercitarii drepturilor care decurg din decizia de autorizare ca agent de bursa sau cu sanctiunea revocarii autorizatiei de agent de bursa si in Legea nr. 58/1998 privind activitatea bancara sau in reglementarile emise in aplicarea acesteia;
- d) sa se bucure de o buna reputatie civica si integritate morala;
- e) Participantul la sistemul de tranzactionare al B.V.B. in cadrul careia detine sau a fostilor membri ai Asociatiei Bursei de Valori Bucuresti in care a detinut calitatea de administrator sau de director executiv sa nu fi fost sanctionata, in ultimii 3 ani, de catre C.N.V.M., B.N.R. sau de catre B.V.B. pentru abateri grave savarsite in perioada in care a exercitat functia respectiva;
- f) sa nu se afle in vreuna din situatiile de incompatibilitate cu calitatea de membru al Comisiei Speciale;
- g) sa posede bune cunostinte de limba romana.

(2) Conditiiile mentionate pentru dobandirea calitatii de membru al Comisiei speciale trebuie indeplinite pe toata durata mandatului.

**Art. 28** Este incompatibila cu calitatea de membru fara drept de vot al Comisiei speciale persoana fizica care este membra intr-o alta Comisie speciala a B.V.B.

**Art. 29 (1)** Durata mandatului de membru al Comisiei speciale este de 4 ani incepand cu data numirii de catre Consiliul Bursei.

(2) Mandatul de membru al Comisiei este personal, deopotriiva pentru membrii cu drept de vot si cei fara drept de vot, si nu poate fi transmis, in cursul exercitarii sale, altor persoane.

**Art. 30 (1)** Consiliul Bursei va numi un nou membru al Comisiei speciale pentru perioada ramasa pana la expirarea mandatului, cu respectarea art. 27 si 28, in cazul aparitiei uneia dintre urmatoarele imprejurari, dupa caz:

- a) incalcarea oricareia dintre conditiile mentionate in art. 27 alin. 1 si 28;
- b) incetarea, in orice mod, a mandatului de membru al Consiliului Bursei;
- c) renuntarea la calitatea de membru al Comisiei speciale;
- d) decesul membrului;
- e) aparitia starii de incompatibilitate a membrului Consiliului Bursei;
- f) impediment legal (arestare preventiva etc.);
- g) vacanta locului;
- h) absentarea nemotivata de la 3 sedinte consecutive ale Comisiei speciale;
- i) nerespectarea angajamentului prevazut la art. 38 alin. 3.

**(2)** Aparitia oricareia dintre situatiile prevazute la alin. 1 se constata de catre Comisie sau Directorul general al B.V.B., care vor informa, in mod corespunzator, Consiliul Bursei.

**Art. 31 (1)** Comisia speciala se reuneste in sedinta, ori de cate ori este necesar, pe baza convocarii Presedintelui acesteia, la initiativa:

- a) Presedintelui titular al Comisiei speciale sau a supleantului acestuia, in cazul imposibilitatii de participare la sedinta a celui dintai;
- b) Consiliului Bursei;
- c) Directorului general al B.V.B.;
- d) C.N.V.M.

**(2)** Convocarea va fi transmisa, prin fax si/sau posta electronica, tuturor membrilor cu cel putin 5 zile lucratoare inainte de data fixata pentru desfasurarea sedintei si va cuprinde cel putin urmatoarele informatii:

- a) initiatorul convocarii;
- b) data si ora la care este convocata sedinta;
- c) locul de desfasurare a sedintei;
- d) ordinea de zi;
- e) documentatia corespunzatoare fiecarui punct inscris pe ordinea de zi.

**(3)** Prin derogare de la prevederile alin. 2, Comisia speciala poate fi convocata, in cazuri temeinic justificate, fara respectarea termenului de 5 zile lucratoare dintre data desfasurarii sedintei si data convocarii.

**(4)** Membrii Comisiei au obligatia sa comunice Presedintelui titular al Comisiei speciale sau supleantului acestuia, in termen de cel mult 2 zile lucratoare de la primirea convocarii, disponibilitatea acestora pentru participarea la sedinta.

**(5)** In cazul imposibilitatii de participare la sedinta a unui membru cu drept de vot titular, Presedintele titular al Comisiei speciale sau supleantul acestuia, va convoca un membru cu drept de vot supleant, cu cel putin 1 zi lucratoare inainte de data fixata pentru desfasurarea sedintei.

**(6)** Termenele fixate la alin. 4 si 5 nu se aplica in cazul precizat in alin. 3.

**Art. 32 (1)** Secretariatul Comisiei speciale va fi asigurat de catre angajati ai B.V.B., numiti prin decizia Directorului general al B.V.B.

**(2)** Secretariatul Comisiei speciale are urmatoarele atributii:

- a) primeste si transmite membrilor convocarile sedintelor Comisiei speciale;
- b) redacteaza si pastreaza incheierile de sedinta;
- c) intocmeste si mentine registrul avizelor si al altor acte emise de Comisia speciala, precum si orice alte registre speciale;

- d) asigura distribuirea intre membrii Comisiei speciale a informatiilor cu privire la activitatea Comisiei speciale, in conformitate cu solicitarile formulate de Presedintele Comisiei speciale sau supleantul acestuia;
- e) indeplineste orice alte atributii legate de activitatea Comisiei speciale, prevazute in prezentul Capitol.

**Art. 33 (1)** Sedintele Comisiei speciale se desfasoara in mod valabil in prezenta a 3 membri din care, in mod obligatoriu, unul va fi Presedintele titular al Comisiei speciale sau supleantul acestuia si alti 2 membri cu drept de vot.

(2) Sedintele Comisiei speciale sunt conduse de catre Presedintele Comisiei speciale sau supleantul acestuia.

(3) La sedintele Comisiei speciale pot participa:

- a) Directorul general al B.V.B.;
- b) Membrii Consiliului Bursei;
- c) oricare membru fara drept de vot al respectivei Comisii speciale;
- d) reprezentanti ai C.N.V.M.;
- e) angajati ai B.V.B. desemnati de Directorul general;
- f) orice persoane invitate cu acordul membrilor cu drept de vot participanti ai Comisiei speciale participanti la sedinta.

**Art. 34 (1)** Fiecare membru cu drept de vot al Comisiei speciale are dreptul la un vot. Votul nu poate fi dat prin delegatie.

(2) Dreptul de vot apartine membrilor cu drept de vot titulari prezenti sau supleantilor acestora, in conformitate cu art. 31 alin. 4 si 5.

(3) Comisiile speciale emit avize, hotarari, note sau referate, in exercitarea atributiilor conferite de prezentul regulament si de celelalte reglementari ale B.V.B.

(4) Avizele Comisiilor contin propunerile pe care fiecare Comisie speciala le formuleaza pentru Consiliul Bursei, iar hotararile se adopta intr-o etapa prealabila emiterii avizelor si se refera la masuri premergatoare a caror indeplinire este apreciata ca fiind necesara pentru emiterea avizului. Notele si referatele pot avea caracter administrativ, pot constata anumite situatii sau stari de fapt sau pot contine anumite propuneri, altele decat cele care trebuie formulate sub forma unui aviz, potrivit atributiilor fiecarei Comisii speciale.

(5) Avizele si hotararile Comisiei speciale se adopta, prin vot deschis, cu majoritatea de voturi ale membrilor cu drept de vot prezenti si vor fi semnate de catre Presedintele Comisiei speciale sau de catre supleantul acestuia, dupa caz.

(6) In caz de egalitate de voturi Presedintele titular al Comisiei speciale sau supleantul acestuia are votul decisiv.

(7) Ceilalti membri ai Comisiei speciale prezenti pot formula comentarii, propuneri si observatii in legatura cu problemele incluse pe ordinea de zi.

(8) Avizele Comisiilor speciale vor fi comunicate Consiliului Bursei, prin grija secretariatelor tehnice, iar acesta se va intruni in cel mult 15 zile lucratoare pentru analiza propunerilor formulate in avize si pentru adoptarea unei hotarari in legatura cu acestea.

**Art. 35 (1)** Membrii Comisiei speciale care se gasesc in situatia de conflict de interese fata de una dintre problemele inscrise pe ordinea de zi se vor abtine de dezbatere si de la vot. Nerespectarea acestei obligatii poate atrage raspunderea civila si penala a membrului in cauza daca prin fapta sa a produs un prejudiciu B.V.B. sau Consiliului Bursei.

(2) Situatia de conflict de interese este declarata de fiecare membru al Comisiei speciale la inceputul sedintei si constatata de Comisia speciala.



**Art. 36 (1)** Pentru fiecare sedinta a Comisiei speciale se redacteaza o incheiere de sedinta.

**(2)** Incheierea de sedinta contine urmatoarele informatii:

- a) data, ora si locul tinerii sedintei;
- b) membrii prezenti, precum si orice alti participanti la sedinta;
- c) problemele supuse dezbaterii;
- d) avizele sau alte acte emise;
- e) opiniile a caror consemnare a fost solicitata in mod expres.

**(3)** Materialele aferente punctelor inscrise pe ordinea de zi se constituie in anexe ale incheierilor de sedinta.

**(4)** Incheierea de sedinta va fi semnata de toti membrii cu drept de vot prezenti la sedinta, care au intrat in componenta Comisiei speciale in cadrul respectivei sedinte.

**(5)** Comisiile speciale vor tine registre de sedinte si deliberari, in conditiile Legii 31/1990.

**Art. 37 (1)** In exercitarea mandatului lor, membrii Comisiei speciale sunt independenti.

**(2)** Membrii Comisiei speciale se supun exclusiv prevederilor reglementarilor B.V.B., regulilor cuprinse in prezentul Capitol proprii lor convingeri si nu pot actiona in baza unor dispozitii ierarhic superioare.

**Art. 38 (1)** Membrii Comisiei speciale sunt obligati sa pastreze deplina confidentialitate asupra datelor si informatiilor de care iau cunostinta, cu acest titlu, in exercitarea atributiilor lor.

**(2)** Membrii Comisiei speciale le este interzis sa valorifice informatiile confidentiale dobandite in cursul desfasurarii activitatii in cadrul Comisiei speciale, sa le faca publice sau sa faciliteze publicarea lor in avantajul propriu sau in avantajul unor terti.

**(3)** Membrii Comisiei speciale isi vor asuma printr-un angajament semnat inainte de inceperea exercitarii efective a mandatului de membru:

- a) obligatia de confidentialitate, astfel cum este prevazuta la alin. 1 si 2;
- b) obligatia de a declara existenta unui conflict de interese, in conditiile art. 35.

**Art. 39** Singurele persoane abilitate sa faca declaratii publice sau sa furnizeze tertilor informatii cu privire la activitatea Comisiei speciale sunt:

- a) Presedintele titular al Comisiei speciale, iar in absenta cel supleant;
- b) Presedintele Consiliului Bursei;
- c) Directorul general al B.V.B.

**Art. 40** Pentru desfasurarea activitatii, Comisia speciala va beneficia de sediul B.V.B. si de facilitatile functionale ale acesteia, cum ar fi telefon, calculatoare, fax, copiator si altele asemenea.

**Art. 41 (1)** Cheltuielile privind participarea membrilor cu drept de vot la sedintele Comisiei speciale vor fi suportate din bugetul B.V.B.

**(2)** Consiliul Bursei poate hotari, dupa caz, la cererea Presedintelui Comisiei speciale si cu ratificarea Adunarii Generale a actionarilor B.V.B., acordarea de remuneratii sau/si avantaje membrilor cu drept de vot ai Comisiei Speciale, pentru activitatea depusa in cadrul sedintelor Comisiei.

**Art. 42** Comisiile speciale vor prezenta Consiliului Bursei, la fiecare sedinta a acestuia, registrul deliberarilor sale, iar anual un raport de activitate, in cel mult 3 luni de la incheierea anului calendaristic.

**Art. 43 (1)** Comisiile speciale pot formula propuneri de modificare si completare a reglementarilor B.V.B., in problematici incidente obiectului de activitate al Comisiei din care fac parte.

**(2)** Propunerile de modificare si completare a reglementarilor B.V.B. formulate de Comisiile speciale vor fi inaintate executivului B.V.B. spre documentare si formulare de propuneri de text cu cel putin 30 de zile lucratoare inainte de data la care va avea loc sedinta Consiliului Bursei pe a carei ordine de zi se intentioneaza inscrierea adoptarii modificarilor si completarilor respective.

## **CAPITOLUL IV. DISPOZITII SPECIALE PRIVIND FUNCTIONAREA COMISIILOR SPECIALE**

### **Sectiunea 1 Comisia de Admitere la Tranzactionare**

**Art. 44 (1)** Comisia de Admitere la Tranzactionare este sesizata, prin Nota de recomandare a Departamentului de specialitate al B.V.B., cu privire la oricare dintre problemele date in competenta sa.

**(2)** Nota de recomandare a Departamentului de specialitate al B.V.B. se transmite in scris Secretariatului Comisiei de Admitere la Tranzactionare si se inregistreaza intr-un registru special.

**(3)** Nota de recomandare a Departamentului de specialitate al B.V.B. va fi insotita de:

- a)** documentele care dovedesc indeplinirea conditiilor privind admiterea instrumentelor financiare sau, dupa caz, a conditiilor privind promovarea, retrogradarea sau retragerea instrumentelor financiare de pe piata reglementata la vedere si/sau sistemul alternativ de tranzactionare administrate de B.V.B.;
- b)** cererea de admitere sau, dupa caz, de promovare sau retragere a instrumentelor financiare la/de pe piata reglementata la vedere si/sau sistemul alternativ de tranzactionare administrate de B.V.B., formulata de emitentul respectivelor instrumente financiare.

**Art. 45 (1)** In termen de cel mult 5 zile lucratoare de la inregistrarea Notei de recomandare, Comisia de Admitere la Tranzactionare se va intruni in sedinta pentru a formula propuneri Consiliului Bursei asupra problemelor cu care a fost sesizata.

**(2)** Comisia de Admitere la Tranzactionare va emite avize in termen de cel mult 1 luna de la data depunerii de catre emitent a tuturor documentelor solicitate de B.V.B., in cazurile de admitere si promovare, respectiv in termen de cel mult 1 luna de la data primirii Notei de recomandare mentionata in alin. 2, in cazurile de retrogradare si retragere.

**(3)** Avizele Comisiei de Admitere la Tranzactionare pot fi afectate de conditii si termene.

**(4)** Avizele Comisiei de Admitere la Tranzactionare sunt transmise, prin grija Secretariatului Comisiei:

- a)** Directorului general al B.V.B.;
- b)** Consiliului Bursei;
- c)** C.N.V.M.

**Art. 46** La sedinta Comisiei de Admitere la Tranzactionare care are pe ordinea de zi admiterea, promovarea sau retragerea instrumentelor financiare vor participa:

- a)** reprezentantul Participantului la sistemul de tranzactionare al B.V.B. initiator;
- b)** reprezentantul emitentului instrumentelor financiare care fac obiectul deliberarilor.

**Art. 47 (1)** Cererile de admitere si promovare formulate de emitentii instrumentelor financiare vor fi sustinute, in cadrul sedintei Comisiei de Admitere la Tranzactionare, de Participantul la sistemul de tranzactionare al B.V.B. initiator.

(2) Comisia de Admitere la Tranzactionare poate sa solicite orice documente sau informatii suplimentare pe care le apreciaza ca fiind necesare pentru emiterea avizului, cu exceptia informatiilor confidentiale si privilegiate.

**Art. 48 (1)** Comisia de Admitere la Tranzactionare emite avize privind:

- a) aprobarea/neaprobarea admiterii, promovarii sau retrogradarii instrumentelor financiare la sau de pe piata reglementata la vedere sau sistemul alternativ de tranzactionare administrate de B.V.B.;
- b) aprobarea/neaprobarea retragerii instrumentelor financiare de pe piata reglementata la vedere sau sistemul alternativ de tranzactionare administrate de B.V.B.

(2) In activitatea sa, Comisia de Admitere la Tranzactionare va respecta Legea 297/2004, precum si reglementarile B.V.B. si C.N.V.M. incidente in materie.

## **Sectionea 2. Comisia de Apel**

**Art. 49 (1)** Sesizarea Comisiei de Apel in legatura cu contestarea unei decizii de sanctionare pentru savarsirea unei fapte ilicite la regimul juridic bursier sau de dispunere de masuri preventive emisa de Directorul general al B.V.B., solutionarea unei cereri de reabilitare sau a necesitatii revocarii unei astfel de masuri poate fi facuta de catre persoana sanctionata sau de catre Directorul general al B.V.B., Consiliul Bursei sau C.N.V.M., la primirea unei contestatii/cereri de reabilitare.

(2) Comisia de Apel se poate sesiza din oficiu, daca are date despre existenta unei contestatii sau a unor circumstante de revocare a reabilitarii.

**Art. 50 (1)** In termen de 5 zile lucratoare de la data primirii unei contestatii sau a unei cereri de reabilitare, Comisia de Apel se intruneste in sedinta, in cadrul careia va lua la cunostinta continutul dosarului, va stabili fazele procedurii de solutionare, obiectivele acesteia, persoanele care urmeaza sa fie audiate, documentele care urmeaza a fi solicitate si va stabili un termen rezonabil de finalizare a procedurii.

(2) Ca urmare a deliberarilor Comisia de Apel poate, dupa caz, sa considere procedura de investigare inchisa si sa emita un aviz cu privire la contestatie sau la cererea de reabilitare sau sa decida o continuare a cercetarilor pentru anumite aspecte insuficient lamurite.

**Art. 51 (1)** Procedura de investigare pentru solutionarea contestatiilor si a cererilor de reabilitare este efectuata de executivul B.V.B., in conformitate cu prevederile reglementarilor B.V.B. referitoare la sanctionarea faptelor ilicite la regimul juridic bursier savarsite de Participantii la sistemul de tranzactionare al B.V.B. si de agentii de bursa.

(2) Comisia de Apel poate decide ca audierea de persoane sa se realizeze in cadrul sedintelor Comisiei.

(3) Persoanele investigate, respectiv Participantii la sistemul de tranzactionare al B.V.B. si agentii de bursa, sunt obligate sa ofere membrilor Comisiei de Apel si executivului B.V.B. intregul sprijin pentru lamurirea cauzei. Refuzul explicit sau implicit al persoanelor investigate de a se supune acestei cerinte, poate fi retinut de Comisie ca o circumstanta de agravare, in faza de individualizare a sanctiunii.

**Art. 52** In etapa de analiza a contestatiei sau a cererii de reabilitare Comisia de Apel se poate intruni in sedinte pentru aprobarea prelungirii termenului de finalizare a procedurii, precum si pentru discutarea oricaror probleme care au legatura cu cauza.

**Art. 53 (1)** Daca in timpul investigatiilor, Comisia de Apel apreciaza ca fapta sanctionata de Directorul general al B.V.B., considerata fapta ilicita la regimul juridic bursier, a fost savarsita in astfel de conditii

incat, potrivit prevederilor Codului Penal sau ale Legii 297/2004, constituie infractiune, aceasta este obligata sa informeze imediat Directorul general al B.V.B.

(2) Directorul general al B.V.B., informat in conformitate cu alin. 1, este obligat sa sesizeze imediat organul de urmarire penala competent, anuntand despre aceasta si pe Presedintele Consiliului Bursei si C.N.V.M.

**Art. 54 (1)** In cel mult 24 de ore de la momentul finalizarii investigatiilor, stabilit potrivit art. 50, Comisia de Apel se intruneste in sedinta, prilej cu care Directorul general al B.V.B. va prezenta o Nota de recomandare avand continutul prevazut in reglementarilor B.V.B. referitoare la sanctionarea faptelor ilicite la regimul juridic bursier savarsite de Participantii la sistemul de tranzactionare al B.V.B. si de agentii de bursa, in care poate prezenta si exceptii de procedura, sau o Nota de informare referitoare la intrunirea cerintelor de reabilitare.

(2) Comisia de Apel dezbate continutul Notei prezentate si poate, dupa caz, sa considere procedura de investigare inchisa si sa emita un aviz in legatura cu contestatia/cererea de reabilitare sau sa stabileasca o continuare a cercetarilor pentru anumite aspecte insuficient lamurite.

**Art. 55 (1)** Comisia de Apel va emite avize, daca apreciaza ca cercetarile sunt complete.

(2) Avizele Comisiei se semneaza de catre Presedintele titular al Comisiei de Apel sau supleantul acestuia, dupa caz.

(3) Avizul al Comisiei de Apel va fi inaintat, prin grija Secretariatului Comisiei, Directorului general al B.V.B. si C.N.V.M. si va cuprinde propunerea in ceea ce priveste contestatia/cererea de reabilitare depusa.

(4) In activitatea sa, Comisia de Apel va respecta Legea 297/2004, precum si reglementarile B.V.B. si C.N.V.M. incidente in materie.

**Art. 56** Daca in urma procedurii de investigare si a deliberarilor din cadrul Comisiei de Apel se apreciaza ca nu s-a savarsit o fapta ilicita la regimul juridic bursier sau ca nu este necesara aplicarea/nu mai sunt motive pentru mentinerea unei masuri preventive, avizul Comisiei va contine propunerea motivata de admitere a contestatiei, in total sau in parte, si desfiintare a deciziei Directorului general al B.V.B., in total sau in parte.

**Art. 57** B.V.B. va urmari aducerea la indeplinire a hotararii Consiliului Bursei adoptata in baza avizului Comisiei de Apel.

**Art. 58** Comisia de Apel este obligata sa raspunda solicitarilor C.N.V.M. si ale Consiliului Bursei in vederea lamuririi tuturor aspectelor cauzei.

### **Sectiunea 3. Comisia de Dezvoltare si Produse Noi**

**Art. 59** Actele emise de Comisia de Dezvoltare si Produse Noi sunt:

- a) rapoarte catre Consiliul Bursei privind propuneri de produse financiare si operatiuni de bursa noi;
- b) proiecte de reglementari privind produsele financiare si operatiunile de bursa noi, a caror implementare a fost aprobata in prealabil de Consiliul Bursei;
- c) referate de insotire privitoare la proiectele mentionate la lit. b);
- d) avize consultative solicitate de Consiliul Bursei.

**Art. 60 (1)** Comisia de Dezvoltare si Produse Noi va conlucra strans cu conducerea executiva a B.V.B. si isi va realiza activitatea cu sprijinul executivului B.V.B.

**(2)** Comisia de Dezvoltare si Produse Noi va analiza si retine propuneri de reglementare, potrivit art. 59 lit. b), de la proprii membri, titulari sau supleanti, executivul B.V.B., Consiliul Bursei, Participantii la sistemul de tranzactionare al B.V.B. si C.N.V.M.

**Art. 61 (1)** Comisia de Dezvoltare si Produse Noi va transmite conducerii executive a B.V.B. propunerile de noi reglementari mentionate la art. 59 lit. b), de regula, cu cel putin 30 zile lucratoare inainte de data la care va avea loc sedinta Consiliului Bursei care va avea inscrisa pe ordinea de zi adoptarea respectivelor reglementari.

**(2)** Punctul de vedere al conducerii executive a B.V.B. referitor la proiectele de reglementare mentionate la alin. 1 va fi prezentat in cadrul sedintei Consiliului Bursei.

**Art. 62** In ipoteza in care proiectele de noi reglementari sau propunerile de modificare si/sau completare a reglementarilor existente sunt elaborate de executivul Bursei, Consiliul Bursei poate solicita formularea unui aviz de catre Comisia de Dezvoltare si Produse Noi.

### **TITLUL III. PROCEDURI INTERNE DE LUCRU, SUPRAVEGHERE SI CONTROL INTERN ALE BURSEI DE VALORI BUCURESTI S.A.**

**Art. 63 (1)** Prezentul titlu contine norme-cadru menite sa asigure, in cadrul B.V.B., eficacitatea, continuitatea si eficienta functionarii B.V.B., fiabilitatea informatiilor interne si externe si conformitatea activitatii B.V.B. cu legile, reglementarile C.N.V.M., reglementarile si politicile interne ale B.V.B.

**(2)** Normele-cadru din prezentul Titlu reglementeaza, fara a se limita la: structura organizationala a B.V.B., regimul informatiilor, regimul documentelor si stampilelor B.V.B., al securitatii sistemelor informatice ale B.V.B. si al drepturilor de autor, precum si materia conflictelor de interese in cadrul B.V.B.

**(3)** Prezentul Titlu are in vedere si Acquis-ul comunitar in domeniul controlului intern, alcatuit din principii generale de buna practica, acceptate pe plan international si in Uniunea Europeana.

#### **CAPITOLUL I. STRUCTURA ORGANIZATIONALA A B.V.B.**

##### **Sectiunea 1. Organizarea B.V.B.**

**Art. 64** Sarcinile si atributiile de serviciu, relatiile ierarhice dintre departamentele si posturile din B.V.B., nivelul executiv sau de conducere, incompatibilitatile si nedemnitatile, aria si limitele de competenta, sfera relationala (relatiile ierarhice, functionale, de control si de reprezentare), posibilitatea delegarii de competente, modul de suplinire si de raportare ale fiecarui post din statul de functii al B.V.B. sunt descrise in fisele de post aprobate de Directorul general al B.V.B., cu respectarea organigramei anexate prezentului regulament.

**Art. 65 (1)** De regula, Directorul general al B.V.B. va fi suplinut de cel de-al doilea conducator al B.V.B.

(2) De regula cel de-al doilea conducator al B.V.B. va fi suplinit de directorii B.V.B. in ordinea calificarii dupa criteriul vechimii in munca, cumulata cu criteriul vechimii in munca in cadrul B.V.B.

(3) De regula, Directorii B.V.B. sunt supliniti de catre sefi de departamente aflate in subordinea sa, in ordinea calificarii dupa criteriul vechimii totale in munca, cumulata cu criteriul vechimii in munca in cadrul B.V.B.

(4) De regula, sefi de departamente B.V.B. sunt supliniti de catre persoanele aflate in subordine, in ordinea calificarii dupa criteriul vechimii totale in munca, cumulata cu criteriul vechimii in munca in cadrul B.V.B.

(5) Personalul cu functii de executie este suplinit de catre alti angajati din cadrul aceluiasi departament, stabiliti de seful departamentului respectiv.

**Art. 66 (1)** Indeplinirea obiectului de activitate si a misiunii B.V.B. reprezinta obiectivul eforturilor tuturor angajatilor B.V.B. si al membrilor Consiliului Bursei.

(2) Personalul B.V.B. trebuie sa asigure neconditionat si intocmai dispozitiile scrise sau verbale ale sefilor ierarhici. Atunci cand dispozitiile se refera la o situatie speciala (precum securitatea personalului si a bunurilor B.V.B.) sau in situatia in care nevoile urgente ale B.V.B. o cer, angajatii B.V.B. sunt obligati sa execute dispozitiile primite, cu respectarea dispozitiilor legii, chiar daca acestea nu corespund cu atributiile si obligatiile sale generale.

(3) In executarea atributiilor de serviciu, personalul B.V.B. are urmatoarele obligatii:

- a) sa execute obligatiile de serviciu care le revin in temeiul raporturilor juridice de munca cu B.V.B.;
- b) sa execute activitatile incredintate de sefi ierarhici, cu constiinciozitate si cu respectarea termenelor indicate de acestia;
- c) sa cunoasca si sa respecte cadrul normativ specific functiei si atributiilor de serviciu care ii revin, precum si cel referitor la etica si conduita specifica activitatii sale;
- d) sa execute lucrari de buna calitate, profesionale, complete, cu respectarea legalitatii si la termenele cerute sau, dupa caz, prevazute in actele normative incidente in vigoare;
- e) pentru fiecare lucrare, sa prezinte motivele de fapt si de drept avute in vedere la elaborarea acesteia;
- f) sa instiinteze seful ierarhic ori de cate ori constata existenta unor nereguli, erori sau abateri care pot perturba buna desfasurare a activitatii B.V.B.

**Art. 67** In orice situatie in care angajatul B.V.B. se afla in fata unei necesitati imediate si inevitabile de a lua din proprie initiativa si pe proprie raspundere masuri contrare dispozitiilor de serviciu, este obligat sa informeze imediat seful ierarhic si sa justifice in fata acestuia actiunea sa.

**Art. 68** Directorii si sefi de departamente raspund pentru desfasurarea normala si neintrerupta a muncii, in limitele competentelor care le-au fost acordate si precizate in fisa postului si prin rezolutiile scrise ale sefilor ierarhici. Acestia vor raporta imediat sefului ierarhic refuzul sau neacceptarea efectuarii, de catre subordonatii proprii sau alte departamente, a unor lucrari incredintate in mod corect si, in general, orice actiune care ar putea sa dauneze sau sa perturbe functionarea normala a B.V.B.

## **Sectiunea 2. Regimul informatiilor**

**Art. 69 (1)** Prin termenul de "confidentialitate" se intelege, in sensul prezentului Capitol, totalitatea informatiilor si datelor tehnice, administrative si comerciale (ansamblu de date, metode, tehnici) la care nu au acces decat angajatii sau unii din angajatii B.V.B., in exercitiul atributiilor de serviciu, create sau obtinute in cadrul activitatii B.V.B., si care nu fac obiectul discutiilor in relatiile cu persoane fizice sau juridice sau cu mass media, daca B.V.B. nu a stabilit un contact oficial cu acestea sau nu se afla in

relatii legale sau contractuale sau daca nu au caracter public sau daca nu au devenit publice, conform legii.

(2) Au caracter confidential, fara a se limita la:

- a) in activitatea de tranzactionare: datele privind ordinele de bursa, tranzactiile, investitorii, faptele ilicite la regimul juridic bursier investigate, dinamica conturilor individuale de instrumente financiare;
  - b) in activitatea de admitere la tranzactionare: emitentii si instrumentele financiare aflate in analiza pentru admitere, suspendare sau retragere;
  - c) in activitatea cu Participantii la sistemul de tranzactionare al B.V.B.: Participantii aflati in analiza pentru admitere, suspendare sau retragere;
  - d) in activitatea de inregistrare si depozitare a valorilor mobiliare si a altor instrumente financiare: detinerile titularilor, dinamica detinerilor titularilor;
  - e) in activitatea privind actiunile emitentilor: date referitoare la evenimente ale emitentilor care nu au inca un caracter public;
  - f) in activitatea economic-administrativa: datele privind salariile, primele si datele personale ale salariatilor;
  - g) in activitatea juridica: documentele care se prezinta spre avizare;
  - h) in activitatea de audit intern si control financiar intern: notele, procesele verbale, constatările, subiectele de drept monitorizate;
  - i) in activitatea informatica: mecanismele de protectie si siguranta a echipamentelor si programelor de calculator detinute de B.V.B., metodele de lucru, algoritmi de calcul, orice element legat de tehnologiile informatice;
  - j) in activitatea de marketing: contracte care contin clauze de confidentialitate, corespondenta comerciala precontractuala;
  - k) in activitatea purtatorului de cuvânt: datele referitoare la evenimentele aflate in pregătire;
  - l) in activitatea de secretariat: toate actele si documentele necesare activitatilor mentionate la lit. a)-k).
- (3) Informatiile confidentiale includ si datele cu caracter personal, calificate astfel prin lege.

**Art. 70 B.V.B.** nu protejeaza:

- a) datele anonime, respectiv acele date care, datorita originii sau modalitatii specifice de prelucrare, nu pot fi asociate cu o persoana identificata sau identificabila;
- b) datele de tip "business contact", respectiv acele date care includ numele, functia, adresa de business, numarul de telefon sau adresa e-mail a unui angajat al B.V.B., in aceasta calitate.

**Art. 71 (1)** Salariatii vor semna la angajare sau oricand la solicitarea B.V.B. un Angajament de confidentialitate, care va face parte integranta din contractul individual de munca.

(2) Personalul B.V.B. este dator sa manifeste discretie in legatura cu informatiile sau faptele de care iau cunostinta cu ocazia indeplinirii atributiilor proprii, care nu au caracter confidential.

(3) Se interzice divulgarea oricaror informatii despre sau din cadrul B.V.B., catre orice tert, fara aprobarea speciala prealabila a B.V.B., cu exceptia celor pe care angajatul este obligat sa le disemineze, prin natura functiei sale.

(4) In cazul in care un angajat al B.V.B. ia cunostinta de informatii confidentiale referitoare la B.V.B. (de pilda informatii care se refera la date in general necunoscute de persoane din afara B.V.B. sau pe teme care se refera la activitatile B.V.B.), isi asuma obligatia de a nu le face publice si de a nu le utiliza in propriul interes, indiferent de modalitatea in care aceste informatii au fost obtinute, intentionat sau accidental.

(5) Salariatii B.V.B. sunt obligati sa pastreze confidentialitatea drepturilor salariale proprii.

**Art. 72** Echipamentele electronice, informatice, serviciul de email, serviciile de Internet si de telefonie puse la dispozitia personalului nu vor fi folosite pentru transmiterea/comunicarea neautorizata de informatii legate de activitatea, organizarea, bunurile sau clientii B.V.B., precum si a oricaror alte informatii considerate confidentiale de catre B.V.B.

**Art. 73** Reglementarile, cotatiile/preturile, precum si volumul tranzactionat in cadrul B.V.B. sunt informatii de interes public. Aceste informatii vor fi facute accesibile publicului, in termeni comerciali rezonabili, in timp real si ca informatii intarziate, cu titlu oneros sau gratuit, potrivit politicii proprii.

**Art. 74** Singurele persoane abilitate sa faca declaratii publice sau sa furnizeze tertilor informatii cu privire la activitatea B.V.B. sunt:

- a) Presedintele Consiliului Bursei;
- b) Presedintii Comisiilor speciale, cu privire la activitatea Comisiilor;
- c) Persoanele desemnate de Consiliul Bursei;
- d) Directorul general al B.V.B.;
- e) Persoanele desemnate de Directorul general al B.V.B.

### **Sectiunea 3. Regimul general al securitatii sistemelor informatice ale B.V.B. si al drepturilor de autor**

**Art. 75 (1)** Personalul B.V.B. va folosi tehnica de calcul din dotare si posta electronica (e-mail) alocata de B.V.B. pentru indeplinirea sarcinilor de serviciu si cu respectarea instructiunilor tehnice ale departamentelor de specialitate ale B.V.B.

**(2)** Angajatii B.V.B. raspund personal si exclusiv in cazurile in care, prin modul de utilizare a adresei electronice configurate de B.V.B. si a serviciilor de Internet incalca drepturile de autor ale tertilor.

**Art. 76 (1)** Instalarea si rulara programelor informatice ale B.V.B. de tranzactionare, compensare-decontare si inregistrare a transferului de proprietate asupra instrumentelor financiare pe echipamentele personalului B.V.B. se realizeaza de catre departamentele de specialitate, intr-un mod securizat, cu grade diferite de lucru, acces si vizualizare, potrivit activitatii specifice a departamentelor B.V.B. si sferei atributiilor de serviciu individuale ale fiecarui angajat.

**(2)** Departamentul Audit si control intern va monitoriza modul de utilizare de catre angajatii B.V.B. a programelor informatice ale B.V.B. de tranzactionare, compensare-decontare si inregistrare a transferului de proprietate asupra instrumentelor financiare si va raporta pe baze periodice Consiliului Bursei observatiile si propunerile sale.

**Art. 77 (1)** Accesul la calculatoarele repartizate angajatilor B.V.B. va fi restrictionat cu parole, stabilite impreuna cu departamentul de specialitate al B.V.B.

**(2)** Personalul B.V.B. are dreptul sa utilizeze reseaua interna a B.V.B., conform gradului de acces autorizat si configurat de B.V.B. In reseaua interna a B.V.B., personalul B.V.B. poate stoca numai fisierele necesare indeplinirii in bune conditii a sarcinilor de serviciu.

**Art. 78 (1)** Serverele pe care sunt gazduite softurile de tranzactionare ale B.V.B. vor fi protejate la acces fizic si de la distanta limitat si controlat, si vor fi instalate in incinte adecvate tehnic si din punct de vedere al securitatii.

**(2)** Mecanismele de protectie si siguranta a echipamentelor si programelor de calculator aferente obiectului principal de activitate al B.V.B. nu au caracter public.



**Art. 79 (1)** B.V.B. va depune toate eforturile rezonabile, justificate comercial, pentru a proteja datele cu caracter personal sau confidential colectate electronic, va analiza noile tehnologii in domeniu si, daca este cazul, le va aplica in vederea upgrade-ului sistemelor sale de securitate.

**(2)** Infrastructura hardware si software utilizata de B.V.B. va fi periodic analizata din punct de vedere al securitatii.

**Art. 80 (1)** Departamentele de specialitate ale B.V.B. vor monitoriza accesul personalului la serviciile de Internet, care pot fi folosite exclusiv in interes de serviciu.

**(2)** Persoanele care folosesc serviciile de Internet si posta electronica sunt responsabile pentru comportamentul lor si pentru continutul comunicarii realizate prin aceste medii.

**Art. 81 (1)** Pe echipamentele hardware puse la dispozitie de catre B.V.B. pot fi stocate si/sau folosite numai programe pentru calculator pentru care B.V.B. are drept de utilizare si a caror utilizare este aprobata de departamentele de specialitate ale B.V.B.

**(2)** Personalul B.V.B. nu va aduce atingere drepturilor de proprietate intelectuale detinute de B.V.B.

**Art. 82** In cazul in care un angajat al B.V.B., in afara sarcinilor de serviciu, indiferent de functia pe care o ocupa, inventeaza sau descopera noi metode, idei, actiuni, activitati etc. care reprezinta creatii, in sensul dreptului de proprietate intelectuala, care pot fi de natura sa imbunatateasca produsele sau serviciile B.V.B., B.V.B. poate, cu acordul scris al salariatului in cauza, sa introduca noile metode in patrimoniul sau si sa ramana in proprietatea acestora.

**Art. 83 (1)** Accesul in sediul B.V.B. se face potrivit Regulamentului intern.

**(2)** Accesul agentilor de bursa in spatiile in care sunt conectate terminale de tranzactionare se face sub stricta indrumare si supraveghere a angajatilor departamentelor de specialitate ale B.V.B.

**Art. 84** B.V.B. va permite accesul in sistemele sale informatice, Participantilor la sistemul de tranzactionare al B.V.B. si altor persoane autorizate, numai pe baza de contracte de licente neexclusive si temporare de licente de soft standardizate, prin terminale acordate potrivit politicii de gestiune adecvata a resurselor tehnice ale B.V.B. si a unor seturi de cerinte tehnice minime.

#### **Sectionea 4. Documentele si stampilele B.V.B.**

**Art. 85** Se interzice efectuarea de copii dupa documentele B.V.B. pentru terti care nu se afla in raporturi juridice cu B.V.B. sau cu depasirea sferei acestor raporturi.

**Art. 86** La iesirea si/sau intrarea in/din B.V.B. documentele vor fi inregistrate si datate prin persoanele/departamentele stabilite de Directorul general al B.V.B. Aceste persoane/departamente vor tine evidente pe suport hartie si in format electronic, care vor fi arhivate la incheierea fiecarui an calendaristic.

**Art. 87 (1)** Fiecare Departament al B.V.B. va conserva, dupa criteriile de ordonare adecvate, documentele inregistrate in B.V.B., intrate in B.V.B. si distribuite spre lucru sau conservare, sau lucrate de Departament si iesite din B.V.B. Conservarea se va face in conditii de protectie la foc, apa si acces neautorizat, fara a impiedica accesul imediat la documente al personalului autorizat.

**(2)** Fiecare Departament va tine evidenta lucrarilor proprii, dupa regulile stabilite de sefii ierarhici.

**Art. 88** Fiecare angajat al B.V.B. raspunde de modul de gestionare a schitelor, proiectelor, formelor intermediare si finale ale lucrarilor proprii. Ciornele si formele intermediare ale materialelor de lucru, pe suport hartie, vor fi pastrate in conditii de securitate, iar in cazul in care nu mai sunt necesare vor fi distruse integral, prin tocare.

**Art. 89** Se interzice accesul angajatilor B.V.B. la documentele aflate in B.V.B. care nu le-au fost destinate prin rezolutia sefului ierarhic sau prin consimtamantul sau rezolutia expeditorului. In cazul in care un angajat al B.V.B. intra in contact cu astfel de documente este obligat sa intrerupa citirea acestuia si sa il predea destinatarului indicat sau sefului sau ierarhic, in absenta cunoasterii destinatarului.

**Art. 90** Se interzice angajatilor B.V.B., fara aprobarea expresa a sefului ierarhic, sa scoata in afara sediului B.V.B.:

- a) echipamente, materiale sau documente si, in general, orice obiect sau bun care apartine B.V.B.;
- b) orice document, material, lucrare, schita sau model, indiferent de suportul de stocare si gradul de criptare, pentru a fi folosite in scop personal sau pentru terti.

**Art. 91 (1)** Documentele care nu mai sunt necesare activitatii curente (consumate) vor fi depuse in arhiva B.V.B. Documentele in format electronic vor fi pastrate in conditiile si in locurile notificate de departamentele de specialitate ale B.V.B.

**(2)** Arhivarea documentelor si accesarea documentelor arhivate se fac in conditiile si pentru perioadele stabilite prin legislatia incidenta in materie, inclusiv prin reglementarile C.N.V.M.

**Art. 92** La incetarea raporturilor juridice cu B.V.B. sau oricand la solicitarea sefului ierarhic, fiecare angajat al B.V.B. are obligatia sa predea documentele, planurile, fisierele, bazele de date, dosarele ori alte materiale care se refera la informatii confidentiale vizand B.V.B. sau orice accesoriu ori echipament de lucru pe care acestea sunt stocate, proprietatea B.V.B., si care se afla asupra sa.

**Art. 93 (1)** Angajarea B.V.B. in relatii cu tertii se face sub semnatura si stampila Directorului general al B.V.B. sau ale persoanelor carora acesta le-a delegat anumite atributii sau dreptul de semnatura.

**(2)** B.V.B. va stabili si notifica C.N.V.M. si altor persoane juridice lista specimenelor de semnatura ale persoanelor care reprezinta B.V.B. in relatia cu acestea.

**Art. 94** In activitatea proprie, Departamentele de specialitate ale B.V.B. pot utiliza stampile proprii, luate in evidenta B.V.B., care vor identifica departamentul/functia. La fiecare utilizare a stampilelor B.V.B. se va atasa semnatura olografa a persoanei care a certificat documentul prin stampilare.

## **CAPITOLUL II. CONFLICTELE DE INTERESE. PROCEDURI DE ADMINISTRARE**

**Art. 95** Personalul B.V.B. este dator sa evite orice actiune/inactiune care ar putea sa atraga pentru sine aplicarea dispozitiilor Legii privind concurenta neloiala sau raspunderea penala.

**Art. 96** Orice angajat al B.V.B. care doreste sa exercite la un alt angajator o alta functie salariata, publica sau privata, sau sa desfasoare o afacere proprie este dator sa informeze conducerea B.V.B. despre aceasta, inainte de contractarea calitatii de salariat/actionar/asociat, ca o manifestare a bunei sale credinte. Informarea va cuprinde cel putin urmatoarele elemente:

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

**Art. 97** B.V.B. poate sa solicite unui salariat propriu sa nu desfasoare o afacere sau sa nu cumuleze functii in afara B.V.B.:

- a) daca este vorba de un salariat cu atributii speciale sau cu functie de conducere sau
- b) daca aceasta influenteaza randamentul si diminueaza capacitatea angajatului de a-si indeplini atributiile in cadrul B.V.B. sau
- c) daca aceasta este de natura a genera un conflict de interese in cadrul B.V.B.

**Art. 98 (1)** B.V.B. poate aproba personalului sa desfasoare activitati didactice, de cercetare sau publicistice, daca acestea nu ii sunt interzise prin lege. In acest caz, angajatul raspunde exclusiv pentru caracterul corect al articolelor, expunerilor, studiilor, strategiilor de investitii sau cursurilor referitoare la instrumente financiare pe care le-a elaborat. Orice articol, expunere, studiu, strategie de investitii sau curs de acest tip va fi prezentat de autor B.V.B., inainte de a fi facut public.

**(2)** In activitatea didactica sau publicistica, angajatilor B.V.B. le este interzis sa foloseasca informatii confidentiale sau privilegiate, sa faca comentarii asupra unor litigii aflate in curs sau in care B.V.B. are calitate de parte sau sa faca comentarii asupra reglementarilor in lucru ale B.V.B.

**Art. 99 (1)** Personalul B.V.B., altul decat cel din conducerea executiva a B.V.B., nu poate detine calitatea de actionar, administrator, salariat, cenzor, agent pentru servicii de investitii financiare, reprezentant al Compartimentului de control intern sau auditor al unui client al B.V.B. de tipul Participantilor la sistemul de tranzactionare al B.V.B. si Depozitarului Central decat cu aprobarea Consiliului Bursei.

**(2)** Personalul B.V.B. nu poate detine calitatea de actionar la emitentii de instrumente financiare admise la tranzactionare pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare administrate de B.V.B., cu exceptia detinerilor dobandite in cadrul procesului de privatizare sau cu titlu de despagubire, in conditiile legii sau calitatea de actionar al unei societati de administrare a investitiilor.

**Art. 100** Conducerea B.V.B., 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 sau la un alt operator de piata sau operator de sistem.

**Art. 101 (1)** Personalul B.V.B. nu are dreptul sa recomande sau sa sugereze nici unei persoane, vanzarea sau cumpararea de instrumente financiare si instrumente financiare.

**(2)** Personalul B.V.B. nu are dreptul sa dezvaluie nici unei persoane, cu exceptia cadrului sarcinilor de serviciu, informatii privilegiate obtinute in cursul sau ca urmare a indeplinirii atributiilor de serviciu.

**Art. 102 (1)** Fiecare membru al Consiliului Bursei va notifica B.V.B., Consiliul Bursei si auditorul financiar al B.V.B. cu privire la existenta unui interes sau relatie materiala in raport cu B.V.B. sau a unui interes contrar B.V.B., caz in care se va abtine de la orice activitate in legatura cu respectiva situatie, astfel:

- a) imediat ce a luat la cunostinta despre aceasta;
- b) anual, pana la data de 31 martie a fiecarui an, pentru anul anterior.

**(2)** Fiecare membru al Consiliului Bursei va notifica Consiliul Bursei in legatura cu existenta unui conflict de interese relativ la o problema, cel mai tarziu la momentul abordarii respectivului punct

inscris pe ordinea de zi a sedintei Consiliului Bursei, caz in care nu va participa la dezbateri si nu va vota in legatura cu respectiva problema. Acest membru nu va fi luat in calculul cvorumului de prezenta.

**(3)** 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. 103 (1)** In sensul art. 102, prin sintagma “interes sau relatie materiala” si “conflict de interese” se intelege, pe langa cazurile expres prevazute in Legea 297/2004 (art. 130 alin. 3) si Legea 31/1990 (art. 149, 150, 153), si orice situatie care se refera la patrimoniul sau interesele personale ale unui membru al Consiliului Bursei sau ale familiei, sotului/sotiei, rudelor si afinilor pana la gradul al IV-lea inclusiv ai acestuia si care se afla in legatura directa sau incidenta cu obiectul de activitate al B.V.B.

**(2)** Situatiile mentionate in alin. 1 poate privi incheierea, interpretarea, executarea sau litigiul in legatura cu acte juridice in care B.V.B. este sau urmeaza sa fie parte, precum si orice element circumscris unei probleme aflate in competenta Consiliului Bursei.

**(3)** In cazul contractelor translativ de proprietate cu o valoare mai mare de 10% din valoarea activelor nete ale B.V.B., care urmeaza a fi incheiate de B.V.B., membrul Consiliului Bursei va solicita Consiliului Bursei obtinerea aprobarii Adunarii Generale a actionarilor B.V.B.

**(4)** Fiecare membru al Consiliului Bursei raspunde personal, administrativ, civil sau penal, dupa caz, potrivit reglementarilor C.N.V.M., Legii 31/1990 si Legii 297/2004 pentru incalcarea prevederilor alin. 1 si 2, inclusiv pentru prejudiciul suferit de B.V.B. ca urmare a anularii actelor juridice in care respectivul membru al Consiliului Bursei a avut in interes/conflict de interese nedeclarat sau o conduita contrara celor prevazute.

**Art. 104 (1)** B.V.B. va contracta dobandirea de bunuri de la actionarii B.V.B. numai cu respectarea conditiilor prevazute in Legea 31/1990.

---

**(2)** Actionarii B.V.B. raspund fata de B.V.B., potrivit Legii 31/1990, pentru prejudiciile aduse B.V.B. prin nerespectarea obligatiei de a se abtine de la deliberarile Adunarilor Generale ale actionarilor B.V.B. asupra unor operatiuni in legatura cu care a avut, personal sau ca mandatar al altei persoane, un interes contrar B.V.B., daca fara votul sau nu s-ar fi obtinut majoritatea ceruta.

**Art. 105** B.V.B. va instiinta C.N.V.M. in legatura cu propunerile sale de reglementare de obligatii in sarcina Participantilor la sistemul de tranzactionare al B.V.B., care au fost respinse de Adunarea Generala a actionarilor.

**Art. 106** Orice angajat al B.V.B. care, in cursul exercitarii atributiilor sale de serviciu, are sarcina sa desfasoare activitati legate de un subiect de drept in legatura cu care are un interes personal, are obligatia sa aduca deodata aceasta situatie la cunostinta sefului sau ierarhic superior. In conditiile constatarii unui conflict de interese, seful ierarhic superior va lua decizia de recuzare a angajatului respectiv si va distribui lucrarea unui alt angajat.

**Art. 107** Orice angajat al B.V.B. care, in cursul exercitarii atributiilor sale de serviciu, are motive rezonabile sa creada ca o tranzactie cu instrumente financiare se desfasoara in baza unor informatii privilegiate sau ar putea constitui, in sensul legii si reglementarilor C.N.V.M., o actiune de manipulare a pietei, are obligatia sa notifice imediat acest aspect Directorului general al B.V.B. si C.N.V.M.

**Art. 108** Angajatilor B.V.B. le este interzis:

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

**Art. 109** In prezentul Capitol termenul "informatie privilegiata" are sensul definit in Legea 297/2004.

**Art. 110** Controlul respectarii prevederilor prezentului Capitol se realizeaza prin Departamentul Audit si control intern, care va raporta direct Consiliului Bursei.

#### **TITLUL IV. MECANISME DE SECURITATE SI CONTROL AL SISTEMELOR INFORMATICE ALE B.V.B., MASURI DE MANAGEMENT SIGUR AL OPERATIILOR TEHNICE SI PROCEDURI PENTRU CAZURILE DE URGENTA**

**Art. 111 (1)** Pentru a asigura pastrarea in siguranta a datelor si informatiilor stocate, a fisierelor si bazelor de date, inclusiv in situatia unor evenimente deosebite, precum si continuitatea desfasurarii activitatii si eliminarea riscurilor de aparitie a unor disfunctionalitati ale sistemelor tehnice B.V.B. intocmeste urmatoarele documente:

- a) Planul de securitate;
  - b) Planul de continuitate operationala si recuperare in caz de dezastre.
- (2) B.V.B. actualizeaza periodic documentele prevazute la alin. 1.
- (3) B.V.B. testeaza anual procedurile de securitate si procedurile de recuperare in caz de dezastre.

**Art. 112** Planul de securitate intocmit de B.V.B. stabileste regimul de confidentialitate, integritate si disponibilitate a informatiilor electronice si trebuie sa cuprinda urmatoarele elemente:

- a) descrierea generala a solutiei tehnice utilizate, care va include echipamentele hardware si produsele software utilizate, interconectarea sistemului cu alte sisteme proprii sau apartinand tertilor, interconectarea sistemului cu alte retele: internet, retele locale, retele de comunicatie la distanta si modalitatea de conectare si utilizare a sistemului;
- b) descrierea si ierarhizarea riscurilor de securitate identificate si a controalelor de securitate aplicate;
- c) detalierea masurilor de securitate implementate, cu detalii privind politica de securitate a informatiei conform obiectivelor stabilite de conducerea B.V.B., securitatea organizationala, clasificarea si controlul resurselor, securitatea personalului, securitatea fizica, managementul comunicatiilor si operarii, controlul accesului, dezvoltarea si intretinerea sistemului informatic, planificarea continuitatii afacerii si conformitatea cu cerintele legale si cu reglementarile B.V.B.;
- d) procedurile de administrare si operare a sistemului informatic;
- e) sumar al planului de dezvoltare si imbunatatire a sistemului de securitate;

- f) instruirea personalului in legatura cu administrarea si operarea sistemului informatic;
- g) suportul tehnic oferit utilizatorilor sistemului;
- h) instructiuni de utilizare a sistemului (manualul de utilizare);
- i) conditiile de utilizare a sistemului la distanta;
- j) legislatia si reglementarile care au fost luate in considerare la implementarea functionalitatilor sistemului;
- k) lista persoanelor responsabile pentru fiecare operatiune.

**Art. 113** Planul de continuitate operationala si recuperare in caz de dezastru intocmit de B.V.B. trebuie sa cuprinda urmatoarele elemente:

- a) proceduri pentru salvarea datelor stocate pe fiecare server, inclusiv orarul de salvare;
- b) proceduri pentru depozitarea datelor salvate/arhivate si de acces la acestea;
- c) proceduri pentru restaurarea datelor;
- d) proceduri pentru recuperarea datelor in caz de dezastru si asigurarea continuitatii operationale a sistemului B.V.B.;
- e) lista persoanelor responsabile pentru fiecare operatiune.

**Art. 114 (1)** B.V.B. detine si utilizeaza in raporturile cu tertii mecanisme de control, protectie si securitate a datelor, a echipamentelor informatice proprii, a conexiunilor liniilor de comunicatie, inclusiv solutii de stocare, arhivare si back-up a activitatii proprii (baze de date, fisiere etc.), cu grade adecvate de relationare.

**(2)** B.V.B. va implementa in relatiile cu tertii (participanti, emitenti, clienti, Depozitarul central, institutii de supraveghere, control si raportare etc.) seturi de cerinte care sa asigure securitatea informatica a B.V.B. si a datelor schimbate cu acestia.

**(3)** La primirea notificarii B.V.B., tertii au obligatia sa participe la testele organizate de B.V.B. in conditiile art. 111 alin. 3 si sa desfasoare cel putin operatiunile de testare indicate de B.V.B.

**Art. 115** Planul de securitate si Planul de continuitate operationala si recuperare in caz de dezastru, precum si mecanismele de protectie si siguranta a echipamentelor si programelor de calculator aferente obiectului principal de activitate al B.V.B. nu au caracter public.

**Art. 116** Sistemul B.V.B. trebuie auditat de un auditor certificat de securitate a datelor (CISA – Certified Information Security Auditor), independent fata de B.V.B., care va certifica in Raportul de audit, gradul de siguranta al sistemului utilizat de B.V.B.

## **TITLUL V. REGIMUL LICENTELOR DE TRANZACTIONARE**

**Art. 117** Corespunzator actiunilor ordinare detinute si indiferent de numarul acestora, fiecare membru fondator al Bursei de Valori Bucuresti identificat in art. 25 din Actul constitutiv detine o licenta de tranzactionare pe pietele reglementate si sistemul alternativ de tranzactionare operate de B.V.B. B.V.B. are obligatia sa vanda, la cerere, oricarei persoane juridice autorizate ca intermediar, in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, o licenta netransmisibila de tranzactionare pe pietele reglementate si sistemul alterativ de tranzactionare operate de societate.

**Art. 118** Licentele de tranzactionare de tipul celor mentionate in art. 117 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 BVB astfel de acte cu cel putin 10 zile lucratoare anterioare intrarii lor in vigoare. Dispozitia asupra licentelor transmisibile de tranzactionare se exercita in mod liber, numai prin acte juridice distincte de actele de dispozitie asupra a actiunilor societatii.

**Art. 119** Obtinerea si transmiterea licentelor de tranzactionare se vor efectua in conformitate cu procedura privind obtinerea si transmiterea licentelor de tranzactionare aprobata de Consiliul Bursei.

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

**Art. 120** Regulamentul de organizare si functionare a B.V.B., inclusiv anexele sale, cu exceptia Titlului IV, se adopta si modifica de catre Consiliul Bursei, daca nu s-a prevazut expres altfel.

**Art. 121** Titlul III va fi inserat in Regulamentul intern al B.V.B.

**Art. 122** La data intrarii in vigoare a prezentului regulament:

- a) continua mandatul, pana la implinirea duratei acestuia, a membrilor Consiliului Bursei care detin calitatea de Presedinte titular, respectiv Presedinte supleant ai Comisiei de Insciere la Cota, in cadrul Comisiei de Admitere la Tranzactionare, ai Comisiei de Etica si Conduita, in cadrul Comisiei de Apel si ai Comisiei de Dezvoltare, Produse Noi, in cadrul Comisiei de Reglementare, Dezvoltare si Produse Noi, indeplinind in cadrul acestora calitatea de Presedinte titular, respectiv Presedinte supleant;
- b) continua mandatul, pana la implinirea duratei acestuia, a membrilor titulari ai Comisiei de Insciere la Cota, Comisiei de Etica si Conduita si Comisiei de Dezvoltare, Produse Noi, ca membri fara drept de vot in cadrul Comisiei de Admitere la Tranzactionare, respectiv al Comisiei de Apel si respectiv al Comisiei de Reglementare, Dezvoltare si Produse Noi, a celor 5 membri titulari;
- c) inceteaza mandatul membrilor supleanti ai Comisiei de Insciere la Cota, Comisiei de Etica si Conduita si Comisiei de Dezvoltare, Produse Noi.

**Art. 123** La data intrarii in vigoare a prezentului regulament se abroga:

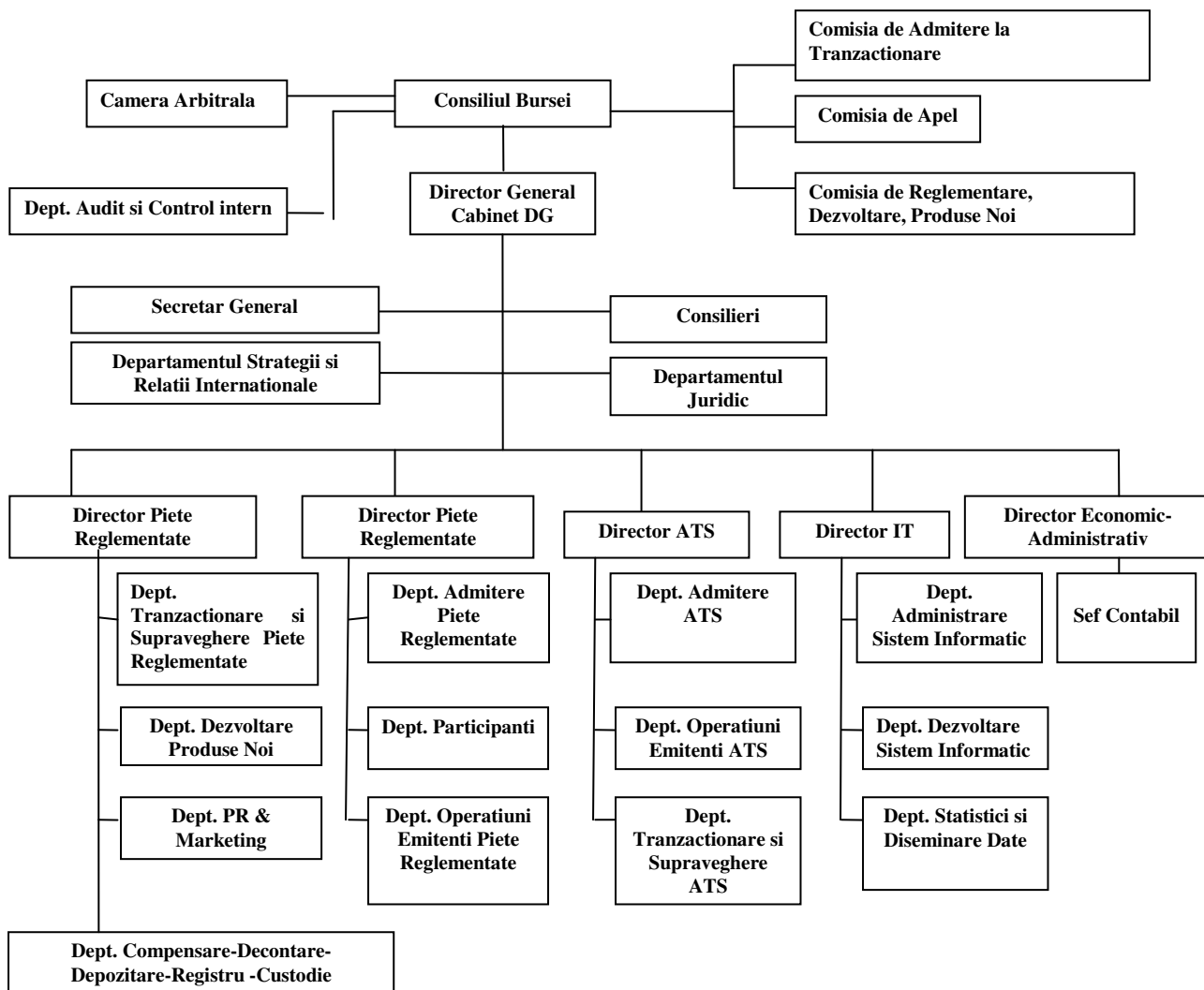
- a) Regulamentul nr. 1 privind organizarea si functionarea B.V.B., aprobat prin decizia C.N.V.M. nr. 512/23.02.2005;
- b) Regulamentul nr. 13 privind Comisiile speciale ale Bursei de Valori Bucuresti, aprobat prin decizia C.N.V.M. nr. D1361/03.08.2001.

**Art. 124** Fac parte integranta din prezentul regulament:

- a) Anexa 1 – Organigrama B.V.B.;
- b) Anexa 2 - Responsabilitatile Departamentelor din cadrul B.V.B.
- c) Anexa 3 – Procedura privind obtinerea si transmiterea licentelor de tranzactionare in cadrul B.V.B.

**Art. 125** Prezentul regulament, cu exceptia Titlului III, se va publica pe pagina web a B.V.B.

**Anexa 1**





## **Anexa 2**

### **RESPONSABILITATILE DEPARTAMENTELOR DIN CADRUL B.V.B.**

#### **1. DEPARTAMENTUL AUDIT SI CONTROL INTERN**

- Auditeaza ansamblul activitatilor B.V.B. in scopul furnizarii unei evaluari a managementului riscului, controlului si proceselor de conducere a acesteia;
- Examineaza posibilitatea existentei unor nereguli sau abateri semnificative de la obiectivele stabilite de B.V.B. si hotararile Consiliului Bursei;
- Examineaza respectarea reglementarilor B.V.B. si a deciziilor Directorului general al B.V.B.;
- Examineaza legalitatea, regularitatea si conformitatea operatiunilor, identifica slabiciunile sistemelor de conducere si control, precum si riscurile asociate;
- Asigura auditul intern al bilantului contabil anual, prin verificarea legalitatii, realitatii si exactitatii evidentelor contabile si ale actelor financiare si de gestiune;
- Asigura auditul intern al modului de accesare a sistemelor informatice ale B.V.B. de catre utilizatorii din B.V.B.;
- Inainteaza propuneri pentru eliminarea riscurilor si deficientelor constatate, pe baza observatiilor asupra activitatii auditate;
- Raporteaza semestrial Consiliului Bursei asupra constatarilor, concluziilor si recomandarilor rezultate din activitatile de audit intern;
- Raporteaza imediat Consiliului Bursei si Directorului general al B.V.B. identificarea unor nereguli sau posibile prejudicii;
- Elaboreaza raportul anual al activitatii de audit intern;
- Colaboreaza cu auditorii financiari ai B.V.B.;

#### **2. SECRETARIATUL GENERAL**

- Coordoneaza comunicarea cu actionarii BVB, mentine evidenta actionarilor B.V.B. si gestioneaza relatia cu acestia;
- Coordoneaza secretariatul Adunarilor Generale ale actionarilor B.V.B. si al Consiliului Bursei
- Coordoneaza secretariatul Comisiilor Speciale ale B.V.B.
- Coordoneaza pregatirea profesionala a participantilor la sistemul de tranzactionare, in cadrul activitatii de invatamant desfasurata de B.V.B.;
- Realizeaza activitatea de resurse umane cu privire la personalul B.V.B.;

#### **3. DEPARTAMENTUL JURIDIC**

- Asigura asistenta juridica B.V.B. in raporturile acesteia cu tertii;
- Efectueaza activitatile juridice necesare activitatii B.V.B.;
- Asigura informarea juridica a personalului B.V.B.
- Coordoneaza activitatea normativa a B.V.B.;
- Asigura suportul legal general al sedintelor Adunarilor Generale ale actionarilor B.V.B., Consiliului Bursei, Comisiilor speciale si Camerei Arbitrale a B.V.B.;
- Asigura secretariatul Camerei Arbitrale a B.V.B.;
- Desfasoara alte activitati conexe, specifice profesiei de consilier juridic.

#### **4. DEPARTAMENTUL STRATEGII SI RELATII INTERNATIONALE**

- Promoveaza si mentine relatia cu institutiile de stat si cele financiare interne ale caror decizii au impact asupra activitatii B.V.B.;
- Realizeaza analize si studii privind evolutia pietelor de capital internationale si face propuneri privind cooperarea cu alte institutii bursiere;
- Propune afilierea B.V.B. la organisme internationale din domeniu;
- Coordoneaza pregatirea documentatiei necesare pentru afilierea B.V.B. la organismele internationale din domeniu;
- Mentine relatia cu organismele internationale la care B.V.B. este afiliata, inclusiv in ceea ce priveste furnizarea de informatii referitoare la activitatea B.V.B.;
- Mentine relatia cu alte burse de valori si organisme similare;
- Propune semnarea de memorandum-uri cu alte burse de valori si organisme similare;
- Coordoneaza pregatirea documentelor necesare pentru semnarea de memorandum-uri cu alte burse si organisme similare;
- Coordoneaza implementarea prevederilor memorandum-urilor semnate de B.V.B. cu alte burse si organisme similare.
- Elaboreaza prezentari cu ocazia participarii B.V.B. la conferinte, seminarii, cursuri etc.

#### **5. DEPARTAMENTUL TRANZACTIONARE SI SUPRAVEGHERE PIETE REGLEMENTATE**

- Asigura organizarea sedintelor de tranzactionare si configurarea sistemului de tranzactionare pentru pietele reglementate operate de B.V.B.;
- Asigura configurarea participantilor la sistemul de tranzactionare, a agentilor de bursa si a instrumentelor financiare tranzactionate pe pietele reglementate operate de B.V.B.;
- Participa la activitatea necesara dezvoltarii de noi instrumente, tehnici si mecanisme de tranzactionare pe pietele reglementate operate de B.V.B.;
- Participa la activitatea necesara integrarii cu alte sisteme de tranzactionare;
- Elaboreaza reglementarile aferente activitatii de tranzactionare si supraveghere pe pietele reglementate operate de B.V.B.;
- Asigura pregatirea si examinarea agentilor de bursa pentru desfasurarea operatiunilor pe pietele reglementate operate de B.V.B.;
- Mentine relatia cu Depozitarul Central in ceea ce priveste activitatea de tranzactionare pe pietele reglementate operate de B.V.B.;
- Supravegheaza desfasurarea tranzactiilor pe pietele reglementate operate de B.V.B. in conformitate cu reglementarile B.V.B.;
- Efectueaza investigatii in legatura cu activitatea de tranzactionare pe pietele reglementate operate de B.V.B., in conformitate cu reglementarile B.V.B.;
- Informeaza C.N.V.M. in cazul in care intra in posesia unor informatii referitoare la incalcarea reglementarilor C.N.V.M. si/sau a legii;
- Raspunde la solicitarile C.N.V.M. si ale altor institutii abilitate privind activitatea de tranzactionare pe pietele reglementate operate de B.V.B.;
- Raspunde la sesizarile investitorilor privind activitatea de tranzactionare desfasurata de acestia pe pietele reglementate operate de B.V.B.

## **6. DEPARTAMENTUL DEZVOLTARE PRODUSE NOI**

- Coordoneaza dezvoltarea de noi instrumente, tehnici si mecanisme de tranzactionare si familii de indici bursieri in functie de necesitatile pietei;
- Participa la promovarea de noi instrumente, tehnici si mecanisme de tranzactionare;
- Coordoneaza integrarea cu alte sisteme de tranzactionare;
- Mentine relatia cu Depozitarul Central in ceea ce priveste dezvoltarea de noi instrumente, tehnici si mecanisme de tranzactionare, precum si integrarea cu alte sisteme de tranzactionare;
- Colaboreaza cu Comisia de Dezvoltare si Produse Noi

## **7. DEPARTAMENTUL RELATII PUBLICE SI MARKETING**

- Promoveaza imaginea institutionala a B.V.B. si coordoneaza participarea B.V.B. la activitati de promovare a pietei bursiere;
- Organizeaza evenimentele importante ale institutiei, conferinte de presa, seminarii interne si internationale, expozitii, road-show-uri, forumuri, intalniri informale, astfel incat sa promoveze imaginea B.V.B. in randul publicului investitor si sa asigure o reprezentare corecta a institutiei;
- Realizeaza si prelucreaza intr-o forma unitara si reprezentativa brandul si materialele primite de la celelalte departamente ale B.V.B. privind activitatea pietei bursiere si destinate publicului;
- Elaboreaza prezentari cu ocazia participarii B.V.B. la conferinte, seminarii, road-show-uri, expozitii cursuri etc.
- Asigura prezenta activa a B.V.B. in cadrul comunitatii de afaceri si pe langa asociatiile profesionale si pozitionarea B.V.B. ca partener de incredere in relatiile cu acestia;
- Efectueaza activitati de educare si familiarizare a publicului cu mecanismele bursiere, inclusiv prin administrarea unor programe de vizitare a B.V.B.;
- Dezvolta si asigura protectia imaginii B.V.B., prin stabilirea de politici si norme privind mijloacele grafice si audio-vizuale si se preocupa de monitorizarea acestora;
- Mentine relatia cu mass media interna si internationala;
- Identifica obiectivele de marketing si elaboreaza strategia de marketing a B.V.B. avand in vedere strategia elaborata la nivelul Consiliului Bursei, inclusiv in ceea ce priveste vanzarea de informatii bursiere;
- Formuleaza impreuna cu departamentele de specialitate cerinte privind dezvoltarea de produse bursiere destinate beneficiarilor de informatie bursiera;
- Mentine relatia cu utilizatorii de informatii bursiere (data vendori, utilizatori ai site-ului B.V.B., alte persoane fizice si juridice interesate).

## **8. DEPARTAMENTUL COMPENSARE – DECONTARE – DEPOZITARE – REGISTRU - CUSTODIE**

- Realizeaza compensarea sumelor banesti rezultate in urma tranzactiilor bursiere;
- Asigura cadrul de desfasurare a procesului de decontare a tranzactiilor bursiere;

- Realizeaza initierea si controlul procesului de decontare finala a fondurilor aferente tranzactiilor bursiere;
- Realizeaza decontarea valorilor mobiliare aferente tranzactiilor bursiere;
- Monitorizeaza activitatile de decontare;
- Elaboreaza reglementarile aferente activitatii de compensare-decontare, depozitare, registru sicustodie;
- Efectueaza activitatile specifice de actualizare a informatiilor continute de Registru;
- Gestioneaza informatiile de registru pentru societatile emitente care au incheiat contract de registru cu B.V.B.;
- Gestioneaza informatiile existente in sectiunile II si III ale registrului in cazul societatilor emitente care au incheiat contract de registru cu una din societatile de registru independent conectate la sistemul informatic al B.V.B.;
- Administreaza detinerile de valori mobiliare din conturile deschise de catre agentii custode;
- Colaboreaza la realizarea procedurilor de incarcare/restaurare a datelor referitoare la Registru;
- Colecteaza, depoziteaza si tine evidenta certificatelor globale ale emitentilor;

#### **9. DEPARTAMENTUL PARTICIPANTI**

- Coordoneaza activitatea de admitere si mentinere pe pietele reglementate operate de B.V.B. si pe ATS, precum si activitatea de inscriere si mentinere in Registrul participantilor;
- Coordoneaza si supravegheaza aducerea la indeplinire a obligatiilor ce revin Participantului la sistemul de tranzactionare al B.V.B. care va incepe/reincepe tranzactionarea in cadrul B.V.B., precum si a obligatiilor care revin B.V.B.;
- Mentine relatia cu participantii la sistemul de tranzactionare al B.V.B.;
- Coordoneaza activitatea de retragere a Participantilor de la sistemul de tranzactionare al B.V.B.;
- Colaboreaza la efectuarea activitatilor de investigare a Participantilor la sistemul de tranzactionare al B.V.B.;
- Elaboreaza reglementarile aferente activitatii bursiere a Participantilor la sistemul de tranzactionare al B.V.B.;

#### **10. DEPARTAMENTUL ADMITERE PIETE REGLEMENTATE**

- Efectueaza activitatile si operatiile necesare admiterii, promovarii, mentinerii, retrogradarii si retragerii instrumentelor financiare la/de la tranzactionare pe/de pe pietele reglementate administrate de B.V.B.;
- Urmareste respectarea conditiilor de mentinere a instrumentelor financiare la tranzactionare pe pietele reglementate administrate de B.V.B.;
- Elaboreaza reglementarile aferente instrumentelor financiare si emitentilor acestora in ceea ce priveste admiterea, promovarea, mentinerea, retrogradarea si retragerea acestor instrumente financiare la/de la tranzactionare pe/de pe pietele reglementate administrate de B.V.B.;
- Elaboreaza analize privind instrumentele financiare admise, promovate, mentinute, retrogradate si retrase la/de la tranzactionare pe/de pe pietele reglementate administrate de B.V.B.;

- Colaboreaza cu Depozitarul Central in vederea obtinerii de informatii referitoare la emitentii admisi la tranzactionare pe pietele reglementate administrate de B.V.B.;
- Determina si tine evidenta comisiunilor de procesare, admitere, promovare si mentinere la tranzactionare pentru instrumentele financiare aflate in proces de admitere/admise la tranzactionare pe pietele reglementate administrate de B.V.B.;
- Elaboreaza prognoze privind emitentii care isi vor exprima intentia de a fi admisi la tranzactionare pe pietele reglementate administrate de B.V.B.;
- Elaboreaza anual Bugetul de venituri pentru comisiunile de procesare, admitere, promovare si mentinere la tranzactionare;
- Intocmeste corespondenta in ceea ce priveste admiterea, promovarea, mentinerea, retrogradarea si retragerea instrumentelor financiare la/de la tranzactionare pe/de pe pietele reglementate administrate de B.V.B.;
- Executa activitati in numele B.V.B. si/sau in colaborare cu alte persoane juridice de atragere de noi emitenti la tranzactionare pe pietele reglementate administrate de B.V.B.;
- Elaboreaza si face prezentari referitoare la admiterea, promovarea, mentinerea, retrogradarea si retragerea instrumentelor financiare la/de la tranzactionare pe/de pe pietele reglementate administrate de B.V.B. cu ocazia participarii la conferinte, seminarii, cursuri de pregatire profesionala, etc.;
- Intocmeste evidenta atat a instrumentelor financiare admise, promovate, mentinute, retrogradate si retrase la/de la tranzactionare pe/de pe pietele reglementate administrate de B.V.B., cat si a celor respinse de la admiterea la tranzactionare de catre Comisia de Admitere la Tranzactionare si/sau de Consiliul Bursei;
- Intocmeste si tine evidenta "acordului" dat de B.V.B. emitentilor in vederea admiterii la tranzactionare a instrumentelor financiare care fac obiectul unui prospect/prospect simplificat supus autorizarii de catre C.N.V.M.;
- Desfasoara alte activitati conexe privind admiterea, promovarea, mentinerea, retrogradarea si retragerea instrumentelor financiare la/de la tranzactionare pe/de pe pietele reglementate administrate de B.V.B.;
- Colaboreaza cu Departamentele B.V.B.;
- Colaboreaza cu alte institutii abilitate pentru efectuarea activitatilor de investigare a emitentilor in ceea ce priveste admiterea, promovarea, mentinerea, retrogradarea si retragerea instrumentelor financiare la/de la tranzactionare pe/de pe pietele reglementate administrate de B.V.B.;

## **11. DEPARTAMENTUL OPERATIUNI EMITENTI PIETE REGLEMENTATE**

- Supravegheaza/Monitorizeaza indeplinirea obligatiilor emitentilor ale caror instrumente financiare sunt admise la tranzactionare pe pietele reglementate operate de BVB privind furnizarea de informatii;
- Mentine relatia cu emitentii ale caror instrumente financiare sunt admise la tranzactionare pe pietele reglementate operate de BVB;
- Asigura consultanta emitentilor privind furnizarea de informatii - conditie de mentinere la tranzactionare pe pietele reglementate operate de BVB;
- Analizeaza activitatile si operatiunile derulate de emitenti in legatura cu activitatea pe pietele reglementate operate de BVB.;

- Efectueaza activitatile si operatiile necesare supravegherii emitentilor pe pietele reglementate operate de BVB.;
- Asigura si administreaza fluxul informatiilor furnizate de catre emitenti in scopul diseminarii acestora prin intermediul sistemelor specializate ale BVB;
- Propune si elaboreaza materialele necesare reglementarii regimului furnizarii de informatii sau a reglementarilor BVB incidente ;
- Colaboreaza la efectuarea de investigatii in legatura cu activitatea emitentilor pe pietele reglementate operate de BVB si a personalului acestora;
- Organizeaza intalniri cu emitentii la sediul BVB si/sau vizite la sediul emitentilor.

## **12. DEPARTAMENTUL ADMITERE SISTEMUL ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE (SAT)**

- Efectueaza activitatile si operatiile necesare admiterii pe SAT;
- Urmareste respectarea de catre emitenti a conditiilor pentru mentinerea pe SAT;
- Colaboreaza la efectuarea activitatilor de investigare a emitentilor pe SAT si a personalului acestora;
- Elaboreaza reglementarile aferente activitatii emitentilor pe SAT.

## **13. DEPARTAMENTUL OPERATIUNI EMITENTI SISTEMUL ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE**

- Supravegheaza furnizarea de informatii referitoare la activitatea emitentilor ale caror instrumente financiare sunt admise la tranzactionare pe SAT, conform legilor, regulamentelor C.N.V.M. si reglementarilor B.V.B.;
- Gestioneaza comunicatele si informatiile primite de la emitentii de pe SAT si asigura transmiterea acestora in sistemul electronic al B.V.B. si pe pagina de web a B.V.B., in conformitate cu reglementarile B.V.B.;
- Analizeaza activitatile si operatiunile derulate de emitenti in legatura cu activitatea pe SAT;
- Urmareste respectarea de catre emitentii de pe SAT a obligatiilor de furnizare de informatii periodice si continue;
- Efectueaza activitatile si operatiile necesare supravegherii emitentilor pe SAT;
- Colaboreaza la efectuarea de investigatii in legatura cu activitatea emitentilor pe SAT si a personalului acestora;
- Organizeaza intalniri cu emitentii la sediul B.V.B. si/sau vizite la sediul emitentilor.

## **14. DEPARTAMENTUL TRANZACTIONARE SI SUPRAVEGHERE SISTEMUL ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE**

- Asigura organizarea sedintelor de tranzactionare si configurarea sistemului de tranzactionare pentru SAT;
- Asigura configurarea instrumentelor financiare tranzactionate pe SAT;
- Elaboreaza reglementarile aferente activitatii de tranzactionare si supraveghere pe SAT;
- Asigura pregatirea si examinarea agentilor de bursa pentru desfasurarea operatiunilor pe SAT;

- Mentine relatia cu Depozitarul Central in ceea ce priveste activitatea de tranzactionare pe SAT;
- Supravegheaza desfasurarea tranzactiilor pe SAT in conformitate cu reglementarile B.V.B.;
- Efectueaza investigatii in legatura cu activitatea de tranzactionare pe SAT, in conformitate cu reglementarile B.V.B.;
- Informeaza C.N.V.M. in cazul in care intra in posesia unor informatii referitoare la incalcarea reglementarilor C.N.V.M. si/sau a legii;
- Raspunde la solicitarile C.N.V.M. si ale altor institutii abilitate privind activitatea de tranzactionare pe SAT;
- Raspunde la sesizarile investitorilor privind activitatea de tranzactionare desfasurata de acestia pe SAT.

#### **15. DEPARTAMENTUL ADMINISTRARE SISTEM INFORMATIC**

- Administreaza aplicatiile de productie ale B.V.B.;
- Administreaza sistemele de calcul si stocare date ale B.V.B., atat in locatia de baza cat si in alte locatii la distanta ale B.V.B.;
- Administreaza sistemele de comunicatii locale si la distanta ale B.V.B.;
- Administreaza alte platforme tehnice conexe: sisteme de telefonie, sisteme de printare/copiere, sisteme de securizare acces ale B.V.B.;
- Proiecteaza, implementeaza si administreaza politica de securitate informatica a B.V.B.;
- Administreaza infrastructura tehnica a sistemelor de diseminare date ale B.V.B.;
- Administreaza infrastructura tehnica de interconectare cu sistemele externe (Depozitar Central, data vendori etc.);
- Asigura asistenta privind infrastructura tehnica pentru utilizatorii interni si participantii externi care acceseaza sistemele B.V.B.;
- Proiecteaza, achizitioneaza si implementeaza solutiile de dezvoltare a infrastructurii informatice a B.V.B. in colaborare cu celelalte departamente ale B.V.B.

#### **16. DEPARTAMENTUL DEZVOLTARE SISTEM INFORMATIC**

- Asigura dezvoltarea platformei tehnice de servicii bursiere pentru implementarea de noi instrumente, tehnici si mecanisme de tranzactionare;
- Analizeaza performantele sistemelor bursiere existente si propune solutii de imbunatatire a acestora din punct de vedere tehnic, a fiabilitatii, a sigurantei in exploatare, precum si din perspectiva economica;
- Cerceteaza noile tehnologii si arhitecturi din domeniul bursier si realizeaza studii de implementare locala in vederea cresterii calitatii serviciilor electronice oferite;
- Elaboreaza si intretine documentatiile tehnice de utilizare ale sistemelor realizate si aflate in regim de productie;
- Participa activ pentru reluarea activitatii in cazurile de disfunctionalitati de natura tehnica aparute in exploatarea sistemelor B.V.B.

#### **17. DEPARTAMENTUL STATISTICI SI DISEMINARE DATE**

- Proiecteaza, dezvolta si intretine pagina web a B.V.B. cu serviciile aferente;

- Dezvolta si administreaza sistemele de diseminare date ale B.V.B.;
- Participa la executia planului de marketing al B.V.B. prin dezvoltarea de noi produse bursiere destinate data vendorilor si publicului;
- Mentine din punct de vedere tehnic relatia cu data vendorii si utilizatorii informatiilor bursiere;
- Genereaza si administreaza statisticile B.V.B. necesare pentru pagina de web a B.V.B., sumarul tranzactiilor, buletine si rapoarte referitoare la activitatea B.V.B.
- Elaboreaza metodologia de calcul a indicilor B.V.B. si administreaza indicii bursieri.

#### **18. DEPARTAMENTUL ECONOMIC-ADMINISTRATIV**

- intocmeste si propune proiectul bugetului de venituri si cheltuieli al Bursei pe an financiar ;
- urmareste executia bugetului pe anul financiar in curs .
- informeaza periodic asupra modului de realizare a bugetului de venituri si cheltuieli ;
- organizeaza in conformitate cu prevederile legale controlul financiar preventiv ;
- acorda in conditiile legii viza de control financiar preventiv ;
- efectueaza platile si urmareste primirea incasarilor curente privitoare la activitatea Bursei ;
- calculeaza si asigura plata salariilor si a altor drepturi banesti convenite personalului si conducerii Bursei ;
- urmareste incasarea debitelor si plata creditelor .
- inregistreaza si tine evidenta veniturilor si cheltuielilor privitoare la patrimoniul Bursei ;
- intocmeste raportarile privitoare la veniturile si cheltuielile Bursei ;
- efectueaza inventarele asupra bunurilor din patrimoniu Bursei ;
- intocmeste balantele de verificare ;
- intocmeste bilantul anual si anexele acestuia.
- intocmeste statul de functiuni ;
- asigura necesarul de materiale pentru bunul mers al activitatii curente in incinta Bursei ;
- asigura intretinerea curenta in incinta Bursei si a dotarilor acesteia ;
- asigura securitatea si paza sediului Bursei.



**PROCEDURA  
PRIVIND OBTINEREA SI TRANSMITEREA LICENTELELOR DE  
TRANZACTIONARE IN CADRUL BURSEI DE VALORI BUCURESTI**

**Capitolul I: Notiunea si tipologiile licentei de tranzactionare**

**Art. 1** Prin licenta de tranzactionare se intelege actul juridic care confera proprietarului sau dreptul de a tranzactiona in cadrul Bursei de Valori Bucuresti, denumit in continuare *BVB*, sub conditia indeplinirii celorlalte conditii necesare dobandirii calitatii de participant la sistemul de tranzactionare al *BVB*.

**Art. 2 (1)** Licenta de tranzactionare este de doua feluri:

- a) Transmisibila;
- b) Netransmisibila.

**(2)** Licenta de tranzactionare confera drepturi si obligatii diferite detinatorului, in functie de tipul licentei detinute.

**Capitolul II: Modalitati de dobandire a licentei de tranzactionare**

**Art. 3 (1)** Licenta de tranzactionare transmisibila se poate dobandi de la o societate de servicii de investitii financiare, membru fondator al *BVB*, in conditiile mentionate la art. 4 din prezenta procedura.

**(2)** Licenta de tranzactionare netransmisibila se poate achizitiona, de la *BVB*, la pretul de vanzare stabilit de Adunarea Generala Extraordinara a actionarilor *BVB*.

**Capitolul III. Licenta de tranzactionare transmisibila**

**Art. 4 (1)** Corespunzator actiunilor ordinare detinute si indiferent de numarul acestora, fiecare membru fondator al Bursei de Valori Bucuresti identificat in art. 25 din Actul constitutiv detine o licenta de tranzactionare pe pietele reglementate si sistemul alternativ de tranzactionare operate de Societate.

**(2)** Licentele de tranzactionare de tipul celor mentionate in alin. 1 pot forma obiectul unor acte juridice incheiate intre societatile de servicii de investitii financiare sau intre acestea si persoane juridice inscrise in registrul C.N.V.M. ca intermediari.

**(3)** Actele de dispozitie asupra licentelor transmisibile de tranzactionare se exercita in mod liber, numai prin acte juridice distincte de actele de dispozitie care au ca obiect actiunile *BVB*.

**(4)** Membrii fondatori ai *BVB* vor notifica Societatii astfel de acte cu cel putin 10 zile lucratoare anterioare intrarii lor in vigoare.

**(5)** In cazul in care o societate de servicii de investitii financiare, membru fondator al BVB face acte de dispozitie cu privire la:

- a) licenta transmisibila de tranzactionare pe care o detine, actiunile ordinare emise de BVB si detinute de societatea de servicii de investitii financiare respectiva, isi pastreaza toate drepturile conferite de dispozitiile Actului constitutiv;
- b) actiunile ordinare detinute, emise de BVB, aceasta isi va pastra drepturile asupra acestei licente transmisibile de tranzactionare, prin derogare de la alin. 1.

#### **Capitolul IV. Licenta de tranzactionare netransmisibila**

**Art. 5** B.V.B. are obligatia sa vanda , la cerere, oricarei persoane juridice autorizate ca intermediar, in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, o licenta netransmisibila de tranzactionare in cadrul BVB, la pretul stabilit in Adunarea Generala Extraordinara a actionarilor.

**Art. 6 (1)** Participantul la sistemul de tranzactionare al BVB, detinator al licentei de tranzactionare in cadrul BVB, dobandita in conditiile art. 5 din prezenta procedura nu are dreptul de a incheia acte juridice cu tertii in legatura cu aceasta.

**(2)** Incepand cu data incetarii calitatii de participant in cadrul BVB, acest tip de licenta de tranzactionare nu mai produce efecte.

#### **Capitolul V. Fuziunea societatilor de servicii de investitii financiare, membre fondatoare ale BVB**

**Art. 7** Prin derogare de la art. 4 alin. 1 din prezenta procedura, in cazul fuziunii unor societati de servicii de investitii financiare, corespunzator actiunilor ordinare detinute de fiecare dintre acestea, 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 ambele societati au calitatea de membru fondator al BVB.

**Art. 8** In cazul in care o societate de servicii financiare, proprietara a actiunilor ordinare emise de BVB si care detine calitatea de membru fondator al BVB absoarbe, in cadrul unui proces de fuziune o alta societate comerciala, licenta sa de tranzactionare produce aceleasi efecte ca si pana la data fuziunii.

**Art. 9** In cazul in care societatea de servicii financiare, avand calitatea de membru fondator al BVB este absorbita, in cadrul unui proces de fuziune, de o alta societate comerciala, licenta sa de tranzactionare produce aceleasi efecte ca si pana la data fuziunii, sub conditia ca societatea absorbanta sa indeplineasca toate cerintele necesare dodandirii calitatii de participant la sistemul de tranzactionare al BVB.