

ACTUL CONSTITUTIV¹ al Societatii Bursa de Valori Bucuresti S.A.

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

Capitolul I. Denumirea Societatii

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

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

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

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

Capitolul II. Forma juridica a Societatii

Art. 2 Societatea este persoana juridica romana, avand forma juridica de societate pe actiuni si isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile prezentului act constitutiv, Legii nr. 31/1990 Societatilor, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, Legii nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare, Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicata, si ale legislatiei romane in vigoare.

¹ Act constitutiv actualizat in baza Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 1/20.10.2021

Art. 3 Societatea reprezintă succesorul universal și continuatorul de drept al Bursei de Valori București, persoană juridică română, instituție de interes public, înființată în temeiul prevederilor Legii nr. 52/1994 privind valorile mobiliare și bursele de valori, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 210/11.08.1994, prin decizia Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. D. 20/21.04.1995, publicată în Monitorul Oficial al României – Partea I, nr. 76/27.04.1995, modificată prin decizia nr. D. 86/21.05.1995, publicată în Monitorul Oficial al României – Partea I, nr. 159/24.07.1995 și prin decizia nr. 1148/10.04.2003, publicată în Monitorul Oficial al României – Partea I, nr. 286/24.04.2003, care a dobândit personalitate juridică la data de 01 iunie 1995, ca efect al Deciziei Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. D66/01.06.1995 privind confirmarea Directorului general al Bursei de Valori București, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 119/14.06.1995.

Capitolul III. Sediul social. Codul de înregistrare fiscală

Art. 4 (1) Sediul social al Societății este în România, localitatea București, Bdul. Carol I nr. 34-36, etaj 13-14, sector 2.

(2) Sediul social al Societății poate fi mutat în alt loc din România în baza hotărârii Consiliului Bursei, adoptată conform prezentului Act Constitutiv.

(3) De asemenea, Societatea va putea constitui sucursale (ca sedii secundare), prin intermediul cărora își va realiza obiectul de activitate și în alte localități decât cea în care se află sediul social al Societății. Înființarea sucursalelor se va face în condițiile legii, în baza unei hotărâri a Consiliului Bursei, adoptate conform prezentului Act Constitutiv.

(4) Codul de înregistrare fiscală al Societății este 17777754.

Capitolul IV. Durata Societății

Art. 5 (1) Durata de funcționare a Societății este nelimitată, activitatea acesteia începând să se desfășoare de la data înregistrării sale în Registrul Comerțului.

(2) Orice modificare voluntară privind durata Societății se va putea face numai prin hotărârea Adunării Generale a acționarilor.

TITLUL II. SCOPUL ȘI OBIECTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETĂȚII

Capitolul I. Scopul Societății

Art. 6 Societatea are ca scop:

- a) organizarea și administrarea pietelor reglementate pentru instrumente financiare, potrivit obiectului sau de activitate menționat în Capitolul II al prezentului titlu din Actul Constitutiv;
- b) organizarea și administrarea sistemelor multilaterale de tranzacționare a instrumentelor financiare, potrivit obiectului sau de activitate menționat în Capitolul II al prezentului titlu din Actul Constitutiv;
- c) participarea la capitalul social al altor persoane juridice care au un obiect de activitate, principal sau exclusiv, astfel cum este prevăzut la art. 16 din Regulamentul nr. 13/2018 privind locurile de tranzacționare, inclusiv la orice alte entități autorizate și supravegheate de o autoritate competentă dintr-un stat membru și care au ca obiect de activitate operațiuni reglementate de Regulamentul (UE) nr. 648 din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapartile centrale și registrele centrale de tranzacții și Regulamentul (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

Capitolul II. Obiectul de activitate al Societății

Art. 7 (1) Domeniul principal de activitate a Societății este „Activități auxiliare ale instituțiilor financiare”, **COD C.A.E.N. grupa 661.**

(2) Activitatea principală este „Administrarea pietelor financiare”, **COD C.A.E.N. clasa 6611** și constă în asigurarea cadrului tehnic, de reglementare și supraveghere necesar desfășurării operațiunilor pe piețele reglementate pentru instrumente financiare și sistemele multilaterale de tranzacționare, pe principiile legalității, transparenței și integrității pieței.

(3) Sunt activități specifice care se înscriu în clasa menționată în alin. (2):

- a) elaborarea, implementarea și aplicarea reglementărilor privind condițiile și procedurile de admitere, excludere și suspendare a participanților la și de la tranzacționare, condițiile și procedurile de admitere, excludere și suspendare a instrumentelor financiare la și de la tranzacționare, condițiile, procedurile de tranzacționare, precum și cele privind obligațiile participanților și ale emitentilor admisi la tranzacționare;
- b) elaborarea, implementarea și aplicarea standardelor profesionale impuse persoanelor care efectuează operațiuni pe piața reglementată, elaborarea, implementarea și aplicarea procedurilor privind modul de determinare și publicare a preturilor și a cotațiilor, tipurile de contracte și operațiuni permise, standardele contractuale, sistemul de compensare-decontare utilizat, prevenirea și depistarea abuzului pe piață;
- c) administrarea și diseminarea către public și terți interesați a informațiilor privind emitentii și instrumentele financiare tranzacționate, inclusiv a datelor istorice;

- d) elaborarea si implementarea mecanismelor de securitate si control al sistemelor informatice, pentru protectia drepturilor de autor implicate, a informatiilor confidentiale, asigurarea pastrarii in siguranta a datelor si informatiilor stocate, a fisierelor si bazelor de date, inclusiv in situatia unor evenimente de risc;
- e) furnizarea serviciilor de acces al participantilor autorizati pe piata reglementata/sistemul multilateral de tranzactionare, precum si de acces limitat pentru alte categorii de persoane;
- f) asigurarea functionarii efective, in mod regulat si ordonat, inclusiv sub aspect tehnic, a pietei reglementate/sistemului multilateral de tranzactionare si verificarea respectarii regulilor acestora;
- g) pregatirea, operarea, intretinerea si gestionarea programelor pentru calculator, echipamentelor informatice si a liniilor de comunicatie pentru tranzactionare, transmiterea ordinelor si a datelor; crearea si operarea sistemelor de verificare si corectare a tranzactiilor.

Art. 8 (1) In scopul realizarii obiectului principal de activitate, Societatea desfasoara si urmatoarele activitati secundare (conexe):

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

- l) **COD C.A.E.N. 7311** “Activitati ale agentilor de publicitate”
 - m) **COD C.A.E.N. 8559** “Alte forme de invatamant n.c.a”
- (2)** Fara a se limita la, sunt activitati specifice care se inscriu:
- a) in clasa mentionata in alin. (1) lit. a): reproducerea dupa matrita a inregistrarilor informatice (programe si date), pe discuri si benzi;
 - b) in clasa mentionata in alin. (1) lit. b): activitatile auxiliare ale intermediarilor financiare care nu sunt clasificate in alte clase, ca cele de consultatii financiare pentru emitenti, administrarea Camerei Arbitrale a Societatii etc;
 - c) in clasa mentionata in alin. (1) lit. c): serviciile de inchiriere de cladiri nerezidentiale, inclusiv de pavilioane expozitionale si terenuri;
 - d) in clasa mentionata in alin. (1) lit. d): inchirierile de masini si utilaje de birou (inclusiv calculatoare), fara operatori, cum sunt: calculatoare electronice, masini si materiale informatice (masini de prelucrare automata a datelor, de tip numeric, analogic sau hibrid; unitati centrale de calcul; unitati periferice si cititoare magnetice sau optice); masini de multiplicat, masini de scris si de prelucrare a textelor; masini de contabilizat, case de inregistrare si alte masini care au incorporat un dispozitiv de calcul;
 - e) in clasa mentionata in alin. (1) lit. e): activitatile referitoare la studiile sistematice si eforturile creative intreprinse in cadrul activitatii de cercetare-dezvoltare, in domeniul economiei si dreptului pietei de capital;
 - f) in clasa mentionata in alin. (1) lit. f)-j): realizarea, administrarea, implementarea, intretinerea, dezvoltarea si comercializarea de programe pentru calculator, tehnologii informatice si baze de date referitoare sau aflate in legatura cu activitatea de tranzactionare, supraveghere, raportare, informare periodica si continua, evidenta, furnizare de informatii, securizare, avand ca obiect instrumente financiare, operatiuni cu instrumente financiare, emitenti de instrumente financiare, entitati care opereaza pe piata de capital, precum si furnizarea, promovarea sau facilitarea accesului la servicii si/sau produse in legatura cu obiectul principal si/sau secundar de activitate pentru participantii pietelor reglementate/sistemelor multilaterale de tranzactionare administrate de societate si/sau clientii finali ai acestora;
 - g) in clasa mentionata in alin. (1) lit. l): servicii de investigare a potentialului pietei de capital, acceptarii si familiarizarii cu produsele, operatiunile si instrumentele noi, comportamentului investitorilor fata de produse si servicii, servicii de sondare a opiniei publice despre probleme economice, inclusiv analiza statistica a rezultatelor;

- h) in clasa mentionata in alin. (1) lit. m): serviciile de publicitate pentru participantii cu acces pe piata reglementata/sistemul multilateral de tranzactionare operat de Societate si pentru emitentii ale caror instrumente financiare sunt tranzactionate pe piata reglementata/sistemul multilateral de tranzactionare operat de Societate, prin mijloace proprii, organizarea de mese rotunde, simpozioane;
- i) in clasa mentionata in alin. (1) lit. n): organizarea de cursuri de pregatire profesionala si atestarea personalului care activeaza pe piata reglementata/sistemul multilateral de tranzactionare, realizarea de cursuri, colocvii, seminarii, intruniri, destinate perfectionarii pregatirii profesionale a personalului implicat in prestarea de servicii si activitati de investitii financiare, inclusiv a personalului propriu al Societatii, precum si educarii publicului si a altor categorii de persoane care activeaza in domeniu, editarea si comercializarea de materiale in domeniul pietei de capital etc.

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

Art. 9 Societatea isi desfasoara activitatea mentionata in art. 7 sub supravegherea Autoritatii de Supraveghere Financiara. Societatea va solicita Autoritatii de Supraveghere Financiara autorizatiile de functionare ca operator de piata, in termenele si conditiile cerute de lege si reglementarile emise de Autoritatea de Supraveghere Financiara.

Art. 10 Societatea poate sa isi realizeze obiectul de activitate atat in Romania cat si in strainatate, cu respectarea legislatiei in vigoare, si poate lua toate masurile considerate necesare sau utile pentru realizarea acestuia.

Art. 11 Societatea va face demersuri pentru a fi inscrisa in Registrul public tinut de Autoritatea de Supraveghere Financiara, iar pietele reglementate organizate si administrate de Societate, pe lista pietelor reglementate autorizate in Romania, care va fi inaintata de Autoritatea de Supraveghere Financiara, statelor membre, precum si ESMA.

TITLUL III. ACTIONARIII SOCIETATII, CAPITALUL SOCIAL SI ACTIUNILE

Capitolul I. Actionarii Societatii

Art. 12 Sunt actionari ai Societatii, persoanele fizice si juridice mentionate in Registrul Actionarilor.

Capitolul II. Capitalul social

Art. 13 (1) Capitalul social este de 80.492.460 lei, in intregime subscris si varsat.

(2) Capitalul social este impartit in 8.049.246 actiuni, nominative, ordinare, dematerializate, fiecare actiune avand o valoare nominala de 10 RON.

Art. 14 Subscrierea si detinerea actiunilor Societatii se va face cu respectarea conditiilor prevazute in Capitolul III al prezentului titlu.

Art. 15 (1) Societatea va majora/mentine capitalul social subscris si integral varsat cel putin la nivelul minim stabilit pentru operatorii de piata prin reglementarile Autoritatii de Supraveghere Financiara.

(2) Capitalul social poate fi majorat, redus sau reintregit prin hotararea Adunarii Generale extraordinare a actionarilor, cu respectarea reglementarilor Autoritatii de Supraveghere Financiara in materie, a dispozitiilor legale in vigoare si a prevederilor prezentului Act Constitutiv.

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

Capitolul III. Actiunile

Art. 16 Actiunile Societatii sunt ordinare, nominative, de valoare egala, dematerializate, evidentiata prin inscriere in cont si acorda drepturi egale detinatorilor acestora.

Art. 17 Evidenta actiunilor se va tine de catre Depozitarul Central S.A.

Art. 18 Obligatiile Societatii sunt garantate cu patrimoniul societatii, actionarii raspunzand numai pana la concurenta capitalului social subscris.

Art. 19 (1) Actiunile Societatii pot fi transferate si detinute numai catre/de catre acele persoane care au capacitatea legala de a dobandi si detine calitatea de actionar al unui operator de piata, potrivit reglementarilor Autoritatii de Supraveghere Financiara.

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

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

(2) Orice achiziție de acțiuni ale Societății, care conduce la o deținere de 20% din totalul drepturilor de vot, este notificată Societății în termenul stabilit prin reglementările emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară și este supusă în prealabil aprobării A.S.F.

(2¹) Orice instrainare de acțiuni ale Societății care conduce la scăderea sub pragul de deținere de 20 % este notificată Societății și A.S.F., în termenul prevăzut de reglementările emise de A.S.F.

(3) Drepturile de vot aferente deținerilor în societate sunt suspendate de drept în cazul în care:

a) dobândirea sau, după caz, majorarea unei participații la capitalul social al Societății s-a realizat fără îndeplinirea criteriilor prevăzute de reglementările A.S.F. privind regulile de procedură și criteriile evaluării prudentiale a achizițiilor aplicabile;

b) dobândirea sau, după caz, majorarea unei participații la capitalul social al societății s-a făcut ulterior emiterii de către A.S.F. a deciziei de respingere a dobândirii sau, după caz, a majorării unei participații în societate;

c) ulterior deciziei de aprobare de către A.S.F. a dobândirii sau majorării unei participații la capitalul social al societății, condițiile prevăzute de către Legea nr. 126/2018 și reglementările A.S.F. emise în aplicarea acesteia privind regulile de procedură și criteriile aplicabile evaluării prudentiale a achizițiilor nu mai sunt îndeplinite.

Acțiunile respective se iau în considerare la stabilirea cvorumului de prezență necesar desfășurării Adunării Generale a acționarilor.

(4) În ipoteza menționată în alin. (3), se va aplica procedura prevăzută de lege. În absența unei proceduri legale, inclusiv în cazul existenței unor acționari care încetează să îndeplinească cerințele prevăzute în prezentul Act Constitutiv, se va proceda astfel:

a) Societatea va dispune acționarilor respectivi să își vândă, în termen de 3 luni, acțiunile aferente participației în legătură cu care nu îndeplinesc cerințele legale și statutare de autorizare și aprobare;

b) după împlinirea termenului precizat la lit. a), dacă acțiunile nu au fost vândute, Societatea va proceda la anularea acțiunilor respective, emiterea unor noi acțiuni purtând același număr și vânzarea acestora, urmând ca prețul încasat din vânzare să fie consemnat la dispoziția dobânditorului inițial, după reținerea cheltuielilor ocazionate de vânzare;

c) în situația în care, dacă din lipsa de cumpărători, vânzarea nu a avut loc sau s-a realizat numai o vânzare parțială a acțiunilor nou emise, societatea va proceda, de îndată, la reducerea capitalului social, fără a scădea sub limita minimă prevăzută de reglementările Autorității de Supraveghere Financiară.

(5) În situația în care acțiunile emise de operatorul de piață sunt tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, obligația notificării Societății cu privire la instrainarea acțiunilor sale revine și depozitarului central, în termenul și în condițiile prevăzute de reglementările emise de A.S.F.

Art. 21 (1) Actiunile Societatii sunt liber transferabile, transferul fiind supus exclusiv cerintei de autorizare prealabila de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara pentru pragul de 20% din drepturile de vot si a incadrarii in pragul de detinere cumulata de 50% + 1, mentionate in Actul Constitutiv si cadrul juridic aplicabil.

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

Art. 22 Actiunile confera proprietarului:

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

Art. 23 (1) Fiecare actiune da dreptul la un vot in Adunarile Generale ale Societatii, cu limitarea aratata in art. 20 alin. (3).

(2) Corespunzator actiunilor detinute si indiferent de numarul acestora, fiecare membru fondator al Bursei de Valori Bucuresti identificat in art. 24 detine o licenta de tranzactionare pe pietele reglementate si sistemul multilateral de tranzactionare operate de Societate.

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

4) Prin derogare de la alin. (2), în cazul fuziunii unor societăți de servicii de investiții financiare, societatea de servicii de investiții financiare succesoare universală va putea cumula licențele de tranzacționare aferente detinerilor societăților implicate în fuziune, numai în situația în care fiecare dintre societăți detine calitatea de membru fondator al Bursei de Valori București.

(5) Prin derogare de la alin. (2), în cazul în care o societate de servicii de investiții financiare face acte de dispoziție cu privire la acțiunile deținute, aceasta își va păstra drepturile asupra acestui tip de licență de tranzacționare.

Art. 24 Societățile de servicii de investiții financiare membre ale Asociației Bursei de Valori București la data schimbării formei juridice a Bursei de Valori București dețin calitatea de membri fondatori ai Bursei de Valori București și au dreptul de a folosi această titulatură în orice act, scrisoare, publicație emisă cu ocazia realizării obiectului de activitate.

TITLUL IV. FUNCȚIONAREA, CONDUCEREA, ADMINISTRAREA ȘI CONTROLUL GESTIUNII ȘI ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

Capitolul I. Adunarea Generală a acționarilor

Art. 25 Adunarea Generală a acționarilor este organul de conducere al Societății, care decide asupra activității și stabilește politica ei economică, potrivit prezentului Act Constitutiv.

Art. 26 Adunările Generale ale acționarilor sunt ordinare și extraordinare.

Art. 27 (1) Adunarea Generală ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult 4 luni de la încheierea exercitiului financiar.

(2) Principalele atribuții ale Adunării Generale ordinare sunt următoarele:

- (a) să discute, să aprobe și/sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor Consiliului Bursei și ale auditorului financiar și să fixeze dividendul;
- (b) să aleagă și să revoce membrii Consiliului Bursei, Președintele Consiliului Bursei;
- (c) să numească și să demită auditorul financiar al Societății și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar;
- (d) să fixeze indemnizația pentru exercitiul financiar în curs și să acorde orice alte sume sau avantaje membrilor Consiliului Bursei;
- (e) să se pronunțe asupra gestiunii Consiliului Bursei;

- (f) sa aprobe bugetul de venituri si cheltuieli si planul de afaceri, pe exercitiul financiar urmator;
- (g) sa adopte strategii si politici privind dezvoltarea Societatii.

Art. 28 Adunarea Generala Extraordinara se intruneste ori de cate ori este necesar, avand urmatoarele competente, atributii si functii:

- a) schimbarea formei juridice a Societatii;
- b) modificarea obiectului de activitate al Societatii;
- c) modificarea duratei Societatii si a sistemului de administrare al Societatii;
- d) majorarea si reducerea capitalului social sau reintregirea lui prin emisiune de noi actiuni;
- e) fuziunea cu alte societati sau divizarea Societatii;
- f) dizolvarea anticipata a Societatii;
- g) conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni, precum si a actiunilor dintr-o categorie in alta;
- h) emisiunea de obligatiuni;
- i) admiterea la tranzactionare a actiunilor Societatii sau a altor valori mobiliare emise de Societate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare, in conditiile legii;
- j) incheierea de acte juridice prin care Societatea dobandeste, instraineaza, inchiriaza, schimba sau constituie in garantie bunuri aflate in patrimoniul Societatii, a caror valoare depaseste jumatate din valoarea contabila a activelor Societatii la data preconizata pentru incheierea actului juridic;
- k) orice alta modificare a Actului Constitutiv sau orice alta hotarare pentru care este ceruta aprobarea Adunarii Generale extraordinare.

Art. 29 Adunarile Generale ale actionarilor se vor tine in limba romana, la sediul social al Societatii sau in orice alt loc hotarat de Consiliul Bursei, dupa cum este indicat in convocator.

Art. 30 (1) Adunarea Generala a Actionarilor va fi convocata de catre Consiliul Bursei ori de cate ori este necesar.

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

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

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

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

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

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

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

(9) Prezentul articol se completează în mod corespunzător cu prevederile reglementărilor aplicabile convocării adunărilor generale ale societăților admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Art. 31 (1) În ziua și ora arătate în convocare, ședința adunării se va deschide de către Președintele Consiliului Bursei sau de către Vicepreședintele desemnat de acesta. Dacă în termen de 30 de minute de la ora stabilită în convocator pentru desfășurarea Adunării Generale (sau orice alt termen acordat de Președintele Adunării, dar nu mai mic de 15 minute și nu mai mare de 2 ore) nu se întrunește cvorumul de prezență necesar sau dacă, pe parcursul Adunării Generale, cvorumul de prezență nu mai este întrunit, respectivă Adunare Generală se va ține într-o nouă convocare sau va continua în condițiile menționate în alin. (2), după caz.

(2) Persoana menționată în alin. (1) conduce și închide ședința, veghează ca toate punctele aflate pe ordinea de zi să fie discutate, supune la vot propunerile de hotărâri rezultate din dezbateri și semnează procesul-verbal al Adunării. De asemenea, poate suspenda Adunarea, ori de câte ori apreciază că există motive pentru aceasta, comunicând și data la care Adunarea va fi reluată. Dacă Adunarea nu se reia în cursul aceleși zile, data reluării va fi adusă la cunoștința acționarilor prin sistemul de comunicare al Societății sau prin 1-2 ziare de circulație națională.

Art. 32 (1) La Adunările Generale ale Acționarilor participă toți acționarii cu drept de vot și cei al căror drept de vot este suspendat în condițiile legii și ale prezentului Act Constitutiv. Cu excepția menționată în art. 20 alin. (3), acționarii al căror drept de vot este suspendat nu vor fi luați în calcul la stabilirea cvorumului de prezență și a cvorumului de vot, aceștia având numai dreptul de a asista la Adunarea Generală.

(2) Acționarii absenți vor putea fi reprezentați în Adunările Generale, în baza unei împuterniciri având formatul indicat de Consiliul Bursei, care va cuprinde cel puțin următoarele elemente: locul, data și ora Adunării Generale și ordinea de zi a acesteia, pentru care reprezentantul este împuternicit să voteze și/sau să ia hotărâri.

(3) Acționarii persoane juridice pot fi reprezentați prin reprezentanții lor legali care, la rândul lor, pot da împuternicire altor persoane, potrivit alin. (2).

(4) Împuternicirile vor fi depuse în original, cel mai târziu cu 48 de ore înainte de data primei convocări a adunării, sub sancțiunea pierderii dreptului de vot în respectiva adunare. Ele vor fi reținute de Societate, făcându-se mențiune despre aceasta în procesul-verbal.

(5) Prezentul articol se completează în mod corespunzător cu prevederile reglementărilor aplicabile împuternicirilor în materia adunărilor generale ale societăților admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Art. 33 (1) Adunarea Generală va desemna doi secretari, dintre acționarii prezenți, pentru a verifica lista de prezență și a redacta procesul-verbal al adunării, în condițiile legii.

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

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

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

Art. 34 (1) Pentru validitatea deliberarilor Adunarii Generale Ordinare este necesara, la prima convocare, prezenta actionarilor care sa detina cel putin $\frac{1}{4}$ ($\geq 25\%$) din numarul total de drepturi de vot, iar hotararile sa fie luate cu votul actionarilor care detin majoritatea voturilor exprimate ($> 50\%$).

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

Art. 35 (1) Pentru validitatea deliberarilor Adunarii Generale extraordinare este necesara, la prima convocare, prezenta actionarilor care sa detina cel putin o patrime din numarul total de drepturi de vot ($\geq 25\%$), iar hotararile sa fie luate cu majoritatea voturilor detinute de actionarii prezenti sau reprezentati ($> 50\%$).

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

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

Art. 36 (1) Hotararile Adunarilor Generale se iau prin vot deschis. Votul secret este obligatoriu pentru alegerea/revocarea, respectiv demiterea, membrilor Consiliului Bursei si a auditorului financiar si pentru luarea hotararilor referitoare la chemarea in raspundere a membrilor Consiliului Bursei, Directorilor si auditorului financiar.

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

Art. 37 Cu exceptia problemelor referitoare la discutarea, aprobarea si/sau modificarea situatiilor financiare anuale, fixarea dividendului, alegerea/revocarea membrilor Consiliului Bursei, chemarea in raspundere a Consiliului Bursei si dizolvarea/lichidarea Societatii, actionarii Societatii pot tine Adunari Generale si adopta hotarari si la distanta, prin intermediul sistemului de comunicare administrat de Societate sau prin corespondenta, cu respectarea conditiilor de convocare, cvorum de prezenta si cvorum de vot prevazute in prezentul Act Constitutiv.

Art. 38 Hotararile luate de Adunarea Generala in limitele legii si ale Actului Constitutiv sunt obligatorii chiar si pentru actionarii care nu au luat parte la adunare, personal sau prin reprezentant, sau au votat contra sau al caror drept de vot este suspendat.

Capitolul II. Administrarea Societatii

Art. 39 (1) Administrarea Societatii se realizeaza in sistem unitar si este incredintata unui Consiliu de Administratie, denumit Consiliul Bursei, ales de Adunarea Generala ordinara a actionarilor, in conditiile legii si ale prezentului Act Constitutiv.

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

Art. 40 (1) Consiliul Bursei este format din 9 membri, persoane fizice. Mandatul membrilor Consiliului Bursei este de 4 ani si poate fi executat dupa validarea individuala de catre ASF.

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

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

Art. 41 (1) Persoanele alese in Consiliul Bursei trebuie sa indeplineasca cerintele prevazute pentru calitatea de administrator de Legea nr. 31/1990, conditiile de calificare si experienta profesionala, precum si orice alte criterii de eligibilitate stabilite prin reglementarile Autoritatii de Supraveghere Financiara, in vigoare la data alegerilor.

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

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

Art. 42 (1) Membrii Consiliului Bursei sunt validati individual de Autoritatea de Supraveghere Financiara inainte de inceperea exercitarii mandatului de catre fiecare dintre acestia.

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

Art. 43 (1) Fiecare membru al Consiliului Bursei este obligat sa aiba incheiata o asigurare de raspundere profesionala pentru administratia sa, cel putin egala cu suma stabilita de Adunarea Generala a actionarilor.

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

Art. 44 (1) Consiliul Bursei alege din randul membrilor sai doi Vicepresedinti si un Secretar general.

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

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

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

Art. 45 (1) Consiliul Bursei va indeplini prerogativele stabilite prin prezentul Act Constitutiv, hotararile Adunarilor Generale ale actionarilor si prin lege.

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

(3) Consiliul Bursei exercita urmatoarele atributii:

- a) numeste, revoca, stabileste remuneratia Directorului General si a Directorilor Societatii, aproband si fisa postului acestora si supravegheaza activitatea Directorilor;
- b) aproba si modifica Regulamentul de salarizare a angajatilor Societatii, Regulamentul de organizare si functionare a Societatii si organigrama Societatii;

- c) adopta proiectul de buget al Societatii, prezinta Raportul anual al Consiliului Bursei, intocmit in baza situatiilor financiare anuale, precum si proiectul de plan de afaceri si proiectul de buget pe anul in curs;
- d) aproba incheierea de acte juridice a caror valoare estimata depaseste limita stabilita pentru Directorul General, in limitele stabilite prin prezentul Act Constitutiv sau prin hotararea Adunarii Generale a actionarilor;
- e) stabileste strategia generala de dezvoltare a Societatii si o supune aprobarii Adunarii Generale ordinare a actionarilor;
- f) solutioneaza contestatiile impotriva deciziilor Directorilor Societatii;
- g) tine la zi registrele prevazute in Legea nr. 31/1990;
- h) adopta si modifica reglementarile privind conditiile si procedurile de admitere, retragere si suspendare a instrumentelor financiare la si de la tranzactionare pe piata reglementata/pietele reglementate administrate de Societate;
- i) adopta si modifica reglementarile privind conditiile si procedurile de tranzactionare pe piata reglementata/pietele reglementate administrate de Societate;
- j) adopta si modifica reglementarile privind functionarea sistemului multilateral de tranzactionare operat de Societate;
- k) adopta si modifica reglementarile privind obligatiile emitentilor admisi la tranzactionare pe piata reglementata/pietele reglementate administrata de Societate;
- l) adopta si modifica reglementarile privind standardele profesionale impuse persoanelor din cadrul Participantilor care efectueaza operatiuni pe piata reglementata/pietele reglementate administrate de Societate;
- m) adopta si modifica procedurile privind modul de determinare si publicare a preturilor si a cotațiilor pe piata reglementata/pietele reglementate administrate de Societate;
- n) stabileste tipurile de contracte si operatiuni permise pe piata reglementata/pietele reglementate administrate de Societate si reglementarile incidente;
- o) adopta si modifica reglementarile privind administrarea si diseminarea informatiilor catre public;

- p) constituie comitete consultative, comisii speciale si comitete interne ale Societatii si desemneaza/revoca membrii acestora;
- q) aproba nivelul comisioanelor si al tarifelor practicate de Societate pentru operatiunile specifice pe pietele reglementate, incluzand, dar fara a se limita la, stabilirea cuantumurilor, termenelor si scutiilor la plata, definirea tipului si structurii pentru aceste comisioane si tarife;
- r) aproba nivelul maxim al comisioanelor si al tarifelor practicate de Societate pentru operatiunile specifice pe sistemele multilaterale de tranzactionare;
- s) aproba infiintarea sau desfiintarea unor sedii secundare/sucursale ale Societatii;
- t) adopta hotarari privind schimbarea/ extinderea sediului social al Societatii in Romania, precum si cu privire la infiintarea si functionarea filialelor Societatii;
- u) propune candidatii Societatii pentru Consiliile de Administratie/ Consiliile de Supraveghere ale societatilor si altor entitati in care societatea detine participatii;
- v) ia masuri in vederea asigurarii unui management sigur al operatiunilor tehnice ale sistemului, si, in mod special, pentru asigurarea de proceduri eficiente pentru cazurile de urgenta, care sa asigure continuitatea desfasurarii activitatii si eliminarea riscurilor de aparitie a unor disfunctionalitati ale sistemelor tehnice;
- w) verifica indeplinirea cerintelor de experienta si de integritate de catre persoanele care au functii de conducere si de control in structura societatii;
- x) adopta si modifica reglementarile privind conditiile si procedurile de admitere, excludere si suspendare a Participantilor la si de la tranzactionare si a reglementarilor privind obligatiile Participantilor admisi la tranzactionare pe piata reglementata/pietele reglementate administrate de Societate;
- y) adopta si modifica standardele contractuale si depozitarul central si contrapartea centrala cu care s-a incheiat contractul in vederea decontarii/compensarii operatiunilor desfasurate pe pietele reglementate;
- z) stabileste mecanismele de securitate si control al sistemelor informatice, pentru asigurarea pastrarii in siguranta a datelor si informatiilor stocate, a fisierelor si bazelor de date, inclusiv in situatia unor evenimente de risc;
- aa) aproba nivelul pretului de vanzare de catre Societate a licentelor netransmisibile de tranzactionare pe pietele reglementate si sistemul multilateral de tranzactionare operate de Societate;

bb) ia orice alte hotarari cu privire la probleme, propuneri ori insarcinari date in competenta sa de catre Adunarea Generala a actionarilor, Legea nr. 31/1990, reglementarile Autoritatii de Supraveghere Financiara sau prin reglementarile Societatii;

Art. 46 (1) Consiliul Bursei are obligatia sa notifice Autoritatii de Supraveghere Financiara orice incalcare a Legii nr. 126/2018, a reglementarilor Autoritatii de Supraveghere Financiara si a regulilor pietei reglementate administrate, constatata in exercitiul prerogativelor mentionate in art. 45 alin. (3), precum si masurile adoptate in acest sens.

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

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

Art. 47 (1) Pentru activitatea depusa in calitatea de administrator, fiecare membru al Consiliului Bursei este indreptatit sa primeasca o indemnizatie in cuantumul si conditiile stabilite de Adunarea Generala a actionarilor Societatii.

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

Art. 48 (1) Consiliul Bursei se reuneste de regula la sediul social al Societatii, ori de cate ori va fi necesar, dar cel putin o data pe luna, la convocarea Presedintelui Consiliului Bursei, din initiativa acestuia, a cel putin 2 dintre membrii Consiliului Bursei sau a Directorului General al Societatii. Consiliul Bursei poate tine sedinte si prin participarea membrilor la distanta, prin telefon, email, video-conferinta sau orice alte mijloace de comunicare care permit ca toti membrii Consiliului Bursei care participa la o astfel de sedinta sa se poata auzi/identifica unul pe altul sau sa ia cunostinta in timp real si/sau continuu de cele exprimate de oricare dintre acestia, inclusiv combinatii de astfel de metode, potrivit regulamentului adoptat in acest sens. Participarea la sedinta in aceste conditii se considera participare in persoana, in scopul indeplinirii cerintelor de cvorum si de vot.

(2) Notificarea convocării se va transmite membrilor Consiliului Bursei de către Secretarul General al Consiliului Bursei, prin scrisoare, fax ori alte mijloace de comunicare electronică, cu cel puțin 3 zile înainte de data fixată pentru desfășurarea ședinței, și va cuprinde data și locul ținerii ședinței, ordinea de zi și documentația aferentă. În cazuri justificate, Președintele Consiliului Bursei poate dispune notificarea convocării ședinței în condițiile existentei unui termen mai scurt de 3 zile.

(3) Membrii Consiliului Bursei vor putea, în prezența unanimă a acestora, dacă niciunul dintre ei nu se opune, să țină o ședință ad-hoc și să ia orice hotărâre de competența Consiliului Bursei, fără respectarea formalităților cerute pentru convocarea ei.

(4) La întrunirile Consiliului Bursei, Directorii vor prezenta, la cererea prealabilă a Consiliului Bursei sau a unui membru al Consiliului Bursei, rapoarte scrise despre operațiunile executate. Directorii vor prezenta din oficiu Consiliului Bursei informații privind operațiunile întreprinse și/sau avute în vedere în legătură cu activitatea Societății, încălcările regulilor de tranzacționare constatate în exercitiul prerogativelor menționate în art. 65, precum și măsurile adoptate în acest sens.

Art. 49 Ordinea de zi va fi stabilită de către Președintele Consiliului Bursei pe baza cererii de înscriere a anumitor probleme, prezentată de inițiatorii ședinței. Înscrierea pe ordinea de zi a unor alte puncte decât cele care figurează pe ordinea de zi propusă se face numai în caz de urgență, cu votul majorității membrilor Consiliului Bursei prezenți și sub condiția ratificării în ședința următoare de către membrii absenți.

Art. 50 (1) Participarea la ședințele Consiliului Bursei se poate face și prin reprezentare de către un membru prezent, cu condiția ca numărul membrilor reprezentați să nu depășească 1/2 din numărul membrilor prezenți.

(2) Un membru al Consiliului Bursei nu va reprezenta decât cel mult un membru cu drept de vot, iar reprezentarea se va face numai în baza unui mandat expres în formă scrisă, după la Secretariatul Consiliului Bursei la deschiderea ședinței sau în timpul ședinței respective, după caz.

Art. 51 La ședințele Consiliului Bursei pot participa orice alte persoane cu acordul majorității membrilor prezenți și reprezentați.

Art. 52 Conducerea ședinței se face de către Președintele Consiliului Bursei, iar în caz de indisponibilitate sau situație de conflict de interese a acestuia, de către unul din cei doi vicepreședinți.

Art. 53 Ședințele Consiliului Bursei sunt legal constituite în prezența majorității membrilor săi, dintre care unul să fie Președintele sau, în caz de indisponibilitate a acestuia, unul dintre vicepreședinți.

Art. 54 (1) Fiecare membru are dreptul la un vot. Deciziile Consiliului Bursei pot fi luate valabil cu votul favorabil al majoritatii membrilor prezenti personal sau prin reprezentanti (3 din 5, 4 din 7). In caz de paritate de voturi, votul Presedintelui de sedinta este decisiv.

(2) Consiliul Bursei poate decide convocarea de Adunari Generale in conditiile art. 37 numai cu votul a cel putin doua treimi din numarul total al membrilor sai.

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

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

Art. 55 (1) Ori de cate ori un membru al Consiliului Bursei apreciaza ca se afla in conflict de interese relativ la o problema inregistrata pe ordinea de zi a unei sedinte a Consiliului Bursei, va comunica acest aspect celorlalti membri, imediat dupa deschiderea sedintei, sub sanctiunea raspunderii pentru daunele produse Societatii, si nu va avea exercitiul dreptului de vot cu privire la respectiva problema. Acest membru va fi luat in calculul cvorumului de prezenta.

(2) Conflictul de interese poate fi invederat Presedintelui Consiliului Bursei si de catre oricare alt membru al Consiliului Bursei care are cunostinta despre acesta, aratand si motivele pe care se intemeiaza respectiva sesizare. In acest caz, Consiliul Bursei va statua, cu votul majoritatii membrilor sai, cu privire la existenta unui conflict de interese.

Art. 56 (1) In cadrul fiecărei sedinte a Consiliului Bursei, Secretariatul sedintei, coordonat de Secretarul General al Consiliului Bursei, va redacta un proces verbal al sedintei, care va cuprinde numele participantilor, ordinea deliberarilor, deciziile luate, numarul de voturi intrunite si opiniile separate. Procesul verbal va fi semnat de presedintele de sedinta, membrii Consiliului Bursei prezenti in sedinta si de Secretariatul sedintei.

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

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

Art. 57 Obligatiile si raspunderea Consiliului Bursei sunt reglementate de dispozitiile referitoare la mandat si de cele special prevazute in Legea nr. 31/1990 si Legea nr. 126/2018.

Art. 58 Membrii Consiliului Bursei sunt solidar raspunzatori fata de Societate pentru:

a) realitatea varsamintelor efectuate de actionari;

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

Art. 59 Membrii Consiliului Bursei raspund personal, civil, administrativ sau penal, dupa caz, pentru incalcarea cu intentie sau din culpa, prin actiune sau inactiune, a prevederilor legale in vigoare, a contractului de administratie si a prevederilor prezentului Act Constitutiv.

Capitolul III. Comitetele Consultative, comisiile speciale si comitetele interne ale Societatii

Art. 60 (1) In cadrul Consiliului Bursei pot functiona, in sensul Legii nr. 31/1990, organisme formate din doi sau mai multi administratori ai Societatii, cu rol consultativ pentru activitatea Consiliului Bursei, sub forma Comitetelor Consultative (**“Comitet Consultativ”**).

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

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

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

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

Art. 61 Consiliul Bursei poate hotari infiintarea/desfiintarea in cadrul Societatii a unor Comisii speciale/Comitete interne, fara personalitate juridica si cu rol consultativ, caz in care va aproba regulile de organizare si functionare ale Comisiilor speciale si va desemna/revoca membrii acestora.

Capitolul IV. Camera Arbitrala a Bursei de Valori Bucuresti

Art. 62 (1) Pe langa Societate functioneaza Camera Arbitrala a Bursei de Valori Bucuresti, institutie permanenta de arbitraj, fara personalitate juridica, independenta, care isi va desfasura activitatea potrivit propriului regulament de organizare si functionare adoptat de Consiliul Bursei. Persoanele care vor fi inscrise pe lista Camerei Arbitrale a Bursei de Valori Bucuresti se aleg de Consiliul Bursei.

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

Capitolul V. Personalul Societatii. Directorii Societatii

Art. 63 (1) Conducerea Societatii este delegata de Consiliul Bursei catre Directorii Societatii, respectiv Directorul General si Directorul General Adjunct. Directorii Societatii trebuie sa indeplineasca conditiile de calificare si experienta profesionala stabilite de Autoritatea de Supraveghere Financiara.

(2) Directorii Societatii, sotul/sotia sau rudele acestora, precum si afinii pana la gradul al doilea inclusiv nu pot fi actionari, nu pot face parte din structura de conducere, nu pot fi membri ai consiliului de administratie/consiliului de supraveghere, angajati sau auditori financiari la un alt operator de piata. Directorii BVB nu pot fi directori/membri ai directoratului unui depozitar central sau ai unei contraparti centrale si nici directori/membri ai directoratului unei societati ale carei valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe piata reglementata administrata de B.V.B./sistemele multilaterale de tranzactionare administrate de B.V.B., cu exceptia situatiei in care societatea este admisa la tranzactionare pe propria piata reglementata/propriul sistem multilateral de tranzactionare.

Art. 64 Directorii sunt numiti prin hotararea Consiliului Bursei si sunt inregistrati la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti, impreuna cu specimenele de semnatura.

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

Art. 65 (1) Directorul General exercita, potrivit alin. (2), competentele de organizare, conducere si cele privind administrarea curenta a Societatii, inclusiv pe cele de angajare si salarizare a angajatilor, prevazute in actele normative incidente, inclusiv de autorizare a agentilor de bursa, sanctionare sau instituire de masuri cu caracter preventiv asupra participantilor si a agentilor de bursa.

(2) Directorul General are urmatoarele atributii principale:

- a) reprezintă legal Societatea ca persoană juridică, în fața autorităților publice și în relațiile cu persoanele fizice și/sau juridice, române și/sau străine; prin semnătura sa, Directorul General angajează patrimonial Societatea ca persoană juridică;
- b) angajează și concediază personalul Societății, stabilește atribuțiile, responsabilitățile, obligațiile și drepturile specifice fiecărui post din cadrul Societății și semnează în numele Societății contractele individuale de muncă;
- c) negociază, încheie, modifică și încetează contracte de achiziție de bunuri, servicii și lucrări destinate îndeplinirii obiectului de activitate al Societății, fără aprobarea prealabilă a Consiliului Bursei sau a Adunării Generale a acționarilor, a căror valoare estimată este mai mică de 125.000 EURO;
- d) negociază, încheie, modifică și încetează contracte de achiziție de bunuri, servicii și lucrări destinate îndeplinirii obiectului de activitate al Societății, a căror valoare estimată este mai mare de 125.000 EURO, cu aprobarea prealabilă a Consiliului Bursei, respectiv a Adunării Generale a acționarilor pentru cele a căror valoare estimată este mai mare de 500.000 EURO;
- e) aprobă prin decizie Regulamentul intern al Societății, conform Codului Muncii;
- f) semnează toate documentele cuprinzând date și informații referitoare la Societate, declarațiile, comunicatele, atestatele, cererile, întampinările, notificările, renunțările la drepturi și altele asemenea făcute în numele Societății;
- g) îndeplinește (după caz, cu aprobarea Consiliului Bursei) toate operațiile și actele de conservare, administrare și dispoziție necesare aducerii la îndeplinire a obiectului de activitate a Societății;
- h) îndeplinește orice alte atribuții prevăzute în reglementările Autorității de Supraveghere Financiară și ale Societății;
- i) supune spre aprobare Consiliului Bursei nivelul maxim al comisioanelor și al tarifelor practicate de Bursa de Valori București pentru operațiunile specifice pe sistemele multilaterale de tranzacționare administrate de societate;
- j) stabilește cuantumul, termenul și scutițiile la plată, definește tipul și structura pentru comisioanele și tarifele percepute de Bursa de Valori București pentru operațiunile specifice pe sistemele multilaterale de tranzacționare în limita nivelului maxim aprobat de Consiliul Bursei.

(3) Directorul General Adjunct exercită conducerea și are prerogative, inclusiv privind reprezentarea Societății, în problematicele identificate în fișa postului aprobată de Consiliul Bursei, care vor privi, de regulă, conducerea în domenii specifice activității de operator de piață a Societății.

Art. 66 In exercitarea atributiilor, Directorii Societatii pot emite decizii.

Art. 67 (1) Directorul General poate delega unor angajati ai Societatii, prin decizie, o parte a atributiilor sale sau dreptul de semnatura, cu caracter temporar sau permanent. In acest caz, decizia va mentiona expres limitele reprezentarii.

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

Art. 68 Activitatea Directorilor este supusa controlului direct al Consiliului Bursei, iar activitatea Directorului General Adjunct este supusa si controlului Directorului General.

Art. 69 (1) In vederea realizarii obiectului de activitate prevazut in art. 7-9, Societatea isi va asigura logistica si angajati specializati necesari functionarii in conditii optime.

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

(3) In structura organizatorica a Societatii functioneaza departamente. Departamentele pot fi structurate in compartimente. Responsabilitatile departamentelor/compartimentelor se stabilesc prin regulamentul de organizare si functionare a Societatii. Numarul de posturi aferent fiecarui departament/compartiment si activitatile corespunzatoare responsabilitatilor fiecarui departament/compartiment din cadrul Societatii se stabilesc prin decizia Directorului General al Societatii.

Capitolul VI. Controlul activitatii Societatii

Art. 70 (1) Controlul asupra verificarii conformitatii activitatilor din Societate cu politicile, programele si managementul acesteia, in conformitate cu prevederile legale; evaluarea gradului de adecvare si aplicare a controalelor financiare si nefinanciare dispuse si efectuate de catre conducerea Societatii in scopul cresterii eficientei activitatii; evaluarea gradului de adecvare a datelor/informatiilor financiare si nefinanciare destinate conducerii pentru cunoasterea realitatii din Societate; protejarea elementelor patrimoniale bilantiere si extrabilantiere si identificarea metodelor de prevenire a fraudelor si pierderilor de orice fel, precum si controlul tinerii registrelor Societatii se exercita de catre auditorul intern al Societatii.

(2) Modalitatea si procedura de raportare de catre auditorul intern se stabileste prin proceduri aprobate de Consiliul Bursei, cu luarea in considerare a normelor elaborate de Camera Auditorilor Financiari din Romania.

Art. 71 Situațiile financiare anuale ale Societății vor fi auditate de un auditor financiar, persoana fizică sau juridică, membru al Camerei Auditorilor Financieri din România și care îndeplinește criteriile comune stabilite de Autoritatea de Supraveghere Financiară și Camera Auditorilor Financieri din România.

Art. 72 Auditorul financiar al Societății este numit și revocat de Adunarea Generală ordinară a acționarilor, care va stabili și durata contractului de audit financiar.

TITLUL V. ACTIVITATEA SOCIETĂȚII

Art. 73 Pentru îndeplinirea obiectului de activitate și în conformitate cu atribuțiile stabilite, Societatea utilizează sursele de finanțare constituite conform legii, poate atrage surse externe și poate încasa amenzi bursiere, aplicate potrivit prevederilor regulamentelor și procedurilor Societății.

Art. 74 Exercițiul financiar începe la 1 ianuarie și se încheie 31 decembrie ale fiecărui an.

Art. 75 Societatea va întocmi situațiile financiar-contabile și va ține evidența tuturor activităților economice și financiare, conform dispozițiilor legale în vigoare și în conformitate cu cerințele specifice stabilite de Ministerul Finanțelor Publice și cu reglementările Autorității de Supraveghere Financiară.

Art. 76 Societatea va ține, prin grija Consiliului Bursei toate registrele prevăzute de lege.

Art. 77 (1) Profitul Societății se stabilește prin situațiile financiare anuale aprobate de Adunarea Generală a acționarilor și conform legislației române în vigoare.

(2) Profitul se repartizează în condițiile legii și ale prezentului Act Constitutiv. Calculul și repartizarea beneficiilor și a pierderilor se fac proporțional cu participarea acționarilor la capitalul social.

Art. 78 Societatea va pune la dispoziția Autorității de Supraveghere Financiară, în termenele stabilite, datele, informațiile și documentele solicitate de aceasta.

TITLUL VI. SUSPENDAREA ACTIVITĂȚII, DIZOLVAREA, LICHIDAREA ȘI FUZIUNEA SOCIETĂȚII

Art. 79 (1) Operațiunile cu instrumente financiare derulate pe piața reglementată operată de Societate pot fi suspendate, în total sau în parte, de Autoritatea de Supraveghere Financiară, în condițiile legii.

(2) Autorizațiile Societății pot fi retrase de Autoritatea de Supraveghere Financiară, în condițiile legii.

Art. 80 In cazul retragerii autorizatiei de operator de piata a Societatii, incepand cu data precizata in decizie nu vor mai putea fi efectuate operatiuni cu instrumente financiare pe acea piata.

Art. 81 (1) In cazurile prevazute de lege, Autoritatea de Supraveghere Financiara poate institui masuri de administrare speciala a Societatii, respectiv poate decide lichidarea administrativa a acesteia.

(2) In ipotezele mentionate in alin. (1), Autoritatea de Supraveghere Financiara poate solicita dizolvarea Consiliului Bursei, respectiv va numi lichidatorul Societatii.

Art. 82 Societatea se dizolva prin:

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

Art. 83 Prin derogare de la prevederile art. 35 alin. (2), dizolvarea voluntara si reducerea duratei Societatii se pot face numai prin hotararea Adunarii Generale a actionarilor Societatii adoptata cu votul actionarilor care detin cel putin 95% din capitalul social al Societatii, cu luarea in considerare a situatiei pietei de capital, intereselor emitentilor, intermediarilor si ale investitorilor, in conditiile legii.

Art. 84 Lichidarea societatii si repartizarea patrimoniului se fac in conditiile si cu respectarea procedurii prevazute de lege.

Art. 85 Societatea poate fuziona cu alte societati in conditiile prevazute de lege.

TITLUL VII. DISPOZITII TRANZITORII SI FINALE

Capitolul I. Solutionarea litigiilor

Art. 86 (1) Toate litigiile privind validitatea sau cele rezultate din interpretarea, executarea sau incetarea prezentului Act Constitutiv, vor fi solutionate de instantele judecatoresti competente material si teritorial, in cazul in care nu a fost posibila o rezolvare amiabila.

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

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

Art. 87 Societatea are legitimare procesuala activa, respectiv pasiva, pentru orice drepturi, obligatii, pretentii si reclamatii legate de activitatea pietelor reglementate, organizate si/sau administrate de Societate si a sistemelor multilaterale de tranzactionare.

Capitolul II. Dispozitii finale

Art. 88 (1) In vederea indeplinirii obiectului de activitate, Societatea adopta reglementari proprii, in conditiile prevazute de lege si prezentul Act Constitutiv.

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

(3) La solicitarea motivata a Autoritatii de Supraveghere Financiara, Societatea va proceda la modificarea reglementarilor emise de Societate.

Art. 89 (1) Reglementarile, cotatiile pietelor reglementate organizate si operate de Societate, precum si volumele tranzactionate in cadrul Societatii sunt informatii de interes public si vor fi facute accesibile publicului, cu titlu oneros sau gratuit, dupa caz, cel putin pe paginile de internet ale Societatii.

(2) Societatea va pune la dispozitia actionarilor pe pagina de Internet a Societatii, in conditiile si la termenele prevazute de lege, cel putin urmatoarele informatii si documente:

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

f) rezultatele votului in privinta hotararilor adoptate in Adunarile Generale ale actionarilor Societatii.

Art. 90 In cazul retragerii autorizatiei de operator de piata a Societatii sau a suspendarii operatiunilor cu instrumente financiare de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, incepand cu data precizata in decizie nu vor mai putea fi efectuate operatiuni cu instrumente financiare pe pietele administrate de aceasta, iar ordinele de tranzactionare inregistrate de participanti si inca neexecutate pana la acea data devin nule de drept, instrumentele financiare, sumele convenite si comisioanele incasate urmand a fi restituite.

Art. 91 (1) Societatea poate stabili relatii de asociere bilaterala cu operatori de piata si depozitari centrali din alte tari si se poate afilia la forurile internationale care reunesc institutiile specifice pietelor reglementate.

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

Art. 92 Actionarii se obliga sa execute prezentul Act Constitutiv cu buna credinta. Nerespectarea sau executarea necorespunzatoare a prevederilor acestuia atrag raspunderea actionarului.

Art. 93 Modificarea Actului Constitutiv se face cu respectarea prevederilor Legii nr. 31/1990, Legii nr. 126/2018, precum si a oricaror alte conditii de forma si publicitate incidente in materie, prevazute de legea romana.

Art. 94 Prevederile prezentului Act Constitutiv se completeaza de drept cu dispozitiile legale referitoare la societatile pe actiuni, Legii nr. 126/2018, precum si ale actelor normative emise in aplicarea acestora si cu dispozitiile legale referitoare la societatile admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Adrian TANASE
Director General

Imputernicit prin Hotararea nr. 3/20.10.2021 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii

A: Bd. Carol I, Nr. 34-36, Et. 13-14, Sector 2
CP 022922, București, România
T: +40 21 307 95 00 / **F:** +40 21 307 95 19
E: bvb@bvb.ro / **W:** www.bvb.ro

Registrul Comerțului: J40/12328/2005
C.U.I.:17777754
Capital Social: 80.492.460 lei
Decizia C.N.V.M. Nr. 369/31.01.2006