



BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

CONVOCATOR	<i>Translation from the Romanian language:</i> CONVENING NOTICE
<p>Consiliul de Administrație al S.C. BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A., înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/12328/2005, Cod Unic de Înregistrare RO 17777754, cu sediul în Mun. București, Bd. Carol I nr. 34-36, et. 13-14, sector 2 (denumită în continuare „Societatea”),</p> <p>În temeiul Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare („<i>Legea nr. 31/1990</i>”), Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare („<i>Legea nr. 297/2004</i>”), Regulamentului C.N.V.M. nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare, Actului Constitutiv al Societății,</p> <p>CONVOACĂ:</p> <p>Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor în Mun. București, Bd. Nicolae Bălcescu nr. 4, la Hotelul Intercontinental, Sala Fortuna, etaj 21, sector 1, în data de <u>24.06.2011, de la ora 11:00</u>, pentru toți acționarii înscrisi în Registrul Acționarilor Societății, ținut de S.C. Depozitarul Central S.A. București, la sfârșitul zilei de <u>13.06.2011</u>,</p>	<p>The Board of Governors of the Bucharest Stock Exchange, registered with the Trade Registry Office of Bucharest Court under number J40/12328/2005, Fiscal Registration Code RO 17777754, postal code 0200922, headquartered in Bucharest, 34-36 Carol I Blvd., floors 13-14, 2nd District (hereinafter referred to as the „<i>Company</i>”),</p> <p>Considering Law no. 31/1990 on trading companies, republished, as subsequently amended and supplemented („<i>Law no. 31/1990</i>”), Law no. 297/2004 on the capital market, as subsequently amended and supplemented („<i>Law no. 297/2004</i>”), Regulation no. 6/2009 regarding the exercise of the certain rights of shareholders in general meetings of companies, issued by the National Securities Commission, the Company’s Constitutive Act,</p> <p>CONVENES:</p> <p>The Extraordinary General Meeting of Shareholders of Shareholders at Bucharest, Intercontinental Hotel, 4 Nicolae Balcescu street, 1st District, Fortuna Meeting Room, for <u>24 June 2011, starting with hour 11:00</u>), for all shareholders registered in the Company’s Shareholders’ Register held by S.C. Depozitarul Central S.A. Bucharest, at the end of the day of</p>



BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

considerată **Data de Referință** pentru această adunare.

În cazul în care la data menționată mai sus nu se întrunesc condițiile de validitate/cvorumul de prezență prevăzute de Legea nr. 31/1990 și de Actul Constitutiv al Societății, se convoacă și se fixează în temeiul art. 118 din Legea nr. 31/1990 cea de-a doua Adunare Generală Extraordinară pentru data de **25.06.2011, de la ora 11:00**, în același loc, cu aceeași ordine de zi și Data de Referință.

ORDINEA DE ZI A ADUNĂRII GENERALE EXTRAORDINARE A ACȚIONARILOR ESTE URMĂTOAREA:

1. a) Aprobarea reducerii capitalului social al Societății cu valoarea de 38.370.990 lei, respectiv de la valoarea actuală de 76.741.980 lei la valoarea de 38.370.990 lei, prin restituirea către acționarii existenți, înregistrați în Registrul Acționarilor Societății la Data de Înregistrare, a unei cote părți de 50% din aporturi, proporțională cu reducerea capitalului social și calculată egal pentru fiecare acțiune, respectiv în valoare de 5 lei/acțiune. Ca urmare a reducerii capitalului social, valoarea nominală a unei acțiuni emisă de Societate se va diminua de la 10 lei/acțiune la 5 lei/acțiune.

b) Aprobarea modificării art. 14 alin. (1) și

13 June 2011, considered **Reference Date** for this general meetings.

In case that on the aforementioned date the validity/quorums requirements stipulated on the Law no. 31/1990 and the Company's Constitutive Act are not fulfilled, it is convened and fixed according to art. 118 of the Law no. 31/1990 the second Extraordinary Meeting of the Shareholders for **25 June 2011, starting with hour 11:00**, as the case may be, at the same address, with the same agenda and Reference Date.

THE AGENDA OF THE EXTRAORDINARY MEETING OF THE SHAREHOLDERS IS THE FOLLOWING:

1. a) The approval of the reduction of the share capital of Company with RON 38,370,990, from the actual value RON 76,741,980 to RON 38,370,990, by distributing to the existing shareholders, registered in the Company's Shareholders' Register at the Reference Date, a quota from their ratio held in the share capital, relative to the share capital decrease and equally calculated for each share, respectively the amount of RON 5 per share. As effect of reducing the share capital, the nominal value of a share will decrease from RON 10 to RON 5.

b) The approval to amend Art. 14 (1) and (2)



BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

(2) din Actul Constitutiv al Societății astfel:

„Art. 14 (1) Capitalul social este de 38.370.990 lei, în întregime subscris și vărsat.

(2) Capitalul social este împărțit în 7.674.198 acțiuni, nominative, ordinare, dematerializate, fiecare acțiune având o valoare nominală de 5 lei.”

c) Împuternicirea Consiliului de Administrație al Societății pentru (i) a aproba și a comunica public Procedura de implementare a hotărârii menționate la lit. a), precum și pentru (ii) a aproba oricare elemente/documente și a lua oricare măsuri considerate necesare pentru buna finalizare a operațiunii de reducere a capitalului social.

2. a) Aprobarea în principiu a fuziunii S.C. BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A., în calitate de societate absorbantă, cu S.C. SIBEX – SIBIU STOCK EXCHANGE S.A., cu sediul în Mun. Sibiu, Str. Mihail Kogălniceanu nr. 2, Județul Sibiu, România, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Sibiu sub nr. J32/28/1994, CUI 6584502, în calitate de societate absorbită („Fuziunea”).

b) Aprobarea împuternicirii Consiliului de Administrație al Societății pentru (i) stabilirea datei situațiilor financiare care vor fi folosite pentru a se stabili condițiile Fuziunii, (ii) desemnarea evaluatorului Societății în vederea Fuziunii, (iii) solicitarea desemnării unui expert de către Oficiul Registrului Comerțului competent teritorial

of the Company’s Constitutive Act as follows:

„Art. 14 (1) Share capital of the Company is RON 38,370,990, fully subscribed and paid.

(2) Share capital is divided in 7,674,198 shares, nominative, ordinary, dematerialized, each with a nominal value of 5 lei.”

c) The approval of the authorization of the Board of Governors to (i) approve and communicate publicly the implementation Procedure of the decision mentioned at letter a), (ii) approve any elements/documents and to take any measures necessary or deemed appropriate for the completion of the share capital reduction.

2. a) The approval, in principle, of the merger between S.C. BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A., as *absorbing company*, with S.C. SIBEX – SIBIU STOCK EXCHANGE S.A., headquartered in Sibiu, 2 Mihail Kogălniceanu Street, Sibiu County, Romania, registered with Trade Registry Office of Sibiu Court under no. J32/28/1994, Fiscal Registration Code 6584502, as absorbed company (*the „Merger”*).

b) The approval of the authorization of the Board of Governors to (i) decide the date of financial statements used in order to set up the Merger’s terms, (ii) appoint the Company’s evaluator for the Merger, (iii) request to the competent Trade Registry Office to appoint an expert in order to examine the Merger project and to (iv) take



BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

pentru examinarea Proiectului de Fuziune și pentru (iv) a lua orice altă măsură și a efectua orice altă operațiune de ordin economic, financiar sau juridic necesară sau considerată adecvată pentru întocmirea și publicarea Proiectului de Fuziune și derularea corespunzătoare a formalităților prealabile Adunării Generale Extraordinare a acționarilor Societății care va hotărî asupra executării Fuziunii.

c) Aprobarea împuternicirii Consiliului de Administrație al Societății în vederea negocierii, întocmirii, semnării și publicării Proiectului de Fuziune a Societății cu S.C. SIBEX – SIBIU STOCK EXCHANGE S.A. Sibiu, conform prevederilor art. 241 din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

3. Aprobarea completării Actului Constitutiv al Societății astfel:

a) La art. 24, după alin. (1) se inserează un alineat nou, alin. (2), având următorul conținut, iar alineatele următoare și trimiterile din acestea se renumerotează:

„Art. 24 (2) Prin derogare de la alin. (1), alegerea membrilor Consiliului Bursei în ipoteza împlinirii duratei tuturor mandatelor și a revocării majorității membrilor Consiliului Bursei se va face în mod obligatoriu prin utilizarea metodei votului cumulativ. În aceste cazuri, procedura aferentă metodei votului cumulativ cuprinsă în reglementările Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare completează în mod corespunzător prevederile prezentului

any measure and to perform any economic, financial or legal action necessary or deemed appropriate in order to prepare and publish the Merger Project and to unfold adequately the prior formalities of the Company's Extraordinary General Meeting of the Shareholders which will decide on the Merger execution.

c) The approval of the authorization of the Board of Governors to negotiate, prepare, sign and publish the Merger Project regarding the Company and S.C. SIBEX – SIBIU STOCK EXCHANGE S.A. Sibiu, according with art. 241 of the Law no. 31/1990, regarding companies, republished, with the subsequent changes and completions.

3. The approval to amend/supplement the Company's Constitutive Act as follows:

a) Art. 24, after (1) is included paragraph (2) with the text below, and the following paragraphs will be renumbered:

„Art. 24 (2) By derogation from alin. (1), the election of the Company Board members at the expiration of their mandate and in case the revoke of their majority number will be done by cumulative voting. In this case, the subsequent procedure included in the Romanian National Securities Commission regulations complete adequately the stipulation



BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

Act Constitutiv.”

b) La art. 35, după alin. (2) se inserează un alineat nou, alin. (3), având următorul conținut:

„Art. 35 (3) Prin derogare de la alin. (1) și (2), sunt aleși membri ai Consiliului Bursei prin metoda votului cumulativ, potrivit art. 24 alin. (2), persoanele care au obținut cele mai multe voturi cumulate în cadrul respectivei Adunări Generale ordinare. În caz de paritate de voturi cumulate și de număr de acționari votanți, departajarea se va face pe baza criteriului existenței experienței profesionale a candidaților în funcții de administrare sau conducere a unor entități reglementate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare. În ipoteza în care acest criteriu nu conduce la departajarea candidaților, criteriul aplicat va fi numărul de luni în care respectivii candidați au ocupat pozițiile menționate anterior, urmând a fi desemnată drept membru al Consiliului Bursei persoana care deține un număr mai mare de luni de astfel de experiență profesională.”

4. Aprobarea unor comisioane și tarife practicate de Societate și/sau a nivelului maxim al acestora.

5. Aprobarea modificării și/sau completării Actului Constitutiv al Societății după cum urmează:

a) Art. 13 alin. (1) se modifică astfel:
„Art. 13 alin. (1) Sunt acționari ai Societății, persoanele fizice și juridice menționate în

of the present Constitutive Act.”

b) Art. 35, after (2) is included (3) with the following text:

“Art. 35 (3) By derogation from alin. (1) and (2), are elected as members of the Company Board using cumulative voting, as per art. 24 alin. (2), the persons with the highest number of votes received in the respective ordinary General Meeting of Shareholders. In case of equal cumulative votes and number of shareholders voting, the selection will be done taking into account the professional experience of the candidate in director or top manager position gained in entities regulated by the Romanian National Securities Commission. When this criteria does not conduct to effective candidate selection, the applied criteria will be the number of months the respective candidates held the above mentioned positions. Consequently, the person being elected will be the one with the largest number of months.”

4. Approval of some commissions and tariffs used by the Company and establishing their maximum level.

5. The approval to amend/supplement the Company's Constitutive Act as follows:

a) Art. 13 (1) is amended as follows:
„Art. 13 (1) The Company's shareholders are the natural and legal persons registered



BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

<p>Registrul Acționarilor.”</p> <p>b) Litera b) a alin. (2) din art. 13 se elimină, iar lit. c) se renumerează și devine lit. b).</p> <p>c) Art. 14 alin. (3) se abrogă.</p> <p>d) Art. 20 alin. (4) se abrogă.</p> <p>e) La art. 28 alin. (2), după lit. i) se introduce o nouă literă, lit. j), având următorul conținut:</p> <p>„Art. 28 alin. (2) lit. (j) aprobarea nivelului maxim al comisioanelor și al tarifelor practicate de Societate pentru operațiunile specifice pe piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare operate de Societate.”</p> <p>f) Lit. p) a art. 29 se abrogă.</p> <p>g) Lit. q) a art. 29 se abrogă, lit. r) se renumerează și devine lit. p).</p> <p>h) Art. 31 alin. (6) se modifică și completează astfel:</p> <p>„Art. 31 alin. (6) Convocarea Adunării Generale se face cu cel puțin 30 de zile înainte de data ținerii adunării, prin publicarea convocatorului în Monitorul Oficial al României – Partea a IV-a, într-unul din ziarele de circulație națională, precum și pe website-ul propriu al Societății.”</p> <p>i) Art. 32 alin. (2) teza a III-a se modifică și completează astfel:</p> <p>„Art. 32 alin. (2) teza a III-a [...] Dacă Adunarea nu se reia în cursul aceleși zile, data reluării va fi adusă la cunoștința acționarilor prin website-ul Societății și un</p>	<p>with the Shareholders Register.”</p> <p>b) Letter b) of art. 13 (2) is deleted and letter c) is recounted and became b).</p> <p>c) Art. 14 (3) is deleted.</p> <p>d) Art. 20 (4) is deleted.</p> <p>e) At art. 28 (2), after letter lit. i) is inserted a new letter, letter j), having the following content:</p> <p>„Art. 28 (2) letter (j) the approval of the maximum level of the Company’s commissions and fees for the specific operations on the regulated markets and the alternative trading systems managed by the Company.”</p> <p>f) Letter p) of art. 29 is deleted.</p> <p>g) Letter q) of art. 29 is deleted, letter r) is recounted and became letter p).</p> <p>h) Art. 31 (6) is amended and completed as follows:</p> <p>„Art. 31 (6) The convening of the General Meeting is made at least with 30 days in prior, by publishing the convening notice in the Romanian Official Bulletin – 4th Part, in one national newspaper and on the Company’s website.”</p> <p>i) Art. 32 (2) 3rd thesis is amended and completed as follows:</p> <p>„Art. 32 (2) 3rd thesis [...] In case the General Meeting shall not recommence in the course of the same day, the recommencement day shall be communicated through the Company’s website and one national</p>
--	--



BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

ziar de circulație națională.”

j) Art. 46 alin. (3) lit. b) se modifică astfel: „Art. 46 alin. (3) lit. b) aprobă și modifică Regulamentul de organizare și funcționare a Societații și organigrama Societății;”

6. Aprobarea datei de 15.07.2011 ca Dată de Înregistrare, conform art. 238 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng hotărârile adoptate în prezenta Adunare Generală Extraordinară a acționarilor.

7. Mandatarea Dlui. Valentin Marcel IONESCU, Directorul General al Societății, cu posibilitatea de substituie, pentru: (i) a încheia și/sau semna, în numele Societății și/sau al acționarilor Societății: hotărârile prezentei Adunări Generale Extraordinare, oricare și toate hotărârile, documentele, aplicațiile, formularele și cererile adoptate/întocmite în scopul sau pentru executarea hotărârilor nr. 1-6, în relație cu orice persoană fizică sau juridică, privată sau publică, inclusiv Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și S.C. Depozitarul Central S.A., și pentru (ii) a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a hotărârilor adoptate și pentru actualizarea Actului Constitutiv al Societății.

a) Dreptul acționarilor de a participa la Adunarea Generală

La Adunarea Generală sunt îndreptățiți să participe și își pot exercita dreptul de vot

newspaper.”

j) Art. 46 (3) letter b) is amended as follows: „Art. 46 (3) letter b) approve and amend the Organization and Functions Regulation of the Company and the Company’s organizational chart;”

6. The approval of 15 July 2011 as Registration Date, according to art. 238 (1) of the Law no. 297/2004 regarding the capital market, as amended and supplemented, for the identification of the shareholders which are entitled to benefit of the resolutions adopted in the present Extraordinary General Meeting of the Shareholders.

7. The approval of the authorization of Mr. Valentin Marcel IONESCU, the Company’s General Manager, with the right to delegate the powers, to: (i) execute and/or sign, on behalf of the Company and/or of the Company’s shareholders: the decisions of the present Extraordinary General Meeting of the Shareholders, any and all the decisions, documents, applications, forms and requests adopted/prepared in order to or for the performance of decisions no. 1-6, in relation with any natural or legal person, private or public, and to (ii) fulfill all the legal formalities for registration, publicity, opposability, performing and publishing of this decisions and to update the Company’s Constitutive Act.

a) The right of the shareholders to participate to the General Meetings

Only shareholders who are registered with the Company’s Shareholders Registry at the



BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

numai acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor Societății la Data de Referință (13.06.2011), conform prevederilor legale și ale Actului Constitutiv, personal (prin reprezentanții legali) sau **prin reprezentant** (pe bază de Procură specială), cu restricțiile legale, sau, înainte de Adunarea Generală, **prin corespondență** (pe bază de Buletin de vot prin corespondență).

Accesul și/sau votul prin corespondență al acționarilor îndreptățiți să participe la Adunarea Generală este permis prin simpla probă a identității acestora făcută, *în cazul acționarilor persoane fizice*, cu actul de identitate (buletin de identitate/carte de identitate pentru cetățenii români sau, după caz, pașaport/legitimație de ședere pentru cetățenii străini) și, *în cazul persoanelor juridice*, cu actul de identitate al reprezentantului legal (buletin de identitate/carte de identitate pentru cetățenii români sau, după caz, pașaport/legitimație de ședere pentru cetățenii străini), însoțit de un document oficial care îi atestă această calitate (extras/certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului sau altă dovadă emisă de o autoritate competentă, în original, nu mai vechi de 30 zile).

Reprezentanții persoanelor fizice vor fi identificați pe baza actului de identitate (buletin de identitate/carte de identitate pentru cetățenii români sau, după caz, pașaport/legitimație de ședere pentru cetățenii străini), însoțit de Procura specială semnată de către acționarul persoană fizică.

Reprezentanții acționarilor persoane juridice își vor dovedi calitatea pe baza actului de identitate al mandatarului (buletin de identitate/carte de identitate pentru cetățenii

Reference Date (13 June 2011) are entitled to attend ant cast their vote in the General Meetings, according to the legal and Constitutive Act provisions, **in person** (by the legal representatives) or **by representative** (based on a special Power of attorney), considering the legal constraints, or **by correspondence**, prior to the General Meetings, (based on a voting Bulletin for the votes by correspondence).

The access and/or the vote by correspondence of the shareholders entitled to attend the General Meetings is allowed by the simple proof of their identity made, *in the case of shareholders who are natural persons*, by their identity document (BI/CI for the Romanian citizens or, as the case may be, Passport/residence Permit for the foreign citizens) and, *in the case of legal entities*, based on the identity document of the legal representative (BI/CI for the Romanian citizens or, as the case may be, Passport/residence Permit for the foreign citizens), accompanied by an official document which attest its capacity as a legal representative (an excerpt/ascertaining certificate issued by the Trade Registry Office or another proof issued by the competent authority, in the original counterpart, issued at most 30 days).

The representatives of the natural persons shall be identified based on their identity document (BI/CI for the Romanian citizens or, as the case may be, Passport/residence Permit for the foreign citizens), accompanied by the special Power of attorney signed by the shareholder natural person.

The representatives of the shareholders legal persons shall prove their capacity based on their identity document (BI/CI for the Romanian citizens or, as the case may be,



BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

români sau, după caz, pașaport/legitimație de ședere pentru cetățenii străini), însoțit de Procura specială semnată de reprezentantul legal al persoanei juridice respective și de un document oficial care atestă calitatea de reprezentant legal a persoanei care semnează Procura specială (extras/certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului sau altă dovadă emisă de o autoritate competentă, în original, nu mai vechi de 30 zile).

Informații privind Procurile speciale și votul prin corespondență sunt menționate la pct. c) de mai jos.

Documentele prezentate într-o limbă străină (cu excepția actelor de identitate valabile pe teritoriul României) vor fi însoțite de traducerea legalizată în limba română.

b) Documentele aferente Adunării Generale a acționarilor

Începând cu data de **23.05.2011, ora 17:30**, pot fi descărcate de pe website-ul Societății www.bvb.ro, Secțiunea Relația cu Investitorii/Adunarea Generală a Acționarilor, sau pot fi obținute, la cerere, în fiecare zi lucrătoare, între orele 09.00-17.30, de la sediul Societății, prin fax sau poștă:

- **Convocatorul Adunării Generale a acționarilor**
- **Formularele de Procuri speciale** pentru reprezentarea acționarilor în Adunarea Generală a acționarilor, care vor fi actualizate dacă

Passport/residence Permit for the foreign citizens), accompanied by the special Power of attorney signed by the legal representative of the respective legal person and an official document which attest the capacity of the legal representative of the legal person who is the signatory of that Power of attorney (an excerpt/ascertaining certificate issued by the Trade Registry Office or another proof issued by the competent authority, in the original counterpart, issued at most 30 days).

Information concerning the special Powers of attorney and the voting Bulletins for the votes by correspondence is enclosed at point c) below.

Any documents submitted in a foreign language (except for identity documents valid in Romania) shall be accompanied by the legalized translation thereof into Romanian.

b) Documents related to the General Meeting of the shareholders

Starting with **23 May 2011, hour 17:30**, the shareholders may access on the Company's website www.bvb.ro, Section Investors Relations/General Meeting of Shareholders, or may obtain, by request, in any working day, between 09:00-17:30, at the Company's office, via fax or by mail:

- **Convening Notice for the General Meeting** of the shareholders
- **Special Powers of attorney - forms** for the representation of the shareholders in the General Meeting of the shareholders, which shall be updated if new items shall be inserted on the agenda

se vor adăuga noi puncte sau rezoluții pe ordinea de zi

- **Formularele de Buletin de vot prin corespondență** pentru participarea acționarilor în Adunarea Generală a acționarilor, care vor fi actualizate dacă se vor adăuga noi puncte sau rezoluții pe ordinea de zi
- **Documentele și materialele informative** referitoare la problemele/aspectele incluse pe ordinea de zi
- **Proiectele de hotărâri** pentru punctele de pe ordinea de zi a Adunării Generale a acționarilor.

Dacă va fi cazul, ordinea de zi revizuită va fi comunicată înainte de Data de Referință, potrivit prevederilor legale.

c) Procurile speciale și Buletinele de vot prin corespondență

După completarea și semnarea **Procurii speciale** pentru reprezentarea acționarilor în Adunarea Generală și/sau după caz, a **Buletinului de vot prin corespondență, formulare care vor fi puse la dispoziție de Societate** potrivit celor menționate la lit. b), **un exemplar original al Procurii speciale/Buletinului de vot prin corespondență**, după caz, se va depune/expedia în plic închis, astfel încât acesta să fie înregistrat ca primit la registratura Societății până la data de **22.06.2011, ora 11:00**, menționând pe plic în clar și cu majuscule „**PENTRU ADUNAREA GENERALĂ EXTRAORDINARĂ A ACȚIONARILOR DIN DATA DE 24/25.06.2011**”.

- **Voting Bulletins forms** for the participation by correspondence of the shareholders in the General Meeting of the shareholders, which shall be updated if new items shall be inserted on the agenda
- **Documents and informative papers** related to the matters/items included on the agenda
- **Resolutions drafts** for the matters included on the agenda of the General Meeting of the shareholders

If the case should be, the updated agenda shall be published until the Reference Date, in compliance with the legal provisions.

c) The special Powers of attorney and the voting Bulletins for the votes by correspondence

Once filled in and signed, one original counterpart of the **special Power of attorney** and/or the **voting Bulletins for the votes by correspondence**, as the case may be, **forms being made available by the Company** according to point b), shall be presented/posted in a sealed envelope, so that to be registered as received to the Company's registration until **22 June 2011 hour 11:00**, asserting clearly and with capital letters on the envelope „**FOR THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS AS OF 24/25 JUNE 2011**”.



BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

Procura specială poate fi transmisă și prin e-mail cu semnătura electronică extinsă încorporată, conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică, astfel încât să fie înregistrată ca primită la registratura Societății până la data de **22.06.2011, ora 11:00**, la adresa actionariat@bvb.ro, menționând la subiect **„PENTRU ADUNAREA GENERALĂ EXTRAORDINARĂ A ACȚIONARILOR DIN DATA DE 24/25.06.2011”**.

Procurile speciale și Buletinele de vot prin corespondență care nu sunt înregistrate la registratura Societății până la momentele menționate mai sus nu vor fi luate în calcul pentru determinarea cvorumului de prezență și de vot în Adunarea Generală.

Procurile speciale și Buletinele de vot prin corespondență trebuie să aibă formatul disponibilizat de Societate și să conțină instrucțiuni specifice de vot pentru fiecare punct de pe ordinea de zi (**adică vot „pentru”, vot „împotriva” sau „abținere”**).

Unui acționar îi este permis să acorde o Procură specială unui singur mandatar, iar o asemenea procură este valabilă doar pentru Adunarea Generală menționată.

Pentru exercițiul valid al drepturilor menționate la lit. c), acționarii vor transmite Societății și copia certificată a actului de identitate al acționarului persoană fizică (BI/CI/Pașaport/Legitimație de ședere), respectiv Certificatul constatator emis de Registrul Comerțului sau altă dovadă emisă de o autoritate competentă privind identitatea reprezentantului legal al acționarului persoană juridică, în original,

The special Power of attorney may be sent also by e-mail having attached an extended electronic signature, in compliance with Law no. 455/2001 on digital signature, so that to be registered as received to the Company's registration until **22 June 2011 hour 11:00**, at the address actionariat@bvb.ro, asserting in the subject matter field **„FOR THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS AS OF 24/25 JUNE 2011”**.

The special Powers of attorney/the voting Bulletins for the votes by correspondence which were not registered as received to the Company's registration until the aforementioned deadlines shall not be counted towards the quorum and majority in the General Meeting.

The special Powers of attorney and the voting Bulletins for the votes by correspondence shall have the form issued by the Company and shall indicate the vote for each item on the agenda (**meaning vote “For”, vote “Against” or “Abstention”**). Each shareholder has the right to grant a special power of attorney to a sole representative and such a power of attorney is valid only for the scope of the aforementioned General Meeting.

For the valid exercise of the rights stipulated at letter c), the shareholders shall also submit to the Company a certified copy of the identity document of the natural person shareholder (BI/CI/Passport/residence Permit), respectively an ascertaining certificate issued by the Trade Registry Office or another proof issued by the competent authority regarding the identity of the legal representative of the legal person shareholder, in the original counterpart, issued at most 30 days.



BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

nu mai vechi de 30 zile.

Documentele prezentate într-o limbă străină (cu excepția actelor de identitate valabile pe teritoriul României) vor fi însoțite de traducerea legalizată în limba română.

La completarea Procurilor speciale/Buletinelor de vot prin corespondență acționarii sunt rugați să țină cont de posibilitatea completării ordinii de zi a Adunării Generale cu noi puncte sau rezoluții, caz în care ordinea de zi va fi completată și disponibilizată înainte de Data de Referință. În această ipoteză, Procurile speciale/Buletinele de vot prin corespondență vor fi actualizate până cel mai târziu la Data de Referință și disponibilizate prin metodele arătate la pct. b).

Instituțiile de credit care prestează servicii de custodie pentru acționarii Societății pot semna și transmite Procurile speciale/Buletinele de vot prin corespondență în numele clienților acestora, în baza drepturilor conferite acestora prin contractele de custodie și a instrucțiunilor punctuale de vot primite de la clienți pentru această Adunare Generală. În acest caz, Procurile speciale/Buletinele de vot prin corespondență vor fi însoțite de copii certificate sau extrase certificate din contractele de custodie și ale instrucțiunilor punctuale de vot primite de la clienți pentru această Adunare Generală a acționarilor.

Centralizarea, verificarea și ținerea evidenței voturilor prin corespondență precum și verificarea și validarea Procurilor speciale depuse se va face de către secretarii tehnici desemnați potrivit legii, aceștia urmând a păstra în siguranță înscrisurile, precum și confidențialitatea voturilor astfel exprimate, până la momentul supunerii la vot a rezoluțiilor

Any documents submitted in a foreign language (except for identity documents valid in Romania) shall be accompanied by the legalized translation thereof into Romanian.

When completing the special Powers of attorney/the voting Bulletins for the votes by correspondence, please consider that new items could be added on the agenda of the General Meeting, in which case the agenda shall be complemented and published until the Reference Date. In this case, the special Powers of attorney/the voting Bulletins for the votes by correspondence shall be updated and published as described at point b) until the Reference Date.

The custodian banking companies may sign and hand over the special Powers of attorney/ the voting Bulletins for the votes by correspondence in the name of their customers, based on the rights conferred to them through custody contracts, as well as on the specific vote instructions received from such customers for the purpose of this General Meeting. In this case, the special Powers of attorney/the voting Bulletins for the votes by correspondence shall be accompanied by certified copies or certified excerpts of the custody contract and of the specific instructions received from the customers for this General Meeting of the shareholders.

The centralization, the verification and the recordkeeping of the votes by correspondence, as well as the verification and validation of the special Powers of attorney submitted shall be made by the technical secretaries appointed according to the law, and the members of such commission shall safeguard the documents, and shall maintain confidentiality over the votes



BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

corespunzătoare aferente ordinii de zi.

- d) **Dreptul acționarilor de a introduce noi puncte pe ordinea de zi și de a face propuneri de hotărâri pentru punctele existente sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi**

Acționarii reprezentând, individual sau împreună, **cel puțin 5% din capitalul social al Societății**, au dreptul, în condițiile legii, să **introducă noi puncte pe ordinea de zi, precum și să facă propuneri de hotărâri pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi**, prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire/curierat, în plic închis, astfel încât să fie înregistrate ca primite la registratura Societății până la data de **08.06.2011, ora 17:30**, menționând pe plic în clar și cu majuscule „**PENTRU ADUNAREA GENERALĂ EXTRAORDINARĂ A ACȚIONARILOR DIN DATA DE 24/25.06.2011**”.

Fiecare nou punct propus trebuie să fie însoțit de o justificare sau un proiect de hotărâre propus spre aprobarea Adunării Generale.

Pentru exercițiul valid al drepturilor menționate la lit. d), acționarii vor transmite Societății și copia certificată a actului de identitate al acționarului persoană fizică (BI/CI/Pașaport/Legitimăție de ședere), respectiv Certificatul constatator emis de Registrul Comerțului sau altă dovadă emisă de o autoritate competentă privind identitatea reprezentantului legal al acționarului persoană juridică, în original,

cast, until the items on the agendas are submitted for voting.

- d) **The shareholders right to introduce additional items on the agenda and to make new resolution proposals for the existing or proposed items to be included on the agenda**

The shareholders representing, individually or collectively, **at least 5% of the Company's share capital, have the right to introduce new items on the agenda, as well as to make new resolution for the items included or proposed to be included on the agenda**, by recommended letter with receiving confirmation/courier, in a sealed envelope, so that to be registered as received to the Company's registration until **8 June 2011 hour 17:30**, asserting clearly and with capital letters on the envelope „**FOR THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS AS OF 24/25 JUNE 2011**”.

Each new item must be accompanied by a justification or a draft resolution proposed for adoption by the General Meeting.

For the valid exercise of the rights stipulated at letter d), the shareholders shall also submit to the Company a certified copy of the identity document of the natural person shareholder (BI/CI/Passport/residence Permit), respectively an ascertaining certificate issued by the Trade Registry Office or another proof issued by the competent authority regarding the identity of the legal representative of the legal person shareholder, in the original counterpart,



BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

<p>nu mai vechi de 30 zile.</p> <p>Documentele prezentate într-o limbă străină (cu excepția actelor de identitate valabile pe teritoriul României) <u>vor fi însoțite de traducerea legalizată în limba română.</u></p> <p>e) <u>Dreptul acționarilor de a adresa întrebări referitoare la ordinea de zi</u></p> <p>Orice acționar interesat are dreptul de a adresa în scris întrebări referitoare la punctele de pe ordinea de zi a Adunării Generale a acționarilor, astfel încât acestea să fie înregistrate ca primite la registratura Societății până la data de <u>08.06.2011, ora 17:30.</u></p> <p>Întrebările vor fi transmise în scris și vor fi depuse/expediate în plic închis, menționând pe plic în clar și cu majuscule „PENTRU ADUNAREA GENERALĂ EXTRAORDINARĂ A ACȚIONARILOR DIN DATA DE 24/25.06.2011”.</p> <p>Răspunsurile vor fi disponibile pe website-ul Societății www.bvb.ro, Secțiunea Relația cu Investitorii/Adunarea Generală a Acționarilor, începând cu data de <u>13.06.2011, ora 17:30,</u> în condițiile legii.</p> <p>Dreptul de a adresa întrebări și obligația Societății de a răspunde vor fi condiționate de protejarea confidențialității și a intereselor comerciale ale Societății.</p> <p>Pentru exercițiul valid al dreptului menționat la lit. e), acționarii vor transmite Societății și copia certificată a actului de identitate al acționarului persoană fizică</p>	<p>issued at most 30 days.</p> <p>Any documents submitted in a foreign language (except for identity documents valid in Romania) <u>shall be accompanied by the legalized translation thereof into Romanian.</u></p> <p>e) <u>The shareholders right to ask questions concerning the agenda</u></p> <p>Any interested shareholder has the right to ask questions regarding the items included on the agenda of the General Meeting of the Shareholders, in writing, so that to be registered as received to the Company's registration until <u>8 June 2011 hour 17:30.</u></p> <p>The questions shall be submitted in writing and shall be presented/posted in a sealed envelope, asserting clearly and with capital letters on the envelope „FOR THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS AS OF 24/25 JUNE 2011”.</p> <p>The answers shall be available on the Company's website www.bvb.ro, Section Investors Relations/General Meeting of Shareholders, starting with <u>13 June 2011, hour 17:30,</u> according to the law.</p> <p>The right to ask questions and the Company's duty to respond shall be conditioned by the safeguard of the confidentiality and the Company's commercial interests.</p> <p>For the valid exercise of the rights stipulated at letter e), the shareholders shall also submit to the Company a certified copy of the identity document of the natural person shareholder (BI/CI/Passport/residence</p>
--	---



BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

<p>(BI/CI/Pașaport/Legitimăție de ședere), respectiv Certificatul constatator emis de Registrul Comerțului sau altă dovadă emisă de o autoritate competentă privind identitatea reprezentantului legal al acționarului persoană juridică, în original, nu mai vechi de 30 zile.</p> <p>Documentele prezentate într-o limbă străină (cu excepția actelor de identitate valabile pe teritoriul României) <u>vor fi însoțite de traducerea legalizată în limba română.</u></p> <p style="text-align: center;">***</p> <p>La data convocării, capitalul social al Societății este de 76.741.980 lei și este format din 7.674.198 acțiuni nominative, dematerializate, cu valoarea nominală de 10 lei, fiecare acțiune dând dreptul la un vot în Adunarea Generală a acționarilor.</p> <p>Informații suplimentare se pot obține la Departamentul Participanți și Acționariat în fiecare zi lucrătoare, între orele 9.00-17.30, la telefon 021- 307.95.00, precum și de pe website-ul Societății www.bvb.ro, Secțiunea Relația cu Investitorii/Adunarea Generală a Acționarilor.</p>	<p>Permit), respectively an ascertaining certificate issued by the Trade Registry Office or another proof issued by the competent authority regarding the identity of the legal representative of the legal person shareholder, in the original counterpart, issued at most 30 days.</p> <p>Any documents submitted in a foreign language (except for identity documents valid in Romania) <u>shall be accompanied by the legalized translation thereof into Romanian.</u></p> <p style="text-align: center;">***</p> <p>As of the date of the convening notice, the share capital of the Company is of RON 76.741.980 and is formed by 76.741.980 nominative shares, dematerialized, having a nominal value of RON 10, each share giving the right to one vote at the General Meeting of the shareholders.</p> <p>Additional information shall be obtained from the Participants and Shareholders Department, in any working day, between 09:00-17:30, telephone 021- 307.95.00, as well as from the Company's website www.bvb.ro, Section Investors Relations/General Meeting of Shareholders.</p>
<p>CONSILIUL BURSEI,</p> <p>Prin Dl. Stere-Constantin FARMACHE, Președinte</p> <hr/>	<p>BOARD OF GOVERNORS,</p> <p>By: Mr. Stere-Constantin FARMACHE, President</p> <hr/>