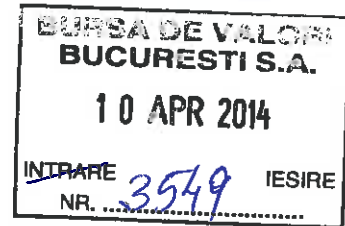




BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.

Data: 10.04.2014

Catre: AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare
Fax: 021- 659.60.51



BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A. – Piata Reglementata
Fax: 021- 256.92.76

De la: BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.

Referitor la: Hotararea Consiliului Bursei din data de 10.04.2014 referitoare la completarea ordinii de zi a Adunarii Generale Ordinare a actionarilor stabilita pentru data de 24/25.04.2014, la cererea unor actionari reprezentand impreuna mai mult de 5% din capitalul social al Societatii

RAPORT CURENT

conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare si Legii nr. 297/2004 privind piata de capital

Data raportului: 10.04.2014

Denumirea entitatii emitente: BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.

Sediul social: Mun. Bucuresti, Bd. Carol I nr. 34-36, et. 13-14, sector 2

Numarul de telefon/fax: 021/307.95.00, 021/307.95.19

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 1777754

Numar de ordine in Registrul Comertului: J40/12328/2005

Capital social subscris si varsat: 76.741.980 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Piata Reglementata - Categoria II Actiuni (simbol de piata BVB)

Evenimente importante de raportat: Hotararea Consiliului Bursei din data de 10.04.2014 referitoare la completarea ordinii de zi a Adunarii Generale Ordinare a actionarilor stabilita pentru data de 24/25.04.2014, la cererea unor actionari reprezentand impreuna mai mult de 5% din capitalul social al Societatii

Consiliul de Administratie al Societatii BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A. (denumita in continuare „Societatea”), reunit in sedinta din data de 10.04.2014, a analizat solicitarea unor actionari reprezentand impreuna mai mult de 5% din capitalul social al Societatii, transmisa in data de 09.04.2014, si a decis completarea ordinii de zi a Adunarii Generale Ordinare a actionarilor Societatii stabilita pentru data de 24 aprilie 2014 (prima convocare), respectiv 25 aprilie 2014 (a doua convocare), de la ora 10:00 in Mun. Bucuresti, Bd. Nicolae Balcescu nr. 4, sector 1, la Hotel Intercontinental, Sala Ronda.

Cererea de completare a ordinii de zi a Adunarii Generale Ordinare a actionarilor Societatii stabilita pentru data de 24 /25 aprilie 2014 a fost receptionata in data de 09.04.2014 din partea unor actionari reprezentand impreuna mai mult de 5% din capitalul social al Societatii, respectiv:

1. Raiffeisen Capital & Investment – 1,038 % din capitalul social al Societatii
2. Vienna Investment Trust – 1,11% din capitalul social al Societatii
3. Rombell Securities –1,43 % din capitalul social al Societatii
4. Eastern Securities – 1,14% din capitalul social al Societatii
5. BRD Group Societe Generale – 1,48 % din capitalul social al Societatii
6. Eldainvest –1,48 % din capitalul social al Societatii
7. Raiffeisen Asset Management –0,34 % din capitalul social al Societatii

Cererea de completare are in vedere inserarea a doua noi puncte pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a actionarilor BVB din data de 24/25.04.2014, si anume:

1. Aprobarea achizitionarii de catre Depozitarul Central S.A. (DC) a unui nou sistem IT pentru activitati de post tranzactionare in limita sumei maxime de 3.864.000 EUR si mandatarea DC pentru alegerea furnizorului si implementarea acestei decizii.
2. Aprobarea propunerii unei noi proceduri de desemnare a candidatilor BVB pentru Consiliile de administratie ale societatilor Casa de Compensare Bucuresti S.A. (CCB) si respectiv DC.

Convocatorul actualizat va fi expediat actionarilor Societatii in termenul legal.

Anexe:

- Convocatorul Adunarii Generale Ordinare a actionarilor Societatii din data de 24/25.04.2014, actualizat;
- Cererea de completare a ordinii de zi transmisa de actionari ai Societatii reprezentand mai mult de 5% din capitalul social.

Nu mai sunt alte evenimente importante de raportat.

Marius-Alin Barbu
Director general adjunct





BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

Nr. 3542 /10.04.2014

CONVOACARE	CONVENING NOTICE
<p>Consiliul de Administratie al Societatii BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A., inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/12328/2005, Cod Unic de Inregistrare RO 17777754, cu sediul in Mun. Bucuresti, Bd. Carol I nr. 34-36, et. 13-14, cod postal 020922, sector 2 (denumita in continuare „Societatea”),</p>	<p><i>Translation from the Romanian language; Romanian version shall prevail.</i></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, headquartered in Bucharest, 34-36 Carol I Blvd., floors 13-14, postal code 020922, 2nd District (hereinafter referred to as the „Company”),</p>
<p>In temeiul Legii societatilor nr. 31/1990, republicata („Legea nr. 31/1990”), Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare („Legea nr. 297/2004”), Regulamentului C.N.V.M. nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale actionarilor in cadrul adunarilor generale ale societatilor comerciale, cu modificarile si completarile ulterioare, Actului Constitutiv al Societatii,</p>	<p>Considering Law no. 31/1990 on companies, republished (“Companies Law”), Law no. 297/2004 regarding the capital market as subsequently amended and supplemented (“Capital Market Law”), Regulation no. 6/2009 regarding the exercise of the certain rights of shareholders in general meetings of companies, subsequently amended and supplemented, issued by the Romanian National Securities Commission, the Company’s Articles of Incorporation,</p>
<p>Avand in vedere Cererea de completare a ordinii de zi adresata de actionarii, Raiffeisen Capital & Investment S.A., Vienna Investment Trust S.A., Rombell Securities S.A., Eastern Securities S.A., BRD Group Societe Generale, Eldainvest S.A. si Raiffeisen Asset Management S.A. („Actionari petenti”), detinand impreuna mai mult de 5% din capitalul social al Societatii,</p>	<p>Taking into consideration the Agenda Addendum Petition submitted to the Company by the following shareholders: Raiffeisen Capital & Investment S.A., Vienna Investment Trust S.A., Rombell Securities S.A., Eastern Securities S.A., BRD Group Societe Generale, Eldainvest S.A. and Raiffeisen Asset Management S.A. („Group of shareholders”), holding together more than 5% of the Company’s share capital,</p>
<p>CONVOACA:</p>	<p>CONVENES:</p>
<p>Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Societatii, in Mun. Bucuresti, Bd. Nicolae Balcescu nr. 4, sector 1, la Hotel Intercontinental, Sala Ronda, in data de 24.04.2014, de la ora 10:00, pentru toti actionarii inscrisi in Registrul Actionarilor Societatii, tinut de Societatea Depozitarul Central S.A. Bucuresti, la sfarsitul zilei de 14.04.2014, considerata Data de Referinta pentru aceasta adunare.</p>	<p>The Ordinary General Meeting of Shareholders of the Company, in Bucharest, 4 Nicolae Balcescu Bd., 1st District, Intercontinental Hotel, Ronda Hall, on April 24, 2014, starting at 10:00 a.m., for all the shareholders registered in the Company Shareholders’ Registry held by Depozitarul Central S.A., Bucharest, at the end of April 14, 2014, considered Reference Date for this meeting.</p>
<p>In cazul in care la data mentionata mai sus nu se vor intruni cerintele de cvorum stabilite la art. 35 (1) din Actul Constitutiv al Societatii, se convoaca si se fixeaza in temeiul art. 118 din Legea nr. 31/1990 raportat la art. 31 (4) din Actul Constitutiv al Societatii cea de-a doua Adunare Generala Ordinara a Actionarilor Societatii pentru ziua imediat urmatoare, respectiv 25.04.2014, de la ora 10:00 la aceeasi adresa, cu aceeasi ordine de zi si Data de Referinta.</p>	<p>In case that on the aforementioned date the quorum requirements stipulated at article 35 (1) of the Company’s Articles of Incorporation are not fulfilled, it is convened and set according to art. 118 of the Companies Law in connection with art. 31(4) of the Company’s Articles of Incorporation the second Ordinary General Meeting of Shareholders of the Company on April 25, 2014, starting at 10:00, at the same address, with the same agenda and Reference Date.</p>
<p>ORDINEA DE ZI A ADUNARII GENERALE</p>	<p>AGENDA OF THE ORDINARY GENERAL MEETING</p>
<p>ORDINARE A ACTIONARILOR:</p>	<p>OF SHAREHOLDERS:</p>
<p>1. Prezentarea, discutarea si aprobarea situatiilor financiare anuale individuale ale Societatii incheiate la 31 decembrie 2013, pe baza Raportului Anual al administratorilor pentru exercitiul financiar 2013 si a Raportului intocmit de auditorul financiar al BVB PricewaterhouseCoopers S.R.L.</p>	<p>1. Presentation, discussions and approval of annual individual financial statements of the Company as of December 31, 2013, based on the Annual Report of the administrators for the financial year of 2013 and the Financial Auditor Report issued by the financial auditor of the Company - PricewaterhouseCoopers S.R.L.</p>
<p>2. Aprobarea modului de repartizare a profitului</p>	<p>2. Approval the distribution of Company profit achieved in</p>

<p>Societati realizat in anul 2013 in suma de 9.484.404 lei, astfel: alocarea sumei de 446.300 lei pentru rezerva legala si distribuirea sumei de 9.038.104 lei ca dividende. Aprobarea fixarii unui dividend brut/actiune de 1,1777 lei si a distribuirii dividendelor incepand cu data de 2 iunie 2014.</p>	<p>2013, amounting RON 9,484,404 as follows: the disbursement of RON 446,300 for legal reserve and distribution of RON 9,038,104 as dividends. Approval of a gross dividend per share of RON 1.1777 and the distribution of the dividends starting with June 2, 2014.</p>
<p>3. Aprobarea descarcarii de gestiune a administratorilor Societatii pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2013, pe baza rapoartelor prezentate.</p>	<p>3. Approval of the responsibility discharging of the Company administrators for their activity carried out during the financial year 2013, based on the presented reports.</p>
<p>4. a) Aprobarea remuneratiilor administratorilor pentru exercitiul financiar 2014. b) Aprobarea recompensarii administratorilor Societatii pentru exercitiul financiar 2013.</p>	<p>4. a) Approval of the allowance for the Board Members for 2014. b) Approval of the recompensation of Company administrators for 2013.</p>
<p>5. Numirea auditorului financiar al Societatii si stabilirea duratei contractului de audit financiar.</p>	<p>5. Apoinment of the financial auditor of the Company and establishing the period of the financial audit contract.</p>
<p>6. Prezentarea, discutarea si aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli si a Planului de afaceri pentru anul 2014.</p>	<p>6. Presentation, discussions and approval of Income and Revenues Budget and Business Plan for 2014.</p>
<p>7. Aprobarea achizitionarii de catre Depozitarul Central S.A. (DC) a unui nou sistem IT pentru activitati de post tranzactionare in limita sumei maxime de 3.864.000 EUR si mandatarea DC pentru alegerea furnizorului si implementarea acestei decizii.¹</p>	<p>7. Approval of the aquisition by the Central Depository (DC) of a new IT system for post trading activities in the maximum amount of EUR 3,864,000 and empowering DC to select the provider and to implement this decision.²</p>
<p>8. a1) Propunerea Consiliului Bursei Aprobarea procedurii de desemnare a candidatilor Societatii pentru Consiliile de Administratie ale societatilor Casa de Compensare Bucuresti S.A. si, respectiv, Depozitarul Central S.A. a2) Propunere din partea Actionarilor petenti³ Aprobarea propunerii unei noi proceduri de desemnare a candidatilor BVB pentru Consiliile de administratie ale societatilor Casa de Compensare Bucuresti S.A. (CCB) si respectiv DC. b) Desemnarea candidatilor Societatii pentru Consiliile de Administratie ale societatilor Casa de Compensare Bucuresti S.A. si, respectiv, Depozitarul Central S.A.</p>	<p>8. a1) Board of Governors' proposal Approval of the procedure of designation of the Company candidates for the Boards of Directors of Casa de Compensare Bucuresti S.A. and Depozitarul Central S.A., respectively. a2) Group of shareholders' proposal⁴ Approval of a new procedure of designation of the Company candidates for the Boards of Directors of Casa de Compensare Bucuresti S.A.(CCB) and respectively DC. b) Designation of the Company candidates for the Boards of Directors of Casa de Compensare Bucuresti S.A. and, respectively, Depozitarul Central S.A.,</p>
<p>9. Aprobarea datei de 15.05.2014 ca Data de Inregistrare, conform art. 238 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang hotararile adoptate in prezenta Adunare Generala Ordinara a Actionarilor.</p>	<p>9. Approval of May 15, 2014 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 who are affected by the resolutions adopted in the present Ordinary General Meeting of Shareholders.</p>
<p>10. Mandatarea Directorului General al Societatii, dl. Ludwik Sobolewski, cu posibilitatea de substituire, pentru: (i) a incheia si/sau semna, in numele Societatii si/sau al actionarilor Societatii: hotararile prezentei Adunari Generale Ordinare a Actionarilor, oricare si toate hotararile, documentele, aplicatiile, formularele si cererile adoptate/intocmite in scopul sau pentru executarea hotararilor prezentei Adunari Generale Ordinare a Actionarilor in relatie cu orice persoana fizica sau juridica, privata sau publica, si pentru (ii) a efectua toate formalitatile legale pentru inregistrare, publicitate, opozabilitate, executare si publicare a hotararilor adoptate.</p>	<p>10. Empowering the Chief Executive Officer of the Company, Mr. Ludwik Sobolewski, 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 resolutions of the present Ordinary General Meeting of Shareholders, any and all the decisions, documents, applications, forms and requests adopted/prepared in order to or for the execution of the resolutions of the present Ordinary General Meeting of Shareholders, in relation with any natural or legal person, private or public, and to (ii) fulfill all the legal formalities for registration, publicity, opposability, execution and publishing of these resolutions.</p>

¹ Punct introdus prin Cererea de completare a ordinii de zi adresata de Actionarii petenti

² This point was introduced by the Agenda Addendum Petition submitted to the Company by the Group of shareholders

³ Punct introdus prin Cererea de completare a ordinii de zi adresata de Actionarii petenti

⁴ This point was introduced by the Agenda Addendum Petition submitted to the Company by the Group of shareholders

a) Dreptul actionarilor de a participa la Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor sunt indreptatiti sa participe si isi pot exercita dreptul de vot numai actionarii inregistrati in Registrul Actionarilor Societatii la Data de Referinta (**14.04.2014**), conform prevederilor legale si ale Actului Constitutiv, **personal** (prin reprezentantii legali) sau **prin reprezentant** (pe baza de Procura speciala), cu restrictiile legale, sau, inainte de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, **prin corespondenta** (pe baza de Buletin de vot prin corespondenta).

Accesul si/sau votul prin corespondenta al actionarilor indreptatiti sa participe la Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor este permis prin simpla proba a identitatii acestora facuta, *in cazul actionarilor persoane fizice*, cu actul de identitate (buletin de identitate/carte de identitate pentru cetatenii romani sau, dupa caz, pasaport/legitimatie de sedere pentru cetatenii straini) si, *in cazul persoanelor juridice*, cu actul de identitate al reprezentantului legal (buletin de identitate/carte de identitate pentru cetatenii romani sau, dupa caz, pasaport/legitimatie de sedere pentru cetatenii straini).

Calitatea de reprezentant legal se dovedeste cu un certificat constatatator eliberat de registrul comertului sau orice alt document emis de catre o autoritate competenta din statul in care actionarul este inmatriculat legal, care atesta calitatea de reprezentant legal, prezentat in original sau copie conforma cu originalul. Documentele care atesta calitatea de reprezentant legal al actionarului persoana juridica vor fi emise cu cel mult 3 luni inainte de data publicarii convocatorului Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor.

Reprezentantii persoanelor fizice vor fi identificati pe baza actului de identitate (buletin de identitate/carte de identitate pentru cetatenii romani sau, dupa caz, pasaport/legitimatie de sedere pentru cetatenii straini), insotit de Procura speciala semnata de catre actionarul persoana fizica.

Reprezentantii actionarilor persoane juridice isi vor dovedi calitatea pe baza actului de identitate (buletin de identitate/carte de identitate pentru cetatenii romani sau, dupa caz, pasaport/legitimatie de sedere pentru cetatenii straini), insotit de Procura speciala semnata de reprezentantul legal al persoanei juridice respective. Reprezentantii actionarilor persoane juridice vor prezenta si un document oficial care atesta calitatea de reprezentant legal al semnatarului Procurii speciale (dovada emisa de o autoritate competenta, in original sau copie conforma cu originalul, nu mai veche de 3 luni inainte de data publicarii convocatorului Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor).

Informatii privind Procurile speciale si votul prin corespondenta sunt mentionate la pct. d) de mai jos.

Documentele prezentate intr-o limba straina, alta decat limba engleza (cu exceptia actelor de identitate valabile pe teritoriul Romaniei) vor fi insotite de traducerea realizata de un traducator autorizat, in limba romana sau in limba engleza.

a) The right of the shareholders to participate to the Ordinary General Meeting of Shareholders

Only shareholders who are registered with the Company's Shareholders Registry at the Reference Date (**April 14, 2014**) are entitled to attend and cast their votes in the Ordinary General Meeting of Shareholders of the Company, according to the legal provisions and Articles of Incorporation provisions, **in person** (by the legal representatives) or **by proxy** (based on a special Power of Attorney), considering the legal constraints, or **by correspondence**, prior to the Ordinary General Meeting of Shareholders (based on a Correspondence Voting Bulletin).

The access and/or the vote by mail of the shareholders entitled to attend the Ordinary General Meeting of Shareholders is allowed by the simple proof of their identity made by, *in case of shareholders who are natural persons*, their identity document (BI/CI for the Romanian citizens or, as the case may be, Passport/Residence Permit for the foreign citizens) and, *in 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).

The capacity as legal representative is proved by a certificate issued by the trade registry or any other document issued by a competent authority of the country in which the shareholder is registered, attesting the capacity as legal representative, presented in original or certified copy. Documents certifying the legal representative of the shareholder - legal person shall be issued no later than 3 months before publication of the convening notice of the Ordinary General Meeting of Shareholders.

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, Passport/Residence Permit for the foreign citizens), accompanied by the special Power of Attorney signed by the legal representative of the respective legal person. The representatives of the shareholders - legal persons shall present an official document attesting their capacity as legal representative of the signatory of the special Power of Attorney (proof issued by the competent authority, presented in original or certified copy, issued no later than 3 months before publication of the convening notice of the Ordinary General Meeting of Shareholders).

Information concerning the special Powers of Attorney and the votes by correspondence is enclosed at point d) below.

Any documents submitted in a foreign language, other than English (except for identity documents valid in Romania) shall be accompanied by the authorized translation thereof into

Romanian or English language.

b) Dreptul de a formula propuneri de candidati ai Societatii pentru Consiliile de Administratie ale societatilor Casa de Compensare Bucuresti S.A. si respectiv Depozitarul Central S.A.

Consiliul Bursei si orice actionar interesat pot face, in scris, astfel incat sa fie inregistrate ca primite la registratura Societatii, **pana cel mai tarziu in data de 11.04.2014, ora 12:00 p.m.**, propuneri de Liste de candidati ai BVB – persoane fizice - pentru posturile de administrator in Consiliile de Administratie ale societatilor Casa de Compensare Bucuresti S.A. si respectiv Depozitarul Central S.A. Propunerile vor fi insotite de urmatoarele documente:

- Lista propriu-zisa care poate cuprinde unul/multi candidati (sub semnatura autorizata si stampila, unde e cazul);
- Curriculum vitae al candidatului/candidatilor inscrisi in Lista, datat si semnat;
- Declaratia candidatului/candidatilor ca accepta sa fie inscris/inscrisi pe Lista de candidati ai BVB, cu precizarea societatii si ca indeplineste cerintele si conditiile legale si statutare pentru dobandirea calitatii de administrator al societatilor Casa de Compensare Bucuresti S.A. si, respectiv Depozitarul Central S.A., in original;
- Copia certificata a actului de identitate al actionarului persoana fizica (BI/CI/Pasaport/Legitimatie de sedere), respectiv Certificat constatator emis de Registrul Comertului sau alt document similar emis de o autoritate competenta care atesta calitatea reprezentantului legal al actionarului persoana juridica, in original sau copie conforma cu originalul, nu mai veche de 3 luni inainte de data publicarii convocatorului Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, pentru actionarul persoana juridica.

c) Documentele aferente si in legatura cu ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Societatii

Incepand cu data de **24.03.2014, ora 17:30**, toate aceste documente pot fi descarcate de pe website-ul Societatii www.bvb.ro, Sectiunea Relatia cu Investitorii/Adunarea Generala a Actionarilor, sau pot fi obtinute, la cerere, in fiecare zi lucratoare, de la sediul Societatii, prin fax sau posta:

- **Convocatorul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor** (disponibil in limba romana si limba engleza);
- **Formularele de Procuri speciale** pentru reprezentarea actionarilor in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, formulare care vor fi actualizate daca se vor adauga noi puncte sau rezolutii de luat pe ordinea de zi (disponibile in limba romana si limba engleza);
- **Formularele de Buletin de vot prin corespondenta** pentru participarea si exprimarea votului actionarilor in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, care vor fi actualizate daca se vor adauga noi puncte sau rezolutii de luat pe ordinea de zi (disponibile in limba romana si limba engleza);
- **Documentele si materialele informative** referitoare la punctele de pe ordinea de zi a adunarii;
- **Proiectele de hotarari** pentru punctele de pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor.

b) The right to submit candidates proposals for the Boards of Directors of Casa de Compensare Bucuresti S.A. and Depozitarul Central S.A. respectively.

The Board of Governors and any interested shareholder may submit to the Company, in writing as so to be registered to the Company until **April 11, 2014, at 12:00 p.m., the latest**, proposals of Lists of candidates- natural persons- for the positions of member of the Board of Directors of Casa de Compensare Bucuresti S.A. and Depozitarul Central S.A., respectively. The proposals will be accompanied by the following documents:

- The List itself comprising of one/more candidates (authorized signature and stamp- where is the case)
- Curriculum vitae of the proposed candidate/candidates included in the List, dated and signed
- The proposed candidate/candidates statement that he/she accepts/they accept to be included within the List of BVB candidates for a specific entity and fulfils the legal and statutory requirements and conditions for taking the office as administrator of Casa de Compensare Bucuresti S.A., respectively, Depozitarul Central S.A., in original
- Certified copy of the identity document of the natural person shareholder (BI/CI/Passport/ Residence Permit) or certificate issued by the trade registry or any other similar document issued by a competent authority attesting the capacity as legal representative of the legal person shareholder, presented in original or certified copy, issued no later than 3 months before publication of the convening notice of the Ordinary General Meeting of Shareholders, for the legal entity shareholder, respectively.

c) Documents related to the Ordinary General Meeting of Shareholders of the Company

Starting with **March 24, 2014, 17:30**, the shareholders may access on the Company's website www.bvb.ro, Investors Relations/General Meeting of Shareholders Section, or may obtain, by request, in any business day, at the Company's headquarter, via fax or by mail:

- **Convening Notice for the Ordinary General Meeting of Shareholders** (available in Romanian and English language);
- **Special Power of Attorney - forms** for the representation of the shareholders in the Ordinary General Meeting of Shareholders, which shall be updated if new items or resolutions shall be inserted on the agenda (available in Romanian and English language);
- **Correspondence Voting Bulletins - forms** for the participation and voting of the shareholders in the Ordinary General Meeting of Shareholders, which shall be updated if new items or resolutions shall be inserted on the agenda (available in Romanian and English language);
- **Documents and Memorandum of reasons** related to the matters/items included on the agenda;
- **Draft resolutions** for the items included on the agenda of the Ordinary General Meeting of Shareholders.

<p>Listele candidatilor Societatii pentru Consiliile de Administratie al societatilor Casa de Compensare Bucuresti S.A. si respectiv Depozitarul Central S.A. vor fi actualizate pe masura receptionarii propunerilor de Liste de candidati, impreuna cu dosarele candidatilor, si vor fi comunicate pana in data de 11.04.2014, ora 17:30, cel mai tarziu.</p> <p>Daca va fi cazul, ordinea de zi revizuita va fi comunicata, cel mai tarziu la data de 11.04.2014, ora 17:30, potrivit prevederilor legale.</p>	<p>Lists of Company's candidates for the Boards of Directors of Casa de Compensare Bucuresti S.A. and Depozitarul Central S.A., respectively, shall be updated as receipt of proposals of Lists of candidates, together with the candidates files, and communicated until April 11, 2014, 17:30, the latest.</p> <p>If the case would be, the updated agenda shall be published until April 11, 2014, at 17:30, the latest, in compliance with the legal provisions.</p>
<p>d) Procurile speciale si Buletinele de vot prin corespondenta</p> <p>Dupa completarea si semnarea Procurilor speciale pentru reprezentarea actionarilor in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor si/sau dupa caz, a Buletinelor de vot prin corespondenta, formulare care vor fi puse la dispozitie de Societate potrivit celor mentionate la lit. c), cate un exemplar original al Procurii speciale/Buletinului de vot prin corespondenta, dupa caz, se va depune/expedia in plic inchis, astfel incat acesta sa fie inregistrat ca primit la registratura Societatii pana la data de 22.04.2014, ora 10:00, mentionand pe plic in clar si cu majuscule „PENTRU ADUNAREA GENERALA ORDINARA A ACTIONARILOR DIN DATA DE 24/25.04.2014”.</p> <p>Procurile speciale si Buletinele de vot prin corespondenta pot fi transmise si prin e-mail cu semnatura electronica extinsa incorporata, conform Legii nr. 455/2001 privind semnatura electronica, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si conform reglementarilor Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare/ Autoritatii de Supraveghere Financiara, astfel incat sa fie inregistrate ca primite la registratura Societatii pana la data de 22.04.2014, ora 10:00, la adresa: actionariat@bvb.ro, mentionand la subiect „PENTRU ADUNAREA GENERALA ORDINARA A ACTIONARILOR DIN DATA DE 24/25.04.2014”.</p> <p>Procurile speciale si Buletinele de vot prin corespondenta care nu sunt inregistrate la registratura Societatii pana la termenele mentionate mai sus nu vor fi luate in calcul pentru determinarea cvorumului de prezenta si de vot in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor.</p> <p>Procurile speciale si Buletinele de vot prin corespondenta trebuie sa aiba formatul disponibilizat de Societate si sa contina instructiuni specifice de vot pentru fiecare punct de pe ordinea de zi (adica vot „pentru”, vot „impotriva” sau „abtinere”).</p> <p>Pentru exercitiul valid al drepturilor mentionate la lit. e) si f), actionarii vor transmite Societatii si copia certificata a actului de identitate al actionarului persoana fizica (BI/CI/Pasaport/Legitimatie de sedere). In cazul persoanelor juridice, se va prezenta si un document oficial emis de o autoritate competenta privind identitatea reprezentantului legal al actionarului persoana juridica, in original sau copie conforma cu originalul, nu mai vechi de 3 luni inainte de data publicarii convocatorului Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor.</p>	<p>d) The special Power of Attorney and the Correspondence Voting Bulletins</p> <p>Once filled in and signed, one original of the special Powers of Attorney for the representation of the shareholders in the Ordinary Meeting of Shareholders and/or the Correspondence Voting Bulletins, as the case may be - forms being made available by the Company according to point c) -, shall be deposited/sent in a sealed envelope, so that to be registered as received to the Company's registration until April 22, 2014, 10:00 a.m., asserting on the envelope, clear and with capital letters „FOR THE ORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS AS OF APRIL 24/25, 2014”.</p> <p>The special Powers of Attorney and the Correspondence Voting Bulletins may be sent also by e-mail having attached an extended electronic signature, in compliance with Law no. 455/2001 on digital signature, as amended and supplemented, and according to the regulations of the National Security Commission/ Financial Supervisory Authority, so that to be registered as received to the Company's registration until April 22, 2014, at 10:00 a.m., at the address: actionariat@bvb.ro, asserting in the subject matter field „FOR THE ORDINARY GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS AS OF April 24/25, 2014”.</p> <p>The special Powers of Attorney/ Correspondence Voting Bulletins which are not registered as received to the Company's registration until the aforementioned deadlines shall not be counted for the attendance and voting quorum to the Ordinary General Meeting of Shareholders.</p> <p>The special Powers of Attorney and Correspondence Voting Bulletins 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”).</p> <p>For the valid exercise of the rights stipulated at letter e) and f), the shareholders shall also submit to the Company a certified copy of the identity document of the shareholder - natural person (BI/CI/Passport/Residence Permit). In case of legal entities, it shall be presented also an official document issued by a competent authority regarding the identity of the legal representative of the shareholder - legal person, presented in original or certified copy, not older than 3 months before the date of publication of convening notice of the Ordinary General Meeting of Shareholders.</p>

Documentele prezentate intr-o limba straina, alta decat limba engleza (cu exceptia actelor de identitate valabile pe teritoriul Romaniei) vor fi insotite de traducerea realizata de un traducator autorizat, in limba romana sau in limba engleza.

La completarea Procurilor speciale/Buletinelor de vot prin corespondenta actionarii sunt rugati sa tina cont de posibilitatea completarii ordinii de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor cu noi puncte sau rezolutii de luat, caz in care ordinea de zi va fi completata si disponibilizata pana cel mai tarziu la data de **11.04.2014, ora 17:30**. In aceasta ipoteza, Procurile speciale/Buletinele de vot prin corespondenta vor fi actualizate si disponibilizate prin metodele aratate la pct. c) pana cel mai tarziu la data de **11.04.2014, ora 17:30**.

Pentru pct. 7b al agendei Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, actionarii vor completa Procura speciala/Buletinul de vot prin corespondenta cu optiunile de vot ale acestora („pentru”, „impotriva” sau „abtinere”) pentru fiecare propunere de Lista de candidati ai BVB.

Institutiile de credit care presteaza servicii de custodie pentru actionarii Societatii pot semna si transmite Procurile speciale/Buletinele de vot prin corespondenta in numele clientilor acestora, in baza drepturilor conferite acestora prin contractele de custodie si a instructiunilor punctuale de vot primite de la clienti pentru aceasta Adunare Generala Ordinara a Societatii.

In acest caz, Procurile speciale/Buletinele de vot prin corespondenta vor fi insotite de o declaratie pe proprie raspundere data de institutia de credit care a primit imputernicirea de reprezentare prin Procura speciala, din care sa reiasa ca:

- i) institutia de credit presteaza servicii de custodie pentru respectivul actionar;
- ii) instructiunile din Procura speciala sunt identice cu instructiunile din cadrul mesajului SWIFT primit de institutia de credit pentru a vota in numele respectivului actionar;
- iii) Procura speciala este semnata de catre actionar.

Procurile speciale/Buletinele de vot prin corespondenta si declaratia pe proprie raspundere data de institutia de credit care a primit imputernicirea de reprezentare prin Procura speciala, trebuie depuse la sediul Societatii in original, semnate si, dupa caz, stampilate, sau transmise prin e-mail conform precizarilor de la lit. d), fara indeplinirea altor formalitati in legatura cu forma acestor documente, in termenii mentionate mai sus.

Centralizarea, verificarea si tinerea evidentei Buletinelor de vot prin corespondenta, precum si verificarea si validarea Procurilor speciale depuse la Societate se va face de catre secretarii tehnici desemnati potrivit legii, acestia urmand a pastra in siguranta inscrisurile, precum si confidentialitatea voturilor astfel exprimate, pana la momentul supunerii la vot a rezolutiilor corespunzatoare aferente ordinilor de zi.

Any documents submitted in a foreign language, other than English (except for identity documents valid in Romania) shall be accompanied by the authorized translation thereof into Romanian language or English language.

When filling in the special Powers of Attorney/ Correspondence Voting Bulletins, the shareholders are asked to consider that new items could be added on the agenda of the Ordinary General Meeting of Shareholders, in which case the updated agenda shall be published no later than **April 11, 2014, at 17:30**. In this case, the special Powers of Attorney/ Correspondence Voting Bulletins shall be updated and published as described at point c) no later than **April 11, 2014, at 17:30**.

For point 7b on the agenda of the Ordinary General Meeting of Shareholders, the shareholders will write down within the special Powers of Attorney/ Correspondence Voting Bulletins their voting options (“for”, “against”, “abstention”) for each proposed List of candidates.

The custodian credit institutions may sign and hand over the special Powers of Attorney/ Correspondence Voting Bulletins in the name of their clients, 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 Ordinary General Meeting of Shareholders.

In this case, the special Powers of Attorney/ Correspondence Voting Bulletins shall be accompanied by a statement issued by the credit institution which received the power of representation by proxy, showing that:

- i) the credit institution provides custodian services for the respective shareholder;
- ii) the instructions comprised on the special Power of Attorney are identical with the instructions contained in the SWIFT message received by the credit institution in order to act on behalf of that shareholder;
- iii) the special Power of Attorney is signed by the shareholder.

The special Power of Attorney/ Correspondence Voting Bulletins and the statement issued by the credit institution which received power of representation by proxy, must be deposited with the Company in original, signed and, if the case, stamped, or sent by e-mail according to the instructions mentioned above at point d), without further formalities in connection with the form of such documents, no later than the terms described above.

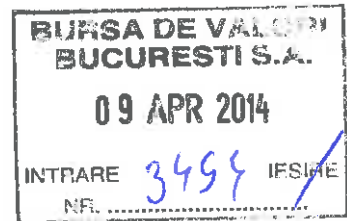
The centralization, verification and recordkeeping of the Correspondence Voting Bulletins, as well as the verification and validation of the special Powers of Attorney deposited with the Company shall be made by the technical secretaries appointed according to the law, they are going to keep the documents safely and shall maintain confidentiality over the votes cast until the items on the agenda are submitted for voting.

e) Dreptul actionarilor de a solicita introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi si de a prezenta proiecte de

e) The shareholders rights to introduce additional items on the agenda and to make new resolution proposals for the

<p><u>hotarari pentru punctele existente sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi</u></p> <p>Actionarii reprezentand, individual sau impreuna, cel putin 5% din capitalul social al Societatii, au dreptul, in conditiile legii, sa solicite introducerea de noi puncte pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, precum si sa prezinte proiecte de hotarari pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, prin scrisoare recomandata cu confirmare de primire/curierat, in plic inchis, astfel incat sa fie inregistrate ca primite la registratura Societatii pana la data de 09.04.2014, ora 17:30, mentionand pe plic in clar si cu majuscule „PENTRU ADUNAREA GENERALA ORDINARA A ACTIONARILOR DIN DATA DE 24/25.04.2014”.</p> <p>Fiecare nou punct propus trebuie sa fie insotit de o justificare sau de un proiect de hotarare propus spre aprobarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor.</p>	<p><u>existing or proposed items to be included on the agenda</u></p> <p>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 of the Ordinary General Meeting of Shareholders, as well as to make new resolution for the items included or proposed to be included on the agenda of the Ordinary General Meeting of Shareholders, by recommended letter with receiving confirmation/by courier, in a sealed envelope, so that to be registered as received to the Company's registration until April 9, 2014, at 17:30, asserting on the envelope clearly and with capital letters „FOR THE ORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS AS OF APRIL 24/25, 2014”.</p> <p>Each new item must be accompanied by a reasoning or a draft resolution proposed for adoption to the Ordinary General Meeting of Shareholders.</p>
<p><u>f) Dreptul actionarilor de a adresa intrebari referitoare la ordinea de zi</u></p> <p>Orice actionar interesat are dreptul de a adresa in scris intrebari privind punctele de pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, astfel incat acestea sa fie inregistrate ca primite la registratura Societatii pana la data de 14.04.2014, ora 17:30.</p> <p>Intrebarile vor fi transmise in scris si vor fi depuse/expediate in plic inchis, mentionand pe plic in clar si cu majuscule „PENTRU ADUNAREA GENERALA ORDINARA A ACTIONARILOR DIN DATA DE 24/25.04.2014”.</p> <p>Raspunsurile vor fi disponibile pe website-ul Societatii <u>www.bvb.ro</u>, Sectiunea Relatia cu Investitorii/Adunarea Generala a Actionarilor, incepand cu data de 18.04.2014, ora 17:30.</p> <p>Dreptul de a adresa intrebari si obligatia Societatii de a raspunde vor fi conditionate de protejarea confidentialitatii si a intereselor Societatii.</p>	<p><u>f) The shareholders right to ask questions concerning the agenda</u></p> <p>Any interested shareholder has the right to submit written questions regarding the items included on the agenda of the Ordinary General Meeting of Shareholders, so that to be registered as received to the Company's registration until April 14, 2014, at 17:30.</p> <p>The questions shall be submitted in written and shall be deposited/posted in a sealed envelope, asserting on the envelope clearly and with capital letters „FOR THE ORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS AS OF April 24/25, 2014”.</p> <p>The answers shall be available on the Company's website <u>www.bvb.ro</u>, Investors Relations/General Meeting of Shareholders Section, starting with April 18, 2014, at 17:30.</p> <p>The right to submit questions and the Company's obligation to respond shall be subject to the protection of privacy and business interests of the Company.</p>
<p>Pentru exercitiul valid al drepturilor mentionate la lit. e) si f), actionarii vor transmite Societatii si copia certificata pe propria raspundere a actului de identitate al actionarului persoana fizica (BI/CI/Pasaport/Legitimatie de sedere).</p> <p>Actionarii persoane juridice vor prezenta si un document oficial care atesta calitatea de reprezentant legal al semnatarului Procurii speciale (dovada emisa de o autoritate competenta, in original sau copie conforma cu originalul, nu mai veche de 3 luni inainte de data publicarii convocatorului Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor).</p> <p>Documentele prezentate intr-o limba straina, alta decat limba engleza (cu exceptia actelor de identitate valabile pe teritoriul Romaniei) vor fi insotite de traducerea realizata de un traducator autorizat, in limba romana sau in limba engleza.</p> <p style="text-align: center;">***</p>	<p>For the valid exercise of the rights stipulated at letters e) and f), the shareholders shall also submit to the Company a certified copy of the identity document of the shareholder - natural person (BI/CI/Passport/Residence Permit).</p> <p>Shareholders - legal entities shall present also an official document attesting the capacity as legal representative of the signatory of the special Power of Attorney (issued by a competent authority, original or certified copy, not older than 3 months before the date of publication of the convening notice of the Ordinary General Meeting of Shareholders).</p> <p>The documents submitted in a foreign language, other than English (except for identity documents valid in Romania) shall be accompanied by the authorized translation thereof into Romanian language or English language.</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 Societății.</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 7,674,198 nominative shares, dematerialized, having a nominal value of RON 10, each share giving the right to one vote at the General Meeting of Shareholders of the Company.</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>Additional information shall be obtained from the Participants and Shareholders Department, in any business day, between 09:00-17:30, telephone no. 021- 307.95.00, as well as from the Company's website www.bvb.ro, Investor Relations/General Meeting of Shareholders Section.</p>
<p>CONSILIUL BURSEI, Prin Dl. Pompei LUPSAN, Vicepreședinte</p>	<p>BOARD OF GOVERNORS, By Mr. Pompei LUPSAN, Vicepresident</p>



Către: **Bursa de Valori București S.A.**
Adresa: Bdul. Carol I nr. 34-36, etaj 13-14,
sector 2, București, România
Tel: 021 307 95 00
Fax: 021 307 95 19
În atenția: Consiliului de Administrație,
prin DI Lucian Anghel – Președinte al Consiliului de Administrație

REF: Cerere de completare a ordinii de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor
din data de 24/25.04.2014

Stimate Domnule Presedinte,

In conformitate cu punctul e) al convocatorului Adunării Generale Ordinare a Acționarilor (AGAO) din data de 24/25.04.2014, va transmitem atasat o solicitare de introducere a doua noi puncte pe ordinea de zi a AGAO, semnata de reprezentantii legali ai acționarilor detinand peste 5% din capitalul social al Bursei de Valori Bucuresti.

Atasam prezentei cereri si extrase electronice de la Oficiul Registrului Comertului/ copii ale certificatelor constatatoare emise de Registrului Comertului ce dovedesc calitatea de reprezentant legal al acționarilor semnatari ai solicitarii mai sus mentionate. In situatia in care va sunt necesare si originalele certificatelor constatatoare ale acționarilor, va rugam sa ne informati in acest sens.

Cu deosebita consideratie,
Subscrisele:

SIF MOLDOVA SA
Raiffeisen Capital & Investment S.A.
Vienna Investment Trust
Rombell Securities SA
Eastern Securities SA
BRD Groupe Societe Generale SA
Elda Invest SA
Raiffeisen Asset Management S.A

Către: **Bursa de Valori București S.A.**
Adresa: Bdul. Carol I nr. 34-36, etaj 13-14, sector 2, București, România
Tel: 021 307 95 00
Fax: 021 307 95 19
În atenția: Consiliului de Administrație,
prin Dl Lucian Anghel – Președinte al Consiliului de Administrație

De la:

SIF MOLDOVA
Adresa: Str. Pictor Aman 94C, Bacau, Romania
Tel: 0234 576 740
Fax: 0234 570 062
E-mail: sifm@sifm.ro

Raiffeisen Capital & Investment S.A.
Adresa: Calea Floreasca nr. 246 D, Bucuresti, România
Tel: 021 306 12 31
Fax: 021 230 06 84
E-mail: office.rci@raiffeisen.ro

Vienna Investment Trust
Adresa: 4 Splaiul Unirii, Bl.B3, S4, București, România
Tel: +4 021 207 48 80
Fax: +4 021 207 48 98
E-mail: office@viennainvestment.ro

Rombell Securities
Adresa: Str. Stirbei Voda nr. 150, S1, București, România
Tel: +4 021 311 0027
Fax: +4 021 311 1038
E-mail: rombell@rombell.ro

Eastern Securities
Adresa: 1, Str. Sevastopol nr. 24, et 2, cam 206, Bucuresti, Romania
Tel: +4 021 314 0245
Fax: +4 021 314 0892
E-mail: office@easternsecurities.ro

BRD
Adresa: Turn BRD - Bd.Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, 011171 București,
România
Tel: +4 021 302 6161
Fax: +4 021 302 6162
E-mail: vocalis@brd.ro

Elda Invest
Adresa: Str. Domneasca nr. 17, bl. B, sc. 3, et. 1, apt. 23 Galati, România
Tel: 0236 / 472 113; 0236 / 473 393
Fax: 0236 / 472 113; 0236 / 473 393
E-mail: eldainvest@gmail.com

Raiffeisen Asset Management S.A.
Adresa: Calea Floreasca nr. 246 D, Bucuresti, România
Tel: 0800 802 0202
Fax: 021 312 0533
E-mail: office@raiffeisenfonduri.ro

Data: 9 Aprilie 2014

Subiect **Cerere de completare a ordinii de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 24/25.04.2014**

Subscrisele:

- Sif Moldova (4.99%)
- Raiffeisen Capital & Investment S.A. (1.038%)
- Vienna Investment Trust , (1.11%)
- Rombell Securities , (1.43%)
- Eastern Securilties, (1.14%)
- BRD Groupe Societe Generale, (1.48%)
- Elda Invest, (1.48%)
- Raiffeisen Asset Management, (0.34%)

fiecare în calitate de acționari ai societății Bursa de Valori București (**Societatea**), reprezentând împreună peste 5% din capitalul social al Societății,

luând act de convocarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor (**AGOA**) Societății pentru data de 24/25.04.2014 în baza convocatorului nr. 2570/19.03.2014,

în temeiul prevederilor art. 7 din Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale societăților comerciale și art. 117¹ din Legea nr. 31/1990 a societăților, solicităm completarea ordinii de zi a AGOA convocată pentru data de 24/25.04.2014 cu următoarele puncte:

1. *Aprobarea achiziționării de către Depozitarul Central S.A. (DC) a unui nou sistem IT pentru activitati de post tranzactionare in limita sumei maxime de 3.864.000 EUR si mandatarea DC pentru alegerea furnizorului si implementarea acestei decizii*

Justificarea solicitării

Avand in vedere ca:

- in cadrul Adunarii Generale a DC, desfasurata in data de 28 martie 2014, nu s-a adoptat o decizie in ceea ce priveste achizitionarea unui nou soft operational pentru DC

- a fost convocata o doua Adunare Generala a DC pentru 2/5 mai 2014, pentru a se lua decizia cu privire la oportunitatea acestei achizitii

Subscrisele, in calitate de actionar al BVB, propun sa se introduca pe ordinea de zi a Adunarii Generale a BVB, convocata pentru data de 24 aprilie 2014, a doua convocare in data de 25 aprilie 2014, **luarea unei decizii cu privire la achizitionarea si implementarea de catre DC a unui nou soft operational si a infrastructurii corespunzatoare, in limita unei sume de 3.864.000 EUR, fara TVA, pe baza celei mai bune oferte, din punct de vedere financiar, a planului de implementare si a functionalitatilor oferite.** Suma este cea mai mare dintre ofertele tuturor furnizorilor de soft si reprezinta valoarea noului soft operational al DC, inclusiv in ceea ce priveste licenta, implementarea softului, mentenanta softului, a echipamentelor hardware si a softului suport, pe o durata de 5 ani.

In acest sens, este de mentionat ca, la momentul actual DC foloseste 3 platforme IT diferite (Arena, Soger si RoClear Connect), realizate de 3 provideri diferiti (BVB, DC si Montran) care se interfeateaza doar partial automat cu sistemele externe cu care DC interactioneaza. Astfel, DC realizeaza multe dintre operatiuni manual, ceea ce conduce atat la riscuri operationale cat si la o capacitate de procesare limitata si eficienta scazuta.

In plus, cele 3 platforme sunt uzate moral si nu ofera toate serviciile de post tranzactionare necesare, iar multe dintre cele oferite nu sunt la standarde internationale.

In contextul actual in care CSD Regulation bate la usa, in care din ianuarie 2015 trebuie sa trecem de la decontarea in 3 zile la decontarea in 2 zile (T+2), cand din iunie 2015 este permisa pasaportarea serviciilor de post trading ce ofera emitentilor posibilitatea de a alege depozitarul pe care doresc sa il foloseasca, modernizarea DC este cu atat mai necesara.

In plus fata de cele de mai sus, cu cat achizitionarea noului soft se face mai curand, cu atat acesta este de asteptat sa coste mai putin. Spre exemplu, unul dintre potentialii provideri si-a majoritat succesiv costurile de proiect, motivul modificarilor de pret rezultand din expirarea discounturilor oferite initial DC, ca si depozitar care ar fi implementat sistemul respectivului provider pentru aderarea la T2S printr-o interfata automata in valul intai, ca metoda de marketing a –furnizorului respectiv de soft fata de ceilalti depozitari care migreaza mai tarziu la platforma pan-europeana de decontare si pe care ar fi putut sa ii atraga drept clienti. O alta sursa de crestere a costului a constituit-o expirarea ofertelor privind echipamentele pe care va functiona acesta.

Nu in ultimul rand, acest nou soft ar crea avantaje DC si prin faptul ca, daca va fi implementat cat mai curand, DC ar putea sa-si extinda serviciile catre alti depozitari sau custozi, devenind astfel poarta de intrare in T2S a acestora, respectiv poarta de intrare a altor depozitari/custozi catre piete din regiune. DC are deja o solicitare in acest sens de la un custode global, iar Banca Centrala Europeana a mentionat ca este de asteptat ca numarul de astfel de solicitari sa creasca pentru depozitarii din valul 1.

2. Completarea punctului nr. 7.a. din ordinea de zi a AGOA după cum urmează – *Aprobarea propunerii unei noi proceduri de desemnare a candidaților BVB pentru consiliile de administrație ale societăților Casa de Compensare București S.A. (CCB) și respectiv DC, astfel cum aceasta propunere este atașată ca Anexa 1 la prezenta cerere.*

Justificarea solicitării

Activitatea complexă a grupului BVB trebuie să fie coerentă și transparentă, prin susținerea procesului decizional la nivel de entitate, cât și la nivel de grup. BVB trebuie să prezinte încredere în fața investitorilor și să se asigure că drepturile acestora pot fi exercitate efectiv. Considerăm că procedura de desemnare a candidaților BVB pentru consiliile de administrație ale CCB și DC (**Procedura**) propusă de către consiliul de administrație al BVB și publicată pe website-ul BVB este nefuncțională din punct de vedere practic.

În temeiul Procedurii, acționarii au posibilitatea de a vota limitat doar asupra unei liste de candidați, iar nu asupra candidaților în mod individual. Acționarul devine practic forțat să accepte inclusiv candidați pe care nu îi agreează. Acest fapt poate conduce la blocaje decizionale, fiind iminent riscul ca cei mai mulți acționari să voteze împotriva unei liste care nu cuprinde integral persoane agreeate.

Materializarea acestui risc ar putea conduce la situația ca BVB să fie în imposibilitatea de a face nominalizări pentru consiliile de administrație ale celor două entități, pierzând astfel posibilitatea reprezentării intereselor sale și ale acționarilor săi în conducerea CCB și a DC, în cazul în care cele mai multe voturi le intruneste fie o lista de mai puțin de 9 persoane, fie una cu mai mult de 9 persoane.

Scopul procedurii de desemnare este numirea persoanelor pe care BVB le consideră cele mai oportune pentru a fi nominalizate la conducerea unor societăți importante în structurile pieței de capital din România. Considerăm că este esențial ca procesul de desemnare să fie clar, echilibrat și să acorde posibilitatea fiecărui acționar de a alege persoanele pe care le consideră potrivite a se afla în fruntea CCB și DC.

Pentru a ne asigura că drepturile acționarilor sunt fructificate eficient și în beneficiul grupului BVB, propunem o Procedură modificată conform Anexei nr. 1 la prezenta cerere.

Cu stimă,

SIF Moldova

Nume:
Funcție:

Nume:
Funcție:

Raiffeisen Capital&Investment S.A.





Nume: **DANA MIRELA IONESCU**
Funcție: **Președinte și CEO**

Nume:
Funcție:

Vienna Investment Trust




Nume: **Adrian SIMIONESCU**
Funcție: **Presedinte -- Director General**

Nume:
Funcție:

Rombell Securities




Nume: **TOD RĂILESTU ADRIAN**
Funcție: **DIRECTOR GENERAL**

Nume:
Funcție:


Eastern Securities




Nume: **Visan Leonard**
Funcție: **Director General Adjunct**

Nume:
Funcție:

BRD Groupe Societe Generale



CABINET
DIRECTOR GENERAL
ADJUNCT
Nume: **CLAUDIU CERCEL**
Funcție: **DIRECTOR GENERAL ADJUNCT**

Nume:

Funcție:

Elda Invest

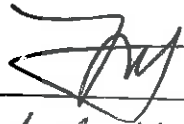



Nume: **OLTEANU FLORINA CARMEN**
Funcție: **PRESEDINTE C.A.**

Nume:

Funcție:

Raiffeisen Asset Management



Nume: **Mihail Jorj**
Funcție: **Președinte**

Nume:

Funcție: