

**RAPORT INDEPENDENT DE ASIGURARE LIMITATĂ
ASUPRA INFORMAȚIILOR INCLUSE ÎN RAPORTUL CURENT EMIS DE SOCIETATE ÎN CONFORMITATE CU CERINȚELE
LEGII NR. 24/2017, CU MODIFICĂRILE ȘI COMPLETĂRILE ULTERIOARE, ȘI CU PREVEDERILE
REGULAMENTULUI ASF NR. 5/2018**

**Către: Consiliul Bursei
Bursa de Valori București S.A.**

Am fost contractați de către Societatea **Bursa de Valori București S.A.** (denumită în continuare „Societatea” sau „BVB”) pentru a raporta în baza cerințelor din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare „Legea nr. 24/2017”) asupra informațiilor incluse în raportul curent anexat (raportul nr. 4455 din data de 3.12.2025) (denumit în continuare „Raport curent”), care a fost întocmit de Societate în conformitate cu cerințele articolului 108 din Legea 24/2017, precum și cu prevederile din Regulamentul ASF nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare „ASF”) pentru a raporta către Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) și pentru a publica pe site-ul Bursei de Valori București pentru perioada **3 decembrie 2024 - 3 decembrie 2025**, sub forma unei concluzii de asigurare limitată.

O misiune de asigurare limitată oferă un nivel redus de asigurare, și nu este o garanție că o misiune de asigurare realizată în conformitate cu Standardele Internaționale privind Misiunile de Asigurare (ISAE) va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă atunci când există.

Scopul specific

Raportul nostru are exclusiv scopul stabilit în primul paragraf al acestui raport, și este întocmit pentru informarea Societății și a ASF și nu va fi utilizat în niciun alt scop. Raportul nostru nu trebuie să fie considerat ca fiind adecvat pentru a fi folosit de nicio parte care dorește să dobândească drepturi față de noi, altele decât Societatea, pentru orice scop sau în orice context.

Orice parte, alta decât Societatea, care obține acces la raportul nostru sau o copie a acestuia și alege să se bazeze pe raportul nostru (sau o parte a acestuia), va face acest lucru pe propria răspundere. Angajamentul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport independent de asigurare limitată, și nu în alte scopuri. Prezentul raport se referă numai la elementele specificate în cadrul acestui raport și nu se extinde asupra situațiilor financiare sau altor rapoarte emise de Societate, luate în considerare la nivel individual sau în ansamblu.

Responsabilitățile conducerii Societății

Conducerea Societății are responsabilitatea întocmirii Rapoartelor curente și încheierii tranzacțiilor raportate în conformitate cu cerințele Legii nr. 24/2017 și ale Regulamentului ASF nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare. De asemenea, conducerea Societății are responsabilitatea proiectării, implementării și menținerii unor controale interne care permit întocmirea Rapoartelor curente astfel încât să fie lipsite de denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii. De asemenea, conducerea Societății este responsabilă pentru a se asigura ca documentele justificative care stau la baza întocmirii Rapoartelor curente, precum și probele furnizate auditorului, sunt complete, corecte și justificate.

Responsabilitățile auditorului

Misiunea noastră de asigurare limitată s-a efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale privind Angajamentele de Asigurare, și anume **ISAE 3000** (revizuit) Standardul Internațional privind misiunile de asigurare, altele decât auditul sau revizuirea informațiilor financiare istorice. Aceste reglementări prevăd ca noi să respectăm standardele etice și să planificăm și desfășurăm misiunea de asigurare astfel încât să obținem o asigurare limitată cu privire la Rapoartele curente. Noi aplicăm Standardul internațional privind managementul calității 1 („ISQM 1”) și, în consecință, menținem un sistem solid al controlului calității, inclusiv politici și proceduri care documentează conformitatea cu standardele și cerințele etice și profesionale relevante din legislația sau reglementările aplicabile.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

Noi respectăm cerințele de independență și celelalte cerințe etice ale Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (inclusiv Standardele Internaționale de Independență) (Codul IESBA), care stabilește principiile fundamentale de integritate, obiectivitate, competență profesională și atenție cuvenită, confidențialitate și comportament profesional.

Procedurile selectate depind de raționamentul auditorului și de înțelegerea noastră a tranzacțiilor raportate incluse în Raportul curent și a altor circumstanțe ale angajamentului, precum și de considerațiile noastre privind ariile în care ar putea să apară denaturări semnificative. În obținerea unei înțelegeri a tranzacțiilor raportate incluse în raportul curent am luat în considerare procesul utilizat de către Societate pentru încheierea tranzacțiilor și pentru întocmirea și prezentarea raportului curent în conformitate cu cerințele Legii 24/2017 și Regulamentului ASF nr. 5/2018 pentru a stabili procedurile de asigurare relevante în circumstanțele date, dar nu în scopul exprimării unei concluzii asupra eficacității procesului sau a controlului intern al Societății pentru încheierea tranzacției raportate, incluse în Raportul curent și pentru întocmirea și prezentarea Raportului curent anexat.

Procedurile includ, în special, interviuri cu personalul responsabil pentru raportarea financiară și managementul riscurilor, precum și proceduri suplimentare care au scopul de a obține probe referitoare la informațiile incluse în rapoartele curente.

Procedurile de obținere a probelor în cadrul unui angajament de asigurare limitată diferă ca natură și plasare în timp, și sunt mai restrânse, ca amploare, decât în cadrul unui angajament de asigurare rezonabilă. În consecință, nivelul de asigurare care se obține într-un angajament de asigurare limitată este considerabil mai scăzut decât cel care ar fi fost obținut dacă s-ar fi efectuat un angajament de asigurare rezonabilă.

Referitor la Raportul curent al Societății, în vederea evaluării caracterului corect și justificat al tranzacțiilor raportate în acest raport, noi am efectuat următoarele proceduri:

- 1) Am obținut din partea Societății Raportul curent anexat aferent perioadei verificate și detaliul tranzacțiilor incluse în acest Raport.
- 2) Am verificat faptul că persoanele care aprobă acest raport sunt reprezentanții autorizați ai Societății și am solicitat lista semnăturilor autorizate.
- 3) Pentru tranzacțiile analizate selectate pe baza de eșantionare, prezentate în Raportul curent am determinat dacă detaliile acestora corespund sub toate aspectele semnificative cu informațiile incluse în documentația semnată, pusă la dispoziția noastră și dacă aceasta a fost semnată de către reprezentanții Societății, în conformitate cu lista semnăturilor autorizate furnizată nouă. Acolo unde a fost cazul, am comparat dacă detaliile incluse în Raportul curent corespund cu documentația aferentă tranzacțiilor respective: părțile care au semnat documentele justificative; data la care documentația a fost semnată și natura acesteia; descrierea tipului de servicii indicate în documentație; valoarea totală a tranzacțiilor și termenele și modalitatea de plată.
- 4) Pentru tranzacțiile analizate selectate pe baza de eșantionare, am comparat dacă detaliile prezentate în Raportul curent anexat corespund cu informațiile pe care le-am obținut în urma interviurilor avute cu conducerea Societății.
- 5) Pentru tranzacțiile semnificative analizate selectate pe baza de eșantionare, în măsura în care există un preț de piață pentru serviciile prestate, am discutat cu conducerea Societății despre modul în care au fost convenite valorile tranzacțiilor și respectiv dacă documentele aferente sunt aprobate de Consiliul Bursei. Majorarea de capital social a filialei menționate în Raportul curent a fost efectuată la valoarea nominală a acțiunilor capitalului social al filialei, pentru acțiunile nou-emise.

Având în vedere că nu există prețuri de piață disponibile, am analizat dacă respectivele tranzacții sunt realizate pe baza procedurilor interne a Societății cu privire la fundamentarea valorii tranzacțiilor și, respectiv, documentele aferente sunt aprobate de Consiliul Bursei în conformitate cu procedurile sale interne.

Procedurile noastre au fost efectuate exclusiv asupra tranzacțiilor incluse în Raportul curent anexat, care se refera la perioada **3 decembrie 2024 – 3 decembrie 2025**. Nu am efectuat nicio procedură pentru a verifica dacă Raportul curent include toate tranzacțiile pe care Societatea trebuie să le raporteze conform articolului 108 din Legea nr. 24/2017.

Concluzie

Concluzia noastră a fost formată pe baza și având în vedere aspectele prezentate în acest raport independent de asigurare limitată. Pe baza procedurilor efectuate descrise mai sus și a probelor obținute, **nu am luat cunoștință de niciun aspect** care să ne determine să considerăm că:

- a) Informațiile incluse în Raportul curent anexat nu sunt **în concordanță** în toate aspectele semnificative **cu documentele justificative** puse la dispoziția noastră de către Societate.
- b) Informațiile incluse în Raportul curent anexat nu **sunt conforme** în toate aspectele semnificative cu **cerințele din Legea 24/2017 și din Regulamentul ASF nr. 5/2018**, cu privire la părțile care au semnat documentele justificative; data la care documentația a fost semnată și natura acesteia; descrierea tipului de servicii indicate în documentație; valoarea totală a tranzacțiilor; precum și termenele și modalitatea de plată.
- c) Documentele aferente tranzacțiilor raportate și analizate nu **au fost autorizate în mod corespunzător** de către reprezentanții Societății și nu au fost aprobate de Consiliul Bursei.
- d) Prețurile convenite între părți pentru serviciile prestate nu **au fost acceptate de comun acord** pe baza tipului de servicii detaliate în Raportul curent și a altor termeni și condiții stipulate, după caz, în acordurile dintre părți și, respectiv, nu au fost determinate în conformitate cu criteriile menționate la punctul 5) din lista de proceduri de mai sus.

Procedurile efectuate nu constituie un audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit și nici o analiză a eficacității sistemelor de control intern ale Societății sau o analiză a conformității cu legi, reglementări sau alte aspecte. În consecință, efectuarea procedurilor de către noi nu are ca rezultat exprimarea unei opinii sau a oricărei alte forme de asigurare cu privire la sistemele de control intern ale Societății sau respectarea de către aceasta a legilor, reglementărilor sau a altor aspecte.

Prin urmare, asigurarea care va fi oferită de procedurile noastre trebuie considerată în lumina acestor limitări privind natura și amploarea procedurilor efectuate de obținere a dovezilor.

Considerăm că dovezile pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru concluzia noastră de asigurare limitată.

În numele:

Deloitte Audit S.R.L.

Ioana-Alina Mirea



București, România
30 ianuarie 2026



Catre: AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
Sectorul Instrumente si Investitii Financiare

BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A. – Piata Reglementata

RAPORT CURENT

conform Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si
Regulamentului nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata

Data raportului: 03.12.2025

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

Sediul social: Bucuresti, Soseaua Nicolae Titulescu, nr. 4-8, Etaj 1, Aripa de Est, Sector 1, Cladirea America House

Numarul de telefon: 021/307.95.00

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 17777754

Numar de ordine in Registrul Comertului: J2005012328401

Capital social subscris si varsat: 88.541.700 lei

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

Evenimente importante de raportat: Raportarea tranzactiilor cu parti afiliate conform art. 108 din Legea 24/2017, incheiate intre BVB si filiala

Bursa de Valori Bucuresti SA (BVB) informeaza actionarii si investitorii asupra efectuarii, in perioada 3 decembrie 2024 – 3 decembrie 2025, a unor tranzactii intre BVB si CCP.RO Bucharest SA (CCP.RO sau filiala), a caror valoare cumulata depaseste pragul de 5% din activele nete ale BVB, conform situatiilor financiare individuale ale BVB la 30 Septembrie 2025, respectiv depaseste valoarea de 5.917.152 lei.

Detalii privind aceste tranzactii, continand informatii cu privire la data si natura tranzactiei, descrierea obiectului acesteia, valoarea tranzactiei, creantele si datoriile reciproce, garantiile constituite termenele si modalitatile de plata, sunt prezentate dupa cum urmeaza:

Tranzactii derulate cu filiala CCP.RO Bucharest SA in ultimele 12 luni, respectiv 3 decembrie 2024 – 3 decembrie 2025

Natura tranzactiei	Obiectul tranzactiei	Data tranzactiei	Valoarea tranzactiei (LEI)	Termene de plata
Subscriere majorare capital social CCP.RO	Participare operatiune majorare capital social al CCP.RO conform hotararii Consiliului Bursei nr.135/25.11. 2025; Hotararea AGEA BVB din 12.11.2025	03.12.2025	15.316.830	21.12.2025
Dezvoltare software	Servicii dezvoltare software, sistem middleware conform contract	31.12.2024	422.842	15 zile de la primirea facturilor
Refacturare servicii terti	Refacturare cota aferenta CCP.RO aferenta serviciilor de consultanta fiscala si de intocmire a dosarului preturilor de transfer prestate la nivelul Grupului BVB	31.07.2025 - 30.09.2025	5.249	15 zile de la primirea facturilor
Refacturare cheltuieli administrative comune aferente sediu Grup BVB	Refacturare cota aferenta CCP.RO din costurile comune ale sediului Grupului BVB din America House, respectiv cheltuieli juridice, taxe locale si alte costuri aferente spatiilor comune conform Conventie din 5.04.2023	17.12.2024 - 24.06.2025	5.249	15 zile de la primirea facturilor

La data prezentului Raport curent nu exista datorii sau creante ale BVB in relatie cu filiala CCP.RO.

Remus Vulpescu
Director General