

HOTARAREA CONSILIULUI BURSEI NR. 3/13.02.2026

Consiliul de administratie ("Consiliul Bursei") al societatii Bursa de Valori Bucuresti S.A. ("B.V.B.", "Societatea"), ales in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor B.V.B. din 22 noiembrie 2023, autorizat in componenta actuala prin Autorizatiile Autoritatii de Supraveghere Financiara ("A.S.F.") nr. 15-24/12.02.2024 si nr. 68-69/21.06.2024,

Intrunit in sedinta legal constituita din data de **13.02.2026**, desfasurata prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanta (email si videoconferinta), cu participarea tuturor membrilor sai,

Avand in vedere urmatoarele

- (A) Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor B.V.B. nr. 3 din 12 noiembrie 2025 ("**Hotararea AGEA**") privind majorarea de capital social al B.V.B. prin aport in numerar, prin emisiunea unui numar de cel mult 700.000 actiuni noi ordinare, nominative, dematerializate, avand o valoare nominala de 10 lei/actiune ("**Majorarea de Capital**");
- (B) Majorarea de Capital s-a realizat cu respectarea dreptului de preferinta al actionarilor B.V.B. inregistrati in registrul actionarilor tinut de Depozitarul Central S.A. la data de inregistrare, respectiv la data de 3 decembrie 2025 ("**Dreptul de Preferinta**");
- (C) Potrivit Hotararii AGEA, Consiliul Bursei a stabilit pretul de subscriere al actiunilor nou emise in cadrul Majorarii de Capital ("**Actiunile Noi**") de catre actionarii indreptatiti sa exercite Dreptul de Preferinta, la valoarea de 29,3 lei/Actiune Noua, prin Hotararea Consiliului Bursei nr. 149 din 29 decembrie 2025;
- (D) Perioada de exercitare a Dreptului de Preferinta in cadrul Majorarii de Capital a fost cuprinsa intre 27 ianuarie 2026 si 10 februarie 2026, inclusiv, conform Hotararii Consiliului Bursei nr. 1 din 23 ianuarie 2026 ("**Perioada de Preferinta**");
- (E) Incheierea Perioadei de Preferinta in data de 10 februarie 2026;
- (F) Selectarea SSIF Estinvest SA ("**Estinvest**") pentru furnizarea serviciilor de investitii specifice etapei de exercitare a Dreptului de Preferinta in cadrul Majorarii de Capital;

- (G) Imputernicirea acordata Consiliului Bursei prin Hotararea AGEA de a aproba (i) rezultatele subscrierilor din cadrul Perioadei de Preferinta, (ii) suma finala cu care va fi majorat capitalul social, (iii) prima de emisiune si (iv) numarul final de actiuni care vor fi emise, precum si de a aproba (v) modificarea corespunzatoare a Actului Constitutiv al B.V.B. in functie de rezultatele Majorarii de Capital;
- (H) Centralizarea subscrierilor efectuate in cadrul etapei de exercitare a Dreptului de Preferinta, astfel cum a fost comunicata Societatii, precum si confirmarea existentei sumelor de bani aferente subscrierilor realizate in cadrul etapei de exercitare a Dreptului de Preferinta;

In urma propunerii formulate si a discutiilor din cadrul sedintei,

In temeiul art. 142 alin. 2 lit. e din Legea Societatilor nr. 31/1990, coroborat cu art. 45 alin. 1, 2 si 3 (bb) si art. 56 alin. 3 din Actul Constitutiv al Societatii si prevederilor Regulamentului de desfasurare la distanta a sedintelor Consiliului de Administratie al B.V.B.,

Cu unanimitate de voturi,

HOTARASTE:

Art 1 Se constata rezultatele etapei de exercitare a Dreptului de Preferinta dupa cum urmeaza:

- **544.553** Actiuni Noi subscrise, la pretul de subscriere de 29,3 lei, cu o valoare nominala de 10 lei/actiune;
 - **155.447** Actiuni Noi ramase nesubscrise;
 - **15.955.402,90** lei - suma totala a subscrierilor, din care **5.445.530** lei reprezinta aport la capitalul social (numar total de Actiuni Noi subscrise x valoare nominala actiune i.e. 10 lei) si **10.509.872,90** lei reprezinta prima de emisiune (numar total de Actiuni Noi subscrise x (pretul de subscriere – valoare nominala actiune i.e. 19,3 lei));
- Actiunile Noi au fost subscrise si integral platite prin aport in numerar.

Art 2 Se anuleaza un numar de **155.447** Actiuni Noi, ramase nesubscrise in cadrul Dreptului de Preferinta, cu consecinta finalizarii Majorarii de Capital la nivelul subscrierilor realizate in cadrul etapei de exercitare a Dreptului de Preferinta.

Art 3 (1) Se aproba data de identificare pentru detinatorii de drepturi de alocare care au subscris in Perioada de Preferinta si ale caror drepturi vor fi transformate in Actiuni Noi, ca fiind ziua lucratoare imediat urmatoare datei in care Depozitarul Central S.A. primeste autorizatia Autoritatii de Supraveghere Financiara (A.S.F.) pentru Majorarea de Capital.

(2) Se aproba data platii in ziua lucratoare ulterioara datei de identificare stabilita conform alin. 1.

Art 4 Se aproba majorarea capitalului social al Societatii in limita subscrierilor valabil efectuate, cu suma de **5.445.530** lei, respectiv de la valoarea de 88.541.700 lei, la valoarea de **93.987.230** lei, prin emisiunea unui numar de **544.553** actiuni nominative, fiecare cu o valoare nominala de 10 lei, sub conditia obtinerii aprobarilor necesare raportat la calitatea de operator de piata a B.V.B..

Art 5 (1) Se aproba modificarea art. 13 din *Capitolul II. Capitalul Social Titlul III Actionarii Societatii, Capitalul Social si Actiunile* din Actul Constitutiv al Societatii, ca urmare a Majorarii de Capital, dupa cum urmeaza:

*Art. 13 (1) Capitalul social este de **93.987.230** lei, in intregime subscris si varsat.*

*(2) Capitalul social este impartit in **9.398.723** actiuni, nominative, ordinare, dematerializate, fiecare actiune avand o valoare nominala de 10 lei.*

(2) Actul constitutiv actualizat conform alin. 1 se regaseste in Anexa, parte integranta a prezentei hotarari.

Art 6 Se mandateaza Directorul General al Societatii pentru intreprinderea tuturor formalitatilor necesare la Autoritatea de Supraveghere Financiara, Depozitarul Central S.A. si Oficiul Registrului Comertului pentru ducerea la indeplinire a prezentei Hotarari, inclusiv, dar fara a se limita la:

- a) depunerea documentatiei necesare pentru obtinerea aprobarii A.S.F. cu privire la majorarea capitalului social al B.V.B.;
- b) inregistrarea Actiunilor Noi in sistemele Depozitarului Central S.A.;
- c) inregistrarea modificarilor aduse Actului Constitutiv si depunerea Actului constitutiv actualizat la Oficiul Registrului Comertului;
- d) indeplinirea oricaror alte formalitati legale necesare in vederea inregistrarii, punerii in executare a prezentei Hotarari si asigurarii opozabilitatii acesteia fata de terti.

Directorul General are dreptul de a delega unor alte persoane mandatul pentru efectuarea formalitatilor mentionate mai sus.

Art 7 Prezenta Hotarare se va aduce la indeplinire prin efectuarea tuturor formalitatilor de publicitate si inregistrare, potrivit legii.

Radu Hanga
Presedinte

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

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

Capitolul I. Denumirea Societatii

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

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

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

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

Capitolul II. Forma juridica a Societatii

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

¹ Act constitutiv actualizat in baza Hotararii Consiliului Bursei nr. 3/13.02.2026

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

Capitolul III. Sediul social. Codul de înregistrare fiscală

Art. 4 (1) Sediul social al Societății este în România, localitatea București, Soseaua Nicolae Titulescu, nr. 4-8, et. 1, Aripa de Est, sector 1, Clădirea “America House”.

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

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

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

Capitolul IV. Durata Societății

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

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

TITLUL II. SCOPUL ȘI OBIECTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETĂȚII

Capitolul I. Scopul Societății

Art. 6 Societatea are ca scop:

- a) organizarea și administrarea pietelor reglementate pentru instrumente financiare, potrivit obiectului sau de activitate menționat în Capitolul II al prezentului titlu din Actul Constitutiv;
- b) organizarea și administrarea sistemelor multilaterale de tranzacționare a instrumentelor financiare, potrivit obiectului sau de activitate menționat în Capitolul II al prezentului titlu din Actul Constitutiv;

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

Capitolul II. Obiectul de activitate al Societății

Art. 7 (1) Domeniul principal de activitate al Societății este „Activități auxiliare intermediarilor financiare, cu excepția activităților de asigurări și fonduri de pensii”, COD C.A.E.N. grupa 661.

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

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

- a) elaborarea, implementarea și aplicarea reglementărilor privind condițiile și procedurile de admitere, excludere și suspendare a participanților la și de la tranzacționare, condițiile și procedurile de admitere, excludere și suspendare a instrumentelor financiare la și de la tranzacționare, condițiile, procedurile de tranzacționare, precum și cele privind obligațiile participanților și ale emitentilor admisi la tranzacționare;
- b) elaborarea, implementarea și aplicarea standardelor profesionale impuse persoanelor care efectuează operațiuni pe piețele reglementate, elaborarea, implementarea și aplicarea procedurilor privind modul de determinare și publicare a prețurilor și a cotațiilor, tipurile de contracte și operațiuni permise, standardele contractuale, sistemul de compensare-decontare utilizat, prevenirea și depistarea abuzului pe piață;
- c) administrarea și diseminarea către public și terți interesați a informațiilor privind emitentii și instrumentele financiare tranzacționate, inclusiv a datelor istorice;
- d) elaborarea și implementarea mecanismelor de securitate și control al sistemelor informatice, pentru protecția drepturilor de autor implicate, a informațiilor confidențiale, asigurarea păstrării în siguranță a datelor și informațiilor stocate, a fișierelor și bazelor de date, inclusiv în situația unor evenimente de risc;
- e) furnizarea serviciilor de acces al Participanților autorizați pe piețele reglementate/sistemele multilaterale de tranzacționare, precum și de acces limitat pentru alte categorii de persoane;
- f) asigurarea funcționării efective, în mod regulat și ordonat, inclusiv sub aspect tehnic, a piețelor reglementate/sistemelor multilaterale de tranzacționare și verificarea respectării regulilor acestora;
- g) pregătirea, operarea, întreținerea și gestionarea programelor pentru calculator, echipamentelor informatice și a liniilor de comunicație pentru tranzacționare, transmiterea ordinelor și a datelor; crearea și operarea sistemelor de verificare și corectare a tranzacțiilor.

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

- a) **COD C.A.E.N. 1820** “Reproducerea inregistrarilor”
- b) **COD C.A.E.N. 6619** “Activitati auxiliare intermediarilor financiare, exceptand activitati de asigurari si fonduri de pensii”
- c) **COD C.A.E.N. 6820** “Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate”
- d) **COD C.A.E.N. 7733** “Activitati de inchiriere si leasing cu masini si echipamente de birou (inclusiv calculatoare)”
- e) **COD C.A.E.N. 6220** “Activitati de consultanta in tehnologia informatiei si de management (gestiune si exploatare) al mijloacelor de calcul”
- f) **COD C.A.E.N. 5829** “Activitati de editare a altor produse software”
- g) **COD C.A.E.N. 6310** “Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web si activitati conexe”
- h) **COD C.A.E.N. 6391** “Activitati ale portalurilor web”
- i) **COD C.A.E.N. 6290** “Alte activitati de servicii privind tehnologia informatiei”
- j) **COD C.A.E.N. 7220** “Cercetare - dezvoltare in stiinte sociale si umaniste”
- k) **COD C.A.E.N. 7320** “Activitati de studiere a pietei si de sondare a opiniei publice”
- l) **COD C.A.E.N. 7311** “Activitati ale agentilor de publicitate”
- m) **COD C.A.E.N. 8559** “Alte forme de invatamant n.c.a”

(2) Fara a se limita la, sunt activitati specifice care se inscriu:

- a) in clasa mentionata in alin. (1) lit. a): reproducerea dupa matrita a inregistrarilor informatice (programe si date), pe discuri si benzi;
- b) in clasa mentionata in alin. (1) lit. b): activitatile auxiliare ale intermediarilor financiare care nu sunt clasificate in alte clase, ca cele de consultatii financiare pentru emitenti, administrarea Camerei Arbitrale a Societatii etc;
- c) in clasa mentionata in alin. (1) lit. c): serviciile de inchiriere de cladiri nerezidentiale, inclusiv de pavilioane expozitionale si terenuri;
- d) in clasa mentionata in alin. (1) lit. d): inchirierile de masini si utilaje de birou (inclusiv calculatoare), fara operatori, cum sunt: calculatoare electronice, masini si materiale informatice (masini de prelucrare automata a datelor, de tip numeric, analogic sau hibrid; unitati centrale de calcul; unitati periferice si cititoare magnetice sau optice); masini de multiplicat, masini de scris si de prelucrare a textelor; masini de contabilizat, case de inregistrare si alte masini care au incorporat un dispozitiv de calcul;
- e) in clasa mentionata in alin. (1) lit. e): activitatile referitoare la studiile sistematice si eforturile creative intreprinse in cadrul activitatii de cercetare-dezvoltare, in domeniul economiei si dreptului pietei de capital;

- f) in clasa mentionata in alin. (1) lit. f)-j): realizarea, administrarea, implementarea, intretinerea, dezvoltarea si comercializarea de programe pentru calculator, tehnologii informatice si baze de date referitoare sau aflate in legatura cu activitatea de tranzactionare, supraveghere, raportare, informare periodica si continua, evidenta, furnizare de informatii, securizare, avand ca obiect instrumente financiare, operatiuni cu instrumente financiare, emitenti de instrumente financiare, entitati care opereaza pe piata de capital, precum si furnizarea, promovarea sau facilitarea accesului la servicii si/sau produse in legatura cu obiectul principal si/sau secundar de activitate pentru participantii pietelor reglementate/sistemelor multilaterale de tranzactionare administrate de societate si/sau clientii finali ai acestora;
 - g) in clasa mentionata in alin. (1) lit. l): servicii de investigare a potentialului pietei de capital, acceptarii si familiarizarii cu produsele, operatiunile si instrumentele noi, comportamentului investitorilor fata de produse si servicii, servicii de sondare a opiniei publice despre probleme economice, inclusiv analiza statistica a rezultatelor;
 - h) in clasa mentionata in alin. (1) lit. m): serviciile de publicitate pentru Participantii cu acces pe pietele reglementate/sistemele multilaterale de tranzactionare operate de Societate si pentru emitentii ale caror instrumente financiare sunt tranzactionate pe pietele reglementate/sistemele multilaterale de tranzactionare operate de Societate, prin mijloace proprii, organizarea de mese rotunde, simpozioane;
 - i) in clasa mentionata in alin. (1) lit. n): organizarea de cursuri de pregatire profesionala si atestarea personalului care activeaza pe pietele reglementate/sistemele multilaterale de tranzactionare, realizarea de cursuri, colocvii, seminarii, intruniri, destinate perfectionarii pregatirii profesionale a personalului implicat in prestarea de servicii si activitati de investitii financiare, inclusiv a personalului propriu al Societatii, precum si educarii publicului si a altor categorii de persoane care activeaza in domeniu, editarea si comercializarea de materiale in domeniul pietei de capital etc.
- (3)** Obiectul secundar de activitate nu este limitativ; el poate fi extins prin hotararea Adunarii Generale a actionarilor Societatii.

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

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

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

TITLUL III. ACTIONARIII SOCIETATII, CAPITALUL SOCIAL SI ACTIUNILE

Capitolul I. Actionarii Societatii

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

Capitolul II. Capitalul social

Art. 13 (1) Capitalul social este de 93.987.230 lei, in intregime subscris si varsat.

(2) Capitalul social este impartit in 9.398.723 actiuni, nominative, ordinare, dematerializate, fiecare actiune avand o valoare nominala de 10 lei.

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

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

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

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

Capitolul III. Actiunile

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

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

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

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

(2) În exercitarea dreptului de a aduce în garanție, înstrăina și dobândi acțiuni ale Societății, prin orice mod, acționarii vor respecta condițiile privind structura acționariatului, identitatea și integritatea acționarilor care dețin 20 % din drepturile de vot, stabilite în reglementările Autorității de Supraveghere Financiară.

Art. 20 (1) Subscrierea, dobândirea și detinerea acțiunilor Societății se va face cu respectarea condiției ca niciun acționar să nu dețină, direct sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, mai mult de 20% din totalul drepturilor de vot.

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

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

(4) Drepturile de vot aferente deținerilor în Societate sunt suspendate de drept în cazul în care:

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

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

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

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

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

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

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

c) în situația în care, dacă din lipsa de cumpărători, vânzarea nu a avut loc sau s-a realizat numai o vânzare parțială a acțiunilor nou emise, Societatea procedează, de îndată, la reducerea capitalului social, fără a scădea sub limita minimă prevăzută de reglementările A.S.F.

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

Art. 21 (1) Actiunile Societatii sunt liber transferabile, transferul fiind supus exclusiv cerintei de autorizare prealabila de catre A.S.F. pentru pragul de 20% din drepturile de vot.

(2) Transferul dreptului de proprietate asupra actiunilor are loc la momentul inregistrarii acestuia in Registrul actionarilor Societatii tinut de Depozitarul Central S.A.. Numai din acest moment actionarul devine titular al tuturor drepturilor aferente actiunilor respective.

(3) Detinerea uneia sau mai multor actiuni emise de Societate echivaleaza cu aderarea actionarului la prevederile Actului Constitutiv.

Art. 22 Fiecare actiune confera actionarului detinator, in conditiile legii, dreptul de a participa la Adunarile Generale ale actionarilor Societatii, dreptul de a alege organele de conducere ale Societatii, dreptul de a fi informat asupra activitatii Societatii, dreptul de acces la documentele Societatii, pentru a se informa si a-si exercita controlul, dreptul la o cota parte din activul net ramas dupa lichidarea Societatii, proportional cu numarul de actiuni detinute si dreptul la dividende.

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

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

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

4) Prin derogare de la alin. (2), in cazul fuziunii unor societati de servicii de investitii financiare, societatea de servicii de investitii financiare succesoare universala va putea cumula licentele de tranzactionare aferente detinerilor societatilor implicate in fuziune, numai in situatia in care fiecare dintre societati detine calitatea de membru fondator al Bursei de Valori Bucuresti.

(5) Prin derogare de la alin. (2), in cazul in care o societate de servicii de investitii financiare face acte de dispozitie cu privire la actiunile detinute, aceasta isi va pastra drepturile asupra acestui tip de licenta de tranzactionare.

Art. 24 Societatile de servicii de investitii financiare membre ale Asociatiei Bursei de Valori Bucuresti la data schimbarii formei juridice a Bursei de Valori Bucuresti detin calitatea de membri fondatori ai Bursei de Valori Bucuresti si au dreptul de a folosi aceasta titulatura in orice act, scrisoare, publicatie emisa cu ocazia realizarii obiectului de activitate.

TITLUL IV. FUNCTIONAREA, CONDUCEREA, ADMINISTRAREA SI CONTROLUL GESTIUNII SI ACTIVITATII SOCIETATII

Capitolul I. Adunarea Generala a actionarilor

Art. 25 Adunarea Generala a actionarilor este organul de conducere al Societatii, care decide asupra activitatii si stabileste politica ei economica, potrivit prezentului Act Constitutiv.

Art. 26 Adunarile Generale ale actionarilor sunt ordinare si extraordinare.

Art. 27 (1) Adunarea Generala ordinara se intruneste cel putin o data pe an, in cel mult 4 luni de la incheierea exercitiului financiar.

(2) Principalele atributii ale Adunarii Generale ordinare sunt urmatoarele:

- (a) sa discute, sa aprobe si/sau sa modifice situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor Consiliului Bursei si ale auditorului financiar si sa fixeze dividendul;
- (b) sa aleaga si sa revoce membrii Consiliului Bursei;
- (c) sa numeasca si sa demita auditorul financiar al Societatii si sa fixeze durata minima a contractului de audit financiar;
- (d) sa fixeze indemnizatia pentru exercitiul financiar in curs si sa acorde orice alte sume sau avantaje membrilor Consiliului Bursei;
- (e) sa se pronunte asupra gestiunii Consiliului Bursei;
- (f) sa aprobe bugetul de venituri si cheltuieli si planul de afaceri, pe exercitiul financiar urmator;
- (g) sa adopte strategii si politici privind dezvoltarea Societatii.

Art. 28 Adunarea Generala Extraordinara se intruneste ori de cate ori este necesar pentru a lua hotarari cu privire la urmatoarele aspecte::

- a) schimbarea formei juridice a Societatii;
- b) modificarea obiectului de activitate al Societatii;
- c) modificarea duratei Societatii si a sistemului de administrare al Societatii;
- d) majorarea si reducerea capitalului social sau reintregirea lui prin emisiune de noi actiuni;
- e) fuziunea cu alte societati sau divizarea Societatii;
- f) dizolvarea anticipata a Societatii;
- g) conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni, precum si a actiunilor dintr-o categorie in alta;
- h) emisiunea de obligatiuni;
- i) admiterea la tranzactionare a actiunilor Societatii sau a altor valori mobiliare emise de Societate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare, in conditiile legii;

- j) încheierea de acte juridice prin care Societatea dobândește, înstrăinează, închiriaza, schimbă sau constituie în garanție bunuri aflate în patrimoniul Societății, a caror valoare depășește jumătate din valoarea contabilă a activelor Societății la data preconizată pentru încheierea actului juridic;
- k) orice altă modificare a Actului Constitutiv sau orice altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea Adunării Generale extraordinare.
- l) aprobarea prealabilă a principalilor termeni și condiții ale actelor juridice încheiate de Consiliul Bursei în numele și pe seama Societății, având ca obiect dobândirea, înstrăinarea, schimbul, constituirea în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale Societății, a caror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercitiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, astfel cum au fost stabilite în ultimele situații financiare anuale ale Societății;
- m) închirierea de active corporale, pentru o perioadă mai mare de un an, a caror valoare individuală sau cumulată față de același cocontractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat depășește 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai puțin creanțele la data încheierii actului juridic, precum și asocierile pe o perioadă mai mare de un an, depășind aceleași valoare;
- n) autorizarea dobândirii, de către Societate, a propriilor sale acțiuni și stabilirea condițiilor acestei dobândiri, în special numărul maxim de acțiuni ce urmează a fi dobândite, și, în cazul dobândirii cu titlu oneros, contravaloarea lor minimă și maximă și perioada efectuării operațiunii, cu respectarea legii.

Art. 29 Adunările Generale ale acționarilor se vor ține în limba română, la sediul social al Societății sau în orice alt loc hotărât de Consiliul Bursei, după cum este indicat în convocator.

Art. 30 (1) Adunarea Generală a Acționarilor va fi convocată de către Consiliul Bursei ori de câte ori este necesar.

(2) Consiliul Bursei este obligat să convoace de îndată Adunarea Generală, la cererea acționarilor reprezentând cel puțin 5% din capitalul social și dacă cererea indică problemele care urmează a fi înscrise pe ordinea de zi și cuprinde dispoziții ce intră în atribuțiile adunării. Adunarea Generală va fi convocată în cel mult 30 de zile de la înregistrarea cererii la societate și va avea loc în termen de cel mult 60 de zile de la data primirii cererii.

(3) Cererea menționată în alin. (2) va fi înaintată în scris Societății, în atenția Președintelui Consiliului Bursei. În cazul în care Consiliul Bursei nu convoacă Adunarea Generală în termenul prevăzut la alin. (2), cererea de convocare va putea fi adresată instanței de la sediul Societății. În acest caz, instanța va putea autoriza convocarea Adunării Generale de către acționarii care au formulat cererea, stabilind totodată data de referință, data tinerii Adunării Generale și, dintre acționari, persoana care o va prezida.

(4) Convocatorul Adunării Generale cuprinde locul, data și ora tinerii Adunării Generale (deopotrivă pentru prima și a doua convocare), ordinea de zi, cu menționarea explicită a tuturor problemelor care fac obiectul dezbaterilor adunării, precum și alte elemente cerute de lege, în funcție de natura problemelor aduse în atenția Adunării Generale. De asemenea, convocatorul menționează data de referință identificând acționarii îndreptățiți să participe la Adunarea Generală, informații privind procedurile care trebuie respectate de acționari pentru a putea participa și vota în cadrul Adunării Generale (inclusiv, dar fără a se limita la, procedurile care permit participarea și votul prin corespondență și prin mijloace electronice), precum și adresa paginii de internet unde vor fi făcute disponibile documentele relevante pentru respectiva Adunare Generală.

(5) Dacă pe ordinea de zi a unei Adunări Generale figurează propuneri pentru modificarea Actului Constitutiv, convocatorul va trebui să cuprindă textul integral al propunerilor. Când pe ordinea de zi figurează numirea membrilor Consiliului Bursei, în convocator se va menționa că lista cuprinzând informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcția de membru al Consiliului Bursei se află la dispoziția acționarilor, putând fi consultată și completată de aceștia, conform legii și prevederilor din convocator.

(6) Convocarea Adunării Generale se face cu cel puțin 30 de zile înainte de data tinerii adunării, prin publicarea convocatorului în Monitorul Oficial al României – Partea a IV-a, într-un ziar de largă răspândire din localitatea în care se află sediul societății, precum și pe pagina web a Societății.

(7) În termen de cel mult 15 zile de la data publicării convocării, acționarii Societății deținând cel puțin 5% din capitalul social al Societății pot face, în scris, propuneri adresate Consiliului Bursei pentru completarea ordinii de zi, urmând ca propunerile să fie înscrise pe ordinea de zi. Ordinea de zi astfel completată cu punctele propuse de acționari, ulterior convocării, trebuie publicată cu îndeplinirea cerințelor prevăzute de lege și/sau de actul constitutiv pentru convocarea adunării generale, cu cel puțin 10 zile înaintea adunării generale, la data menționată în convocatorul inițial.

(8) Consiliul Bursei poate să modifice convocatorul după momentul publicării acestuia, în termen de cel mult 15 zile de la momentul publicării, în cazul în care necesitatea completării a rezultat din acte sau fapte intervenite ulterior publicării convocatorului.

(9) Convocatorul modificat cuprinzând, după caz, și ordinea de zi completată cu punctele propuse de acționari sau de Consiliul Bursei, ulterior convocării, trebuie publicată cu îndeplinirea cerințelor prevăzute de lege și/sau de Actul Constitutiv pentru convocarea adunării generale, cu cel puțin 10 zile înaintea Adunării Generale, la data menționată în convocatorul inițial.

(10) Termenele pe zile menționate în prezentul titlu se calculează pe zile libere, respectiv fără a se include în calcul prima și ultima zi a termenului (de pildă ziua transmiterii/expedierii convocării și ziua în care adunarea/sedinta urmează să aibă loc).

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

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

(2) Persoana menționată în alin. (1) conduce și închide ședința, veghează ca toate punctele aflate pe ordinea de zi să fie discutate, supune la vot propunerile de hotărâri rezultate din dezbateri și semnează procesul-verbal al Adunării. De asemenea, poate suspenda Adunarea, ori de câte ori apreciază ca există motive pentru aceasta, comunicând și durata suspendării.

Art. 32 (1) La Adunările Generale ale acționarilor participă toți acționarii cu drept de vot și cei al căror drept de vot este suspendat în condițiile legii și ale prezentului Act Constitutiv înregistrați în Registrul acționarilor la data de referință stabilită de Consiliul Bursei. Cu excepția menționată în art. 20 alin. (4), acționarii al căror drept de vot este suspendat nu vor fi luați în calcul la stabilirea cvorumului de prezenta și a cvorumului de vot, aceștia având numai dreptul de a asista la Adunarea Generală.

(2) Acționarii absenți vor putea fi reprezentați în Adunările Generale, în baza unei împuterniciri generale sau speciale, în conformitate cu prevederile legale aplicabile și procedura stabilită de Consiliul Bursei prin convocator.

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

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

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

Art. 33 (1) Adunarea Generală desemnează 1 secretar dintre acționarii prezenți pentru a verifica lista de prezenta și a redacta procesul verbal al adunării, în condițiile legii.

(2) Președintele Consiliului Bursei desemnează, dintre angajații Societății, unul sau mai mulți secretari tehnici, care să ia parte la executarea operațiunilor prevăzute în alin. (1).

(3) Procesul-verbal, semnat de Președintele Consiliului Bursei, secretarii Adunării și secretarii tehnici, constată îndeplinirea formalităților de convocare, data și locul adunării, acționarii prezenți, numărul acțiunilor, dezbaterile în rezumat, hotărârile luate, iar la cererea oricărui acționar, declarațiile făcute de acesta în ședință. La procesul-verbal se anexează actele referitoare la convocare, precum și listele de prezenta a acționarilor.

(4) Procesele verbale sunt trecute în registrul Adunărilor Generale. Orice acționar are dreptul să obțină extrase, pe cheltuielă sa, din registrul ședințelor și deliberărilor Adunărilor Generale ale acționarilor Societății.

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 38 (1) Hotararile luate de Adunarea Generala in limitele legii si ale Actului Constitutiv sunt obligatorii chiar si pentru actionarii care nu au luat parte la adunare, personal sau prin reprezentant, sau au votat contra sau al caror drept de vot este suspendat.

(2) Hotararile luate de Adunarea Generala se semneaza olograf sau cu semnatura electronica, in conditiile legii.

Capitolul II. Administrarea Societatii

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

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

Art. 40 (1) Consiliul Bursei este format din 9 membri, persoane fizice. Mandatul membrilor Consiliului Bursei este de 4 ani, cu posibilitatea de realegere pentru mandate subsecvente de 4 ani, iar mandatul fiecarui membru poate fi executat numai dupa aprobarea individuala de catre A.S.F. a fiecarui membru nou ales.

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

(3) In cazul aparitiei unei situatii de incompatibilitate, impediment legal, imposibilitate definitiva de exercitare a mandatului sau de vacanta a postului de membru al Consiliului Bursei, in termen de maxim 30 de zile, Consiliul Bursei va proceda la convocarea Adunarii Generale care va avea pe ordinea de zi alegerea unui nou membru, caz in care noul membru va fi ales de catre Adunarea Generala pentru durata restanta a mandatului predecesorului sau si care nu poate depasi durata mandatului celorlalti membri ai Consiliului Bursei.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(3) Consiliul Bursei exercita urmatoarele atributii:

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

- p) constituie comitete consultative, comisii speciale si comitete interne ale Societatii si desemneaza/revoca membrii acestora;
- q) aproba nivelul comisioanelor si al tarifelor practicate de Societate pentru operatiunile specifice pe pietele reglementate, incluzand, dar fara a se limita la, stabilirea cuantumurilor, termenelor si scutirilor la plata, definirea tipului si structurii pentru aceste comisioane si tarife;
- r) aproba nivelul maxim al comisioanelor si al tarifelor practicate de Societate pentru operatiunile specifice pe sistemele multilaterale de tranzactionare;
- s) aproba infiintarea sau desfiintarea unor sedii secundare/sucursale ale Societatii;
- t) adopta hotarari privind schimbarea/ extinderea sediului social al Societatii in Romania, precum si cu privire la infiintarea si functionarea filialelor Societatii;
- u) propune candidatii Societatii pentru Consiliile de Administratie/ Consiliile de Supraveghere ale societatilor si altor entitati in care Societatea detine participatii;
- v) ia masuri in vederea asigurarii unui management sigur al operatiunilor tehnice ale sistemului, si, in mod special, pentru asigurarea de proceduri eficiente pentru cazurile de urgenta, care sa asigure continuitatea desfasurarii activitatii si eliminarea riscurilor de aparitie a unor disfunctionalitati ale sistemelor tehnice;
- w) verifica indeplinirea cerintelor de experienta si de integritate de catre persoanele care au functii de conducere in structura Societatii;
- x) adopta si modifica reglementarile privind conditiile si procedurile de admitere, excludere si suspendare a Participantilor la si de la tranzactionare si a reglementarilor privind obligatiile Participantilor admisi la tranzactionare pe pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare administrate de Societate;
- y) adopta si modifica standardele contractuale si depozitarul central si contrapartea centrala cu care s-a incheiat contractul in vederea decontarii/compensarii operatiunilor desfasurate pe pietele reglementate;
- z) stabileste mecanismele de securitate si control al sistemelor informatice, pentru asigurarea pastrarii in siguranta a datelor si informatiilor stocate, a fisierelor si bazelor de date, inclusiv in situatia unor evenimente de risc;
- aa) aproba nivelul pretului de vanzare de catre Societate a licentelor netransmisibile de tranzactionare pe pietele reglementate si sistemele multilaterale de tranzactionare operate de Societate;
- bb) ia orice alte hotarari cu privire la probleme, propuneri ori insarcinari date in competenta sa de catre Adunarea Generala a actionarilor, Legea nr. 31/1990, reglementarile Autoritatii de Supraveghere Financiara sau prin reglementarile Societatii;

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

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

- a) este parte a unui contract încheiat cu Societatea;
- b) este membru al consiliului de administrație sau, după caz, membru al consiliului de supraveghere al unei persoane juridice care este parte a unui contract încheiat cu Societatea;
- c) se afla în legături strânse sau are o relație materială cu o persoană care este parte într-un contract încheiat cu Societatea;
- d) se afla în situația care ar putea influența adoptarea deciziei în cadrul sedintelor Consiliului Bursei.

Art. 47 (1) Pentru activitatea depusă în calitate de administrator, fiecare membru al Consiliului Bursei este îndreptățit să primească o indemnizație în cuantumul și condițiile stabilite de Adunarea Generală a acționarilor Societății.

(2) Cheltuielile aferente desfășurării activității membrilor Consiliului Bursei (cazare, transport, diurnă, sedințe ale Consiliului Bursei, reprezentare a Societății etc.) vor fi suportate din bugetul de venituri și cheltuieli al Societății, aprobat prin hotărârea Adunării Generale.

Art. 48 (1) Consiliul Bursei se reunește de regulă la sediul social al Societății, ori de câte ori va fi necesar, dar cel puțin o dată pe lună, la convocarea Președintelui Consiliului Bursei, din inițiativa acestuia, a cel puțin 2 dintre membrii Consiliului Bursei sau a Directorului General al Societății. Consiliul Bursei poate ține sedințe și prin participarea membrilor la distanță, prin telefon, email, video-conferință sau orice alte mijloace de comunicare care permit ca toți membrii Consiliului Bursei care participă la o astfel de sedință să se poată auzi/identifica unul pe altul sau să ia cunoștință în timp real și/sau continuu de cele exprimate de oricare dintre aceștia, inclusiv combinații de astfel de metode, potrivit regulamentului adoptat în acest sens. Participarea la sedință în aceste condiții se consideră participare în persoană, în scopul îndeplinirii cerințelor de cvorum și de vot.

(2) Notificarea convocării se transmite membrilor Consiliului Bursei de către Secretariatul Consiliului Bursei prin intermediul emailului, cu cel puțin 3 zile lucrătoare înainte de data fixată pentru desfășurarea sedinței, și cuprinde data și locul ținerii sedinței, ordinea de zi și documentația aferentă. În cazuri justificate, Președintele Consiliului Bursei poate dispune notificarea convocării sedinței în condițiile existentei unui termen mai scurt de 3 zile lucrătoare.

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

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

Art. 49 Ordinea de zi va fi stabilita de catre Presedintele Consiliului Bursei pe baza cererii de inscriere a anumitor probleme, prezentata de initiatorii sedintei. Inscrierea pe ordinea de zi a unor alte puncte decat cele care figureaza pe ordinea de zi propusa se face numai in caz de urgenta, cu votul majoritatii membrilor Consiliului Bursei prezenti si sub conditia ratificarii in sedinta urmatoare de catre membrii absenti.

Art. 50 (1) Participarea la sedintele Consiliului Bursei se poate face si prin reprezentare de catre un membru prezent, cu conditia ca numarul membrilor reprezentati sa nu depaseasca 1/2 din numarul membrilor prezenti.

(2) Un membru al Consiliului Bursei nu va reprezenta decat cel mult un membru cu drept de vot, iar reprezentarea se va face numai in baza unui mandat expres in forma scrisa, depus la Secretariatul Consiliului Bursei la deschiderea sedintei sau in timpul sedintei respective, dupa caz.

Art. 51 La sedintele Consiliului Bursei pot participa orice alte persoane cu acordul majoritatii membrilor prezenti si reprezentati.

Art. 52 Conducerea sedintei se face de catre Presedintele Consiliului Bursei, iar in caz de indisponibilitate sau situatie de conflict de interese a acestuia, de catre unul din cei doi vicepresedinti.

Art. 53 Sedintele Consiliului Bursei sunt legal constituite in prezenta majoritatii membrilor sai, dintre care unul sa fie Presedintele sau, in caz de indisponibilitate a acestuia, unul dintre vicepresedinti.

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

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

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

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

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

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

Art. 56 (1) În cadrul fiecărei sedințe a Consiliului Bursei, Secretariatul sedinței, coordonat de Secretarul General al Consiliului Bursei, redactează un proces verbal al sedinței, care va cuprinde numele participanților, ordinea de zi, discuțiile în rezumat în legătură cu ordinea de zi, deciziile luate, numărul de voturi întrunite și opiniile separate. Procesul verbal este semnat de președintele de sedință, membrii Consiliului Bursei prezenți în sedință și de Secretariatul sedinței.

(2) Secretariatul sedințelor Consiliului Bursei va fi numit de către Directorul General din rândul angajaților Societății.

(3) Hotărârile adoptate de Consiliul Bursei se redactează ca acte distincte ale Consiliului Bursei, pe baza procesului-verbal de sedință și sunt semnate de Președintele Consiliului Bursei sau de vicepreședintele care a condus respectiva sedință în formă olografă sau cu semnătură electronică, în condițiile legii.

Art. 57 Obligațiile și răspunderea Consiliului Bursei sunt reglementate de dispozițiile referitoare la mandat și de cele special prevăzute în Legea nr. 31/1990 și Legea nr. 126/2018.

Art. 58 Membrii Consiliului Bursei sunt solidar răspunzători față de Societate pentru:

- a) realitatea varsămintelor efectuate de acționari;
- b) existența reală a dividendelor platite;
- c) existența registrelor cerute de lege și corectă lor tinere;
- d) exactă îndeplinire a hotărârilor Adunării Generale a acționarilor;
- e) strictă îndeplinire a hotărârilor pe care legea sau Actul Constitutiv le impun.

Art. 59 Membrii Consiliului Bursei răspund personal, civil, administrativ sau penal, după caz, pentru încălcarea cu intenție sau din culpă, prin acțiune sau inacțiune, a prevederilor legale în vigoare, a contractului de administrație și a prevederilor prezentului Act Constitutiv.

Capitolul III. Comitetele Consultative, comisiile speciale și comitetele interne ale Societății

Art. 60 (1) În cadrul Consiliului Bursei funcționează, în sensul Legii nr. 31/1990, organisme formate din cel puțin doi administratori ai Societății, cu rol consultativ pentru activitatea Consiliului Bursei, sub forma Comitetelor Consultative ("Comitet Consultativ").

(2) Tipurile de Comitete Consultative, componenta acestora, procedura de numire și revocare a membrilor, principalele prerogative și termeni de referință ai activității acestora sunt prevăzute în Regulamentul de organizare și funcționare al Societății.

(3) Consiliul Bursei comunică acționarilor Societății, în cadrul Raportului anual, informații privind activitatea Comitetelor Consultative și a membrilor acestora (Comitete Consultative în funcțiune, structura nominală, număr de sedințe, prezenta membrilor, principalele activități etc.).

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

Capitolul IV. Camera Arbitrala a Bursei de Valori Bucuresti

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

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

Capitolul V. Angajatii Societatii. Directorii Societatii

Art. 63 (1) Conducerea Societatii este delegata de catre Consiliul Bursei catre cel putin 3 Directori executivi, numiti in cele ce urmeaza Directorii Societatii, dintre care unul va fi Director General. Directorii Societatii trebuie sa indeplineasca conditiile de calificare si experienta profesionala stabilite de Autoritatea de Supraveghere Financiara.

(2) Directorii Societatii sunt persoanele imputernicite sa conduca si sa coordoneze activitatea zilnica a Societatii si sunt investite cu competenta de a angaja raspunderea Societatii. Directorii Societatii pot functiona in cadrul unui Comitet Executiv de Management, ale carui atributii vor fi stabilite prin Hotarare a Consiliului Bursei.

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

Art. 64 (1) Directorii sunt inregistrati la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti.

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

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

(2) Directorul General are urmatoarele atributii principale:

- a) reprezinta legal Societatea ca persoana juridica, in fata autoritatilor publice si in relatiile cu persoanele fizice si/sau juridice, romane si/sau straine; prin semnatura sa, Directorul General angajeaza patrimonial Societatea ca persoana juridica;
- b) angajeaza si concediaza personalul Societatii, stabileste atributiile, responsabilitatile, obligatiile si drepturile specifice fiecarui post din cadrul Societatii si semneaza in numele Societatii contractele individuale de munca;
- c) negociaza, incheie, modifica si inceteaza acte juridice (inclusiv contracte de achizitie de bunuri, servicii si lucrari), fara aprobarea prealabila a Consiliului Bursei sau a Adunarii Generale a actionarilor, a caror valoare individuala sau cumulate, fata de o aceeaasi entitate sau fata de entitati care fac parte din acelasi grup, nu depaseste 125.000 EURO intr-un an financiar;
- d) negociaza, incheie, modifica si inceteaza acte juridice (inclusiv contracte de achizitie de bunuri, servicii si lucrari), a caror valoare individuala sau cumulate, fata de o aceeaasi entitate sau fata de entitati care fac parte din acelasi grup, depaseste 125.000 EURO intr-un an financiar, cu aprobarea prealabila a Consiliului Bursei, respectiv a Adunarii Generale a actionarilor pentru cele a caror valoare individuala sau cumulata, fata de o aceeaasi entitate sau fata de entitati care fac parte din acelasi grup, depaseste 500.000 EURO intr-un an financiar;
- e) aproba prin decizie Regulamentul intern al Societatii, conform Codului Muncii;
- f) semneaza toate documentele cuprinzand date si informatii referitoare la Societate, declaratiile, comunicatele, atestatele, cererile, intampinarile, notificarile, renuntarile la drepturi si altele asemenea facute in numele Societatii;
- g) indeplineste (dupa caz, cu aprobarea Consiliului Bursei) toate operatiile si actele de conservare, administrare si dispozitie necesare aducerii la indeplinire a obiectului de activitate a Societatii;
- h) indeplineste orice alte atributii prevazute in reglementarile Autoritatii de Supraveghere Financiara si ale Societatii;
- i) supune spre aprobare Consiliului Bursei nivelul maxim al comisioanelor si al tarifelor practicate de Bursa de Valori Bucuresti pentru operatiunile specifice pe sistemele multilaterale de tranzactionare administrate de societate;
- j) stabileste cuantumurile, termenele si scutirile la plata, defineste tipul si structura pentru comisioanele si tarifele percepute de Bursa de Valori Bucuresti pentru operatiunile specifice pe sistemele multilaterale de tranzactionare in limita nivelului maxim aprobat de Consiliul Bursei.

(3) Consiliul Bursei stabilește prin Hotărâre atribuțiile corespunzătoare fiecărui Director care se regăsesc în contractul de mandat încheiat cu Societatea.

Art. 66 În exercitarea atribuțiilor, Directorii Societății pot emite decizii.

Art. 67 (1) Directorul General poate delega unor angajați ai Societății, prin decizie, o parte a atribuțiilor sale sau dreptul de semnătură, cu caracter temporar sau permanent. În acest caz, decizia va menționa expres limitele reprezentării.

(2) În caz de indisponibilitate temporară, suplینirea Directorului General al Societății se face în condițiile Regulamentului de organizare și funcționare a Societății și contractului de mandat încheiat cu Societatea.

Art. 68 Activitatea Directorilor este supravegheată de Consiliul Bursei.

Art. 69 (1) În vederea realizării obiectului de activitate prevăzut în art. 7-9, Societatea își va asigura logistica și angajați specializați necesari funcționării în condiții optime.

(2) Organigrama Societății, numărul maxim de posturi și responsabilitățile fiecărui departament/compartiment din cadrul Societății se stabilesc prin hotărârea Consiliului Bursei sau/si prin Regulamentul de organizare și funcționare a Societății.

(3) În structura organizatorică a Societății funcționează departamente. Departamentele pot fi structurate în compartimente. Responsabilitățile departamentelor/compartimentelor se stabilesc prin regulamentul de organizare și funcționare a Societății. Numărul de posturi aferent fiecărui departament/compartiment și activitățile corespunzătoare responsabilităților fiecărui departament/compartiment din cadrul Societății se stabilesc prin decizia Directorului General al Societății.

Capitolul VI. Controlul activității Societății

Art. 70 (1) Controlul asupra verificării conformității activităților din Societate cu politicile, programele și managementul acestora, în conformitate cu prevederile legale; evaluarea gradului de adecvare și aplicare a controalelor financiare și nefinanciare dispuse și efectuate de către conducerea Societății în scopul creșterii eficienței activității; evaluarea gradului de adecvare a datelor/informațiilor financiare și nefinanciare destinate conducerii pentru cunoașterea realității din Societate; protejarea elementelor patrimoniale bilanțiere și extrabilanțiere și identificarea metodelor de prevenire a fraudelor și pierderilor de orice fel, precum și controlul tinerii registrelor Societății se exercită de către auditorul intern al Societății.

(2) Modalitatea și procedura de raportare de către auditorul intern se stabilește prin proceduri aprobate de Consiliul Bursei, cu luarea în considerare a normelor elaborate de Camera Auditorilor Financieri din România.

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

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

TITLUL V. ACTIVITATEA SOCIETĂȚII

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 79 (1) Operațiunile cu instrumente financiare derulate pe piețele reglementate și sistemele multilaterale de tranzacționare operate de Societate pot fi suspendate, în total sau în parte, de Autoritatea de Supraveghere Financiară, în condițiile legii.

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

Art. 80 În cazul retragerii autorizației de operator de piață a Societății, începând cu data precizată în decizie nu vor mai putea fi efectuate operațiuni cu instrumente financiare pe piețele administrate.

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

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

Art. 82 Societatea se dizolva prin:

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

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

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

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

TITLUL VII. DISPOZITII TRANZITORII SI FINALE

Capitolul I. Solutionarea litigiilor

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

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

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

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

Capitolul II. Dispozitii finale

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

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

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

Art. 89 (1) Reglementarile, cotationile pietelor reglementate si sistemelor multilaterale de tranzactionare organizate si operate de Societate, precum si volumele tranzactionate in cadrul Societatii sunt informatii de interes public si sunt facute accesibile publicului, cu titlu oneros sau gratuit, dupa caz, cel putin pe pagina de internet a Societatii in conformitate cu cadrul juridic aplicabil.

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

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

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

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

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

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

Art. 93 Modificarea Actului Constitutiv se face cu respectarea prevederilor Legii nr. 31/1990, Legii nr. 126/2018, Legii 24/2017, precum si a oricaror alte conditii de forma si publicitate incidente in materie, prevazute de legea romana.

Art. 94 Prevederile prezentului Act Constitutiv se completeaza de drept cu dispozitiile legale referitoare la societatile pe actiuni, Legii nr. 126/2018, Legii nr. 24/2017, precum si ale actelor normative emise in aplicarea acestora si cu dispozitiile legale referitoare la societatile admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Radu Hanga
Presedinte Consiliul Bursei