

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

**REGULAMENT
DE ORGANIZARE SI FUNCTIONARE A
S.C. BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.**

TITLUL I. ORGANIZAREA SI FUNCTIONAREA S.C. BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.

CAPITOLUL I. INFIINTAREA BURSEI DE VALORI BUCURESTI S.A.

Art. 1 Bursa de Valori Bucuresti S.A., denumita prescurtat *BVB*, este societate comerciala pe actiuni, de nationalitate romana, formata prin schimbarea formei juridice a institutiei de interes public Bursa de Valori Bucuresti.

CAPITOLUL II. DISPOZITII GENERALE PRIVIND REGIMUL JURIDIC, ORGANIZAREA, FUNCTIONAREA, SUSPENDAREA ACTIVITATII SI DIZOLVAREA BVB

Art. 2 (1) BVB este organizata si isi desfasoara activitatea in conformitate cu Actul constitutiv propriu, prevederile Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, denumita prescurtat *Legea 31/1990*, si ale Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, denumita prescurtat *Legea 297/2004*, cu autorizarea si sub supravegherea Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare, denumita prescurtat *C.N.V.M.*

(2) BVB are legitimare procesuala pentru orice drepturi, obligatii si pretentii legate de activitatea BVB.

Art. 3 (1) BVB este operator de piata si operator de sistem, care asigura investitorilor piete reglementate de instrumente financiare si sisteme alternative de tranzactionare, prin sisteme informatice, mecanisme si reguli adecvate pentru efectuarea tranzactiilor cu instrumente financiare, in conditiile legii si Actului constitutiv al BVB.

(2) BVB desfasoara activitatile stabilite/permise de *Legea 297/2004*, reglementarile C.N.V.M. si Actul constitutiv al BVB.

(3) In exercitiul activitatii de operator de piata si operator de sistem, BVB va informa C.N.V.M., la termenele si in legatura cu aspectele mentionate in reglementarile C.N.V.M.

(4) BVB poate constitui filiale si poate sa infiinteze, atat in tara cat si in strainatate, sedii secundare - sucursale - cu aprobarea Adunarii Generale extraordinare a actionarilor, potrivit legii. Filialele vor avea obiectul de activitate circumscris obiectului de activitate conex al S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A., iar infiintarea lor va fi supusa in prealabil autorizarii C.N.V.M.

Art. 4 (1) In vederea indeplinirii rolului sau BVB adopta norme juridice, in domeniile si in conditiile Legii 297/2004, Actului constitutiv, prezentului regulament si celorlalte reglementari ale BVB.

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

Art. 5 (1) BVB are sediul in Romania, Bucuresti, Bd. Carol I nr. 34-36, etaj 13-14, sector 2. Schimbarea sediului social si infiintarea de sucursale poate fi realizata in conditiile Actului constitutiv al BVB.

(2) Emblema BVB este cea mentionata in Actul constitutiv si va fi utilizata in toate actele si inscrierile emanand de la BVB.

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

(3) Regimul mentionat in alin. 2 va fi aplicabil si in privinta deciziei C.N.V.M. de autorizare a BVB si a numarului de inregistrare in Registrul C.N.V.M.

Art. 6 (1) BVB se finanteaza din comisioanele si tarifele stabilite prin hotararile Adunarii Generale ale actionarilor BVB, precum si din veniturile din participatie, daca este cazul.

(2) BVB detine cu titlu de proprietate bunurile mobile si imobile, corporale si incorporale din patrimoniul sau si poate primi donatii, legate, subventii si alte liberalitati, potrivit legii.

(3) In exercitarea dreptului sau de proprietate BVB posedă, foloseste si dispune in mod autonom de bunurile pe care le are in patrimoniu, in conformitate cu prevederile legale, in vederea realizarii scopului pentru care a fost infiintata.

Art. 7 BVB poate stabili relatii de asociere, intelegere si afiliere cu entitati romane si straine, in conditiile Actului constitutiv, ale legii si reglementarilor C.N.V.M.

Art. 8 (1) Suspendarea activitatii BVB si dizolvarea BVB pot fi decise in conditiile Actului constitutiv, Legii 31/1990, Legii 297/2004 si reglementarilor C.N.V.M.

(2) In cazul retragerii de catre C.N.V.M. a autorizatiei de functionare a BVB, incepand cu data precizata in decizie, nu vor mai putea fi efectuate operatiuni de bursa, iar ordinele de negociere inregistrate de Participantii la sistemul de tranzactionare al BVB si inca neexecutate pana la acea data devin caduce.

CAPITOLUL III. ORGANIZAREA BVB

Art. 9 (1) Administrarea BVB se realizeaza in sistem unitar si este incredintata Consiliului de Administratie, denumit in continuare Consiliul Bursei.

(2) Membrii Consiliului Bursei sunt alesi/revocati de Adunarea Generala a actionarilor BVB si isi desfasoara activitatea in conditiile Actului constitutiv, Legii 31/1990, Legii 297/2004 si reglementarilor C.N.V.M.

Art. 10 (1) Consiliul Bursei poate hotari, potrivit Titlului II al prezentului regulament, infiintarea in cadrul BVB a unor Comisii speciale, cu rol consultativ, in diverse arii specifice de activitate ale BVB, ca operator de piata si operator de sistem, in care sa coopteze persoane cu experienta si practica in domeniul pietei de capital si/sau financiar-bancar.

(2) In cazul infiintarii Comisiilor speciale cu rol consultativ, Consiliul Bursei va adopta hotarari, in baza avizelor emise de comisiile respective, in legatura cu cereri, contestatii, actiuni/inactiuni sau alte acte sau fapte a caror analizare, investigare, solutionare si/ sau constatare sunt de competenta acestora.

(3) Desemnarea membrilor si desfasurarea activitatii Comisiilor speciale se face in conformitate cu prevederile Titlului II din prezentul regulament.

Art. 11 (1) Pe langa BVB poate functiona Camera Arbitrala a BVB, ca institutie permanenta de arbitraj, fara personalitate juridica, independenta, pentru solutionarea litigiilor izvorate din operatiunile derulate pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare sau Piata RASDAQ administrate de BVB, care isi va desfasura activitatea potrivit propriului regulament de organizare si functionare adoptat de Consiliul Bursei. Persoanele care vor fi inscrise pe lista Camerei Arbitrale a BVB se numesc de Consiliul Bursei.

(2) Organele si departamentele BVB nu au dreptul sa intervina in solutionarea litigiilor deduse spre judecata Camerei Arbitrale sau sa influenteze in vreun fel hotararea tribunalului arbitral.

Art. 12 (1) Conducerea BVB este delegata de catre Consiliul Bursei potrivit prevederilor Actului Constitutiv al Societatii Directorilor BVB, respectiv catre 2 persoane care detin calitatea de conducatori, in sensul reglementarilor C.N.V.M., dintre care una este numita Director general-conducator al BVB si a doua Director General Adjunct al BVB, avand calitatea de al doilea director-conducator. Directorii-conducatori ai BVB sunt numiti si revocati de catre Consiliul Bursei.

(2) Directorii-conducători ai BVB isi desfasoara activitatea in baza unui contract de mandat si pot fi membri ai Consiliului Bursei.

(3) Conditiiile de eligibilitate, restrictiile si incompatibilitatile pentru functia de Director general-conducator, respectiv pentru cea de director-conducator sunt cele prevazute in Legea 31/1990, respectiv in reglementarile C.N.V.M., Legea 297/2004 si Actul constitutiv al BVB.

(4) Consiliul Bursei aproba fisa posturilor directorilor-conducatori ai BVB potrivit prevederilor Actului Constitutiv.

(5) In exercitarea mandatului incredintat de Consiliul Bursei, directorii-conducatori ai BVB participa la sedintele Consiliului Bursei.

Art. 13 (1) Directorul general-conducator va fi suplinat de catre cel de-al doilea director-conducator al BVB pe perioada concediului de odihna, in caz de indisponibilitate temporara sau pe perioada deplasarii acestuia in interes de serviciu, cu respectarea prevederilor legale.

(2) Cel de-al doilea director-conducator este suplinat de directorul general-conducator. Cu titlu de exceptie, cel de-al doilea director-conducator poate fi suplinat si de directorii angajati ai Societatii desemnati de catre Directorul general-conducator, in limitele expres prevazute de art. 143¹ alin. 1) din Legea nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

Art. 14 (1) Directorul general-conducator este reprezentantul legal al BVB ca persoana juridica, in fata autoritatilor publice si in relatiile cu persoanele fizice si juridice, romane si/sau straine, in conditiile Actului constitutiv al BVB, Legii 297/2004 si reglementarilor C.N.V.M.

(2) Prin semnatura sa, Directorul general-conducator angajeaza patrimonial BVB, ca persoana juridica.

(3) Directorul general-conducator exercita competentele de organizare, conducere si cele privind functionarea BVB, inclusiv pe cele de angajare si salarizare a personalului, prevazute in Actul constitutiv al BVB, Legea 297/2004, reglementarile C.N.V.M. si alte acte normative incidente, inclusiv de autorizare a agentilor pentru servicii de investitii financiare ca agenti de bursa/agenți de derivate, sanctionare sau instituire de masuri cu caracter preventiv asupra Participantilor la sistemul de tranzactionare al BVB si asupra agentilor pentru servicii de investitii financiare autorizati ca agenti de bursa/agenți de derivate.

(4) Cel de-al doilea director-conducator reprezinta legal BVB, in mod individual, in ariile de competenta stabilite prin fisa postului.

(5) In exercitarea atributiilor lor, Directorii-conducatori ai BVB pot emite decizii.

Art. 15 Inscrisurile constatand situatii sau fapte referitoare la BVB, drepturi sau angajamente patrimoniale ale acesteia, care poarta semnatura Directorului general - conducator sunt opozabile tertilor.

Art. 16 (1) In vederea realizarii obiectului de activitate prevazut la art. 3, BVB isi va asigura logistica si personalul de specialitate necesare functionarii in conditii optime.

(2) Organigrama BVB este prezentata in Anexa nr. 1. Numarul maxim de posturi se stabileste de catre Consiliul Bursei.

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

- (3) In structura organizatorica a BVB functioneaza Directii si Departamente. Responsabilitatile departamentelor din cadrul directiilor sunt cele mentionate in Anexa nr. 2.
- (4) Numarul de posturi aferent fiecarei Directii si fiecarui Departament si activitatile corespunzatoare responsabilitatilor acestora se stabilesc prin decizia Directorului general-conducator al BVB.
- (5) In cadrul BVB, prin decizia directorilor conducatori, se pot organiza colective temporare de lucru pentru proiecte specifice, precum si comisii de concurs, disciplina, solutionare contestatii, licitatii, evaluare etc.
- (6) Atributiile, sarcinile si responsabilitatile specifice fiecarui post din cadrul BVB se stabilesc prin fisa postului aprobata de Directorul general-conducator al BVB.
- (7) Fisele posturilor se semneaza de luare la cunostinta de catre angajati.

Art. 17 (1) Personalul BVB poate fi angajat cu contract individual de munca, pe durata determinata sau nedeterminata, in conditiile legii.

(2) Angajarea in BVB se face pe posturile cuprinse in statul de functii, aprobat prin decizia Directorului general - conducator al BVB.

(3) Salarizarea personalului de conducere si de executie al BVB se efectueaza potrivit Regulamentului de salarizare adoptat de Consiliul Bursei si celorlalte reglementari aplicabile.

(4) Angajatii BVB sunt obligati sa respecte prevederile Regulamentului intern, precum si procedurile interne prevazute in Titlul III, care prevad si norme specifice privind pastrarea confidentialitatii informatiilor si investirea in instrumente financiare.

(5) BVB promoveaza egalitatea de sanse intre femei si barbati, in vederea eliminarii discriminarii directe si indirecte dupa criteriul de sex, in relatiile de munca. Egalitatea de sanse intre femei si barbati va implica luarea in considerare a capacitatilor, nevoilor si aspiratiilor diferite ale persoanelor de sex masculin si, respectiv, feminin si tratamentul egal al acestora. De asemenea, BVB promoveaza principii de nediscriminare in functie de rasa, culoare, limba, religie, opinii politice sau orice alte opinii, origine nationala sau sociala, apartenenta la o minoritate nationala, avere, nastere sau orice alta situatie.

Art. 18 Situatiile financiar-contabile ale BVB vor fi verificate si certificate de auditori financiari specializati in domeniu, membri ai Camerei Auditorilor Financiari din Romania, inregistrati la C.N.V.M., desemnati potrivit Actului constitutiv al BVB.

Art. 19 In cazul in care C.N.V.M. va desemna un inspector, BVB va asigura mijloacele necesare indeplinirii atributiilor de supraveghere si control.

TITLUL II. COMISIILE SPECIALE ALE BVB

CAPITOLUL I. DISPOZITII GENERALE

Art. 20 (1) Comisiile speciale ale BVB se infiinteaza in temeiul prevederilor art. 63 din Actul constitutiv al BVB si au rol consultativ.

(2) Comisiile speciale ale BVB sunt organizate si functioneaza potrivit prevederilor prezentului Titlu.

(3) Dispozitiile Titlului II se completeaza, in mod corespunzator, cu prevederile cuprinse in celelalte reglementari ale BVB.

Art. 21 Activitatea Comisiilor speciale ale BVB este guvernata de urmatoarele principii:

- a) principiul autonomiei decizionale;

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

- b) principiul obiectivitatii;
- c) principiul protectiei investitorilor;
- d) principiul promovarii dezvoltarii pietei bursiere;
- e) principiul rolului activ.

Art. 22 (1) Comisiile speciale ale BVB sunt:

- a) Comisia de Admitere la Tranzactionare;
- b) Comisia de Apel;
- c) Comisia de Reglementare, Dezvoltare Produse Noi;
- d) Comisia Indicilor Denumita si Comitetul Indicilor.

(2) In intelesul prezentului Capitol, prin Comisie speciala se intelege oricare dintre cele 4 Comisii speciale enumerate in alin. 1, daca din context nu rezulta altfel sau daca nu s-a specificat expres altfel.

CAPITOLUL II. ROLUL SI ATRIBUTIILE COMISIILOR SPECIALE

Art. 23 (1) Comisia de Admitere la Tranzactionare are rol consultativ pentru asigurarea unei activitati unitare, ordonate si eficiente de admitere, promovare, retrogradare si retragere in/de pe piata reglementata la vedere si sistemele alternative de tranzactionare sau Piata RASDAQ administrate de BVB.

(2) Comisia de Admitere la Tranzactionare are rol consultativ in materia:

- a) propune Consiliului Bursei admiterea instrumentelor financiare ale unui Emitent la tranzactionare in cadrul categoriilor pietelor reglementate si sistemelor alternative de tranzactionare sau Piata RASDAQ administrate de BVB;
- b) propune Consiliului Bursei promovarea instrumentelor financiare ale unui emitent dintr-o categorie in alta, pe pietele reglementate administrate de BVB;
- c) propune Consiliului Bursei retrogradarea instrumentelor financiare ale unui emitent dintr-o categorie in alta a pietelor reglementate administrate de BVB;
- d) propune Consiliului Bursei retragerea instrumentelor financiare ale unui Emitent de la tranzactionare pe pietele reglementate administrate de BVB;
- e) propune Consiliului Bursei retragerea instrumentelor financiare ale unui Emitent de la tranzactionare in cadrul sistemelor alternative de tranzactionare sau Pietei RASDAQ administrate de BVB.

Art. 24 (1) Comisia de Apel are rol consultativ in solutionarea contestatiilor introduse de Participantii la sistemul de tranzactionare al BVB si agentii de bursa/agentii de derivate impotriva deciziilor de sanctionare sau de dispunere de masuri preventive emise de Directorul general - conducator al BVB.

(2) Comisia de Apel are urmatoarele atributii:

- a) dispune masurile necesare in vederea analizarii contestatiilor de catre personalul BVB, prin prisma motivelor de fapt si de drept invocate;
- b) propune Consiliului Bursei aprobarea/respingerea, in tot sau in parte, a contestatiilor formulate impotriva deciziilor de sanctionare sau de dispunere de masuri preventive emise de Directorul general - conducator al BVB, procedand la mentinerea, modificarea sau desfiintarea acestora.

(3) Pe langa cele precizate in alin. 2, Comisia de Apel este competenta sa propuna Consiliului Bursei solutionarea favorabila/nefavorabila a cererilor de reabilitare depuse de Participantii la sistemul de tranzactionare al BVB si agentii de bursa/agentii de derivate, precum si sa propuna Consiliului Bursei revocarea reabilitarii, in cazul mentionat in regulile BVB.

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

Art. 25 (1) Rolul Comisiei de Reglementare, Dezvoltare Produse Noi consta in sustinerea eforturilor de diversificare a tipurilor de operatiuni de bursa si de instrumente financiare care fac obiectul regulilor BVB.

(2) Comisia de Reglementare, Dezvoltare Produse Noi are urmatoarele atributii:

- a) promoveaza catre Consiliul Bursei propuneri si solutii de dezvoltare de produse financiare noi si de operatiuni de bursa noi, precum si noi proiecte de reglementari;
- b) urmareste efectele rezultate din introducerea acestor produse si operatiuni de bursa;
- c) coordoneaza, cu sprijinul executivului BVB, activitatile de implementare si realizare a produselor financiare noi si a operatiunilor de bursa noi.

Art. 26 (1) Comisia Indicilor are rol consultativ in legatura cu crearea de indici bursieri ai BVB si participa la adoptarea masurilor operationale considerate necesare in legatura cu acestia.

(2) Comisia Indicilor are urmatoarele atributii:

- a) propune Consiliului Bursei crearea de indici bursieri si Manualele aferente acestora ce cuprind metodologia de calcul, criteriile de eligibilitate privind componenta, operatiunile, periodicitatea operatiunilor si data la care devin efective operatiunile asupra indicilor BVB;
- b) decide cu privire la operatiunile de revizuire, modificare si/sau ajustare a componentei indicilor BVB, in conformitate cu prevederile manualelor acestor indici;
- c) propune Consiliului Bursei politici strategice si de comercializare a indicilor BVB.

CAPITOLUL III. DISPOZITII COMUNE PRIVIND INFIINTAREA, ORGANIZAREA SI FUNCTIONAREA COMISIILOR SPECIALE

Art. 27 (1) Fiecare Comisie speciala este compusa din:

- a) 2 membri cu drept de vot, din care 1 Presedinte titular si 1 presedinte supleant, membri ai Consiliului Bursei;
- b) 2 membri cu drept de vot, din care 1 membru titular si 1 membru supleant, membri ai Consiliului Bursei;
- c) 6 membri cu drept de vot, persoane fizice, reprezentanti ai Participantilor la sistemul de tranzactionare al BVB, din care 3 titulari si 3 supleanti.

(2) Prin derogare de la prevederile alin. 1, Comisia Indicilor va fi compusa din:

- a) un membru al Consiliului Bursei cu drept de vot, Presedintele Comisiei;
- b) un membru cu drept de vot - Directorul general-conducator;
- c) 2 membri cu drept de vot, persoane fizice, reprezentanti ai Participantilor la sistemul de tranzactionare al BVB din cadrul departamentelor de cercetare, dezvoltare, actuariat, produse noi, sau asset management ale acestora;
- d) un membru cu drept de vot reprezentand CFA Association Romania;
- e) 2 membri fara drept de vot din cadrul personalului BVB desemnati pe baza propunerii Directorului general-conducator.

(3) Consiliul Bursei numeste si revoca membrii Comisiilor speciale.

(4) In cadrul fiecărei sedinte, componenta Comisiei speciale va fi urmatoarea:

- a) Presedintele titular sau supleant al Comisiei;
- b) cel putin 2 membri titulari si/sau supleanti, din care minim unul este reprezentant al Participantilor la sistemul de tranzactionare al BVB.

(5) Prin derogare de la prevederile alin. (4), Componenta Comisiei Indicilor in cadrul fiecărei sedinte va fi formata din cel putin 3 membri cu drept de vot, dintre care unul va fi Presedintele Comisiei, iar

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

altul reprezentant al Participanților la sistemul de tranzacționare al BVB, precum și din cel puțin 1 membru fara drept de vot din partea personalului BVB.

Art. 28 (1) Pentru a dobândi calitatea de membru al Comisiei speciale, persoanele fizice propuse trebuie sa indeplineasca cumulativ urmatoarele conditii:

- a) sa fie cetateni romani;
- b) sa aiba cunostinte si practica profesionala de cel puțin 3 ani in domeniul pietei de capital si/sau financiar-bancar;
- c) sa nu fi fost sanctionate in ultimii 3 ani, pentru incalcarea vreuneia din normele juridice cuprinse in Legea 297/2004, reglementarile C.N.V.M. emise in aplicarea Legii 297/2004, cu sanctiunea suspendarii sau retragerii autorizatiei de agent pentru servicii de investitii financiare/reprezentant al compartimentului de control intern, reglementarile BVB, cu sanctiunea suspendarii exercitarii drepturilor care decurg din decizia de autorizare ca agent de bursa/agent de derivate sau cu sanctiunea revocarii autorizatiei de agent de bursa/agent de derivate si in Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, aprobata si modificata prin Legea nr. 227/2007, cu modificarile si completarile ulterioare, sau in reglementarile emise in aplicarea acesteia;
- d) sa se bucure de o buna reputatie civica si integritate morala;
- e) Participantul la sistemul de tranzactionare al BVB in cadrul careia detine sau a detinut calitatea de administrator sau de conducator sa nu fi fost sanctionat, in ultimii 3 ani, de catre C.N.V.M., B.N.R. sau de catre BVB pentru abateri grave savarsite in perioada in care a exercitat functia respectiva;
- f) sa nu se afle in vreuna din situatiile de incompatibilitate cu calitatea de membru al Comisiei Speciale;
- g) sa posede bune cunostinte de limba romana.

(2) Pentru a dobândi calitatea de membru fara drept de vot al Comisiei Indicilor, persoanele propuse de Directorul General-conducator din cadrul personalului BVB trebuie sa indeplineasca cumulativ urmatoarele conditii:

- a) sa fie cetateni romani;
 - b) sa aiba cunostinte si practica profesionala de cel puțin 3 ani in domeniul pietei de capital si/sau financiar-bancar;
- (3) Conditiiile mentionate pentru dobandirea calitatii de membru al Comisiei speciale trebuie indeplinite pe toata durata mandatului.

Art. 29 Este incompatibila cu calitatea de membru al Comisiei speciale persoana fizica care este membra intr-o alta Comisie speciala a BVB.

Art. 30 (1) Durata mandatului de membru al Comisiei speciale este de 2 ani incepand cu data numirii de catre Consiliul Bursei.

(2) Mandatul de membru al Comisiei este personal si nu poate fi transmis, in cursul exercitarii sale, altor persoane.

Art. 31 (1) Consiliul Bursei va numi un nou membru al Comisiei speciale pentru perioada ramasa pana la expirarea mandatului, cu respectarea art. 28 si 29, in cazul aparitiei uneia dintre urmatoarele imprejurari, dupa caz:

- a) incalcarea oricareia dintre conditiile mentionate in art. 28 alin. 1 si 29;
- b) incetarea, in orice mod, a mandatului de membru al Consiliului Bursei;
- c) renuntarea la calitatea de membru al Comisiei speciale;
- d) decesul membrului;

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

- e) aparitia starii de incompatibilitate a membrului Consiliului Bursei;
 - f) impediment legal (arestare preventiva etc.);
 - g) vacanta locului;
 - h) absentarea nemotivata de la 3 sedinte consecutive ale Comisiei speciale;
 - i) nerespectarea angajamentului prevazut la art. 39 alin. 3.
- (2) Aparitia oricareia dintre situatiile prevazute la alin. 1 se constata de catre Comisie sau Directorul general - conducator al BVB, care vor informa, in mod corespunzator, Consiliul Bursei.

Art. 32 (1) Comisia speciala se reuneste in sedinta, ori de cate ori este necesar, pe baza convocarii Presedintelui acesteia, la initiativa:

- a) Presedintelui titular al Comisiei speciale sau a supleantului acestuia, in cazul imposibilitatii de participare la sedinta a celui dintai, respectiv a Presedintelui Comisiei Indicilor;
- b) Consiliului Bursei;
- c) Directorului general - conducator al BVB;
- d) C.N.V.M.

(2) Convocarea va fi transmisa, prin posta electronica, tuturor membrilor cu cel putin 3 zile lucratoare inainte de data fixata pentru desfasurarea sedintei si va cuprinde cel putin urmatoarele informatii:

- a) initiatorul convocarii;
- b) data si ora la care este convocata sedinta;
- c) locul de desfasurare a sedintei;
- d) ordinea de zi;
- e) documentatia.

(3) Prin derogare de la prevederile alin. 2, Comisia speciala poate fi convocata, in cazuri temeinic justificate, fara respectarea termenului de 3 zile lucratoare dintre data desfasurarii sedintei si data convocarii.

(4) In cazul imposibilitatii de participare la sedinta Comisiilor Speciale a unui membru titular, cu exceptia sedintelor Comisiei Indicilor, va fi convocat un membru supleant.

Art. 33 (1) Secretariatul Comisiei speciale va fi asigurat de catre 1-3 angajati ai BVB, numiti prin decizia Directorului general - conducator al BVB. Angajatii BVB care detin calitatea de membri fara drept de vot in cadrul Comisiei Indicilor fac parte din Secretariatul acestei comisii speciale.

(2) Secretariatul Comisiei speciale are urmatoarele atributii:

- a) primeste si transmite membrilor convocarile sedintelor Comisiei speciale;
- b) redacteaza si pastreaza incheierile de sedinta;
- c) intocmeste si mentine registrul avizelor si al altor acte emise de Comisia speciala, precum si orice alte registre speciale;
- d) asigura distribuirea intre membrii Comisiei speciale a informatiilor cu privire la activitatea Comisiei speciale, in conformitate cu solicitarile formulate de Presedintele Comisiei speciale sau supleantul acestuia;
- e) indeplineste orice alte atributii legate de activitatea Comisiei speciale, prevazute in prezentul Titlu.

Art. 34 (1) Sedintele Comisiei speciale se desfasoara in mod valabil in conditiile prevazute la art. 27 alin. (4), respectiv alin. (5). Sedintele Comisiei Speciale se pot desfasura in anumite situatii, si prin participarea membrilor la distanta, potrivit Regulamentului adoptat in acest sens de Consiliul Bursei.

(2) Sedintele Comisiei speciale sunt conduse de catre Presedintele Comisiei speciale.

(3) La sedintele Comisiei speciale pot participa:

- a) Directorii-conducatori ai BVB, dupa caz;
- b) Membrii Consiliului Bursei;

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

- c) orice membru supleant al respectivei Comisii speciale;
- d) reprezentanti ai C.N.V.M.;
- e) angajati ai BVB desemnati de Directorul general-conducator;
- f) orice persoane invitate la sedinta cu acordul Presedintelui titular al Comisiei speciale sau supleantului acestuia, respectiv Presedintele Comisiei Indicilor.

Art. 35 (1) Fiecare membru cu drept de vot al Comisiei speciale are dreptul la un vot. Votul nu poate fi dat prin delegatie.

(2) Dreptul de vot apartine membrilor titulari prezenti sau supleantilor acestora/membrilor, in conformitate cu art. 32 alin. 4 si 5.

(3) Comisiile speciale emit avize consultative, decizii, note sau referate, in exercitarea atributiilor conferite de prezentul regulament si de celelalte reglementari ale BVB.

(4) Avizele consultative ale Comisiilor speciale, cu exceptia Comisiei Indicilor, contin propunerile pe care fiecare Comisie speciala le formuleaza pentru Consiliul Bursei, se adopta prin vot deschis, cu majoritatea de voturi ale membrilor prezenti si vor fi semnate de catre Presedintele Comisiei speciale sau de catre supleantul acestuia, acolo unde este cazul.

(5) Deciziile emise de Comisia Indicilor, in baza art. 26 alin. (2) lit. b), privesc componenta, revizuirea, modificarea si/sau ajustarea indicilor BVB si se adopta prin vot deschis cu majoritatea de voturi a membrilor prezenti, fiind semnate de Presedintele Comisiei.

(6) Notele si referatele pot avea caracter administrativ, pot constata anumite situatii sau stari de fapt sau pot contine anumite propuneri, altele decat cele care trebuie formulate sub forma unui aviz, potrivit atributiilor fiecarei Comisii speciale.

(7) In caz de egalitate de voturi, Presedintele Comisiei speciale sau, dupa caz, supleantul acestuia in situatia in care acesta conduce sedinta, are votul decisiv.

(8) Avizele consultative ale Comisiilor speciale vor fi comunicate Consiliului Bursei, prin grija secretariatelor Comisiilor speciale, iar acesta se va intruni in cel mult 15 zile lucratoare pentru analizarea propunerilor formulate in avize si pentru adoptarea unei hotarari in legatura cu acestea.

Art. 36 (1) Membrii Comisiei speciale care se gasesc in situatia de conflict de interese fata de una dintre problemele inscrise pe ordinea de zi se vor abtine de dezbatere si de la vot. Nerespectarea acestei obligatii poate atrage raspunderea civila si penala a membrului in cauza daca prin fapta sa a produs un prejudiciu BVB sau Consiliului Bursei.

(2) Situatia de conflict de interese este declarata de fiecare membru al Comisiei speciale la inceputul sedintei si constatata de Comisia speciala.

Art. 37 (1) Pentru fiecare sedinta a Comisiei speciale se redacteaza o incheiere de sedinta.

(2) Incheierea de sedinta contine urmatoarele informatii:

- a) data, ora si locul tinerii sedintei;
- b) membrii prezenti, precum si orice alti participanti la sedinta;
- c) problemele supuse dezbaterii;
- d) avizele sau alte acte emise;
- e) opiniile a caror consemnare a fost solicitata in mod expres.

(3) Materialele aferente punctelor inscrise pe ordinea de zi se constituie in anexe ale incheierilor de sedinta.

(4) Incheierea de sedinta va fi semnata de toti membrii prezenti la sedinta, care au intrat in componenta Comisiei speciale in cadrul respectivei sedinte.

Art. 38 (1) In exercitarea mandatului lor, membrii Comisiei speciale sunt independenti.

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

(2) Membrii Comisiei speciale se supun exclusiv prevederilor reglementarilor BVB, regulilor cuprinse in prezentul Titlu, propriei lor convingeri si nu pot actiona in baza unor dispozitii ierarhic superioare.

Art. 39 (1) Membrii Comisiei speciale sunt obligati sa pastreze deplina confidentialitate asupra datelor si informatiilor de care iau cunostinta, cu acest titlu, in exercitarea atributiilor lor.

(2) Membrii Comisiei speciale le este interzis sa valorifice informatiile confidentiale dobandite in cursul desfasurarii activitatii in cadrul Comisiei speciale, sa le faca publice sau sa faciliteze publicarea lor in avantajul propriu sau in avantajul unor terti.

(3) Membrii Comisiei speciale isi vor asuma printr-un angajament semnat inainte de inceperea exercitarii efective a mandatului de membru:

a) obligatia de confidentialitate, astfel cum este prevazuta la alin. 1 si 2;

b) obligatia de a declara existenta unui conflict de interese, in conditiile art. 36.

Art. 40 Singurele persoane abilitate sa faca declaratii publice sau sa furnizeze tertilor informatii cu privire la activitatea Comisiei speciale sunt:

a) Presedintele Comisiei speciale;

b) Presedintele Consiliului Bursei;

c) Directorul general - conducator al BVB.

Art. 41 Pentru desfasurarea activitatii, Comisia speciala va beneficia de sediul BVB si de facilitatile functionale ale acesteia, cum ar fi telefon, calculatoare, fax, copiator si altele asemenea.

Art. 42 (1) Cheltuielile privind participarea membrilor la sedintele Comisiei speciale vor fi suportate din bugetul BVB.

(2) Consiliul Bursei poate hotari acordarea de remuneratii sau/si avantaje membrilor Comisiei Speciale, pentru activitatea depusa in cadrul sedintelor Comisiei.

Art. 43 Comisiile speciale vor prezenta Consiliului Bursei semestrial si anual, in cel mult 3 luni de la incheierea anului calendaristic, un raport de activitate.

Art. 44 (1) Comisiile speciale pot formula propuneri de modificare si completare a reglementarilor BVB, in problematici incidente obiectului de activitate al Comisiei din care fac parte.

(2) Propunerile de modificare si completare a reglementarilor BVB formulate de Comisiile speciale vor fi inaintate executivului BVB spre documentare si formulare de propuneri de text cu cel putin 30 de zile lucratoare inainte de data la care va avea loc sedinta Consiliului Bursei pe a carei ordine de zi se intentioneaza inscrierea adoptarii modificarilor si completarilor respective.

CAPITOLUL IV. DISPOZITII SPECIALE PRIVIND FUNCTIONAREA COMISIILOR SPECIALE

Sectiunea 1 Comisia de Admitere la Tranzactionare

Art. 45 (1) Comisia de Admitere la Tranzactionare este sesizata, prin Nota de recomandare a Departamentului de specialitate al BVB, cu privire la oricare dintre problemele date in competenta sa.

(2) Nota de recomandare a Departamentului de specialitate al BVB se transmite in scris Secretariatului Comisiei de Admitere la Tranzactionare si se inregistreaza intr-un registru special.

(3) Nota de recomandare a Departamentului de specialitate al BVB va fi insotita de:

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

- a) documentele care dovedesc indeplinirea conditiilor privind admiterea instrumentelor financiare sau, dupa caz, a conditiilor privind promovarea, retrogradarea sau retragerea instrumentelor financiare de pe piata reglementata la vedere si/sau sistemele alternative de tranzactionare administrate de BVB;
- b) cererea de admitere sau, dupa caz, de promovare sau retragere a instrumentelor financiare la/de pe piata reglementata la vedere si/sau sistemele alternative de tranzactionare administrate de BVB, formulata de emitentul respectivelor instrumente financiare.

Art. 46 (1) In termen de cel mult 10 zile lucratoare de la inregistrarea Notei de recomandare, Comisia de Admitere la Tranzactionare se va intruni in sedinta pentru a formula propuneri Consiliului Bursei asupra problemelor cu care a fost sesizata.

(2) Comisia de Admitere la Tranzactionare va emite avize in termen de cel mult 10 zile lucratoare de la data depunerii de catre emitent a tuturor documentelor solicitate de BVB, in cazurile de admitere si promovare, respectiv in termen de cel mult 10 zile lucratoare de la data primirii Notei de recomandare mentionata in art. 45 alin. 2, in cazurile de retrogradare si retragere.

(3) Avizele Comisiei de Admitere la Tranzactionare pot fi afectate de conditii si termene.

(4) Avizele Comisiei de Admitere la Tranzactionare sunt transmise, prin grija Secretariatului Comisiei:

- a) Directorului general al BVB;
- b) Consiliului Bursei.

Art. 47 La sedinta Comisiei de Admitere la Tranzactionare care are pe ordinea de zi admiterea, promovarea sau retragerea instrumentelor financiare vor participa:

- a) reprezentantul Participantului la sistemul de tranzactionare al BVB initiator;
- b) reprezentantul emitentului instrumentelor financiare care fac obiectul deliberarilor.

Art. 48 (1) Cererile de admitere si promovare formulate de emitentii instrumentelor financiare vor fi sustinute, in cadrul sedintei Comisiei de Admitere la Tranzactionare, de Participantul la sistemul de tranzactionare al BVB initiator.

(2) Comisia de Admitere la Tranzactionare poate sa solicite orice documente sau informatii suplimentare pe care le apreciaza ca fiind necesare pentru emiterea avizului, cu exceptia informatiilor confidentiale si privilegiate.

Art. 49 (1) Comisia de Admitere la Tranzactionare emite avize privind:

- a) aprobarea/neaprobarea admiterii, promovarii sau retrogradarii instrumentelor financiare la sau de pe piata reglementata la vedere sau sistemele alternative de tranzactionare administrate de BVB;
- b) aprobarea/neaprobarea retragerii instrumentelor financiare de pe piata reglementata la vedere sau sistemele alternative de tranzactionare administrate de BVB.

(2) In activitatea sa, Comisia de Admitere la Tranzactionare va respecta Legea 297/2004, precum si reglementarile BVB si C.N.V.M. incidente in materie.

Sectiunea 2. Comisia de Apel

Art. 50 (1) Sesizarea Comisiei de Apel in legatura cu contestarea unei decizii de sanctionare pentru savarsirea unei fapte ilicite la regimul juridic bursier sau de dispunere de masuri preventive emisa de Directorul general - conducator al BVB, solutionarea unei cereri de reabilitare sau a necesitatii revocarii unei astfel de masuri poate fi facuta de catre persoana sanctionata sau de catre Directorul

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

general - conducator al BVB, Consiliul Bursei sau C.N.V.M., la primirea unei contestatii/cereri de reabilitare.

(2) Comisia de Apel se poate sesiza din oficiu, daca are date despre existenta unei contestatii sau a unor circumstante de revocare a reabilitarii.

Art. 51 (1) In termen de 10 zile lucratoare de la data primirii unei contestatii sau a unei cereri de reabilitare, executivul BVB, va efectua investigatii in conformitate cu prevederile reglementarilor BVB referitoare la sanctionarea faptelor ilicite la regimul juridic bursier savarsite de Participantii la sistemul de tranzactionare al BVB si de agentii de bursa/agentii de derivate, intocmind in acest sens o nota de recomandare avand continutul prevazut in reglementarile BVB incidente, in care poate prezenta si exceptii de procedura sau o nota de informare referitoare la intrunirea cerintelor de reabilitare.

(2) In termen de 15 zile lucratoare de la data primirii unei contestatii sau a unei cereri de reabilitare, Comisia de Apel se intruneste in sedinta, in cadrul careia va lua la cunostinta continutul dosarului, de rezultatele investigatiilor efectuate de executivul BVB potrivit alin. 1, precum si de alte documente considerate necesare pentru solutionarea contestatiei/cererii de reabilitare.

Art. 52 (1) Presedintele Comisiei de Apel poate decide ca in cadrul sedintelor Comisiei sa se realizeze si audierea de persoane.

(2) Persoanele investigate, respectiv Participantii la sistemul de tranzactionare al BVB si agentii de bursa/agentii de derivate, sunt obligate sa ofere membrilor Comisiei de Apel si executivului BVB intregul sprijin pentru lamurirea cauzei. Refuzul explicit sau implicit al persoanelor investigate de a se supune acestei cerinte, poate fi retinut de Comisie ca o circumstanta de agravare, in faza de individualizare a sanctiunii.

Art. 53 (1) Comisia de Apel dezbate contestatia, respectiv cererea de reabilitare, continutul notei de recomandare intocmita de executiv, audiaza persoana sanctionata, daca este cazul, analizeaza eventuale documente depuse in vederea solutionarii contestatiei/cererii de reabilitare.

(2) Daca in timpul dezbaterii contestatiei, Comisia de Apel apreciaza ca fapta sanctionata de Directorul general al BVB, considerata fapta ilicita la regimul juridic bursier, a fost savarsita in astfel de conditii incat, potrivit prevederilor Codului Penal sau ale Legii 297/2004, constituie infractiune, aceasta este obligata sa informeze imediat Directorul general-conducator al BVB si organul de urmarire competent, anuntand imediat despre aceasta si C.N.V.M.

Art. 54 (1) Dupa terminarea dezbaterilor, Comisia de Apel va emite avize consultative.

(2) Avizele Comisiei se semneaza de catre Presedintele titular al Comisiei de Apel sau supleantul acestuia, dupa caz.

(3) Avizul Comisiei de Apel va fi comunicat, prin grija Secretariatului Comisiei, Directorului general-conducator al BVB si Consiliului Bursei si va cuprinde propunerea in ceea ce priveste contestatia/cererea de reabilitare depusa.

(4) In activitatea sa, Comisia de Apel va respecta Legea 297/2004, precum si reglementarile BVB si C.N.V.M. incidente in materie.

Art. 55 Daca in urma procedurii de investigare si a deliberarilor din cadrul Comisiei de Apel se apreciaza ca nu s-a savarsit o fapta ilicita la regimul juridic bursier sau ca nu este necesara aplicarea/nu mai sunt motive pentru mentinerea unei masuri preventive, avizul Comisiei va contine propunerea motivata de admitere a contestatiei, in total sau in parte, si desfiintare a deciziei Directorului general conducator al BVB, in total sau in parte.

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

Art. 56 BVB va urmări aducerea la îndeplinire a hotărârii Consiliului Bursei adoptată în baza avizului Comisiei de Apel.

Art. 57 Comisia de Apel este obligată să răspundă solicitărilor Consiliului Bursei în vederea lamuririi tuturor aspectelor cauzei.

Sectiunea 3. Comisia de Reglementare, Dezvoltare Produse Noi

Art. 58 Actele emise de Comisia de Reglementare, Dezvoltare Produse Noi sunt:

- a) avize consultative la solicitarea Consiliului Bursei privind proiecte de noi reglementări, propuneri de completare și/sau modificare a reglementărilor existente;
- b) avize consultative la solicitarea Consiliului Bursei privind produse financiare și operațiuni de bursă noi;
- c) note către Consiliul Bursei privind propuneri de produse financiare și operațiuni de bursă noi;
- d) note către Consiliul Bursei privind proiecte de noi reglementări privind produsele financiare și operațiunile de bursă noi, a căror implementare a fost aprobată în prealabil de Consiliul Bursei.

Art. 59 (1) Comisia de Reglementare, Dezvoltare Produse Noi va conlucra strâns cu conducerea executivă a BVB și își va realiza activitatea cu sprijinul executivului BVB.

(2) Comisia de Reglementare, Dezvoltare Produse Noi va analiza și reține propuneri de reglementare, potrivit art. 58 lit.a) și d), de la proprii membri, titulari sau supleanți, executivul BVB, Consiliul Bursei, Participanții la sistemul de tranzacționare al BVB și C.N.V.M.

Art. 60 (1) Comisia de Reglementare, Dezvoltare Produse Noi va transmite conducerii executive a BVB propunerile de noi reglementări menționate la art. 58 lit.a) și d), de regulă, cu cel puțin 30 zile lucrătoare înainte de data la care va avea loc ședința Consiliului Bursei care va avea înscrisă pe ordinea de zi adoptarea respectivelor reglementări.

(2) Punctul de vedere al conducerii executive a BVB referitor la proiectele de reglementare menționate la alin. 1 va fi prezentat în cadrul ședinței Consiliului Bursei.

Art. 61 În ipoteza în care proiectele de noi reglementări sau propunerile de modificare și/sau completare a reglementărilor existente sunt elaborate de executivul Bursei, Consiliul Bursei poate solicita formularea unui aviz de către Comisia de Reglementare, Dezvoltare și Produse Noi.

Sectiunea 4. Comisia Indicilor

Art. 62 (1) În exercitarea atribuțiilor sale, cu luarea în considerare a Manualului fiecărui indice al BVB aprobat de Consiliul Bursei, Comisia Indicilor:

- a) include/exclude/inlocuiește acțiunile emise de societăți comerciale din componenta indicilor BVB;
- b) decide ajustările necesare pentru indicii BVB;
- c) modifică numărul acțiunilor din cosul indicilor BVB;
- d) verifică factorii de free float și/sau de reprezentare pentru fiecare indice al BVB.

(2) De regulă, Comisia Indicilor se întrunește periodic în ultima săptămână din lunile Martie, Iunie, Septembrie și în penultima săptămână din Decembrie în vederea efectuării de analize periodice cu privire la structura indicilor BVB. În afara întrunirilor cu ocazia ajustărilor periodice ale indicelui, Comisia Indicilor se întrunește și în regim de urgență, în cazurile de ajustări operaționale.

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

(3) In conformitate cu prevederile art. 34 alin. (3) lit. f), Presedintele Comisiei Indicilor poate invita la sedintele comisiei: membrii Consiliului Bursei, membri ai CFA Association Romania, specialisti din cadrul departamentelor de cercetare, dezvoltare, actuariat, produse noi sau asset management ale participantilor sau ale institutiilor de credit, specialisti din institutii financiare care emit produse financiare avand drept activ suport indicii BVB, precum si personalitati din mediul academic si experti in domeniu.

(4) Deciziile Comisiei Indicilor vor fi aduse la cunostinta publicului.

TITLUL III. PROCEDURI INTERNE DE LUCRU, SUPRAVEGHERE SI CONTROL INTERN ALE BURSEI DE VALORI BUCURESTI S.A.

Art. 63 (1) Prezentul titlu contine norme-cadru menite sa asigure, in cadrul BVB, eficacitatea, continuitatea si eficienta functionarii BVB, fiabilitatea informatiilor interne si externe si conformitatea activitatii BVB cu legile, reglementarile C.N.V.M., reglementarile si politicile interne ale BVB.

(2) Normele-cadru din prezentul Titlu reglementeaza, fara a se limita la: structura organizationala a BVB, regimul informatiilor, regimul documentelor si stampilelor BVB, al securitatii sistemelor informatice ale BVB si al drepturilor de autor, precum si materia conflictelor de interese in cadrul BVB.

(3) Prezentul Titlu are in vedere si Acquis-ul comunitar in domeniul controlului intern, alcatuit din principii generale de buna practica, acceptate pe plan international si in Uniunea Europeana.

CAPITOLUL I. STRUCTURA ORGANIZATIONALA A BVB

Sectiunea 1. Organizarea BVB

Art. 64 Sarcinile si atributiile de serviciu, relatiile ierarhice dintre departamentele si posturile din BVB, nivelul executiv sau de conducere, incompatibilitatile si nedemnitatile, aria si limitele de competenta, sfera relationala (relatiile ierarhice, functionale, de control si de reprezentare), posibilitatea delegarii de competente, modul de suplinire si de raportare ale fiecarui post din statul de functii al BVB sunt descrise in fisele de post aprobate de Directorul general - conducator al BVB, cu respectarea organigramei anexate prezentului regulament.

Art. 65 (1) Directorul general-conducator al BVB va fi suplinut de cel de-al doilea director-conducator al BVB, in conformitate cu prevederile art. 13 alin. (1).

(2) Cu titlu de exceptie cel de-al doilea director-conducator al BVB poate fi suplinut de directorii angajati ai Societatii desemnati de catre Directorul General-conducator, in conformitate cu prevederile art. 13 alin. (2).

(3) De regula, Directorii-angajati ai BVB sunt supliniti de catre sefi de departamente aflate in subordinea sa, in ordinea calificarii dupa criteriul vechimii totale in munca, cumulat cu criteriul vechimii in munca in cadrul BVB.

(4) De regula, sefi departamentelor BVB sunt supliniti de catre persoanele aflate in subordine, in ordinea calificarii dupa criteriul vechimii totale in munca, cumulat cu criteriul vechimii in munca in cadrul BVB.

(5) Personalul cu functii de executie este suplinit de catre alti angajati din cadrul aceluiasi departament, stabiliti de seful departamentului respectiv.

Art. 66 (1) Indeplinirea obiectului de activitate si a misiunii BVB reprezinta obiectivul eforturilor tuturor angajatilor BVB, al directorilor-conducatori si al membrilor Consiliului Bursei.

(2) Personalul BVB trebuie sa asigure neconditionat si intocmai dispozitiile scrise sau verbale ale sefilor ierarhici cu respectarea normelor legale. Atunci cand dispozitiile se refera la o situatie speciala (precum securitatea personalului si a bunurilor BVB) sau in situatia in care nevoile urgente ale BVB o cer, angajatii BVB sunt obligati sa execute dispozitiile primite, cu respectarea dispozitiilor legii, chiar daca acestea nu corespund cu atributiile si obligatiile lor generale.

(3) In executarea atributiilor de serviciu, personalul BVB are urmatoarele obligatii:

- a) sa execute obligatiile de serviciu care le revin in temeiul raporturilor juridice de munca cu BVB;
- b) sa execute activitatile incredintate de sefi ierarhici, cu constiinciozitate si cu respectarea termenelor indicate de acestia;
- c) sa cunoasca si sa respecte cadrul normativ specific functiei si atributiilor de serviciu care ii revin, precum si cel referitor la etica si conduita specifica activitatii sale;
- d) sa execute lucrari de buna calitate, profesionale, complete, cu respectarea legalitatii si la termenele cerute sau, dupa caz, prevazute in actele normative incidente in vigoare;
- e) pentru fiecare lucrare, sa prezinte motivele de fapt si de drept avute in vedere la elaborarea acesteia;
- f) sa instiinteze seful ierarhic ori de cate ori constata existenta unor nereguli, erori sau abateri care pot perturba buna desfasurare a activitatii BVB.

Art. 67 In orice situatie in care angajatul BVB se afla in fata unei necesitati imediate si inevitabile de a lua din proprie initiativa si pe proprie raspundere masuri contrare dispozitiilor de serviciu, este obligat sa informeze imediat seful ierarhic si sa justifice in fata acestuia actiunea sa.

Art. 68 Directorii-angajati ai BVB si sefi de departamente raspund pentru desfasurarea normala si neintrerupta a muncii, in limitele competentelor care le-au fost acordate si precizate in fisa postului si prin rezolutiile scrise ale sefilor ierarhici. Acestia vor raporta imediat sefului ierarhic refuzul sau neacceptarea efectuării, de catre subordonatii proprii sau alte departamente, a unor lucrari incredintate in mod corect si, in general, orice actiune care ar putea sa dauneze sau sa perturbe functionarea normala a BVB.

Sectiunea 2. Regimul informatiilor

Art. 69 (1) Prin termenul de "confidentialitate" se intelege, in sensul prezentului Capitol, totalitatea informatiilor si datelor tehnice, administrative si comerciale (ansamblu de date, metode, tehnici) la care nu au acces decat directorii-conducatori, angajatii sau unii din angajatii BVB, in exercitiul atributiilor de serviciu, create sau obtinute in cadrul activitatii BVB, si care nu fac obiectul discutiilor in relatiile cu persoane fizice sau juridice sau cu mass media, daca BVB nu a stabilit un contact oficial cu acestea sau nu se afla in relatii legale sau contractuale sau daca nu au caracter public sau daca nu au devenit publice, conform legii.

(2) Au caracter confidential, fara a se limita la:

- a) in activitatea de tranzactionare: datele privind ordinele de bursa, tranzactiile, investitorii, faptele ilicite la regimul juridic bursier investigate, dinamica conturilor individuale de instrumente financiare;
- b) in activitatea de admitere la tranzactionare: emitentii si instrumentele financiare aflate in analiza pentru admitere, suspendare sau retragere;

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

- c) in activitatea cu Participantii la sistemul de tranzactionare al BVB: Participantii aflati in analiza pentru admitere, suspendare sau retragere;
 - d) in activitatea privind actiunile emitentilor: date referitoare la evenimente ale emitentilor care nu au inca un caracter public;
 - e) in activitatea economic-administrativa: datele privind salariile, primele si datele personale ale salariatilor;
 - f) in activitatea juridica: documentele care se prezinta spre avizare;
 - g) in activitatea de audit intern si control intern: notele, procesele verbale, constatarile, subiectele de drept monitorizate;
 - h) in activitatea informatica: mecanismele de protectie si siguranta a echipamentelor si programelor de calculator detinute de BVB, metodele de lucru, algoritmi de calcul, orice element legat de tehnologiile informatice;
 - i) in activitatea de marketing si comerciala: contracte care contin clauze de confidentialitate, corespondenta comerciala precontractuala;
 - j) in activitatea de secretariat: toate actele si documentele necesare activitatilor mentionate la lit. a)-i).
- (3) Informatiile confidentiale includ si datele cu caracter personal, calificate astfel prin lege.

Art. 70 BVB nu protejeaza in mod explicit:

- a) datele anonime, respectiv acele date care, datorita originii sau modalitatii specifice de prelucrare, nu pot fi asociate cu o persoana identificata sau identificabila;
- b) datele de tip "business contact", respectiv acele date care includ numele, functia, adresa de business, numarul de telefon sau adresa e-mail a unui angajat al BVB, in aceasta calitate.

Art. 71 (1) Salariatii vor semna la angajare sau oricand la solicitarea BVB un Angajament de confidentialitate, care va face parte integranta din contractul individual de munca.

(2) Personalul BVB este dator sa manifeste discretie in legatura cu informatiile sau faptele de care iau cunostinta cu ocazia indeplinirii atributiilor proprii, care nu au caracter confidential.

(3) Se interzice divulgarea oricaror informatii despre sau din cadrul BVB, catre orice tert, fara aprobarea speciala prealabila a BVB, cu exceptia celor pe care angajatul este obligat sa le disemineze, prin natura functiei sale.

(4) In cazul in care un angajat al BVB ia cunostinta de informatii confidentiale referitoare la BVB (de pilda informatii care se refera la date in general necunoscute de persoane din afara BVB sau pe teme care se refera la activitatile BVB), isi asuma obligatia de a nu le face publice si de a nu le utiliza in propriul interes, indiferent de modalitatea in care aceste informatii au fost obtinute, intentionat sau accidental.

(5) Salariatii BVB sunt obligati sa pastreze confidentialitatea drepturilor salariale proprii.

Art. 72 Echipamentele electronice, informatice, serviciul de email, serviciile de Internet si de telefonie puse la dispozitia personalului nu vor fi folosite pentru transmiterea/comunicarea neautorizata de informatii legate de activitatea, organizarea, bunurile sau clientii BVB, precum si a oricaror alte informatii considerate confidentiale de catre BVB, conform Politicii de Securitate Informatica a BVB.

Art. 73 Reglementarile, cotatiile/preturile, precum si volumul tranzactionat in cadrul BVB sunt informatii de interes public. Aceste informatii vor fi facute accesibile publicului, in termeni comerciali rezonabili, in timp real si ca informatii intarziate, cu titlu oneros sau gratuit, potrivit politicii proprii.

Art. 74 Singurele persoane abilitate sa faca declaratii publice sau sa furnizeze tertilor informatii cu privire la activitatea BVB sunt:

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

- a) Presedintele Consiliului Bursei;
- b) Presedintii Comisiilor speciale, cu privire la activitatea Comisiilor;
- c) Persoanele desemnate de Consiliul Bursei;
- d) Directorul general-conducator al BVB si cel de-al doilea director-conducator;
- e) Persoanele desemnate de Directorul general-conducator al BVB.

Sectiunea 3. Regimul general al securitatii sistemelor informatice ale BVB si al drepturilor de autor

Art. 75 (1) Accesul personalului BVB la Sistemul Resurselor Informatice si de Comunicatii al BVB se face in conformitate cu Politica de Securitate Informatica a BVB si cu Procedurile de Securitate a Sistemului Electronic al BVB. Fiecare persoana semneaza formularul cu Politica de Securitate Informatica a BVB.

(2) Personalul BVB va folosi tehnica de calcul din dotare si posta electronica (e-mail) alocata de BVB pentru indeplinirea sarcinilor de serviciu si cu respectarea instructiunilor tehnice ale departamentelor de specialitate ale BVB.

(3) Angajatii BVB raspund personal si exclusiv in cazurile in care, prin modul de utilizare a adresei electronice configurate de BVB si a serviciilor de Internet incalca drepturile de autor ale tertilor.

Art. 76 Instalarea si rulara programelor informatice ale BVB de tranzactionare pe echipamentele personalului BVB se realizeaza de catre departamentele de specialitate, intr-un mod securizat, cu grade diferite de lucru, acces si vizualizare, potrivit activitatii specifice a departamentelor BVB si sferei atributiilor de serviciu individuale ale fiecarui angajat.

Art. 77 (1) Accesul la calculatoarele repartizate angajatilor BVB va fi restrictionat cu parole, stabilite impreuna cu departamentul de specialitate al BVB.

(2) Personalul BVB are dreptul sa utilizeze reseaua interna a BVB, conform gradului de acces autorizat si configurat de BVB. In reseaua interna a BVB, personalul BVB poate stoca numai fisierele necesare indeplinirii in bune conditii a sarcinilor de serviciu.

Art. 78 (1) Serverele pe care sunt gazduite softurile de tranzactionare ale BVB vor fi protejate la acces fizic si de la distanta limitat si controlat, si vor fi instalate in incinte adecvate tehnic si din punct de vedere al securitatii.

(2) Mecanismele de protectie si siguranta a echipamentelor si programelor de calculator aferente obiectului principal de activitate al BVB nu au caracter public.

Art. 79 (1) BVB va depune toate eforturile rezonabile, justificate comercial, pentru a proteja datele cu caracter personal sau confidential colectate electronic, va analiza noile tehnologii in domeniu si, daca este cazul, le va aplica in vederea upgrade-ului sistemelor sale de securitate.

(2) Infrastructura hardware si software utilizata de BVB va fi periodic analizata din punct de vedere al securitatii.

Art. 80 (1) Departamentul de specialitate al BVB va monitoriza accesul personalului la serviciile de Internet, care pot fi folosite exclusiv in interes de serviciu.

(2) Persoanele care folosesc serviciile de Internet si posta electronica sunt responsabile pentru comportamentul lor si pentru continutul comunicarii realizate prin aceste medii.

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

Art. 81 (1) Pe echipamentele hardware puse la dispozitie de catre BVB pot fi stocate si/sau folosite numai programe pentru calculator pentru care BVB are drept de utilizare si a caror utilizare este aprobata de departamentele de specialitate ale BVB.

(2) Personalul BVB nu va aduce atingere drepturilor de proprietate intelectuale detinute de BVB.

Art. 82 In cazul in care un angajat al BVB, in afara sarcinilor de serviciu, indiferent de functia pe care o ocupa, inventeaza sau descopera noi metode, idei, actiuni, activitati etc. care reprezinta creatii, in sensul dreptului de proprietate intelectuala, care pot fi de natura sa imbunatateasca produsele sau serviciile BVB, BVB poate, cu acordul scris al salariatului in cauza, sa introduca noile metode in patrimoniul sau si sa ramana in proprietatea acestora.

Art. 83 (1) Accesul in sediul BVB se face potrivit Regulamentului intern.

(2) Accesul agentilor de bursa in spatiile in care sunt conectate terminale de tranzactionare se face sub stricta indrumare si supraveghere a angajatilor departamentelor de specialitate ale BVB.

Art. 84 BVB va permite accesul in sistemele sale informatice, Participantilor la sistemul de tranzactionare al BVB si altor persoane autorizate, numai pe baza de contracte de licente neexclusive si temporare de licente de soft standardizate, prin aplicatii de tip terminal si interfete programabile de acces acordate potrivit politicii de gestiune adecvata a resurselor tehnice ale BVB, si in conformitate cu respectarea unor seturi de cerinte tehnice minime.

Sectiunea 4. Documentele si stampilele BVB

Art. 85 Se interzice efectuarea de copii dupa documentele BVB pentru terti care nu se afla in raporturi juridice cu BVB sau cu depasirea sferei acestor raporturi.

Art. 86 La iesirea si/sau intrarea in/din BVB documentele vor fi inregistrate si datate potrivit Deciziei Directorului general-conducator al BVB.

Art. 87 (1) Fiecare Departament al BVB va conserva, dupa criteriile de ordonare adecvate, documentele inregistrate in BVB, intrate in BVB si distribuite spre lucru sau conservare, sau lucrate de Departament si iesite din BVB. Conservarea se va face in conditii de protectie la foc, apa si acces neautorizat, fara a impiedica accesul imediat la documente al personalului autorizat.

(2) Fiecare Departament va tine evidenta lucrarilor proprii, aflate pe suport de hartie sau electronic, dupa regulile stabilite de sefii ierarhici.

Art. 88 Fiecare angajat al BVB raspunde de modul de gestionare a schitelor, proiectelor, formelor intermediare si finale ale lucrarilor proprii. Ciornele si formele intermediare ale materialelor de lucru, pe suport hartie, vor fi pastrate in conditii de securitate, iar in cazul in care nu mai sunt necesare vor fi distruse integral, prin tocare.

Art. 89 Se interzice accesul angajatilor BVB la documentele aflate in BVB care nu le-au fost destinate prin rezolutia sefului ierarhic sau prin consimtamantul sau rezolutia expeditorului. In cazul in care un angajat al BVB intra in contact cu astfel de documente este obligat sa intrerupa citirea acestuia si sa il predea destinatarului indicat sau sefului sau ierarhic, in absenta cunoasterii destinatarului.

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

Art. 90 Se interzice angajatilor BVB, fara aprobarea expresa a sefului ierarhic, sa scoata in afara sediului BVB:

- a) echipamente, materiale sau documente si, in general, orice obiect sau bun care apartine BVB;
- b) orice document, material, lucrare, schita sau model, indiferent de suportul de stocare si gradul de criptare, pentru a fi folosite in scop personal sau pentru terti.

Art. 91 (1) Documentele care nu mai sunt necesare activitatii curente (consumate) vor fi depuse in arhiva BVB. Documentele in format electronic vor fi pastrate in conditiile si in locurile notificate de departamentele de specialitate ale BVB.

(2) Arhivarea documentelor si accesarea documentelor arhivate se fac in conditiile si pentru perioadele stabilite prin legislatia incidenta in materie, inclusiv prin reglementarile C.N.V.M.

Art. 92 La incetarea raporturilor juridice cu BVB sau oricand la solicitarea sefului ierarhic, fiecare angajat al BVB are obligatia sa predea documentele, planurile, fisierile, bazele de date, dosarele ori alte materiale care se refera la informatii confidentiale vizand BVB sau orice accesoriu ori echipament de lucru pe care acestea sunt stocate, proprietatea BVB, si care se afla asupra sa.

Art. 93 (1) Angajarea BVB in relatii cu tertii se face sub semnatura si stampila Directorului general-conducator al BVB sau ale persoanelor carora acesta le-a delegat anumite atributii sau dreptul de semnatura.

(2) BVB va stabili si notifica C.N.V.M. si altor persoane juridice lista specimenelor de semnatura ale persoanelor care reprezinta BVB in relatia cu acestea.

Art. 94 In activitatea proprie, Departamentele de specialitate ale BVB pot utiliza stampile proprii, luate in evidenta BVB, care vor identifica departamentul/functia. La fiecare utilizare a stampilelor BVB se va atasa semnatura olografa a persoanei care a certificat documentul prin stampilare.

CAPITOLUL II. CONFLICTELE DE INTERESE. PROCEDURI DE ADMINISTRARE

Art. 95 Personalul BVB este dator sa evite orice actiune/inactiune care ar putea sa atraga pentru sine aplicarea dispozitiilor Legii privind concurenta neloiala sau raspunderea penala.

Art. 96 Orice angajat al BVB care doreste sa exercite la un alt angajator o alta functie salariata, publica sau privata, sau sa desfasoare o afacere proprie este dator sa informeze conducerea BVB despre aceasta, inainte de contractarea calitatii de salariat/actionar/asociat, ca o manifestare a bunei sale credinte. Informarea va cuprinde cel putin urmatoarele elemente:

- a) denumirea;
- b) sediul si obiectul de activitate al entitatii;
- c) natura muncii care va fi prestata si durata probabila a acesteia.

Art. 97 BVB poate sa solicite unui salariat propriu sa nu desfasoare o afacere sau sa nu cumuleze functii in afara BVB:

- a) daca este vorba de un salariat cu atributii speciale sau cu functie de conducere sau
- b) daca aceasta influenteaza randamentul si diminueaza capacitatea angajatului de a-si indeplini atributiile in cadrul BVB sau
- c) daca aceasta este de natura a genera un conflict de interese in cadrul BVB.

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

Art. 98 (1) BVB poate aproba personalului sa desfasoare activitati didactice, de cercetare sau publicistice, daca acestea nu ii sunt interzise prin lege. In acest caz, angajatul raspunde exclusiv pentru caracterul corect al articolelor, expunerilor, studiilor, strategiilor de investitii sau cursurilor referitoare la instrumente financiare pe care le-a elaborat. Orice articol, expunere, studiu, strategie de investitii sau curs de acest tip va fi prezentat de autor directorului general-conducator al BVB, inainte de a fi facut public.

(2) In activitatea didactica sau publicistica, angajatilor BVB le este interzis sa foloseasca informatii confidentiale sau privilegiate, sa faca comentarii asupra unor litigii aflate in curs sau in care BVB are calitate de parte sau sa faca comentarii asupra reglementarilor in lucru ale BVB.

Art. 99 (1) Personalul BVB nu poate deține calitatea de acționar, administrator, salariat, cenzor, agent de servicii de investiții financiare, reprezentant al Compartimentului de control Intern sau auditor al unui client al BVB de tipul Participantilor la sistemul de tranzacționare al BVB sau emitent de instrumente financiare tranzactionate la BVB.

(2) Prin exceptie de la prevederile alin. 1, personalul BVB poate detine calitatea de actionar la emitentii de instrumente financiare admise la tranzactionare pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare sau Piata RASDAQ administrate de BVB, numai in cazul detinerilor dobandite in cadrul procesului de privatizare sau cu titlu de despagubire, in conditiile legii sau calitatea de actionar al unei societati de administrare a investitiilor.

Art. 100 Directorii-conducatori ai BVB, sotul/sotia sau rudele acestora, precum si afinii pana la gradul al doilea inclusiv nu pot fi actionari, administratori, cenzori, angajati, agenti pentru servicii de investitii financiare, reprezentanti ai compartimentului de control intern la un intermediar sau persoane implicate cu acesta sau la un alt operator de piata sau operator de sistem.

Art. 101 (1) Personalul BVB nu are dreptul sa recomande sau sa sugereze nici unei persoane, vanzarea sau cumpararea de instrumente financiare si instrumente financiare.

(2) Personalul BVB nu are dreptul sa dezvaluie nici unei persoane, cu exceptia cadrului sarcinilor de serviciu, informatii privilegiate obtinute in cursul sau ca urmare a indeplinirii atributiilor de serviciu.

Art. 102 (1) Fiecare membru al Consiliului Bursei va notifica Consiliul Bursei si auditorul intern al BVB cu privire la existenta unui interes sau relatie materiala in raport cu BVB sau a unui interes contrar BVB, caz in care se va abtine de la orice activitate in legatura cu respectiva situatie, astfel:

a) imediat ce a luat la cunostinta despre aceasta;

b) anual, pana la data de 31 martie a fiecarui an, pentru anul anterior.

(2) Fiecare membru al Consiliului Bursei va notifica Consiliul Bursei in legatura cu existenta unui conflict de interese relativ la o problema, cel mai tarziu la momentul abordarii respectivului punct inscris pe ordinea de zi a sedintei Consiliului Bursei, caz in care nu va participa la dezbateri si nu va vota in legatura cu respectiva problema. Cu exceptia cazurilor aratate in art. 130 alin. (3) din legea nr. 297/2004, acest membru nu va fi luat in calculul cvorumului de prezenta.

(3) 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. 103 (1) In sensul art. 102, prin sintagma “interes sau relatie materiala” si “conflict de interese” se intelege, pe langa cazurile expres prevazute in Legea 297/2004 (art. 130 alin. 3) si Legea 31/1990 (art. 144³, 144⁴, 150), si orice situatie care se refera la patrimoniul sau interesele personale ale unui membru

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

al Consiliului Bursei sau sotului/sotiei, rudelor si afinilor pana la gradul al IV-lea inclusiv ai acestuia si care se afla in legatura directa sau incidenta cu obiectul de activitate al BVB.

(2) Situatiile mentionate in alin. 1 poate privi incheierea, interpretarea, executarea sau litigiul in legatura cu acte juridice in care BVB este sau urmeaza sa fie parte, precum si orice element circumscris unei probleme aflate in competenta Consiliului Bursei.

(3) In cazul contractelor translativ de proprietate cu o valoare mai mare de 10% din valoarea activelor nete ale BVB, care urmeaza a fi incheiate de BVB, membrul Consiliului Bursei va solicita Consiliului Bursei obtinerea aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a actionarilor BVB.

(4) Fiecare membru al Consiliului Bursei raspunde personal, administrativ, civil sau penal, dupa caz, potrivit reglementarilor C.N.V.M., Legii 31/1990 si Legii 297/2004 pentru incalcarea prevederilor alin. (1)-(3) si ale art. 102, inclusiv pentru prejudiciul suferit de BVB ca urmare a anularii actelor juridice in care respectivul membru al Consiliului Bursei a avut un interes/conflict de interese nedeclarat sau o conduita contrara celor prevazute.

(5) Prevederile alin. (1)-(4) si ale art. 102 se aplica in mod corespunzator si Directorilor-conducatori ai BVB.

Art. 104 (1) BVB va contracta dobandirea de bunuri de la actionarii BVB numai cu respectarea conditiilor prevazute in Legea 31/1990.

(2) Actionarii BVB raspund fata de BVB, potrivit Legii 31/1990, pentru prejudiciile aduse BVB prin nerespectarea obligatiei de a se abtine de la deliberarile Adunarilor Generale ale actionarilor BVB asupra unor operatiuni in legatura cu care a avut, personal sau ca mandatar al altei persoane, un interes contrar BVB, daca fara votul sau nu s-ar fi obtinut majoritatea ceruta.

Art. 105 BVB va instiinta C.N.V.M. in legatura cu propunerile sale de reglementare de obligatii in sarcina Participantilor la sistemul de tranzactionare al BVB, care au fost respinse de Adunarea Generala a actionarilor.

Art. 106 Orice angajat al BVB care, in cursul exercitarii atributiilor sale de serviciu, are sarcina sa desfasoare activitati legate de un subiect de drept in legatura cu care are un interes personal, are obligatia sa aduca deodata aceasta situatie la cunostinta sefului sau ierarhic superior. In conditiile constatarii unui conflict de interese, seful ierarhic superior va lua decizia de recuzare a angajatului respectiv si va distribui lucrarea unui alt angajat.

Art. 107 Orice angajat al BVB care, in cursul exercitarii atributiilor sale de serviciu, are motive rezonabile sa creada ca o tranzactie cu instrumente financiare se desfasoara in baza unor informatii privilegiate sau ar putea constitui, in sensul legii si reglementarilor C.N.V.M., o actiune de manipulare a pietei, are obligatia sa notifice imediat acest aspect Directorului general-conducator al BVB, iar Directorul general-conducator are obligatia informarii Consiliului Bursei si C.N.V.M.

Art. 108 Angajatilor BVB le este interzis:

- a) sa utilizeze pozitia lor oficiala si/sau informatii confidentiale/privilegiate dobandite in exercitiul atributiilor de serviciu pentru obtinerea unor avantaje personale;
- b) sa actioneze in vreo maniera care sa pericliteze sau sa poata fi considerat ca pericliteaza sau poata induce o situatie care sa prejudicieze pietele reglementate si sistemul alternativ de tranzactionare operate de BVB;
- c) sa pretinda sau sa primeasca, pentru sine sau pentru altul, bani, cadouri, bunuri, beneficii sau alte avantaje pentru desfasurarea activitatilor din sfera atributiilor sale sau a obiectului de activitate al BVB sau pentru a crea avantaje persoanelor cu care acesta este in relatii oficiale in numele BVB;

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

d) sa efectueze lucrari sau/si sa utilizeze bunurile si personalul BVB pentru lucrari care nu reprezinta interesele BVB, sau in scop personal sau pentru terti, in interiorul programului de lucru.

Art. 109 In prezentul Capitol termenul “informatie privilegiata” are sensul definit in Legea 297/2004.

Art. 110 Controlul respectarii prevederilor prezentului Capitol se realizeaza prin Departamentul Audit intern, care va raporta direct Consiliului Bursei.

TITLUL IV. MECANISME DE SECURITATE SI CONTROL AL SISTEMELOR INFORMATICE ALE BVB, MASURI DE MANAGEMENT SIGUR AL OPERATIILOR TEHNICE SI PROCEDURI PENTRU CAZURILE DE URGENTA

Art. 111 (1) Pentru a asigura pastrarea in siguranta a datelor si informatiilor stocate, a fisierelor si bazelor de date, inclusiv in situatia unor evenimente deosebite, precum si continuitatea desfasurarii activitatii si eliminarea riscurilor de aparitie a unor disfunctionalitati ale sistemelor tehnice BVB intocmeste urmatoarele documente:

- a) Planul de securitate;
 - b) Planul de continuitate operationala si recuperare in caz de dezastre.
- (2) BVB actualizeaza periodic documentele prevazute la alin. 1.
- (3) BVB testeaza anual procedurile de securitate si procedurile de recuperare in caz de dezastre.

Art. 112 Planul de securitate intocmit de BVB stabileste regimul de confidentialitate, integritate si disponibilitate a informatiilor electronice si trebuie sa cuprinda urmatoarele elemente:

- a) descrierea generala a solutiei tehnice utilizate, care va include echipamentele hardware si produsele software utilizate, interconectarea sistemului cu alte sisteme proprii sau apartinand tertilor, interconectarea sistemului cu alte retele: internet, retele locale, retele de comunicatie la distanta si modalitatea de conectare si utilizare a sistemului;
- b) descrierea si ierarhizarea riscurilor de securitate identificate si a controalelor de securitate aplicate;
- c) detalierea masurilor de securitate implementate, cu detalii privind politica de securitate a informatiei conform obiectivelor stabilite de conducerea BVB, securitatea organizationala, clasificarea si controlul resurselor, securitatea personalului, securitatea fizica, managementul comunicatiilor si operarii, controlul accesului, dezvoltarea si intretinerea sistemului informatic, planificarea continuitatii afacerii si conformitatea cu cerintele legale si cu reglementarile BVB;
- d) procedurile de administrare si operare a sistemului informatic;
- e) sumar al planului de dezvoltare si imbunatatire a sistemului de securitate;
- f) instruirea personalului in legatura cu administrarea si operarea sistemului informatic;
- g) suportul tehnic oferit utilizatorilor sistemului;
- h) instructiuni de utilizare a sistemului (manualul de utilizare);
- i) conditiile de utilizare a sistemului la distanta;
- j) legislatia si reglementarile care au fost luate in considerare la implementarea functionalitatilor sistemului;
- k) lista persoanelor responsabile pentru fiecare operatiune.

Art. 113 Planul de continuitate operationala si recuperare in caz de dezastre intocmit de BVB trebuie sa cuprinda urmatoarele elemente:

- a) proceduri pentru salvarea datelor stocate pe fiecare server, inclusiv orarul de salvare;

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

- b) proceduri pentru depozitarea datelor salvate/arhivate si de acces la acestea;
- c) proceduri pentru restaurarea datelor;
- d) proceduri pentru recuperarea datelor in caz de dezastru si asigurarea continuitatii operationale a sistemului BVB;
- e) lista persoanelor responsabile pentru fiecare operatiune.

Art. 114 (1) BVB detine si utilizeaza in raporturile cu tertii mecanisme de control, protectie si securitate a datelor, a echipamentelor informatice proprii, a conexiunilor liniilor de comunicatie, inclusiv solutii de stocare, arhivare si back-up a activitatii proprii (baze de date, fisiere etc.), cu grade adecvate de relationare.

(2) BVB va implementa in relatiile cu tertii (participanti, emitenti, clienti, Depozitarul central, institutii de supraveghere, control si raportare etc.) seturi de cerinte care sa asigure securitatea informatica a BVB si a datelor schimbate cu acestia.

(3) La primirea notificarii BVB, tertii au obligatia sa participe la testele organizate de BVB in conditiile art. 111 alin. 3 si sa desfasoare cel putin operatiunile de testare indicate de BVB.

Art. 115 Planul de securitate si Planul de continuitate operationala si recuperare in caz de dezastre, precum si mecanismele de protectie si siguranta a echipamentelor si programelor de calculator aferente obiectului principal de activitate al BVB nu au caracter public.

Art. 116 Sistemul BVB trebuie auditat de un auditor certificat de securitate a datelor (CISA – Certified Information Security Auditor), independent fata de BVB, care va certifica in Raportul de audit, gradul de siguranta al sistemului utilizat de BVB.

TITLUL V. REGIMUL LICENTELOR DE TRANZACTIONARE

Art. 117 Corespunzator actiunilor ordinare detinute si indiferent de numarul acestora, fiecare membru fondator al Bursei de Valori Bucuresti detine o licenta de tranzactionare pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare operate de BVB. BVB are obligatia sa vanda, la cerere, oricarei persoane juridice autorizate ca intermediar, in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, o licenta netransmisibila de tranzactionare pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare operate de societate.

Art. 118 Licentele de tranzactionare de tipul celor mentionate in art. 117 pot forma obiectul unor acte juridice incheiate intre societatile de servicii de investitii financiare sau intre acestea si persoane juridice autorizate de Comisia Nationala a Valurilor Mobiliare ca intermediari. Societatile de servicii de investitii financiare vor notifica BVB astfel de acte cu cel putin 10 zile lucratoare anterioare intrarii lor in vigoare. Dispozitia asupra licentelor transmisibile de tranzactionare se exercita in mod liber, numai prin acte juridice distincte de actele de dispozitie asupra a actiunilor societatii.

Art. 119 Obtinerea si transmiterea licentelor de tranzactionare se vor efectua in conformitate cu procedura privind obtinerea si transmiterea licentelor de tranzactionare aprobata de Consiliul Bursei.

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

TITLUL VI. DISPOZITII TRANZITORII SI FINALE

Art. 120 Regulamentul de organizare si functionare a BVB, inclusiv anexele sale, cu exceptia Titlului IV, care se aproba de catre adunarea generala a actionarilor BVB potrivit prevederilor Legii nr. 297/2004, se adopta si modifica de catre Consiliul Bursei, daca nu s-a prevazut expres altfel.

Art. 121 Titlul III va fi inserat in Regulamentul intern al BVB.

Art. 122 Prezentul regulament intra in vigoare in termen de 5 zile de la data comunicarii deciziei C.N.V.M. de aprobare a acestuia. In termen de 45 de zile de la data intrarii in vigoare a prezentului regulament inceteaza:

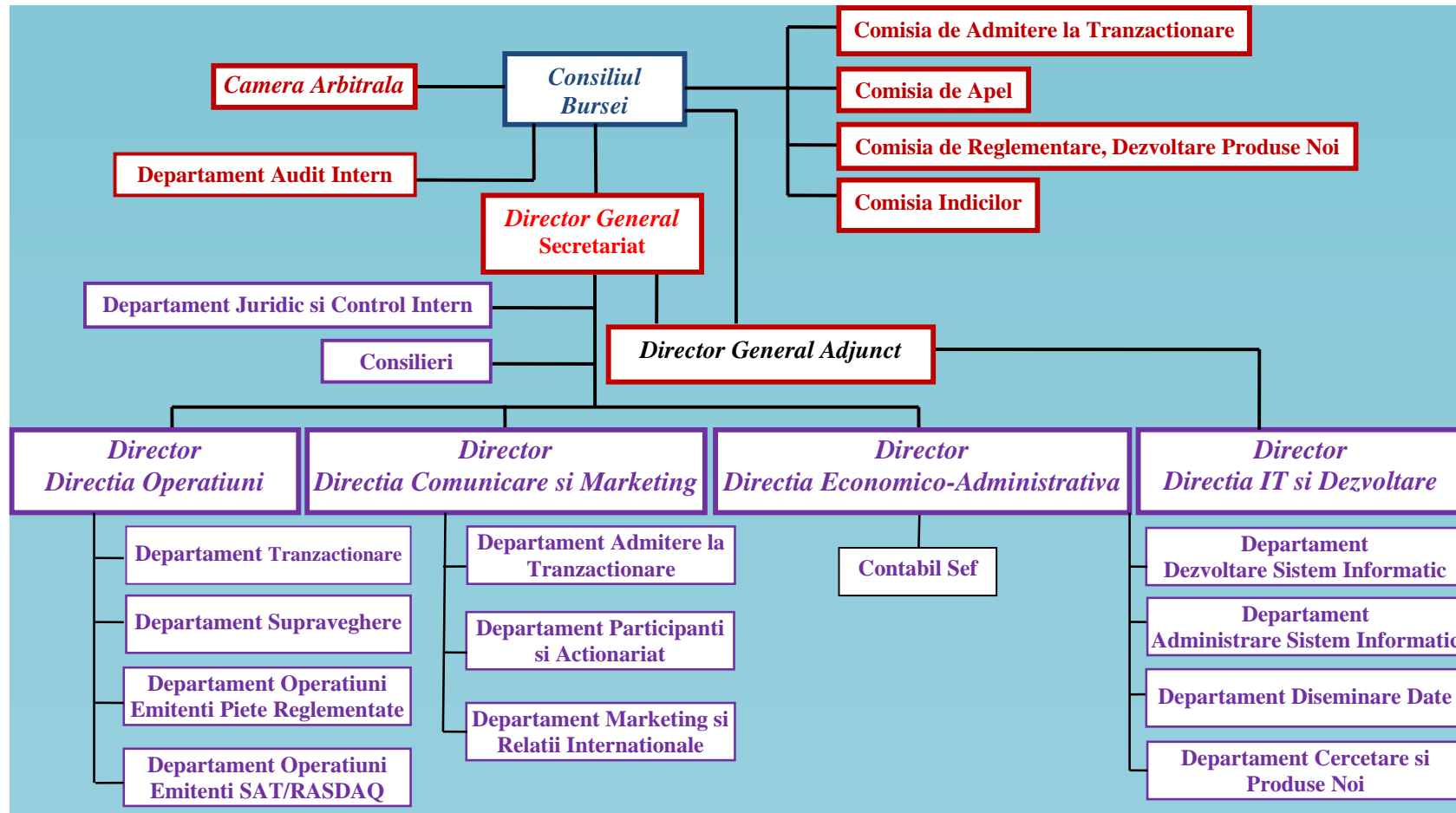
- a) mandatul de Presedinte titular, respectiv preşedinte supleant al Comisiei de Admitere la Tranzactionare, Comisiei de Apel si ai Comisiei de Reglementare, Dezvoltare Produse Noi, detinut de membrii Consiliului Bursei;
- b) mandatul membrilor titulari ai Comisiei de Admitere la Tranzactionare, Comisiei de Apel si Comisiei de Reglementare, Dezvoltare Produse Noi;
- c) mandatul membrilor Comisiei Indicilor, în prezent Comitetul Indicilor.

Art. 123 Fac parte integranta din prezentul regulament:

- a) Anexa 1 – Organigrama BVB;
- b) Anexa 2 - Responsabilitatile Departamentelor din cadrul BVB;
- c) Anexa 3 – Procedura privind obtinerea si transmiterea licentelor de tranzactionare in cadrul BVB.

Art. 124 Prezentul regulament, cu exceptia Titlului III, se va publica pe pagina web a BVB.

Anexa 1



Anexa 2

RESPONSABILITATILE DEPARTAMENTELOR DIN CADRUL BVB

1. DEPARTAMENTUL AUDIT INTERN

- a)** Auditeaza ansamblul activitatilor BVB in scopul furnizarii unei evaluari a managementului riscului, controlului si proceselor de conducere a acesteia;
- b)** Examineaza posibilitatea existentei unor nereguli sau abateri semnificative de la obiectivele stabilite de BVB si hotararile Consiliului Bursei;
- c)** Examineaza respectarea Actului constitutiv al BVB, a hotararilor Adunarii Generale a actionarilor BVB si ale Consiliului Bursei, Directorilor-conducatori ai BVB specifice unei societati comerciale pe actiuni;
- d)** Examineaza legalitatea, regularitatea si conformitatea operatiunilor, identifica slabiciunile sistemelor de conducere si control, precum si riscurile asociate;
- e)** Asigura auditul intern al bilantului contabil anual, prin verificarea legalitatii, realitatii si exactitatii evidentelor contabile si ale actelor financiare si de gestiune;
- e)** Inainteaza propuneri pentru eliminarea riscurilor si deficientelor constatate, pe baza observatiilor asupra activitatii auditate;
- f)** Asigurarea conformitatii activitatii de audit intern cu Standardele Internationale de Audit Intern;
- g)** Raporteaza semestrial Consiliului Bursei asupra constatarilor, concluziilor si recomandarilor rezultate din activitatile de audit intern;
- f)** Inainteaza propuneri pentru eliminarea riscurilor si deficientelor constatate, pe baza observatiilor asupra activitatii auditate;
- g)** Asigurarea conformitatii activitatii de audit intern cu Standardele Internationale de Audit Intern;
- h)** Raporteaza semestrial Consiliului Bursei asupra constatarilor, concluziilor si recomandarilor rezultate din activitatile de audit intern;
- i)** Raporteaza imediat Consiliului Bursei si Directorului general al BVB identificarea unor nereguli sau posibile prejudicii;
- j)** Elaboreaza raportul anual al activitatii de audit intern;
- k)** Stabilirea planului anual de audit intern cu Consiliul Bursei;
- l)** Monitorizarea schimbarilor survenite in cadrul BVB si propunerea de actualizari a procedurilor/politicilor pentru adaptarea la noile conditii;
- m)** Asigura legatura cu auditorul financiar al BVB in vederea realizarii raportului anual.

2. DEPARTAMENTUL JURIDIC SI CONTROL INTERN

Juridic

- a)** Asigura asistenta juridica BVB;
- b)** Efectueaza activitatile juridice necesare activitatii BVB;
- c)** Efectueaza activitatea de informarea juridica a BVB;
- d)** Coordoneaza activitatea normativa a BVB;
- e)** Coordoneaza activitatea de cooperare cu C.N.V.M. in materia cadrului de reglementare al BVB ca operator de piata si operator de sistem;

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

- f) Coordoneaza activitatea aferenta obligatiei BVB de raportare trimestriala si anuala catre C.N.V.M. pe baza informatiilor transmise de departamentele implicate;
- g) Coordoneaza activitatea de transmitere de catre BVB a raportarilor catre C.N.V.M. in conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 2/2006 si ale Regulamentului CE nr. 1287/2006;
- h) Coordoneaza activitatea de pregatire a agendei, in colaborare cu departamentele BVB implicate, de organizare a sedintelor Adunarilor Generale ale actionarilor si Consiliului Bursei si de urmarire a punerii in aplicare a hotararilor adoptate de organele de conducere ale BVB;
- i) Asigura secretariatul Adunarilor Generale ale actionarilor BVB impreuna cu departamentul de specialitate, al Consiliului Bursei si al Camerei Arbitrale, intocmeste toate documentele care rezulta in urma sedintelor si mentine legatura cu secretariatele Comisiilor speciale ale BVB;
- j) Administreaza activitatea legata de participatiile BVB la societatile din grupul financiar BVB;

Control Intern

- a) Verifica respectarea reglementarilor aplicabile pietei de capital si a deciziilor Directorilor-conducatori ai BVB incidente;
- b) Monitorizeaza si verifica cu regularitate aplicarea prevederilor legale incidente activitatii operatorului de piata si de sistem si a procedurilor interne si tine evidenta neregulilor descoperite;
- c) Asigura informarea angajatilor BVB cu privire la regimul juridic aplicabil pietei de capital;
- d) Avizeaza documentele transmise catre C.N.V.M. in vederea obtinerii autorizatiilor prevazute de reglementarile C.N.V.M., precum si raportarile transmise C.N.V.M. ;
- e) Previne si propune masuri de remediere a oricarei situatii de incalcare a legilor si reglementarilor in vigoare, incidente pietei de capital, sau a procedurilor interne ale societatii;
- f) Administreaza reclamatii primite, mentinand un registru pentru evidenta acestora, stadiul si modul de rezolvare;
- g) Raporteaza directorilor-conducatori si auditorilor interni situatiile de incalcare a legislatiei, a reglementarilor in vigoare sau a procedurilor interne.

DIRECTIA OPERATIUNI

3. DEPARTAMENTUL TRANZACTIONARE

- a) Asigura organizarea sedintelor de tranzactionare si configurarea sistemului de tranzactionare pentru pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare sau Piata RASDAQ operate de BVB, a participantilor la sistemul de tranzactionare, a agentilor de bursa/agentilor de derivate si a instrumentelor financiare tranzactionate pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare sau pe Piata RASDAQ operate de BVB pe baza instructiunii departamentelor de specialitate din cadrul BVB;
- b) Asigura pregatirea si examinarea agentilor de bursa/agentilor de derivate pentru desfasurarea operatiunilor pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare sau pe Piata RASDAQ operate de BVB;

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

- c) Participa la efectuarea de investigatii in legatura cu activitatea de tranzactionare pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare sau pe Piata RASDAQ operate de BVB, in conformitate cu reglementarile BVB;
- d) Mentine relatia cu Depozitarul Central in ceea ce priveste activitatea de tranzactionare pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare sau pe Piata RASDAQ operate de BVB conform prevederilor contractuale;
- e) Mentine relatia cu Casa de Compensare Bucuresti in ceea ce priveste activitatea de tranzactionare pe piata reglementata la termen operata de BVB, conform prevederilor contractuale;
- f) Mentine legatura cu C.N.V.M. si alte institutii abilitate privind activitatea curenta de tranzactionare pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare sau pe Piata RASDAQ operate de BVB;
- g) Elaboreaza reglementarile aferente activitatii de tranzactionare pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare sau pe Piata RASDAQ operate de BVB;
- h) Participa la dezvoltarea de noi instrumente, tehnici si mecanisme de tranzactionare pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare sau pe Piata RASDAQ operate de BVB;
- i) Furnizeaza departamentului cu atributii in acest sens, informatiile necesare aferente realizarii obligatiilor de raportare trimestriala si anuala ale BVB catre C.N.V.M.;
- j) Suspenda de la tranzactionare Participantii la sistemul de tranzactionare al BVB pe baza deciziilor emise de directorul general-conducator;
- k) Asigura impreuna cu Departamentul Supraveghere Secretariatul Comisiei de Apel;
- l) Informeaza C.N.V.M. in cazul in care intra in posesia unor informatii referitoare la incalcarea reglementarilor C.N.V.M. si/sau a legii;
- m) Raspunde la solicitarile C.N.V.M. si ale altor institutii abilitate privind activitatea de tranzactionare pe pietele reglementate și sistemele alternative de tranzactionare sau pe Piata RASDAQ operate de BVB.

4. DEPARTAMENTUL SUPRAVEGHERE

- a) Supravegheaza desfasurarea tranzactiilor pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare sau pe Piata RASDAQ operate de BVB in conformitate cu reglementarile BVB;
- b) Efectueaza investigatii in legatura cu activitatea de tranzactionare pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare sau pe Piata RASDAQ operate de BVB, in conformitate cu reglementarile BVB;
- c) Elaboreaza reglementarile aferente activitatii de supraveghere pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare sau pe Piata RASDAQ operate de BVB;
- d) Elaboreaza proceduri interne de supraveghere si specificatiile aferente softului de supraveghere;
- e) Raspunde la sesizarile investitorilor privind activitatea de tranzactionare desfasurata de acestia pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare sau pe Piata RASDAQ operate de BVB;
- f) Mentine legatura cu C.N.V.M. si alte institutii abilitate privind activitatea de supraveghere a tranzactionarii pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare sau pe Piata RASDAQ operate de BVB;
- g) Asigura impreuna cu Departamentul Tranzactionare Secretariatul Comisiei de Apel;

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

- h)** Informeaza C.N.V.M. in cazul in care intra in posesia unor informatii referitoare la incalcarea reglementarilor C.N.V.M. si/sau a legii;
- i)** Raspunde la solicitarile C.N.V.M. si ale altor institutii abilitate privind activitatea de tranzactionare pe pietele reglementate și sistemele alternative de tranzactionare sau Piata RASDAQ operate de BVB.

5. DEPARTAMENTUL OPERATIUNI EMITENTI PIETE REGLEMENTATE

- a)** Mentine relatia cu emitentii ale caror instrumente financiare sunt admise la tranzactionare pe pietele reglementate operate de BVB;
- b)** Supravegheaza/Monitorizeaza indeplinirea obligatiilor emitentilor ale caror instrumente financiare sunt admise la tranzactionare pe pietele reglementate operate de BVB privind furnizarea de informatii;
- c)** Asigura consultanta emitentilor privind furnizarea de informatii - conditie de mentinere la tranzactionare pe pietele reglementate operate de BVB;
- d)** Analizeaza activitatile si operatiunile derulate de emitenti in legatura cu activitatea pe pietele reglementate operate de BVB;
- e)** Analizeaza activitatile si operatiunile derulate de emitenti in legatura cu activitatea pe pietele reglementate operate de BVB;
- f)** Asigura si administreaza fluxul informatiilor furnizate de catre emitenti in scopul diseminarii acestora prin intermediul sistemelor specializate ale BVB;
- g)** Elaboreaza reglementarile aferente regimului furnizarii de informatii sau a reglementarilor BVB incidente;
- h)** Colaboreaza la efectuarea de investigatii in legatura cu activitatea emitentilor pe pietele reglementate operate de BVB;
- i)** Colaboreaza cu Depozitarul Central in vederea obtinerii de informatii referitoare la emitentii admisi la tranzactionare pe pietele reglementate operate de BVB;
- j)** Participa la intalnirile cu emitentii tranzactionati pe pietele reglementate operate de BVB sau in vederea admiterii acestora pe pietele reglementate operate de BVB.

6. DEPARTAMENTUL OPERATIUNI EMITENTI SAT/RASDAQ

- a)** Mentine relatia cu Emitentii ale caror instrumente financiare sunt tranzactionate pe sistemele alternative de tranzactionare sau pe Piata RASDAQ, administrate de BVB;
- b)** Supravegheaza/monitorizeaza indeplinirea obligatiilor privind furnizarea informatiilor in legatura cu Emitentii ale caror instrumente financiare sunt admise la tranzactionare pe sistemele alternative de tranzactionare sau pe Piata RASDAQ, administrate de BVB;
- c)** Asigura consultanta Emitentilor privind regimul juridic referitor la furnizarea informatiilor, care constituie subiectul cerintelor de informare potrivit prevederilor reglementarilor BVB;
- d)** Asigura si administreaza fluxul informatiilor furnizate de catre Emitentii din cadrul sistemelor alternative de tranzactionare sau Pietei RASDAQ, administrate de BVB, in scopul diseminarii acestora prin intermediul sistemelor specializate ale BVB;
- e)** Analizeaza activitatile si operatiunile derulate de emitenti in legatura cu activitatea pe sistemele alternative de tranzactionare sau Piata RASDAQ, administrate de BVB;
- f)** Administreaza procesul decizional si operational privind suspendarea / reluarea tranzactionarii instrumentelor financiare in cadrul sistemelor alternative de tranzactionare sau Pietei RASDAQ;

- g)** Elaboreaza reglementarile aferente regimului furnizarii de informatii de catre emitentii din cadrul sistemelor alternative de tranzactionare sau Pietei RASDAQ, administrate de BVB, sau a reglementarilor BVB incidente;
- h)** Colaboreaza la efectuarea de investigatii in legatura cu activitatea emitentilor ale caror instrumente financiare se tranzactioneaza in cadrul sistemelor alternative de tranzactionare sau Pietei RASDAQ, administrate de BVB;
- i)** Colaboreaza cu Depozitarul Central in vederea obtinerii de informatii referitoare la emitentii admisi la tranzactionare pe sistemele alternative de tranzactionare sau pe Piata RASDAQ, administrate de BVB;
- j)** Participa la intalnirile cu emitentii ale caror instrumente financiare sunt admise la tranzactionare pe sistemele alternative de tranzactionare sau pe Piata RASDAQ, administrate de BVB, sau in vederea admiterii acestora pe sistemele alternative de tranzactionare sau pe Piata RASDAQ.

DIRECTIA COMUNICARE SI MARKETING

7. DEPARTAMENTUL ADMITERE LA TRANZACTIONARE

- a)** Efectueaza activitatile si operatiile necesare admiterii, promovarii, mentinerii, retrogradarii si retragerii instrumentelor financiare la/de la tranzactionare pe/de pe pietele reglementate si pe/de pe sistemele alternative de tranzactionare sau Piata RASDAQ administrate de BVB;
- b)** Urmareste respectarea conditiilor de mentinere a instrumentelor financiare la tranzactionare pe pietele reglementate si pe sistemele alternative de tranzactionare sau pe Piata RASDAQ administrate de BVB;
- c)** Elaboreaza reglementarile aferente instrumentelor financiare si emitentilor acestora in ceea ce priveste admiterea, promovarea, mentinerea, retrogradarea si retragerea acestor instrumente financiare la/de la tranzactionare pe/de pe pietele reglementate si pe/de pe sistemele alternative de tranzactionare sau Piata RASDAQ administrate de BVB;
- d)** Elaboreaza analize privind instrumentele financiare admise, promovate, mentinute, retrogradate si retrase la/de la tranzactionare pe/de pe pietele reglementate si pe/de pe sistemele alternative de tranzactionare sau Piata RASDAQ administrate de BVB;
- e)** Colaboreaza cu Depozitarul Central in vederea obtinerii de informatii referitoare la emitentii admisi la tranzactionare pe pietele reglementate și pe sistemele alternative de tranzactionare sau pe Piata RASDAQ administrate de BVB;
- f)** Determina si tine evidenta comisiunilor de procesare, admitere, promovare si mentinere la tranzactionare pentru instrumentele financiare aflate in proces de admitere/admise la tranzactionare pe pietele reglementate si pe/de pe sistemele alternative de tranzactionare sau Piata RASDAQ administrate de BVB;
- g)** Elaboreaza prognoze privind emitentii care isi vor exprima intentia de a fi admisi la tranzactionare pe pietele reglementate si/sau pe sistemele alternative de tranzactionare sau Piata RASDAQ administrate de BVB;
- h)** Intocmeste evidenta atat a instrumentelor financiare admise, promovate, mentinute, retrogradate si retrase la/de la tranzactionare pe/de pe pietele reglementate si pe/de pe sistemele alternative de tranzactionare sau pe/de pe Piata RASDAQ, administrate de

BVB, cat si a celor respinse de la admiterea la tranzactionare de catre Comisia de Admitere la Tranzactionare si/sau de Consiliul Bursei;

i) Intocmeste si tine evidenta "acordului" dat de BVB emitentilor in vederea admiterii la tranzactionare a instrumentelor financiare care fac obiectul unui prospect/prospect simplificat supus autorizarii de catre C.N.V.M.;

j) Desfasoara alte activitati conexe privind admiterea, promovarea, mentinerea, retrogradarea si retragerea instrumentelor financiare la/de la tranzactionare pe/de pe pietele reglementate si pe/de pe sistemele alternative de tranzactionare sau pe/de pe Piata RASDAQ, administrate de BVB;

k) Asigura Secretariatul Comisiei de Admitere la Tranzactionare.

8. DEPARTAMENTUL PARTICIPANTI SI ACTIONARIAT

a) Coordoneaza activitatea de admitere, mentinere, precum si retragere a Participantilor la sistemul de tranzactionare pe/de pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare, administrate de BVB, precum si activitatea de inscriere si mentinere in Registrele participantilor corespunzatoare;

b) Coordoneaza si supravegheaza aducerea la indeplinire a obligatiilor ce revin Participantului la sistemul de tranzactionare al BVB care va incepe/reincepe tranzactionarea in cadrul BVB, precum si a obligatiilor care revin BVB;

c) Coordoneaza activitatea de acordare/retragere a calitatii de Market Maker, precum si activitatea de inscriere si mentinere in Registrul Market Makerilor;

d) Participa in procesul de atragere de noi Participanti la sistemul de tranzactionare al BVB si sustine prezentari in acest sens;

e) Administreaza baza de date pentru Participanti si pentru actionarii BVB in vederea transmiterii datelor corecte pentru pagina web a BVB si a comunicarii cu acestia;

f) Mentine evidenta agentilor de servicii pentru investitii financiare, agentilor delegati, agentilor de bursa si a agentilor de derivate, a agentiilor si sucursalelor Participantilor la sistemul de tranzactionare al BVB;

g) Tine evidenta registrului de licente de tranzactionare ale Participantilor;

h) Elaboreaza reglementarile aferente activitatii bursiere a Participantilor la sistemul de tranzactionare al BVB;

i) Colaboreaza cu alte institutii abilitate (C.N.V.M., DC etc) pentru efectuarea activitatilor de investigare a Participantilor la sistemul de tranzactionare in ceea ce priveste admiterea/mentinerea acestora pe pietele reglementate administrate de BVB si pe sistemele alternative de tranzactionare sau pe Piata RASDAQ;

j) Administreaza activitatea de comunicare cu actionarii BVB, mentine evidenta actionarilor BVB si gestioneaza relatia cu acestia, precum si urmareste si gestioneaza punerea in executare a vanzarii secundare a actiunilor BVB;

k) Furnizeaza departamentului cu atributii in acest sens, informatiile necesare aferente realizarii obligatiilor de raportare trimestriala si anuala ale BVB catre C.N.V.M.;

l) Colaboreaza si participa la organizarea adunarilor generale ale actionarilor BVB.

9. DEPARTAMENTUL MARKETING SI RELATII INTERNATIONALE

a) Promoveaza imaginea institutionala a BVB si coordoneaza participarea BVB la activitati de promovare a produselor si serviciilor acesteia pe plan intern si international;

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

- b)** Organizeaza evenimentele importante ale institutiei: conferinte de presa, seminarii interne si internationale, expozitii, road-show-uri, forumuri, adunarile generale ale actionarilor BVB, intalniri informale;
- c)** Elaboreaza cu sprijinul departamentelor specializate de prezentari cu ocazia participarii BVB la conferinte, seminarii, cursuri, road-show-uri etc.;
- d)** Propune afilierea BVB la organisme si organizatiile nationale care pot sprijini dezvoltarea BVB si internationale in domeniu, coordoneaza pregatirea documentatiei necesare in acest sens si mentine relatia cu acestea;
- e)** Propune dezvoltarea relatiilor de colaborare cu alte burse de valori si organisme similare, coordoneaza pregatirea documentelor necesare in acest sens si urmareste implementarea prevederilor aferente acestora;
- f)** Mentine relatia cu burse de valori si organisme similare;
- g)** Asigura prezenta activa a BVB in cadrul comunitatii de afaceri si pe langa asociatiile profesionale si pozitionarea BVB ca partener de incredere in relatiile cu acestia;
- h)** Coordoneaza activitatea de realizare a materialelor de promovare cu ocazia participarii BVB la conferinte, seminarii, road-show-uri, expozitii, cursuri;
- i)** Realizeaza si prelucreaza intr-o forma unitara si reprezentativa brandul si materialele primite de la celelalte departamente ale BVB privind activitatea pietei bursiere si care sunt destinate publicului;
- j)** Efectueaza activitati de educare si familiarizare a publicului cu mecanismele bursiere, inclusiv prin administrarea unor programe de vizitare a BVB;
- k)** Mentine relatia cu mass media interna si internationala.

10. DIRECTIA ECONOMICO-ADMINISTRATIVA

- a)** Asigura activitatea de secretariat si gestionarea corespondentei BVB;
- b)** Asigura, coordoneaza, controleaza si raspunde de efectuarea activitatii de evidenta contabila conform reglementarilor in vigoare, activitatii financiare si de administratie ale BVB;
- c)** Asigura si raspunde de intocmirea si predarea la termen a situatiilor financiare si a celorlalte raportari financiar-contabile in conformitate cu prevederile legale;
- d)** Raspunde de inregistrarea in evidenta contabila a operatiunilor patrimoniale efectuate in concordanta cu prevederile legale, raspunde de intocmirea documentelor justificative pentru orice operatiune care afecteaza patrimoniul societatii si elaboreaza balanta lunara de verificare;
- e)** Intocmeste si propune proiectul bugetului de venituri si cheltuieli al Bursei pentru fiecare an financiar, pe baza informatiilor furnizate de directiile BVB;
- f)** Coordoneaza si administreaza activitatea de tinere a evidentei listelor de tarife si comisioane percepute de BVB in calitate de operator de piata si operator de sistem;
- g)** Urmareste si informeaza periodic directorii-conducatori ai BVB si Consiliul Bursei cu privire la executia bugetului de venituri si cheltuieli;
- h)** Organizeaza in conformitate cu prevederile legale controlul financiar preventiv;
- i)** Efectueaza platile si urmareste incasarea veniturilor curente privitoare la activitatea Bursei;
- j)** Asigura gestionarea resurselor financiare ale BVB potrivit directiilor stabilite de conducerea societatii;
- k)** Urmareste incasarea debitelor si plata creditelor;

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

- l)** Calculeaza si asigura plata salariilor si a altor drepturi banesti cuvenite personalului, conducerii, administratorilor si celorlalti membri ai Comisiilor speciale din cadrul BVB;
- m)** Asigura achitarea tuturor obligatiilor catre bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale pentru angajati si in calitate de angajator;
- n)** Urmareste realizarea activitatii de inventariere a patrimoniului BVB in conditiile si la termenele prevazute si asigura inregistrarea in evidenta contabila a rezultatelor inventarierii;
- o)** Asigura colaborarea intre societate si institutii bancare, financiare, de reglementare si alte institutii ale statului pe linia activitatii financiar-contabile;
- p)** Asigura colaborarea cu auditorii societatii pe probleme legate de activitatea financiar-contabila;
- q)** Intocmeste statul de functiuni;
- r)** Asigura functionarea BVB din punct de vedere logistic prin asigurarea necesarului de materiale consumabile pentru bunul mers al activitatii curente a BVB;
- s)** Asigura intretinerea curenta in incinta BVB si a dotarilor acesteia, asigura functionarea autoturismelor din dotare;
- t)** Asigura protectia muncii si instruirea la locul de munca, protectia si stingerea incendiilor, precum si securitatea si paza sediului BVB;
- u)** Realizeaza prin personal autorizat activitatea de resurse umane cu privire la personalul BVB.

DIRECTIA IT SI DEZVOLTARE

11. DEPARTAMENTUL ADMINISTRARE SISTEM INFORMATIC

- a)** Dezvolta si implementeaza aplicatii/programe electronice specifice ale BVB;
- b)** Administreaza aplicatiile/programele electronice de productie ale BVB;
- c)** Administreaza sistemele electronice de calcul si pe cele de stocare, salvare si arhivare a datelor electronice ale BVB, atat in locatia de baza cat si in alte locatii la distanta ale BVB;
- d)** Administreaza sistemele de comunicatii electronice locale si la distanta ale BVB;
- e)** Proiecteaza, implementeaza si administreaza politica de securitate informatica a BVB;
- f)** Implementeaza si administreaza infrastructura informatica in cadrul planului de continuitate operationala al BVB;
- g)** Administreaza infrastructura tehnica a sistemelor de diseminare date ale BVB si de interconectare cu sistemele externe (C.N.V.M., Depozitar Central, Casa de Compensare Bucuresti, data vendori etc.) ;
- h)** Asigura servicii informatice si servicii tehnice de Help Desk pentru utilizatorii interni ai BVB, pentru participantii externi care acceseaza sistemele BVB si pentru alti clienti ai BVB corespunzatoare sistemelor informatice mentinute de BVB;
- i)** Asigura servicii tehnice de administrare a sistemelor informatice ale clientilor BVB care au incheiate astfel de contracte (Depozitar Central, Casa de Compensare Bucuresti, Fondul de Compensare a Investitorilor, Institutul de Guvernanta Corporativa etc.) si ofera informatii in acest sens;
- j)** Proiecteaza, achizitioneaza si implementeaza solutiile de dezvoltare a infrastructurii informatice a BVB in colaborare cu celelate departamente ale BVB;

- k)** Asigura asistenta tehnica la mentinerea altor platforme tehnice conexe ale BVB: sisteme de telefonie, sisteme de printare/copiere, sisteme de securizare acces;
- l)** Furnizeaza departamentului cu atributii in acest sens, informatiile necesare aferente realizarii obligatiilor de raportare trimestriala si anuala ale BVB catre C.N.V.M.;
- m)** Transmite pe cale electronica catre C.N.V.M. informatiile aferente obligatiei BVB de raportare zilnica si lunara.

12. DEPARTAMENTUL DEZVOLTARE SISTEM INFORMATIC

- a)** Asigura dezvoltarea platformei tehnice de servicii bursiere de tranzactionare al BVB si colaborează cu departamentul de specialitate similar al Depozitarului Central, respectiv al Casei de Compensare Bucuresti la dezvoltarea sistemului de compensare-decontare-custodie al Depozitarului Central si a sistemului de compensare a tranzactiilor cu instrumente financiare derivate al Casei de Compensare Bucuresti pentru implementarea de noi instrumente, tehnici si mecanisme de tranzactionare in vederea asigurarii compatibilitatii acestor sisteme;
- b)** Asigura imbunatatirea performantelor sistemelor dezvoltate de BVB ;
- c)** Analizeaza performantele sistemelor bursiere existente si propune solutii de imbunatatire a acestora din punct de vedere tehnic, a fiabilitatii, a sigurantei in exploatare, precum si din perspectiva economica;
- d)** Asigura servicii de asistenta tehnica pentru toate aplicatiile dezvoltate si implementate de BVB;
- e)** Cerceteaza noile tehnologii si arhitecturi din domeniul bursier si realizeaza studii de implementare locala in vederea cresterii calitatii serviciilor electronice oferite;
- f)** Elaboreaza si intretine documentatiile tehnice de utilizare ale sistemelor realizate si aflate in regim de productie;
- g)** Participa activ pentru reluarea activitatii in cazurile de disfunctionalitati de natura tehnica aparute in exploatarea sistemelor BVB.

13. DEPARTAMENTUL DISEMINARE DATE

- a)** Dezvolta si administreaza pagina web a BVB cu serviciile aferente;
- b)** Dezvolta si administreaza sistemele de diseminare date ale BVB în conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 2/2006 si ale Regulamentului CE nr. 1287/2006;
- c)** Asigura implementarea noilor instrumente financiare dezvoltate de BVB in sistemele de diseminare date ale acesteia;
- d)** Dezvolta si implementeaza programe electronice specifice ale BVB;
- e)** Participa la dezvoltarea de noi produse bursiere destinate data vendorilor si publicului;
- f)** Genereaza si administreaza statisticile BVB necesare pentru pagina de web a BVB;
- g)** Administreaza si dezvolta baza de date a BVB, sursa informationala pentru site-ul web si sistemele de diseminare, precum si aplicatiile departamentale pentru data input&maintenance;
- h)** Administreaza din punct de vedere tehnic relatia cu data vendorii si utilizatorii informatiilor bursiere;
- i)** Elaboreaza metodologia de calcul a indicilor BVB si administreaza indicii bursieri.
- j)** Mentine relatii cu clientii serviciilor de diseminare date ale BVB;
- k)** Gestioneaza accesul clientilor la serviciile de diseminare date ale BVB;

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

- l)** Asigura servicii de asistenta tehnica si operationala pentru utilizatorii serviciilor de diseminare date ale BVB;
- m)** Mentine relatii si acorda asistenta partenerilor BVB in domeniul diseminarii informatiilor;
- n)** Participa activ pentru reluarea activitatii in cazurile de disfunctionalitati de natura tehnica aparute in exploatarea sistemelor BVB;
- o)** Realizeaza publicarea informatiilor transmise de operatorii independenti.

14. DEPARTAMENTUL CERCETARE SI PRODUSE NOI

- a)** Efectueaza analize, realizeaza studii si propune dezvoltarea de noi instrumente, tehnici si mecanisme de tranzactionare in functie de necesitatile pietelor reglementate si sistemelor alternative de tranzactionare administrate de BVB;
- b)** Participa la dezvoltarea si elaborarea de reglementari pentru noi instrumente, tehnici si mecanisme de tranzactionare impreuna cu departamentele de specialitate;
- c)** Participa impreuna cu departamentele de specialitate la promovarea de noi instrumente, tehnici si mecanisme de tranzactionare; precum si in procesul de atragere de noi Participanti pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare administrate de BVB, sustinand in acest sens prezentari de specialitate;
- d)** Participa si colaboreaza impreuna cu departamentele de specialitate la mentinerea relatiei cu institutiile grupului BVB, C.N.V.M., BNR si alte institutii de profil nationale si internationale in ceea ce priveste dezvoltarea de noi instrumente, tehnici si mecanisme de tranzactionare si management al riscului;
- e)** Colaboreaza la dezvoltarea paginii de internet a BVB in scopul promovarii de noi instrumente, tehnici si mecanisme de tranzactionare dezvoltate de BVB si pentru atragerea de noi Participanti pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare administrate de BVB;
- f)** Asigura secretariatul Comisiei de Reglementare, Dezvoltare Produse Noi.

**PROCEDURA
PRIVIND OBTINEREA SI TRANSMITEREA LICENTELELOR DE
TRANZACTIONARE IN CADRUL BURSEI DE VALORI BUCURESTI**

Capitolul I: Notiunea si tipologiile licentei de tranzactionare

Art. 1 Prin licenta de tranzactionare se intelege actul juridic care confera proprietarului sau dreptul de a tranzactiona in cadrul Bursei de Valori Bucuresti, denumit in continuare *BVB*, sub conditia indeplinirii celorlalte conditii necesare dobandirii calitatii de participant la sistemul de tranzactionare al *BVB*.

Art. 2 (1) Licenta de tranzactionare este de doua feluri:

- a) Transmisibila;
- b) Netransmisibila.

(2) Licenta de tranzactionare confera drepturi si obligatii diferite detinatorului, in functie de tipul licentei detinute.

Capitolul II: Modalitati de dobandire a licentei de tranzactionare

Art. 3 (1) Licenta de tranzactionare transmisibila se poate dobandi de la o societate de servicii de investitii financiare, membru fondator al *BVB*, in conditiile mentionate la art. 4 din prezenta procedura.

(2) Licenta de tranzactionare netransmisibila se poate achizitiona, de la *BVB*, la pretul de vanzare stabilit de Adunarea Generala Extraordinara a actionarilor *BVB*.

Capitolul III. Licenta de tranzactionare transmisibila

Art. 4 (1) Corespunzator actiunilor ordinare detinute si indiferent de numarul acestora, fiecare membru fondator al Bursei de Valori Bucuresti detine o licenta de tranzactionare pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare operate de Societate.

(2) Licentele de tranzactionare de tipul celor mentionate in alin. 1 pot forma obiectul unor acte juridice incheiate intre societatile de servicii de investitii financiare sau intre acestea si persoane juridice inscrise in registrul C.N.V.M. ca intermediari.

(3) Actele de dispozitie asupra licentelor transmisibile de tranzactionare se exercita in mod liber, numai prin acte juridice distincte de actele de dispozitie care au ca obiect actiunile *BVB*.

(4) Membrii fondatori ai *BVB* vor notifica Societatii astfel de acte cu cel putin 10 zile lucratoare anterioare intrarii lor in vigoare.

(5) In cazul in care o societate de servicii de investitii financiare, membru fondator al *BVB* face acte de dispozitie cu privire la:

Regulament de organizare si functionare a S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.

- a) licenta transmisibila de tranzactionare pe care o detine, actiunile ordinare emise de BVB si detinute de societatea de servicii de investitii financiare respectiva, isi pastreaza toate drepturile conferite de dispozitiile Actului constitutiv;
- b) actiunile ordinare detinute, emise de BVB, aceasta isi va pastra drepturile asupra acestei licente transmisibile de tranzactionare, prin derogare de la alin. 1.

Capitolul IV. Licenta de tranzactionare netransmisibila

Art. 5 BVB are obligatia sa vanda , la cerere, oricarei persoane juridice autorizate ca intermediar, in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, o licenta netransmisibila de tranzactionare in cadrul BVB, la pretul stabilit in Adunarea Generala Extraordinara a actionarilor.

Art. 6 (1) Participantul la sistemul de tranzactionare al BVB, detinator al licentei de tranzactionare in cadrul BVB, dobandita in conditiile art. 5 din prezenta procedura nu are dreptul de a incheia acte juridice cu tertii in legatura cu aceasta.

(2) Incepand cu data incetarii calitatii de participant in cadrul BVB, acest tip de licenta de tranzactionare nu mai produce efecte.

Capitolul V. Fuziunea societatilor de servicii de investitii financiare, membre fondatoare ale BVB

Art. 7 Prin derogare de la art. 4 alin. 1 din prezenta procedura, in cazul fuziunii unor societati de servicii de investitii financiare, corespunzator actiunilor ordinare detinute de fiecare dintre acestea, 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 ambele societati au calitatea de membru fondator al BVB.

Art. 8 In cazul in care o societate de servicii financiare, proprietara a actiunilor ordinare emise de BVB si care detine calitatea de membru fondator al BVB absoarbe, in cadrul unui proces de fuziune o alta societate comerciala, licenta sa de tranzactionare produce aceleasi efecte ca si pana la data fuziunii.

Art. 9 In cazul in care societatea de servicii financiare, avand calitatea de membru fondator al BVB este absorbita, in cadrul unui proces de fuziune, de o alta societate comerciala, licenta sa de tranzactionare produce aceleasi efecte ca si pana la data fuziunii, sub conditia ca societatea absorbanta sa indeplineasca toate cerintele necesare dodandirii calitatii de participant la sistemul de tranzactionare al BVB.