

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare



BULETINUL A.S.F.

Activitatea în perioada 21.03.2022 – 25.03.2022

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 42 / 25.03.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 153 alin. (1), art. 154 și ale art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a

organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/6732/02.03.2022,

în baza notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.03.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții **BRD USD Fond** administrat de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. C.U.I. 13236071, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile fondului transmise de societate la A.S.F. prin adresa înregistrată cu nr. RG/6732/02.03.2022.

Art. 2. BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.brdam.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. BRD Asset Management S.A.I. S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute în condițiile prevăzute în documentele fondului, anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Autorizația nr. 42/25.03.2022 intră în vigoare la data comunicării către BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

p. PREȘEDINTE,

Elena Doina DASCĂLU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 43 / 25.03.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 153 alin. (1), art. 154 și ale art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/6732/02.03.2022,

în baza notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.03.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții **BRD Simplu** administrat de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. C.U.I. 13236071, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile fondului transmise de societate la A.S.F. prin adresa înregistrată cu nr. RG/6732/02.03.2022.

Art. 2. BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.brdam.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. BRD Asset Management S.A.I. S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute în condițiile prevăzute în documentele fondului, anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Autorizația nr. 43/25.03.2022 intră în vigoare la data comunicării către BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

p. PREȘEDINTE,
Elena Doina DASCĂLU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 44 / 25.03.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 153 alin. (1), art. 154 și ale art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/6732/02.03.2022,

în baza notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.03.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții **BRD Simfonia** administrat de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. C.U.I. 13236071, în

conformitate cu prospectul de emisiune și regulile fondului transmise de societate la A.S.F. prin adresa înregistrată cu nr. RG/6732/02.03.2022.

Art. 2. BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.brdam.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. BRD Asset Management S.A.I. S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute în condițiile prevăzute în documentele fondului, anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Autorizația nr. 44/25.03.2022 intră în vigoare la data comunicării către BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

p. PREȘEDINTE,

Elena Doina DASCĂLU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 45 / 25.03.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 153 alin. (1), art. 154 și ale art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/6732/02.03.2022,

în baza notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.03.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții **BRD Obligațiuni** administrat de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. C.U.I. 13236071, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile fondului transmise de societate la A.S.F. prin adresa înregistrată cu nr. RG/6732/02.03.2022.

Art. 2. BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.brdam.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. BRD Asset Management S.A.I. S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute în condițiile prevăzute în documentele fondului, anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Autorizația nr. 45/25.03.2022 intră în vigoare la data comunicării către BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

p. PREȘEDINTE,

Elena Doina DASCĂLU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 46 / 25.03.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 153 alin. (1), art. 154 și ale art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/6732/02.03.2022,

în baza notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.03.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții **BRD Global** administrat de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. C.U.I. 13236071, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile fondului transmise de societate la A.S.F. prin adresa înregistrată cu nr. RG/6732/02.03.2022.

Art. 2. BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.brdam.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. BRD Asset Management S.A.I. S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute în condițiile prevăzute în documentele fondului, anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Autorizația nr. 46/25.03.2022 intră în vigoare la data comunicării către BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

p. PREȘEDINTE,

Elena Doina DASCĂLU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 47 / 25.03.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 153 alin. (1), art. 154 și ale art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/6732/02.03.2022,

în baza notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.03.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții **BRD Euro Fond** administrat de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. C.U.I. 13236071, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile fondului transmise de societate la A.S.F. prin adresa înregistrată cu nr. RG/6732/02.03.2022.

Art. 2. BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.brdam.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. BRD Asset Management S.A.I. S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond

deținute în condițiile prevăzute în documentele fondului, anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Autorizația nr. 47/25.03.2022 intră în vigoare la data comunicării către BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

p. PREȘEDINTE,
Elena Doina DASCĂLU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 48 / 25.03.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 153 alin. (1), art. 154 și ale art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/6732/02.03.2022,

în baza notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.03.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții **BRD Diverso** administrat de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. C.U.I. 13236071, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile fondului transmise de societate la A.S.F. prin adresa înregistrată cu nr. RG/6732/02.03.2022.

Art. 2. BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.brdam.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. BRD Asset Management S.A.I. S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute în condițiile prevăzute în documentele fondului, anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Autorizația nr. 48/25.03.2022 intră în vigoare la data comunicării către BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

p. PREȘEDINTE,

Elena Doina DASCĂLU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 49 / 25.03.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 153 alin. (1), art. 154 și ale art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/6732/02.03.2022,

în baza notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.03.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții **BRD Acțiuni** administrat de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. C.U.I. 13236071, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile fondului transmise de societate la A.S.F. prin adresa înregistrată cu nr. RG/6732/02.03.2022.

Art. 2. BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.brdam.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. BRD Asset Management S.A.I. S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute în condițiile prevăzute în documentele fondului, anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Autorizația nr. 49/25.03.2022 intră în vigoare la data comunicării către BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

p. PREȘEDINTE,

Elena Doina DASCĂLU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 338 / 21.03.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art.6 alin. (1) și alin.(3), art. 7 alin. (2), art. 14 și art. 21² alin. (1) alin. (1¹) și alin. (4) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 32-35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

Potrivit art. 110 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată (fost art. 93 înainte de renumerotarea și republicarea legii), *situațiile financiar-contabile și cele privind operațiunile emitenților ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt elaborate în conformitate cu cerințele specifice aplicabile (...).*

Conform prevederilor art. 63 alin. (3) teza a II-a din Legea nr. 24/2017 (în prezent art. 65 alin. (3) teza a II-a din legea republicată), *în situația în care emitentul nu este obligat să întocmească conturi consolidate, situațiile financiare auditate conțin situațiile financiare individuale ale emitentului.*

Totodată, în conformitate cu dispozițiile art. 126 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, *situațiile financiare individuale prevăzute la art. 63 alin. (3) teza a II-a din Legea nr. 24/2017 cuprind conturile întocmite în conformitate cu reglementările naționale ale statului membru în care este încorporat emitentul.*

Potrivit dispozițiilor art. 1 alin. (1) din Ordinul ministrului finanțelor nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, *societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată au obligația de a aplica Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) la întocmirea situațiilor financiare anuale individuale.*

În conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2) lit. a) din Ordinul ministrului finanțelor nr.2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară societățile ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată întocmesc situațiile financiare în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Din analiza de tip focusat cu interacțiune asupra conformității situațiilor financiare cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aferente exercițiului financiar 2020 întocmite de societatea PREBET AIUD S.A., respectiv a opiniei cu rezerve exprimate de către auditorul financiar asupra situațiilor financiare individuale aferente acestui exercițiu financiar, au rezultat următoarele aspecte:

1. Imobilizări corporale - IAS 16

În urma analizei efectuate rezultă faptul că societatea Prebet Aiud S.A. a reevaluat mijloacele fixe reprezentând teren și clădiri la data de 31.12.2019, reevaluare înregistrată în situațiile financiare aferente exercițiului financiar 2019.

În legătură cu acest aspect, auditorul a calificat opinia în cadrul raportului de audit aferent situațiilor financiare la 31.12.2020 întrucât societatea a modificat începând cu luna ianuarie 2020 duratele de utilizare pentru o parte din clădirile evaluate, modificare ce a determinat o subevaluare a cheltuielilor cu amortizarea în valoare de 242.093 lei.

Potrivit IAS 8, modificarea duratelor de utilizare ale imobilizărilor corporale reprezintă modificare de estimare contabilă și trebuie recunoscută în situațiile financiare în perioada curentă și în fiecare perioadă viitoare de-a lungul duratei de viață utilă rămasă a activului (IAS 8.38).

Față de această situație, societatea era chemată să facă aplicarea în mod corespunzător a cadrului contabil incident (IAS 8.38), respectiv să recunoască în exercițiile financiare începând cu 2019 modificarea duratelor de utilizare ale cădirilor reevaluate.

2. Stocuri – IAS 2

Ca urmare a analizei efectuate asupra informațiilor publicate în situațiile financiare la 31.12.2020 privind stocurile, având în vedere precizările auditorului Amnis Auditeval S.R.L. exprimate în cadrul raportului de audit aferent situațiilor financiare la 31.12.2020 (paragrafele 4, 5 și respectiv 7 din Baza pentru opinia cu rezerve), precum și din informațiile transmise de societate (adresa de răspuns nr. RG/30791/12.10.2021) rezultă faptul că stocurile au fost supraevaluate la 31.12.2020.

În acest sens, era necesară înregistrarea unei ajustări suplimentare de depreciere a stocurilor, pentru a face aplicarea paragrafului IAS 2.9, respectiv *stocurile trebuie evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.*

Totodată, societatea era chemată să pună la dispoziția auditorului toate informațiile (facturi ulterioare de vânzare, comenzi, contracte cu clienții, procese verbale etc.) pentru a testa în ce măsură stocurile Prebet Aiud S.A. respectă prevederile IAS 2.9 respectiv *stocurile trebuie evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă*, respectiv să dea auditorului posibilitatea de a efectua testarea valorii realizabile nete.

De asemenea, considerăm că societatea era chemată să pună la dispoziția auditorului toate informațiile și documentele, în sensul efectuării de către acesta de proceduri analitice sau alte proceduri de audit adecvate pentru a permite *identificarea cu acuratețe a stadiului de finalizare a producției în curs de execuție, a elementelor cu mișcare lentă, uzate moral sau deteriorate* (potrivit ISA 501 Probe de audit - considerente specifice pentru elementele selectate).

Persoana responsabilă pentru corectitudinea informațiilor cuprinse în rapoartele de gestiune ale Consiliului de administrație și situațiile financiare prezentate în raportul anual 2020 este domnul Francisc Mathe, în calitate de Președinte al Consiliului de administrație, acesta fiind și persoana semnatară a respectivelor documente.

În temeiul art. 64 (fost art. 62), art. 146 alin. (1) lit. a) pct. 3 (fost art. 126 alin. (1) lit. a) pct. 3), art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 2 (i) (fost art. 127 alin. (1) lit. c) pct. 2 (i) din Legea nr. 24/2017), art. 126 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018,

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 16.03.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează domnul Francisc Mathe, în calitate de Președinte al Consiliului de administrație al societății Prebet Aiud S.A., cu amendă în valoare de 11.100 lei.

Art. 2. (1) Amenda se va achita la Primăria Municipiului Bistrița- Direcția Impozite și Taxe Locale, în termen de 15 zile de la comunicarea deciziei. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 17 alin. (4) din statutul C.N.V.M. aprobat prin O.U.G. nr.25/2002 aprobată prin Legea nr. 514/2002, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 28 din O.U.G. nr. 93/2012, cu modificările și completările ulterioare.

(2) O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite A.S.F. – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare – Direcția Generală, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silit.

Art. 4. (1) Domnul Francisc Mathe poate formula plângere prealabilă la A.S.F. în conformitate cu prevederile art. 7 alin. (1) din Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 zile de la data comunicării prezentei decizii.

(2) Plângerea prealabilă nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 5. Prezenta decizie se comunică domnului Francisc Mathe prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și societății PREBET AIUD S.A., se publică în Buletinul A.S.F., pe website-ul A.S.F. la secțiunea Sancțiuni/ Piața de capital și pe website-ul B.V.B., în conformitate cu prevederile art. 150 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 republicată.

Art. 6. (1) Decizia nr. 338/21.03.2022 intră în vigoare la data comunicării către dl. Francisc Mathe.

(2) În cazul în care dl. Francisc Mathe nu poate fi contactat, prezenta decizie intră în vigoare la data publicării pe website-ul operatorului de piață și al A.S.F.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 340 / 21.03.2022

privind respingerea plângerii prelabile formulate de societatea ELECTROARGEȘ S.A.

Curtea de Argeș împotriva Deciziei A.S.F. nr. 81/28.01.2022, prin care s-a dispus suspendarea pe durata desfășurării AGOA și AGEA Electroargeș S.A. Curtea de Argeș, convocate pentru data de 31.01.2022/01.02.2022, a exercitării drepturilor de vot aferente unui număr de 16.000.000 acțiuni ELGS înregistrate la Depozitarul Central în contul societății Investments Constantin S.R.L.

Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.), cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București, cod de înregistrare fiscală 31588130, în temeiul prevederilor art. 1 alin. (1) și (2), art. 2 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1), (3) și (4), art. 7 alin. (2), art. 13 alin. (1) și art. 14 din

O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, și în baza dispozițiilor art. 7 alin. (1) din Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare,

a examinat plângerea prealabilă formulată de societatea ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș împotriva Deciziei A.S.F. nr. 81/28.01.2022.

În urma analizei realizate au rezultat următoarele:

Prin adresa înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) cu nr. RG/4897/17.02.2022, societatea **ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș**, denumită în continuare *petenta*, prin reprezentant legal – dl. Constantin Ștefan, în calitate de Președinte al Consiliului de administrație, a formulat plângere prealabilă împotriva Deciziei A.S.F. nr.81/28.01.2022, solicitând revocarea acesteia.

Prin Decizia A.S.F. nr. 81/28.01.2022, s-au dispus următoarele:

„Art. 1. Se suspendă pe durata desfășurării AGOA și AGEA Electroargeș S.A. Curtea de Argeș convocate pentru data de 31.01.2022/01.02.2022 exercitarea drepturilor de vot aferente unui număr de 16.000.000 acțiuni ELGS înregistrate la Depozitarul Central în contul societății Investments Constantin S.R.L., care au făcut obiectul dosarului nr. 238/1259/2020, în care Curtea de Apel Pitești a pronunțat Decizia Civilă nr. 448/A-C.

Art. 2. Consiliul de administrație al societății Electroargeș S.A. Curtea de Argeș are obligația de a lua măsurile necesare pentru ducerea la îndeplinire a măsurii dispuse la art. 1.

Art. 3. Depozitarul Central S.A. are obligația să dispună măsurile necesare pentru a înregistra în evidențele sale suspendarea exercitării în cadrul AGOA și AGEA Electroargeș S.A. Curtea de Argeș convocate pentru data de 31.01.2022/01.02.2022 a drepturilor de vot aferente acțiunilor ELGS precizate la art. 1. (...)”

În baza NOTEI Direcției Juridice nr. P-DJ/868.3/08.03.2022 privind respingerea plângerii prelabile formulate de societatea ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș împotriva Deciziei A.S.F. nr. 81/28.01.2022, prin care s-a dispus suspendarea pe durata desfășurării AGOA și AGEA Electroargeș S.A. Curtea de Argeș, convocate pentru data de 31.01.2022/01.02.2022, a exercitării drepturilor de vot aferente unui număr de 16.000.000 acțiuni ELGS înregistrate la Depozitarul Central în contul societății Investments Constantin S.R.L.,

și a hotărârii adoptate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 16.03.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următorul act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge plângerea prealabilă formulată de societatea ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș împotriva Deciziei A.S.F. nr. 81/28.01.2022, prin care s-a dispus suspendarea pe durata desfășurării AGOA și AGEA Electroargeș S.A. Curtea de Argeș, convocate pentru data de 31.01.2022/01.02.2022, a exercitării drepturilor de vot aferente unui număr de 16.000.000 acțiuni ELGS înregistrate la Depozitarul Central în contul societății Investments Constantin S.R.L., pentru motivele cuprinse în Anexa care face parte integrantă din prezenta Decizie.

Art. 2. Decizia A.S.F. nr. 340/21.03.2022 intră în vigoare la data comunicării acesteia petentei.

Art. 3. Direcția de specialitate din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară asigură comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 361 / 25.03.2022

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art.2 alin.(1) lit. a) și d), art. 6 alin. (3), art. 7 alin.(2), art. 14 și ale art. 28 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În baza art. 2 alin. (1), art. 129 alin. (4) și (7) și ale art. 147 alin. (1) – (3) din Legea nr.126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare;

În conformitate cu prevederile art. 6, art. 8 alin. (3), art. 38 alin. (1) lit. a) și ale alin. (4) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2018 privind locurile de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare;

Analizând solicitarea Bursei de Valori București S.A., înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/8534/16.03.2022,

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare nr. A/156 și a hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în ședința din data de 23.03.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă, cu amendamente, modificarea și completarea reglementărilor pieței reglementate administrate de Bursa de Valori București S.A., care constau în *Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață reglementată.*

Art. 2. Forma articolelor modificate și completate din reglementările menționate la art. 1 este cuprinsă în anexa care face parte integrantă din prezenta decizie.

Art. 3. Bursa de Valori București S.A. are obligația să republice reglementările pieței reglementate administrate de Bursa de Valori București S.A., care constau în *Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață reglementată.*

Art. 4. Orice modificare a reglementărilor prevăzute la art. 1 va fi supusă, în prealabil, aprobării A.S.F.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia Bursei de Valori București S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 6. Direcția Generală din cadrul Sectorului Instrumente și Investiții Financiare asigură ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentei decizii, în conformitate cu atribuțiile ce îi revin.

Art. 7. Direcția Generală din cadrul Sectorului Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea Deciziei nr. 361/25.03.2022.

p. PREȘEDINTE,
Elena Doina DASCĂLU

ANEXĂ la Decizia nr. 361/25.03.2022

**Modificări și completări ale Codului Bursei de Valori București S.A.
– operator de piață reglementată**

1. La articolul 1 alineatul (1) punctul 62 din Titlul Preliminar, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(3) Orice modificare cu privire la metodologia de determinare a prețului de referință se va comunica public, cu cel puțin 30 de zile anterior datei de intrare în vigoare a acesteia.”

2. La articolul 23 din Titlul II, litera b) se modifică și va avea următorul cuprins:

„b) valoarea împrumutului obligatar este de minim, echivalentul în lei a 200.000 EURO, sau când este mai mică de 200.000 EURO să existe aprobarea A.S.F., în conformitate cu prevederile art. 60 alin. (2) din Legea nr. 24/2017.”

3. Articolul 25 din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 25** Pentru a realiza admiterea obligațiunilor la tranzacționare la B.V.B. în Categoria obligațiuni corporative, emitenții acestora trebuie să depună la B.V.B., prin intermediul unei Societăți inițitoare, următoarele documente în limba română sau în limba engleză, cu respectarea reglementărilor A.S.F.:

- a. cererea de admitere la tranzacționare a obligațiunilor;
- b. prospectul de ofertă sau prospectul întocmit în vederea admiterii la tranzacționare aprobat de autoritatea competentă relevantă cu toate amendamentele și anexele (copie);
- c. rezumatul prospectului de ofertă publică;
- d. notificarea intermediarului privind rezultatele închiderii ofertei publice;
- e. certificatul de înregistrare a obligațiunilor la A.S.F. (copie);
- f. decizia organului statutar al Emitentului cu privire la admiterea obligațiunilor la tranzacționare la B.V.B. (copie);
- g. angajamentul de admitere și menținere la tranzacționare la B.V.B. a obligațiunilor;
- h. dovada plății tarifului de procesare (copie);
- i. declarația Emitentului privind persoanele desemnate să țină legătura cu B.V.B.;
- j. oricare alte documente pe care B.V.B. le consideră necesare.”

4. Articolul 31 din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 31 (1)** Obligațiunile municipale pot fi admise la tranzacționare în Categoria obligațiuni municipale dacă:

- a) a fost întocmit un document de admitere a obligațiunilor în forma și conținutul stabilite de BVB;
- b) valoarea împrumutului obligatar este de minim, echivalentul în lei a 200.000 EURO, sau când este mai mică de 200.000 EURO să existe aprobarea A.S.F., în conformitate cu prevederile art. 60 alin.(2) din Legea nr. 24/2017;
- c) sunt înregistrate la A.S.F.;
- d) sunt liber transferabile, plătite integral, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont.

(2) Documentul de admitere menționat la alin. (1) lit. a) va avea forma și conținutul stabilit prin Hotărârea Consiliului Bursei, va fi publicat pe pagina de web a BVB și notificat Autorității de Supraveghere Financiară.

(3) Emitentul obligațiunilor municipale care solicită admiterea la tranzacționare în această categorie trebuie să îndeplinească cumulativ condițiile prevăzute la art. 24 alin. (3).”

5. Articolul 32 din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 32** Documentele care trebuie depuse la B.V.B., prin intermediul unei Societăți inițiatoare, în vederea admiterii la tranzacționare în Categoria obligațiuni municipale vor fi documentele prevăzute la art. 25 lit. a) și e)-j).”

6. După articolul 110 din Titlul II, se introduce un nou articol, art. 110¹, cu următorul cuprins:

„**Art. 110¹ (1)** B.V.B. poate refuza publicarea unui raport/document transmis de un Emitent spre publicare dacă acesta:

(a) conține un limbaj sau are un conținut vădit injurios /defăimător/calomnios la adresa oricărei entități/persoane, fără a se limita la: autorități, instituții, societăți, precum și nume sau funcții din cadrul acestora;

(b) cuprinde informații care în mod vădit excedează/nu se circumscriu obligației legale de raportare/transparență aplicabile Emitenților sau informații care nu sunt în legătură cu activitatea Emitentului.

(2) B.V.B. va notifica de îndată Emitentul și A.S.F. asupra refuzului de a publica raportul/documentul în forma transmisă și a motivelor care stau la baza refuzului.

(3) Emitentul va fi exclusiv responsabil pentru orice încălcări sau prejudicii cauzate de întârzieri la publicarea în termenul legal a oricărei informații/oricărui raport/document survenite ca urmare a aplicării alin. (1) de mai sus, precum și pentru orice încălcări sau prejudicii cauzate de orice nereguli privind conținutul rapoartelor/informațiilor/documentelor transmise de Emitent spre publicare.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 362 / 25.03.2022

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art.2 alin.(1) lit. a) și d), art. 6 alin. (3), art. 7 alin.(2), art. 14 și ale art. 28 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind

înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În baza art. 2 alin. (1) și ale art. 66 alin. (1) și (2) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare;

În conformitate cu prevederile art. 8 alin. (3) și ale art. 75 alin. (2) și (3) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2018 privind locurile de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare;

Analizând solicitarea Bursei de Valori București S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/7187/04.03.2022, completată prin adresele înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/8535/16.03.2022 și RG/8580/16.03.2022;

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare nr. A/154 și a hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în ședința din data de 23.03.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă, cu amendamente, modificările reglementărilor sistemului multilateral de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A., care constau în *Codul Bursei de Valori București S.A. – Sistem Multilateral de Tranzacționare*, aprobate conform hotărârilor Consiliului Bursei de Valori București S.A. nr. 4/25.01.2022, nr. 16/02.03.2022 și nr.18/15.03.2022, în forma prevăzută în anexa care face parte integrantă din prezenta decizie.

Art. 2. Orice modificare a reglementărilor prevăzute la art. 1 va fi supusă, în prealabil, aprobării A.S.F.

Art. 3. Bursa de Valori București S.A. are obligația să republice reglementările sistemului multilateral de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A., care constau în *Codul Bursei de Valori București S.A. – Sistem Multilateral de Tranzacționare*.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia Bursei de Valori București S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 5. Direcția Generală din cadrul Sectorului Instrumente și Investiții Financiare asigură ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentei decizii, în conformitate cu atribuțiile ce îi revin.

Art. 6. Direcția Generală din cadrul Sectorului Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea Deciziei nr. 362/25.03.2022.

p. PREȘEDINTE,

Elena Doina DASCĂLU

Codul Bursei de Valori București S.A. – Sistem Multilateral de Tranzacționare

TITLU PRELIMINAR

Art. 1 (1) În prezentul Cod, termenii, expresiile și noțiunile utilizate au următoarele semnificații:

- 1. A.S.F.** - denumirea prescurtată a Autorității de Supraveghere Financiară.
- 2. SMT** - Sistem Multilateral de Tranzacționare, în sensul art. 3, alin. (1), pct. 68 din Legea nr.126/2018 operat de Bursa de Valori București S.A. și reglementat prin prezentul Cod.
- 3. Bloc de tranzacționare sau Lot standard** - numărul de Instrumente Financiare care formează o unitate standard de tranzacționare.
- 4. B.V.B.** - denumirea prescurtată a Societății Bursa de Valori București S.A., în calitate de Operator de Piață în sensul Legii nr. 126/2018 și al reglementărilor A.S.F.
- 5. Consiliul Bursei** - denumirea prescurtată a Consiliului de Administrație al B.V.B., organ de administrare reglementat de Legea Societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Legea nr. 31/1990 și de Legea nr. 126/2018.
- 6. Consultant Autorizat (Authorized Advisor)** - entitate desemnată de B.V.B. pentru a oferi servicii specifice Emitenților în vederea admiterii la tranzacționare în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe SMT a Instrumentelor Financiare emise, precum și pe durata în care Instrumentele Financiare sunt tranzacționate în cadrul acestei Secțiuni. Poate fi desemnată în această calitate de către B.V.B., un Participant sau o altă entitate cu experiență în domeniul pieței de capital. B.V.B. va emite precizări tehnice cu privire la entitățile desemnate ca și Consultanți Autorizați (criterii de selecție, autorizarea de către B.V.B., obligațiile acestora și ale emitenților în legătură cu Consultanții Autorizați, etc.) și va publica pe pagina web precizările tehnice și lista Consultanților Autorizați.
- 7. Client** - orice persoană fizică sau persoană juridică care are cont deschis la un Participant și pentru care acesta prestează, în baza unui contract, servicii și activități de investiții financiare.
- 8. Comisia de Admitere la Tranzacționare** – organ al B.V.B. cu competențe consultative în materia admiterii, promovării, retrogradării și retragerii de la tranzacționare a Instrumentelor Financiare de pe piețele B.V.B. care este organizat și funcționează în conformitate cu prevederile Regulamentului de organizare și funcționare a B.V.B.
- 9. Depozitar Central** - entitate constituită și autorizată de A.S.F. în condițiile Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 iulie 2014 privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitarii centrali de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și a Regulamentului (UE) nr. 236/2012, cu care B.V.B. se află în relații contractuale.
- 10. Emitent** - entitate legală cu sau fără personalitate juridică, care a emis sau intenționează să emită Instrumente Financiare de tipul celor care constituie sectoarele și secțiunile Pieței Reglementate administrate de B.V.B. și ale SMT, precum și ale altor Piețe Reglementate și Sisteme Multilaterale de Tranzacționare.
- 11. Formator de piață (market maker)** - un Participant care se angajează să mențină lichiditatea pieței pentru un Instrument Financiar tranzacționat în cadrul SMT, prin introducerea și menținerea de oferte ferme de cumpărare și vânzare pe contul propriu, angajând în tranzacții propriul capital, conform condițiilor stabilite de B.V.B. și contractului încheiat între Participant și B.V.B.
- 12. Furnizor de lichiditate (liquidity provider)** - un Participant care se angajează să mențină lichiditatea pieței pentru Instrumente Financiare tranzacționate în cadrul SMT, prin introducerea și menținerea de oferte ferme de cumpărare și vânzare pe un alt cont decât cel propriu, indicat de furnizorul de lichiditate, respectiv al unui intermediar care are calitatea de Participant pe piața

inițială și care nu este și Participant la SMT, în baza unui contract încheiat între cei doi în acest scop, conform condițiilor stabilite de B.V.B. și contractului încheiat între Participant și B.V.B.

13. Instrumente Financiare - termen având înțelesul definit la art. 3 alin. (1) pct. 34 din Legea nr. 126/2018.

14. Lista Specială de Observare Emitenți (în engleză “Watch List”) - Lista Emitenților de pe SMT, care nu respectă prevederile prezentului Cod, fiind exceptați Emitenții care se tranzacționează pe SMT fără acordul lor, conform prevederilor Titlului II.

15. Participant la Sistem sau Participant - orice persoană juridică care prestează servicii și activității de investiții, autorizată să desfășoare activități pe Piața Reglementată a B.V.B și care poate desfășura activitatea specifică pe SMT.

16. Pas de preț - valoarea variației minime de preț a unui simbol, stabilită pe intervale de preț, conform Titlului III din prezentul Cod.

17. Piață - componentă a SMT, în cadrul căreia pot fi tranzacționate unul sau mai multe simboluri și care funcționează în mod independent, după reguli specifice.

18. Piață inițială - o Piață Reglementată sau o Piață dintr-un stat terț pe care este admis la tranzacționare un Instrument Financiar, anterior admiterii/introducerii acestuia la tranzacționare în cadrul SMT.

19. Piață de oferte și operațiuni speciale - piețe de tip “order-driven” în care se tranzacționează Instrumente Financiare care fac obiectul ofertelor publice desfășurate pe SMT, sau al altor metode de vânzare de Instrumente Financiare prevăzute în legi speciale, precum cele din materia privatizării.

20. Piață principală - piață a SMT desemnată de B.V.B. drept piața de referință pentru fiecare simbol care se tranzacționează în cadrul SMT.

21. Piață Reglementată - Piață Reglementată administrată de B.V.B. potrivit Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piață Reglementată, precum și alte Piețe Reglementate autorizate de A.S.F. sau orice altă Piață Reglementată care îndeplinește prevederile art. 4 alin. (1) pct. 21 din Directiva UE nr. 65/2014.

22. Preț de deschidere - prețul la care se execută prima tranzacție pentru un simbol într-o anumită Piață în cursul unei ședințe de tranzacționare.

23. Preț de închidere - prețul la care se execută ultima tranzacție pentru un simbol într-o anumită Piață în cursul unei ședințe de tranzacționare.

24. Preț de referință al simbolului într-o ședință de tranzacționare - prețul față de care se calculează variația de preț a simbolului în cursul unei ședințe de tranzacționare, valabil în toate Piețele de pe SMT în care este tranzacționat un anumit simbol. Prețul de referință este prețul de închidere din Piața Principală a simbolului din cadrul SMT, înregistrat în ședința de tranzacționare precedentă.

În situația în care într-o anumită ședință de tranzacționare nu au fost înregistrate tranzacții, dar cel mai bun preț de cumpărare a fost la nivelul maxim admis pe durata întregii sesiuni de piață continuă sau cel mai bun preț de vânzare a fost la nivelul minim admis pe durata întregii sesiuni de piață continuă, acest cel mai bun preț de cumpărare sau de vânzare după caz va fi considerat preț de referință pentru următoarele ședințe de tranzacționare, până în momentul în care se vor realiza tranzacții și astfel se va materializa un nou preț de închidere care să devină noul preț de referință pe respectivul simbol.

25. Preț mediu - media prețurilor de tranzacționare pentru un simbol într-o anumită Piață, ponderată cu volumul tranzacțiilor încheiate în cursul unei ședințe de tranzacționare, rotunjit la cel mai apropiat pas de preț.

26. Simbol - Instrument Financiar care se tranzacționează în cadrul SMT.

27. Sistemul de tranzacționare al B.V.B. sau Sistemul electronic al B.V.B. sau Sistemul B.V.B. - sistemul electronic prin care se asigură efectuarea ordonată și transparentă a tranzacțiilor cu Instrumente Financiare pe Piețele Reglementate și Sistemele Multilaterale de Tranzacționare administrate de B.V.B.

28. Tranzacție - contractul de vânzare-cumpărare de Instrumente Financiare, înregistrat în sistemul de tranzacționare al B.V.B. cu respectarea prevederilor Titlului III.

29. Variație maximă preț - variația procentuală maximă a prețului ordinelor și a tranzacțiilor față de prețul de referință al simbolului respectiv.

30. Vânzarea specială la ordin - o metodă de vânzare specifică pieței de capital care se realizează prin intermediul B.V.B. constând într-o ofertă fermă de vânzare a Instrumentelor Financiare prin sistemul B.V.B., formulată de orice persoană fizică și/sau juridică, inclusiv de către instituțiile publice implicate în procesul de privatizare, denumită Ofertant, cu respectarea Titlului III, Capitolul XIII, Secțiunea a 2-a a Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piață Reglementată.

(2) Ceilalți termeni utilizați în prezentul Cod, care nu se regăsesc în alin. (1), au semnificația prevăzută în Legea nr. 126/2018, în reglementările A.S.F. și în Codul Bursei de Valori București S.A. - Operator de Piață Reglementată.

(3) Orice modificare cu privire la metodologia de determinare a prețului de referință, în baza alin. (1) pct. 24 din prezentul articol, se va comunica public, cu cel puțin 30 de zile anterior datei de intrare în vigoare a acesteia.

Art. 2 (1) Prezentul Cod se completează corespunzător cu prevederile Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piață Reglementată și cu Manualul de utilizare a Sistemului B.V.B.

(2) În aplicarea prevederilor prezentului Cod, Directorul General al B.V.B. emite proceduri, care se notifică A.S.F., notificări și precizări tehnice.

Art. 3 Prezentul Cod are caracter normativ general obligatoriu și este aplicabil, fără a se limita:

- a) Participanților la Sistem;
- b) oricărei sucursale sau agenții ale unui Participant;
- c) oricărui angajat al unui Participant și persoanelor care își desfășoară activitatea în cadrul acestuia în baza unei relații contractuale, în măsura în care activitatea desfășurată de acesta intră sub incidența prezentului Cod;
- d) Emitenților ale căror Instrumente Financiare se tranzacționează în cadrul SMT, cu anumite excepții aplicabile Emitenților admiși la tranzacționare în același timp și pe o Piață Reglementată sau pe o piață dintr-un stat terț și care nu și-au exprimat acordul pentru tranzacționarea în cadrul SMT;
- e) Depozitarului Central în relația cu Operatorul de Piață B.V.B. privind Instrumentele Financiare tranzacționate în cadrul SMT;
- f) oricărei entități reglementate, în sensul Legii nr. 126/2018, în relație cu SMT;
- g) B.V.B.;
- h) deținătorilor de Instrumente Financiare și oricărui investitor potențial, în relația cu SMT.

Art. 4 Nu pot fi pretinse daune interese sau despăgubiri împotriva B.V.B., dacă B.V.B. acționează în concordanță cu prevederile Legii nr. 126/2018, ale reglementărilor emise de A.S.F., ale prezentului Cod sau ale celorlalte reglementări proprii emise potrivit legii.

Art. 5 Prezentul Cod se modifică și completează de către Consiliul Bursei, potrivit competențelor în materie stabilite prin Actul constitutiv al B.V.B. și lege și se supune aprobării A.S.F.

Art. 6 Prezentul Cod se va publica pe pagina de web a B.V.B. în limba română și în limba engleză. În caz de discrepanță între versiunea română și versiunea în limba engleză, va prevala versiunea în limba română.

Art. 7 Orice modificare/completare a prezentului Cod intră în vigoare la data stabilită prin decizia Directorului General al B.V.B., ulterior aprobării de către A.S.F. a respectivelor modificări/completări.

TITLUL I PARTICIPANȚII

Art. 8 (1) Pot fi Participanți la SMT, în condițiile prezentului Titlu, exclusiv Participanții de pe Piața Reglementată administrată de B.V.B.

(2) Participanții la SMT vor respecta prevederile Legii nr. 126/2018, ale reglementărilor aplicabile Sistemelor Multilaterale de Tranzacționare emise de către A.S.F. și ale reglementărilor aplicabile SMT emise de B.V.B. aprobate de A.S.F., precum și orice act normativ incident Sistemelor Multilaterale de Tranzacționare.

(3) Calitatea de Participant la SMT este strict personală și nu poate fi transmisă sub nicio formă.

(4) Participanții pe Piața Reglementată administrată de B.V.B. pot avea acces pe SMT în baza unei cereri de acces la sistemul SMT, conform Anexei nr. 3 la prezentul Cod.

Art. 9 Accesul direct la SMT este permis Participanților care satisfac toate cerințele de acces stabilite de B.V.B. pentru admiterea la tranzacționare pe Piața Reglementată și al căror drept de tranzacționare pe Piața Reglementată nu este suspendat.

Art. 10 Suspendarea sau retragerea dreptului de tranzacționare pe Piața Reglementată a B.V.B. a unui participant la SMT conduce automat la suspendarea sau retragerea, după caz, a dreptului de tranzacționare pe SMT.

Art. 11 (1) Nivelul și tipul tarifelor și comisioanelor care vor fi plătite de Participanți pentru derularea de activități specifice pe SMT sunt incluse în Lista privind tarifele și comisioanele practicate de B.V.B. și notificate A.S.F.

(2) Neplata la termenele și în cuantumurile prevăzute a tarifelor și comisioanelor datorate B.V.B. atrage în sarcina Participantului obligația de plată de penalități de întârziere stabilite în conformitate cu prevederile Codului B.V.B. - Operator de Piață Reglementată.

(3) Obligațiile de plată ale Participanților a tarifelor și comisioanelor B.V.B. menționate în alin. (1) reprezintă obligații distincte de obligațiile de plată ale acestora față de A.S.F. stabilite potrivit reglementărilor A.S.F.

Art. 12 (1) Participanții au obligația să plătească B.V.B. tarife/comisioane conform Listei privind tarifele și comisioanele practicate de B.V.B., pentru următoarele activități derulate în cadrul SMT:

- a) efectuarea de tranzacții;
- b) invalidarea/inconfirmarea/operarea rezoluțiunii de plin drept a tranzacțiilor;
- c) alte operațiuni specifice.

(2) Plata tarifelor/comisioanelor se va efectua de către Participanți, la termenele stabilite în conformitate cu prevederile Codului B.V.B. – Operator de Piață Reglementată.

Art. 13 Prevederile privind admiterea ca Participant, acordarea accesului la sistemul de tranzacționare al B.V.B., încetarea și retragerea dreptului de acces la Sistem a Participanților, operațiunile transfrontaliere, obligațiile Participanților și sancționarea faptelor ilicite prevăzute în Titlul I din Codul B.V.B. S.A. - Operator de Piață Reglementată se aplică în mod corespunzător și SMT.

Art. 14 Formatorilor de piață (*market makers*) și furnizorilor de lichiditate (*liquidity providers*) pentru Instrumentele Financiare tranzacționate pe SMT le sunt aplicabile în mod corespunzător prevederile Capitolului III¹ din Titlul I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de Piață Reglementată, pentru contul „House” sau pentru contul indicat, după caz, prin intermediul căruia Participantul își îndeplinește obligațiile asumate în calitate de formator de piață, respectiv de furnizor de lichiditate, cu următoarele excepții:

- a) Participanții care dețin calitatea de market-maker/furnizor de lichiditate pe Piața Reglementată, pot obține această calitate pentru Instrumente Financiare tranzacționate pe SMT, prin decizie a Directorului General al B.V.B., ca urmare a unei solicitări adresate acestuia în acest sens;

- b) Prerogativa aprobării/modificării parametrilor de lichiditate aparține Directorului General al B.V.B.

TITLUL II EMITENȚII ȘI INSTRUMENTELE FINANCIARE

CAPITOLUL I Dispoziții Generale

Art. 15 Prezentul Titlu are ca scop stabilirea cadrului procedural privind:

- a) admiterea/introducerea la tranzacționare a Instrumentelor Financiare pe SMT;
- b) menținerea Instrumentelor Financiare pe SMT;
- c) retragerea Instrumentelor Financiare de pe SMT.

Art. 16 (1) Admiterea/introducerea la tranzacționare a Instrumentelor Financiare pe SMT se face prin decizie a Directorului General în conformitate cu prevederile prezentului Cod și ale precizărilor tehnice emise de B.V.B. conform art. 1 alin. (1) pct. 6 din Titlul Preliminar.

(2) Directorul General poate hotărî, prin decizie, retragerea Instrumentelor Financiare de pe SMT în conformitate cu prevederile prezentului Cod. Instrumentele Financiare în cauză vor putea fi suspendate de la tranzacționare în vederea clarificării situației privind retragerea de la tranzacționare, dacă acest lucru se va impune pentru păstrarea integrității pieței și protecția investitorilor.

Art. 17 SMT are următoarea structură:

1. Secțiunea Instrumente Financiare listate pe SMT - dedicată companiilor care parcurg procedura de admitere la tranzacționare și se angajează să respecte obligațiile de raportare periodică și continuă prevăzute în prezentul Cod și în reglementările A.S.F. incidente.

- a) Sector Titluri de Capital
 - i. Categoria acțiuni (denumire comercială „AeRO”)
 1. Premium
 2. Standard
 - ii. Categoria drepturi
- b) Sector Titluri de Credit (obligațiuni)
- c) Sector Titluri de Participare la Organisme de Plasament Colectiv (OPC)
 - i. acțiuni
 - ii. unități de fond

2. SMT Internațional – dedicat Instrumentelor Financiare admise la tranzacționare și pe o Piață Reglementată sau pe o Piață echivalentă cu o Piață Reglementată dintr-un stat terț

Art. 18 (1) B.V.B. va realiza o Listă Specială de Observare Emitenți, care va cuprinde Emitenții/ Instrumentele Financiare listate pe SMT cu acordul Emitentului, care nu respectă prevederile prezentului Cod.

(2) Lista menționată la alin. (1) va fi transmisă A.S.F. și va fi publicată pe pagina web a B.V.B.

(3) B.V.B. va acorda Emitenților un termen de conformare a acestora cu cerințele prezentului Cod, stabilit prin decizia Directorului General al B.V.B. și comunicată public, iar în cazul nerespectării acestuia, B.V.B. va putea adopta măsurile necesare, incluse în prezentul Cod.

(4) Emitenții ale căror valori mobiliare se tranzacționează pe SMT Internațional nu au obligații de raportare periodică și continuă în relația cu B.V.B.

(5) Pentru Emitenții prevăzuți la alin. (4) ale căror Instrumente Financiare sunt admise la tranzacționare pe o Piață Reglementată, B.V.B., în calitate de operator de piață care administrează un Sistem Multilateral de Tranzacționare nu are obligația publicării raportărilor periodice și continue.

(6) Pentru Emitenții prevăzuți la alin. (4) ale căror valori mobiliare sunt emise într-un stat terț și tranzacționate pe o piață echivalentă cu o Piață Reglementată și îi sunt aplicabile cerințele de transparență și informare stabilite pe respectiva piață din acel stat, B.V.B. în calitate de operator de piață care administrează un Sistem Multilateral de Tranzacționare, are obligația furnizării informațiilor prevăzute la art. 38.

(7) Dacă se înlătură cauzele care au determinat includerea Emitenților/Instrumentelor Financiare în Lista Specială de Observare, conform alin. (1), B.V.B. va exclude din Listă Emitentul/ Instrumentul Financiar respectiv și va notifica public actualizarea efectuată, informând totodată A.S.F.

(8) Secțiunea Instrumente Financiare listate pe SMT poate fi structurată în diverse categorii prin decizie a Directorului General al B.V.B., cu informarea în prealabil a A.S.F.

CAPITOLUL II Admiterea în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe SMT

§ 1

Admiterea acțiunilor

Art. 19 (1) Pentru a fi admise la tranzacționare în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe SMT, acțiunile trebuie să îndeplinească criteriile prevăzute la alin. (2) - (3).

(2) Pentru admiterea acțiunilor trebuie îndeplinite cumulativ următoarele cerințe:

a) referitoare la acțiuni:

- i. să fie înregistrate în evidențele A.S.F.;
- ii. să fie liber transferabile, plătite integral, emise în forma dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont;
- iii. free-float-ul să reprezinte minimum 10% din acțiunile emise și numărul de acționari să fie cel puțin 30.

b) referitoare la Emitent:

- i. capitalizarea anticipată să fie de cel puțin echivalentul în lei a 250.000 EURO; aceasta va avea la bază fie un plasament privat sau ofertă publică inițială anterioare sau un istoric de tranzacționare pe o altă piață ori, în absența acestora, va avea la bază o evaluare efectuată de către Consultantul Autorizat împreună cu Emitentul, considerată acceptabilă de către B.V.B.;
- ii. societatea trebuie să aibă un contract cu un Consultant Autorizat și să-l mențină pentru cel puțin 12 luni după admiterea la tranzacționare; B.V.B. poate scurta sau extinde această perioadă după cum va considera potrivit;
- iii. să aibă contract de furnizare de servicii de registru cu Depozitarul Central sau, după caz, B.V.B. să dispună de confirmarea Depozitarului Central cu privire la întrunirea condițiilor de compensare – decontare și înregistrare necesare tranzacționării Instrumentelor Financiare respective;
- iv. să nu fie în procedura de faliment și nici în reorganizare judiciară, cu excepția societăților aflate sub incidența prevederilor art. 12 al Regulamentului 2/2017 al A.S.F.;
- v. să solicite tranzacționarea în cadrul SMT;
- vi. să semneze Contractul dintre B.V.B. și Emitent prevăzut în Anexa nr. 2 a prezentului Cod.

(3) În vederea admiterii pe SMT, Emitentul trebuie să parcurgă Procedura nr. 1 din Anexa nr. 1 a prezentului Cod, respectiv să depună la B.V.B. toate documentele cerute și să achite comisioanele prevăzute în Anexa nr. 1 și Lista tarifelor și comisioanelor B.V.B.

(4) B.V.B. poate aproba admiterea la tranzacționare a acțiunilor și în situația în care nu sunt îndeplinite criteriile menționate la alin. (2) lit. a) pct. iii și lit. b) pct. i, în condițiile în care apreciază că există premisele menținerii unei piețe ordonate.

(5) Acțiunile pentru care un Emitent depune, pentru prima dată cerere de admitere la tranzacționare pe SMT, vor fi încadrate în Categoria Premium.

§ 2

Admiterea drepturilor

Art. 20 (1) Pentru a fi admise la tranzacționare în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe SMT, drepturile și Emitenții acestora trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute la art. 19 alin. (2) lit. a) pct. i și ii și lit. b) pct. iii – vi.

(2) În vederea admiterii, Emitentul drepturilor trebuie să parcurgă Procedura nr. 1 din Anexa nr. 1 a prezentului Cod, respectiv să depună la B.V.B. documentele și să achite comisioanele prevăzute în Anexa nr. 1 și în Lista tarifelor și comisioanelor B.V.B.

(3) Drepturile emise de un Emitent pot fi admise în Categoria drepturi, indiferent dacă acțiunile suport ale acestor sunt/nu sunt admise la tranzacționare în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe SMT.

§ 3

Admiterea obligațiilor

Art. 21 În Secțiunea Instrumente Financiare listate pe SMT, pot fi admise la tranzacționare obligațiunile emise de societăți care îndeplinesc cumulativ următoarele condiții:

1. referitoare la obligațiuni:

- a) obligațiunile sunt dematerializate;
- b) obligațiunile sunt înregistrate în evidențele A.S.F.;
- c) obligațiunile sunt liber transferabile.

2. referitoare la Emitentul obligațiilor:

- a) Emitentul obligațiilor are contract de furnizare de servicii cu Depozitarul Central;
- b) Emitentul obligațiilor solicită admiterea acestora la tranzacționare pe SMT;
- c) Emitentul a încheiat un contract cu un Consultant Autorizat și se obligă să îl mențină pentru o perioadă de cel puțin 12 luni după data admiterii la tranzacționare; B.V.B. poate scurta sau extinde această perioadă după cum va considera oportun.

Art. 22 În vederea admiterii, Emitentul obligațiilor trebuie să parcurgă Procedura nr. 1 din Anexa nr. 1 a prezentului Cod, respectiv să depună la B.V.B. documentele și să achite comisioanele prevăzute în Anexa nr. 1 și Lista tarifelor și comisioanelor B.V.B.

§ 4 Admiterea titlurilor de participare la Organisme de Plasament Colectiv (OPC)

Art. 23 (1) Pentru a fi admise la tranzacționare în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe SMT, titlurile de participare și Emitenții acestora trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute la art. 19 alin. (2) lit. a) pct. i și ii și lit. b) pct. iii – vi.

(2) În vederea admiterii, Emitentul titlurilor de participare trebuie să parcurgă Procedura nr.1 din Anexa nr. 1 a prezentului Cod, respectiv să depună la B.V.B. documentele și să achite comisioanele prevăzute în Anexa nr. 1 și în Lista tarifelor și comisioanelor B.V.B.

CAPITOLUL III Cerințe pentru încadrarea Instrumentelor Financiare pe SMT Internațional

Art. 24 (1) În vederea tranzacționării Instrumentelor Financiare care au fost admise la tranzacționare pe o Piață Reglementată sau pe o piață echivalentă cu o Piață Reglementată dintr-un stat terț, pe SMT Internațional, sunt necesare următoarele:

- a) să existe o solicitare din partea unui Participant care își asumă obligațiile de market maker/furnizor de lichiditate pentru tranzacționarea pe SMT Internațional a respectivelor Instrumente Financiare;
 - b) este necesară confirmarea Depozitarului Central cu privire la îndeplinirea condițiilor de compensare – decontare și înregistrare necesare tranzacționării Instrumentelor Financiare respective, dacă operațiunile de registru pentru acestea sunt efectuate de un alt Depozitar Central autorizat de A.S.F. sau, în cazul în care se tranzacționează pe o Piață Reglementată din alt stat membru sau pe o piață dintr-un stat terț, operațiunile de registru pentru acestea sunt efectuate de un Depozitar Central din alt stat;
 - c) se va aplica Procedura nr. 2 din Anexa nr. 1 a prezentului Cod.
- (2) Instrumentele Financiare emise într-un stat terț și tranzacționate pe o Piață echivalentă cu o Piață Reglementată din acel stat pot fi introduse la tranzacționare pe SMT Internațional numai dacă sunt de tip acțiune.

CAPITOLUL IV Condiții de menținere și/sau reîncadrare a Instrumentelor Financiare în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe SMT

Secțiunea 1 Aspecte generale

Art. 25 (1) În vederea menținerii Instrumentelor Financiare în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe SMT, Emitentul acestora trebuie să respecte:

- a) prevederile Legii nr. 24/2017, republicată și ale reglementărilor A.S.F. incidente Emitenților ale căror Instrumente Financiare se tranzacționează pe Sisteme Multilaterale de Tranzacționare;
- b) prevederile prezentului Titlu privind informarea periodică și continuă;
- c) prevederile prezentului Titlu privind cerințele de admitere a Instrumentelor Financiare în categoria respectivă;
- d) obligațiile contractuale față de B.V.B.

(2) B.V.B. va evalua anual gradul de îndeplinire a condițiilor de menținere a Instrumentelor Financiare în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe SMT și va putea decide, după caz, adoptarea unor măsuri graduale cum ar fi: avertizare, înscrierea acestora în Lista Specială de Observare Emitenți, informarea A.S.F. cu privire la nerespectarea obligațiilor de raportare, suspendarea de la tranzacționare, reîncadrare în cadrul Sectorului Titluri de Capital, Categoria Acțiuni, în conformitate cu prevederile procedurii emise de B.V.B. în acest sens, cu prevederile prezentului Titlu sau transmiterea către A.S.F. a propunerii de retragere de la tranzacționare.

Art. 26 Furnizarea de către Emitenți a informațiilor prevăzute de prezentul Titlu și de procedurile emise în aplicarea acestuia are drept scop asigurarea accesului echitabil al investitorilor la date certe, suficiente, corecte și transmise la timp, în vederea asigurării posibilității luării unei decizii investiționale.

Art. 27 Emitentul va transmite B.V.B. toate rapoartele, documentele și comunicatele stabilite atât prin prezentul Capitol cât și prin reglementările legale în vigoare, în format electronic standardizat. În cazul în care există motive întemeiate sau circumstanțe excepționale și nu poate fi folosită transmisia în format electronic, aceste informații vor fi transmise prin oricare alt mijloc de comunicare (e-mail, fax, poștă sau curier, pe suport de hârtie).

Art. 28 În vederea asigurării transparenței și protecției investitorilor și menținerii integrității pieței, B.V.B. poate solicita Emitenților date, clarificări și informații suplimentare cu privire la rapoartele primite, evenimente sau zvonuri apărute.

Art. 29 (1) Emitenții ale căror Instrumente Financiare se tranzacționează în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe SMT vor respecta prevederile art. 48 alin. (2) al Legii nr. 24/2017, republicată, asigurând un tratament egal pentru toți deținătorii de Instrumente Financiare, de același tip și clasă care se

află într-o situație identică și vor pune la dispoziția acestora toate informațiile necesare, pentru ca aceștia să-și poată exercita drepturile.

(2) Acționarii, administratorii și angajații Emitenților prevăzuți la alin. (1) vor respecta prevederile art. 48 alin. (4) al Legii nr. 24/2017, republicată și nu vor aduce prejudicii deținătorilor de valori mobiliare/Instrumente Financiare ale Emitentului respectiv.

Secțiunea 2 Cerințe de raportare pentru Emitenți

Art. 30 (1) Emitentul ale cărui Instrumente Financiare se tranzacționează în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe SMT, va transmite B.V.B. în termen de cel mult 4 luni de la încheierea perioadei de raportare, Raportul Anual întocmit în conformitate cu art. 65 și art. 66 din Legea nr. 24/2017, republicată, coroborat cu art. 126 și art. 127 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018.

(2) Raportul menționat în alin. (1) va cuprinde toate documentele de raportare prevăzute în reglementările A.S.F.

Art. 31 (1) Emitentul ale cărui Instrumente Financiare se tranzacționează în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe SMT, va transmite B.V.B., în termen de cel mult 3 luni de la încheierea perioadei de raportare, Raportul Semestrial întocmit în conformitate cu art. 67 din Legea nr. 24/2017, republicată, coroborat cu art. 128 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018.

(2) Raportul menționat în alin. (1) va cuprinde toate documentele de raportare prevăzute în reglementările A.S.F.

Art. 32 În măsura în care sunt întocmite **Rapoarte trimestriale** pentru primul și cel de al treilea trimestru, Emitenții Instrumentelor Financiare incluse în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe SMT, vor transmite și B.V.B. aceste rapoarte, pentru a fi aduse la cunoștința investitorilor, într-un termen rezonabil de timp.

Art. 33 (1) Emitentul ale cărui Instrumente Financiare se tranzacționează în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe SMT, va transmite către B.V.B. următoarele **Rapoartele curente** (raportarea continuă) prevăzute la art. 223 lit. c) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, **fără întârziere**, dar nu mai târziu de 24 de ore de la producerea respectivului eveniment sau de la data luării la cunoștință de către Emitent.

(2) B.V.B. va putea completa informările privind Emitenții, publicând pe pagina oficială de internet și alte informări produse de entități abilitate să emită documente oficiale cu privire la Emitenți, cu menționarea sursei, cum ar fi: Oficiul Registrului Comerțului, instanțe judecătorești, administratori judiciari/lichidatori, recepționate de la A.S.F. sau alte entități interesate.

(3) Emitentul de obligațiuni admise la tranzacționare pe SMT va furniza B.V.B. rapoartele prevăzute de reglementările A.S.F. pentru această categorie de Instrumente Financiare.

Art. 34 B.V.B. poate decide suspendarea de la tranzacționare a Instrumentelor Financiare ale Emitentului care refuză sau omite să transmită B.V.B., în timp util, Raportările obligatorii, astfel cum sunt prevăzute în prezentul Titlu, precum și înscrierea Emitentului în Lista Specială de Observare Emitenți, prevăzuta la art.18 alin. (1).

CAPITOLUL V Condiții de menținere a instrumentelor financiare pe SMT Internațional

Secțiunea 1 Aspecte generale

Art. 35 Instrumentele Financiare care se tranzacționează pe SMT Internațional trebuie să beneficieze de serviciile unui Participant care acționează ca market maker/furnizor de lichiditate, astfel:

- a) Market-maker sau furnizor de lichiditate pentru Instrumentele Financiare admise la tranzacționare și pe o Piață Reglementată;
- b) Market-maker pentru valorile mobiliare emise într-un stat terț și tranzacționate pe o piață echivalentă cu o Piață Reglementată din acel stat.

Secțiunea 2 Cerințe de raportare

Art. 36 Emitenții Instrumentelor Financiare tranzacționate pe SMT Internațional nu au obligații de raportare față de B.V.B.

Art. 37 Pentru Emitenții prevăzuți la art. 36, ale căror Instrumente Financiare sunt admise la tranzacționare și pe o Piață Reglementată, B.V.B. va pune la dispoziția investitorilor un link la pagina de internet a Emitentului și/sau a Pieței Reglementate respective, unde aceștia pot găsi informații într-o limbă de circulație internațională.

Art. 38 Pentru Emitenții prevăzuți la art. 36, ale căror valori mobiliare sunt emise într-un stat terț și tranzacționate pe o Piață din acest stat, B.V.B. va pune la dispoziția investitorilor, cel puțin un link la pagina de internet unde pot fi consultate, într-o limbă de circulație internațională, cel puțin următoarele rapoarte pentru fiecare Emitent:

- a) Situațiile financiare anuale auditate și raportul anual;
- b) Situațiile financiare intermediare (semestriale, trimestriale);
- c) Informații privind dividendele.

CAPITOLUL VI Suspendarea de la tranzacționare a Instrumentelor Financiare de pe SMT

Art. 39 (1) Suspendarea de la tranzacționare a Instrumentelor Financiare se poate efectua în următoarele situații:

- a) în baza și conform deciziei A.S.F. emise în acest sens, în cazul Instrumentelor Financiare tranzacționate în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe SMT;
- b) în baza și conform unor instrucțiuni emise în acest sens de A.S.F., în cazul Instrumentelor Financiare tranzacționate pe SMT Internațional, comunicate B.V.B.;
- c) ca urmare a deciziei B.V.B. emise în acest sens cu scopul de a facilita operațiunile privind înregistrarea modificărilor caracteristicilor sau a numărului Instrumentelor Financiare, sau în vederea menținerii unei piețe ordonate și asigurării accesului egal la informare;
- d) conform prevederilor art. 45 lit. c) din prezentul Titlu.

(2) B.V.B. va întocmi proceduri interne de lucru care vor sta la baza suspendării de la tranzacționare a Instrumentelor Financiare în cadrul SMT, de către Departamentul de specialitate din cadrul B.V.B.

(3) Instrumentelor Financiare care se tranzacționează pe SMT Internațional nu le sunt aplicabile prevederile alin. 1 lit. d) în relația cu SMT/B.V.B.

CAPITOLUL VII Retragerea Instrumentelor Financiare din cadrul SMT

Art. 40 (1) Retragerea Instrumentelor Financiare de pe SMT se poate face în următoarele situații:

- a) în baza deciziei emise de către A.S.F. în acest sens care va intra în mod corespunzător în vigoare, fără a mai fi necesare alte demersuri în cadrul B.V.B.;
- b) de drept, în cazul obligațiunilor, conform operațiunilor legate de scadența obligațiunilor respective, prevăzută în prospectul de ofertă/de emisiune, fără a mai fi necesare alte demersuri în cadrul B.V.B.;
- c) Emitentul nu respectă cel puțin una din cerințele de menținere corespunzătoare sectorului și categoriei în care au fost admise la tranzacționare Instrumentele Financiare;

- d) Emitentul nu respectă prevederile Contractului de tranzacționare încheiat cu B.V.B.;
- e) Emitentul este în procedura de faliment sau dizolvare judiciară;
- f) Emitentul participă la o fuziune prin absorbție în calitate de societate absorbită;
- g) În alte situații motivate;
- h) conform deciziei Directorului General pentru Instrumentele Financiare tranzacționate pe SMT Internațional;
- i) B.V.B. poate retrage de la tranzacționare, cu acordul A.S.F., un Instrument Financiar de pe SMT în condițiile în care constată încălcări grave ale reglementărilor incidente și/sau nu mai poate fi menținută sau restabilită o piață ordonată a respectivului Instrument Financiar.

(2) Instrumentele Financiare vor fi retrase de la tranzacționare de pe SMT Internațional prin decizie a Directorului General și în oricare din următoarele situații:

- a) dacă Instrumentele Financiare sunt retrase de la tranzacționare pe Piața inițială;
- b) dacă nu mai pot fi asigurate operațiunile pre și post-tranzacționare la Depozitarul Central;
- c) dacă nu se mai pot asigura informații pentru investitorii din România;
- d) dacă Instrumentul Financiar nu mai beneficiază de serviciile unui market maker/furnizor de lichiditate.

CAPITOLUL VIII Obligații ale B.V.B. privind Emitenții de Instrumente Financiare tranzacționate pe SMT

Art. 41 (1) Prezentul capitol se aplică pentru Instrumentele Financiare listate pe SMT.

(2) Suplimentar, B.V.B. va avea obligația de:

- a) a defini o secțiune distinctă pe propria pagină web referitoare la Instrumentele Financiare tranzacționate în cadrul SMT Internațional;
- b) a furniza informații cu privire la pagina oficială de internet a Emitentului Instrumentelor Financiare precizate la lit. a).

Art. 42 (1) Raportările transmise către B.V.B. de către Emitenții ale căror Instrumente Financiare sunt listate pe SMT, în conformitate cu prevederile prezentului Titlu și procedurile emise în aplicarea acestuia, sunt făcute publice prin intermediul paginii web a B.V.B. în secțiunea SMT.

(2) B.V.B. va monitoriza îndeplinirea obligațiilor de informare periodică și continuă ale Emitenților în conformitate cu prevederile prezentului Cod.

(3) B.V.B. poate refuza publicarea unui raport/document transmis de un Emitent spre publicare dacă acesta:
(a) conține un limbaj sau are un conținut vădit injurios/defăimător/calomnios la adresa oricărei entități/persoane, fără a se limita la: autorități, instituții, societăți, precum și nume sau funcții din cadrul acestora;

(b) cuprinde informații care în mod vădit excedează/nu se circumscriu obligației legale de raportare/transparență aplicabile Emitenților sau informații care nu sunt în legătură cu activitatea Emitentului.

(4) B.V.B. va notifica de îndată Emitentul și A.S.F. asupra refuzului de a publica raportul/ documentul în forma transmisă și a motivelor care stau la baza refuzului.

(5) Emitentul va fi exclusiv responsabil pentru orice încălcări sau prejudicii cauzate de întârzieri la publicarea în termenul legal a oricărei informații/oricărui raport/document survenite ca urmare a aplicării alin. (3), precum și pentru orice încălcări sau prejudicii cauzate de orice nereguli privind conținutul rapoartelor/informațiilor/documentelor transmise de Emitent spre publicare.

Art. 43 (1) Departamentele de specialitate din cadrul B.V.B. asigură Emitenților ale căror Instrumente Financiare se tranzacționează pe SMT, Secțiunea Instrumente Financiare listate pe SMT următoarele servicii:

- a) la cerere, consultanță necesară îndeplinirii de către Emitent a obligațiilor de informare prevăzute de reglementările în vigoare;

- b) la cerere, consultanță în vederea finanțării prin intermediul pieței de capital;
- c) secțiune distinctă pe pagina web a B.V.B. care va găzdui datele de identificare ale Emitentului, informații despre evoluția sa de piață, precum și cele mai recente comunicări și rapoarte transmise de acesta;
- d) publicarea rapoartelor de tranzacționare, atât în comunicatele zilnice, cât și în buletinele informative periodice emise de către B.V.B. referitor la SMT;
- e) legătura la pagina internet a Emitentului, din pagina web a B.V.B., secțiunea SMT, în măsura în care această informație este cunoscută B.V.B.

(2) B.V.B. nu are obligația de a asigura serviciile prevăzute la alin. (1), lit. a) și b) Emitenților înscriși în Lista Specială de Observare Emitenți menționată la art. 18, alin. (1).

(3) Prevederile alin. (1) lit. d) se aplică și pentru Instrumentele Financiare tranzacționate pe SMT Internațional.

Art. 44 B.V.B. va evalua cel puțin anual respectarea condițiilor de menținere la tranzacționare prevăzute de prezentul Titlu și de procedurile emise în aplicarea acestuia.

CAPITOLUL IX Alte măsuri

Art. 45 În cazul nerespectării de către Emitent a prevederilor prezentului Titlu privind obligațiile aferente menținerii la tranzacționare în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe SMT, B.V.B. este îndreptățită să adopte următoarele măsuri:

- a) atenționare scrisă comunicată Emitentului și informarea A.S.F.;
- b) includerea Emitentului în Lista Specială de Observare Emitenți;
- c) suspendarea Instrumentelor Financiare de la tranzacționare;
- d) retragerea de la tranzacționare, cu respectarea prevederilor art. 40 alin. (1) lit. i).

TITLUL III TRANZACȚIONAREA ȘI MONITORIZAREA

CAPITOLUL I Aspecte generale

Art. 46 (1) Prezentul Titlu conține principiile, regulile și termenii de bază privind tranzacționarea și monitorizarea tranzacțiilor cu Instrumente Financiare tranzacționate pe SMT.

(2) Prevederile Codului B.V.B. Operator de Piață Reglementată, Titlul III Tranzacționarea și Monitorizarea se aplică și pentru SMT, cu excepțiile sau completările menționate în prezentul Titlu.

(3) Prevederile prezentului Titlu se completează de drept cu Manualul de utilizare a Sistemului B.V.B., cu alte materiale care constituie documentația sistemului de tranzacționare al B.V.B. și cu precizările tehnice emise de B.V.B. în aplicarea prezentului Titlu.

Art. 47 (1) Ședința de tranzacționare se desfășoară după un program stabilit prin decizia Directorului General al B.V.B. și poate avea un orar diferit de cel al Pieței Reglementate.

(2) Pentru anumite Instrumente Financiare care se tranzacționează pe SMT Internațional, Directorul General al B.V.B. poate decide programe diferite de tranzacționare, cu scopul de a corela programul de tranzacționare a respectivelor Instrumente Financiare în cadrul SMT Internațional cu orarul de funcționare a Piețelor Reglementate sau Piețelor din state terțe unde acestea sunt admise la tranzacționare.

(3) În cazul în care ziua aferentă unei ședințe de tranzacționare este o zi declarată legal nelucrătoare, ședința de tranzacționare va avea loc în ziua lucrătoare imediat următoare.

(4) Orice modificare a programului stabilit potrivit alin. (1) se va anunța Participanților cu cel puțin 3 zile lucrătoare în avans.

(5) În situații excepționale, Directorul General poate decide suspendarea, reducerea, extinderea sau modificarea în oricare alt mod a programului și duratei sesiunii de tranzacționare. Situațiile în care pot fi adoptate aceste măsuri, precum și condițiile necesare fiecărei situații în parte pentru reluarea tranzacționării au doar caracter enunțativ și pot cuprinde:

a) motive tehnice referitoare la funcționarea sistemului de tranzacționare, a sistemului de comunicații, a echipamentelor conectate la sistemele menționate, precum și a altor echipamente deținute și utilizate de B.V.B.;

b) motive tehnice excepționale referitoare la funcționarea sistemului Depozitarului Central, notificate B.V.B. de către acesta, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între B.V.B. și Depozitarul Central;

c) cazuri de forță majoră, care ar putea periclita desfășurarea în condiții normale a activității de tranzacționare;

d) alte cazuri prevăzute de prezentul Cod.

(6) Reluarea tranzacționării unui simbol se realizează în starea Pre-Deschisă, dacă prin decizia Directorului General al B.V.B. nu se dispune altfel.

(7) Deschiderea și închiderea sesiunii de tranzacționare, suspendarea și reluarea tranzacționării, precum și schimbarea stărilor componentelor sistemului de tranzacționare (piața, simbol-piața, simbol) sunt anunțate de B.V.B. prin intermediul mesajelor transmise în sistemul de tranzacționare al B.V.B., mesaje care sunt recepționate de fiecare stație de lucru conectată la sistem precum și prin intermediul paginii web a B.V.B. și a altor servicii web. În cazul în care aceste moduri de comunicare nu sunt disponibile, Participanții la Piață sunt informați prin alte mijloace de informare disponibile, în timp util.

Art. 48 Prevederile Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piață Reglementată privind condițiile de acces în sistemul de tranzacționare al B.V.B., modul de utilizare a acestuia, asistența acordată de B.V.B. agenților de bursă în cazul unor defecțiuni tehnice, tranzacțiile bursiere, răspunderea B.V.B. referitoare la activitatea de tranzacționare, se aplică și pentru SMT.

Art. 49 (1) Prevederile Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piață Reglementată referitoare la componentele sistemului de tranzacționare al B.V.B., la stările acestora și la operațiunile de administrare a Entităților-simbol, se aplică, în mod corespunzător, și pentru SMT, cu excepțiile menționate în prezentul Titlu.

(2) Dimensiunea standard a blocului de tranzacționare este de un Instrument Financiar.

(3) În cazul în care un Instrument Financiar nu poate fi tranzacționat prin intermediul blocului standard din motive obiective, dimensiunea blocului de tranzacționare se stabilește de către B.V.B., prin decizia Directorului General al B.V.B. care va fi notificată A.S.F. și Participanților.

(4) Pașii de preț sunt cei definiți în Codul B.V.B. S.A. - Operator de Piață și se stabilesc prin Decizia Directorului General al B.V.B., prin corelarea cu dimensiunea blocului de tranzacționare, corespunzător unui Instrument Financiar.

Art. 50 Pentru un Instrument Financiar care nu are istoric de tranzacționare, în prima sesiune de tranzacționare a acestuia pe SMT nu se impune aplicarea limitării variației maxime de preț, până la formarea unui preț de referință, cu respectarea prevederilor art. 59.

Art. 51 (1) Prevederile Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piață Reglementată privind conținutul minim și condițiile de preluare și executare a ordinelor de bursă, termenul de valabilitate a ordinelor de bursă, introducerea, modificarea și retragerea ordinelor de bursă, suspendarea și reluarea acestora, prioritățile de afișare și de executare a ordinelor de bursă, se aplică și ordinelor din SMT, cu excepțiile menționate în prezentul articol.

(2) Ordinul "Open" este valabil până în momentul execuției sau retragerii acestuia, dar nu mai mult de un număr de zile stabilit prin decizie a Directorului General.

Art. 52 (1) Prevederile Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piață Reglementată privind metodele de tranzacționare și stările unei piețe se aplică și SMT.

(2) Directorul General al B.V.B. va stabili prin decizie stările unei piețe, succesiunea și durata acestora. Stările Piețelor, succesiunea și durata acestora se vor publica pe pagina de web a B.V.B.

Art. 53 (1) Prevederile Codului B.V.B. - Operator de Piață Reglementată în materia tranzacționării, fără a se limita la: market makeri, tipurile de ordine, tipurile de conturi, executarea Deal-urilor, pașii de preț și protecția de preț, invalidarea/inconfirmarea acestora, se aplică și SMT, cu excepțiile și completările din prezentul Cod.

(2) B.V.B., prin decizie a Directorului General, poate stabili utilizarea și calcularea unui preț teoretic, în situația înregistrării unor evenimente corporative, conform descrierii din Codul B.V.B. - Operator de Piață Reglementată.

Art. 54 (1) Prevederile Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piață Reglementată privind mecanismele aplicabile pentru un Instrument Financiar privind limita de variație a prețului, inclusiv variația maximă a prețului se aplică și SMT, cu excepțiile menționate în prezentul Titlu.

(2) SMT va face public zilnic un preț de referință pentru fiecare Instrument Financiar tranzacționat.

(3) Prin excepție de la prevederile alin. (2), pentru Instrumentele Financiare care se tranzacționează pe SMT Internațional, în cazuri justificate, formatorul de piață/furnizorul de lichiditate poate solicita B.V.B. înregistrarea unui nou preț de referință, în funcție de prețul de pe Piața inițială.

CAPITOLUL II Tranzacționarea Acțiunilor

Art. 55 Tranzacționarea Acțiunilor în cadrul SMT se realizează în conformitate cu prevederile Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piață Reglementată, cu excepțiile menționate în prezentul Capitol.

Art. 56 Piețele utilizate pentru tranzacționarea acțiunilor în cadrul SMT:

- a) **Piața Principală** - piața de tip “order-driven”, în care tranzacționarea se efectuează pe blocuri de tranzacționare și care determină prețul de referință al acestora.
- b) **Piața Deal** - piața auxiliară a pieței principale, de tip negociere directă, pentru încheierea de tranzacții Deal. Valoarea minimă standard a unei tranzacții în Piața Deal este cea prevăzută în Codul B.V.B. - Operator de Piață Reglementată. Pentru acțiunile din cadrul SMT Internațional care sunt admise la tranzacționare și pe o Piață dintr-un stat nemembru UE, valoarea minimă a unei tranzacții în Piața Deal se stabilește prin decizie a Directorului General, cu consultarea A.S.F. și comunicată Participanților.
- c) **Piața Buy-In și Piața Sell-Out** - piețe auxiliare ale pieței principale, de tip “order-driven”, inițiate de B.V.B. în cadrul procedurilor de corecție a erorii sau la solicitarea Depozitarului Central, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între B.V.B. și Depozitarul Central.
- d) **Piețele de Oferte și Operațiuni Speciale** – definite corespunzător fiecărui tip de ofertă și operațiune specială precum oferta publică primară, oferta publică secundară, vânzare specială la ordin și alte metode translativ de proprietate stabilite prin reglementările proprii.

Art. 57 Tipurile de operațiuni menționate în art. 56 au sensul prevăzut în Codul B.V.B. S.A. - Operator de Piață Reglementată.

Art. 58 Conținutul parametrilor și caracteristicile fiecărei piețe care nu sunt prevăzute în prezentul Titlu, sunt stabilite prin referință la Codul B.V.B. S.A. – Operator de Piață Reglementată sau prin modificarea prezentului Cod, după caz.

Art. 59 (1) B.V.B. aplică mecanismul privind variația maximă procentuală pentru instrumentele din cadrul Secțiunii Instrumente Financiare listate pe SMT, conform Deciziei Directorului General, având în vedere criteriile relevante, care pot viza: *specificul Instrumentului Financiar, tipul de Instrument Financiar, caracteristicile piețelor aferente, modelul de tranzacționare, precum și frecvența de aplicare.*

(2) Date fiind elementele specifice ale anumitor Instrumente Financiare, în aplicarea alin. (1) B.V.B., prin Decizie a Directorului General, poate stabili valori diferite ale limitelor de variație, pe categorii sau grupuri de Instrumente Financiare, în cadrul aceluiași tip de Instrument Financiar, pentru a menține integritatea pieței.

(3) În situații deosebite, prin excepție de la alin. (2), B.V.B. poate decide neaplicarea limitei de variație pentru un Instrument Financiar, prin Decizie a Directorului General al B.V.B.

(4) Variația maximă procentuală se aplică pentru piețele în care este definit Instrumentul Financiar respectiv, cu excepția următoarelor Piețe: Buy-In, Sell-Out, precum și piețele de Oferte și Operațiuni Speciale.

(5) Pentru informațiile specificate la alin. (1) – (4), B.V.B. va utiliza modalitățile de notificare publică cum ar fi: pagina web B.V.B., SFTP, sistem de tranzacționare B.V.B., și va disemina public orice actualizare a valorilor aferente limitelor de variație aplicabile Instrumentelor Financiare, anterior aplicării efective a acestora.

(6) Ofertele publice, operațiunile speciale (vânzări speciale la ordin, alte operațiuni speciale prevăzute în Codul B.V.B. – Operator de Piață Reglementată) se vor derula prin secțiuni de Piață distincte în cadrul SMT, vor funcționa după regulile B.V.B. specifice tipului respectiv de piață și vor fi reflectate distinct în rapoartele de tranzacționare ale SMT.

CAPITOLUL III Tranzacționarea Drepturilor

Art. 60 Prevederile Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piață Reglementată privind tranzacționarea drepturilor se aplică și pentru SMT.

CAPITOLUL IV Tranzacționarea Titlurilor de Credit (Obligațiunilor)

Art. 61 Obligațiunile admise la tranzacționare în cadrul Secțiunii Instrumente Financiare listate pe SMT se vor tranzacționa în segmente de Piață special definite în acest scop, în conformitate cu prevederile Codului B.V.B. S.A.- Operator de Piață Reglementată.

Art. 62 Elementele specifice tranzacționării obligațiunilor în cadrul SMT sunt aceleași cu cele din cadrul Pieței Reglementate a B.V.B.

Art. 63 Directorul General poate stabili, prin decizie, limitarea variației zilnice a prețului obligațiunilor.

CAPITOLUL V Tranzacționarea Titlurilor de Participare la O.P.C.

Art. 64 (1) Tranzacționarea titlurilor de participare la O.P.C. în cadrul SMT se realizează similar cu tranzacționarea acțiunilor.

(2) Directorul General poate stabili, prin decizie, limitarea variației zilnice a prețului titlurilor de participare la OPC.

CAPITOLUL VI Derularea Ofertelor Publice și a Altor Operațiuni Speciale

Art. 65 Ofertele publice, precum și alte operațiuni speciale în cadrul SMT se derulează după regulile stabilite de B.V.B. pentru Piața Reglementată.

CAPITOLUL VII Monitorizarea SMT

Art. 66 (1) B.V.B. monitorizează tranzacționarea Instrumentelor Financiare în cadrul SMT, în conformitate cu prevederile Legii nr. 126/2018, ale reglementărilor A.S.F. aplicabile, ale Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piață Reglementată și ale prezentului Titlu.

(2) B.V.B. colaborează în condițiile legii cu A.S.F. și cu alte organe abilitate și furnizează, la cerere, în limita atribuțiilor legale care îi revin, datele și informațiile solicitate de aceasta.

(3) Prevederile acestui capitol se completează în mod corespunzător cu cele stabilite prin reglementările A.S.F. aplicabile.

Art. 67 (1) B.V.B. monitorizează tranzacțiile efectuate de către Participanți prin intermediul sistemului de tranzacționare al SMT pentru a identifica:

- a) nerespectarea prevederilor Legii nr. 126/2018 și ale reglementărilor A.S.F. aplicabile;
- b) nerespectarea regulilor de tranzacționare ale B.V.B.;
- c) practicile care ar putea implica abuzul pe piață.

(2) B.V.B. monitorizează și sesizează A.S.F. activitățile și tranzacțiile asupra cărora are suspiciunea că nu sunt realizate în conformitate cu prevederile Legii nr. 126/2018, ale reglementărilor A.S.F. aplicabile și ale prezentului Cod.

(3) Participanții și agenții de bursă sunt obligați să pună la dispoziția B.V.B. în timpul cel mai scurt posibil, toate documentele, situațiile și rapoartele solicitate de către B.V.B.

(4) În aplicarea prevederilor legale referitoare la abuzul pe piață, B.V.B. va informa de îndată A.S.F. în măsura în care intră în posesia unor informații sau documente care ar putea crea suspiciuni în legătură cu/despre practici care să se încadreze în abuzul pe piață.

(5) În cazul în care se constată existența unor fapte ilicite la regimul juridic al SMT, similar cu cele prevăzute în Codul B.V.B. operator de piață, B.V.B. aplică sancțiunile corespunzătoare, în condițiile Capitolului V, Titlul I din Cartea I a Codului B.V.B. S.A. - operator de Piață Reglementată și informează de îndată A.S.F.

CAPITOLUL VIII Transparența pre și post tranzacționare

Art. 68 Prin intermediul paginii web a B.V.B., sunt furnizate în mod continuu, pe tot parcursul programului de tranzacționare, prețurile și cantitățile de vânzare și cumpărare pentru Instrumentele Financiare tranzacționate în cadrul SMT.

Art. 69 Prin sistemele proprii de furnizare de informații, B.V.B. va face publice, în timp real și în termeni comerciali rezonabili și în mod nediscriminatoriu, informațiile pre și post tranzacționare cu privire la tranzacțiile desfășurate în cadrul SMT. Aceste informații sunt disponibile de asemenea, cu titlu gratuit, pentru date întârziate cu 15 minute față de momentul publicării.

Art. 70 Prin intermediul paginii web a B.V.B. secțiunea SMT, sunt furnizate statistici, clasamente, informări privind Emitenții, precum și alte informații care vin în sprijinul investitorilor.

Art. 71 (1) B.V.B. emite zilnic, lunar și anual rapoarte cu informațiile privind activitatea de tranzacționare, cu reflectarea tipurilor de operațiuni derulate, a Instrumentelor Financiare tranzacționate, informații privind prețurile de tranzacționare și variația acestora, numărul de Instrumente Financiare tranzacționate, precum și valorile de tranzacționare.

(2) Rapoartele lunare și anuale prevăzute la alin. (1) sunt difuzate și prin intermediul paginii de web a B.V.B. secțiunea SMT.

TITLUL IV RELAȚIA B.V.B. CU SOCIETĂȚI CARE ADMINISTREAZĂ UN SISTEM DE COMPENSARE-DECONTARE ȘI REGISTRU

Art. 72 Compensarea, decontarea tranzacțiilor și înregistrarea Instrumentelor Financiare tranzacționate pe SMT se efectuează conform procedurilor utilizate de B.V.B. pentru Piața Reglementată și reflectate în Contractul dintre B.V.B. și Depozitarul Central.

TITLUL V REGULI PRIVIND RESPECTAREA CERINȚELOR A.S.F. CU PRIVIRE LA DETECTAREA ABUZURILOR PE PIAȚĂ, RESPECTAREA PRINCIPILOR DE ETICĂ ȘI DEONTOLOGIE PROFESIONALĂ PREVĂZUTE ÎN REGLEMENTĂRILE ÎN VIGOARE, PREVENIREA SPĂLĂRII BANILOR ȘI A FINANȚĂRII ACTELOR DE TERRORISM

Art. 73 (1) Dacă în cursul activității de supraveghere a Instrumentelor Financiare admise la tranzacționare și pe o Piață Reglementată, B.V.B. intră în posesia unor reclamații sau sesizări referitoare la abuzuri pe piață, activități legate de manipularea pieței sau tranzacționarea pe bază de informații privilegiate, care au fost săvârșite de către Participanți în cursul activității de tranzacționare în cadrul SMT, va proceda la informarea imediată a A.S.F., comunicând și opinia B.V.B.

(2) În derularea activității de tranzacționare în cadrul SMT, indiferent de Instrumentul Financiar, Participanții vor respecta principiile de etică și deontologie profesională, prevăzute de reglementările A.S.F. în vigoare și în prevederile incidente ale Codului B.V.B.

(3) Dacă în cursul activității de supraveghere B.V.B. intră în posesia unor reclamații sau sesizări referitoare la spălare de bani și/sau finanțare a actelor de terorism, care au fost săvârșite de către Participanți în cursul activității de tranzacționare în cadrul SMT, va proceda imediat la sesizarea Oficiului Național de Prevenire și Combatere a Spălării Banilor ("O.N.P.C.S.B." în cele ce urmează) și la informarea A.S.F.

Art. 74 (1) B.V.B. monitorizează respectarea regulilor de tranzacționare, situațiile care pot afecta efectuarea ordonată a tranzacțiilor, precum și:

a) practicile care pot implica abuzul pe piață legat de activitatea de tranzacționare având drept obiect Instrumente Financiare admise la tranzacționare și pe o Piață Reglementată;

b) practicile care pot reprezenta încălcări ale principiilor de etică și deontologie profesională, prevăzute în reglementările A.S.F. în vigoare și în prevederile incidente ale Codului B.V.B., care vizează activitatea de tranzacționare în cadrul SMT, indiferent de Instrumentul Financiar.

(2) B.V.B. va acorda sprijinul necesar A.S.F. și entităților abilitate pentru realizarea activității de monitorizare a operațiunilor cu Instrumente Financiare efectuate de entitățile reglementate, în scopul identificării tranzacțiilor suspecte, astfel cum sunt acestea definite de art. 6 din Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative.

(3) În acest scop, B.V.B. va pune la dispoziția A.S.F. și entităților abilitate, din oficiu sau la cerere, documentele și informațiile de care dispune.

(4) B.V.B. raportează săptămânal la A.S.F. orice tranzacție înregistrată pe SMT, a cărei valoare depășește echivalentul în lei al pragului în Euro stabilit în legislația incidentă.

(5) Pentru desfășurarea activităților de supraveghere și sprijinirea A.S.F. și entităților abilitate în privința:

a) detectării practicilor care pot implica abuzul pe piață, care vizează activitatea de tranzacționare având drept obiect Instrumente Financiare admise la tranzacționare și pe o Piață Reglementată;

b) detectării încălcării principiilor de etică și deontologie profesională, prevăzute în reglementările A.S.F. în vigoare și în prevederile incidente ale Codului B.V.B., care vizează activitatea de tranzacționare în cadrul SMT, indiferent de Instrumentul Financiar; precum și a prevenirii spălării banilor și a finanțării actelor de terorism, B.V.B. va organiza un Departament specializat.

Art. 75 (1) B.V.B. va sesiza imediat O.N.P.C.S.B. și va informa imediat A.S.F. cu privire la orice informații primite privind o activitate de natură a forma obiectul infracțiunii de finanțare a actelor de terorism, astfel cum este aceasta prevăzută la art. 36 din Legea nr. 535/2004 privind prevenirea și combaterea terorismului.

(2) B.V.B. va comunica Participanților orice informație primită de la A.S.F. sau alte organisme abilitate privind modificarea sau completarea listei persoanelor fizice sau juridice aflate în lista reprezentând anexa la O.U.G. nr 159/2001 pentru prevenirea și combaterea utilizării sistemului financiar-bancar în scopul finanțării de acte de terorism, anexă completată și actualizată periodic prin Hotărâre a Guvernului.

Art. 76 B.V.B. va desemna din rândul angajaților săi persoane care să participe la programele de pregătire profesională dedicate prevenirii implicării entităților reglementate în acțiuni de spălare de bani și de finanțare a actelor de terorism, conform solicitărilor primite de la instituțiile de specialitate.

Art. 77 B.V.B. va colabora cu A.S.F. și instituțiile abilitate, la solicitarea acestora, în vederea sprijinirii Participanților în implementarea unor proceduri interne de control eficiente care să conducă la aplicarea regulilor emise de către A.S.F. privind prevenirea și combaterea spălării banilor și a finanțării actelor de terorism prin intermediul pieței de capital.

Art. 78 B.V.B. va acorda sprijin instituțiilor implicate în investigarea faptelor de spălare a banilor și finanțare a actelor de terorism, prin furnizarea în format standard a informațiilor necesare unor investigații eficiente.

Art. 79 B.V.B. va colabora cu instituțiile internaționale și va participa la programele inițiate de către acestea în scopul prevenirii și combaterii activităților de spălare a banilor și finanțare a actelor de terorism prin intermediul pieței de capital.

Art. 80 În scopul asigurării respectării cerințelor A.S.F., B.V.B. va informa A.S.F. în termen de 24 de ore de la primirea oricărei sesizări sau de la identificarea oricărei situații referitoare la operațiuni de spălare a banilor și finanțare a actelor de terorism, precum și la:

a) încălcarea legislației privind abuzul pe piață, care vizează activitatea de tranzacționare având drept obiect Instrumente Financiare admise la tranzacționare și pe o Piață Reglementată;

b) încălcarea principiilor de etică și deontologie profesională, prevăzute în reglementările A.S.F. în vigoare și în prevederile incidente ale Codului B.V.B., cu privire la activitatea de tranzacționare în cadrul SMT, indiferent de Instrumentul Financiar.

Art. 81 Prevederile prezentului Titlu sunt aplicabile, în mod corespunzător, tuturor Instrumentelor Financiare tranzacționate în cadrul SMT.

Art. 82 Prevederile art. 73 alin. (1), art. 74 alin. (1) lit. a) și alin. (5) lit. a), precum și ale art. 80 lit. a) se aplică și Instrumentelor Financiare admise la tranzacționare pe o Piață Reglementată și tranzacționate în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe SMT.

TITLUL VI PROCEDURI PRIVIND MODUL DE SOLUȚIONARE A DISPUTELOR ÎNTRE PARTICIPANȚI ȘI B.V.B. OPERATOR DE PIAȚĂ CARE ADMINISTREAZĂ UN SISTEM MULTILATERAL DE TRANZACȚIONARE

Art. 83 Procedura privind stabilirea sancțiunilor aplicabile faptelor ilicite la regimul juridic al SMT, sesizarea, constatarea și investigarea acestora, precum și aplicarea sancțiunilor specifice, pentru asigurarea respectării reglementărilor B.V.B. și pentru soluționarea încălcărilor semnificative și a reclamațiilor privind desfășurarea activității Participanților și a agenților de bursă este cea reglementată în Titlul I, Capitolul V din Codul B.V.B. S.A. - Operator de Piață Reglementată.

Art. 84 (1) Orice divergențe între Participanți și B.V.B., cu excepția celor prevăzute la art. 83, în legătură cu executarea, interpretarea, aplicarea prevederilor prezentului Cod, se vor soluționa pe cale amiabilă.

(2) Partea reclamantă va convoca cealaltă parte la o discuție amiabilă, comunicându-i în scris pretențiile sale și temeiul lor legal, precum și toate actele doveditoare pe care se sprijină acestea.

(3) Convocarea se va face prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, prin fax sau orice alte mijloace de comunicare care asigură transmiterea textului actului și confirmarea primirii acestuia.

(4) Data solicitată pentru întâlnirea amiabilă nu se va fixa mai devreme de 5 zile lucrătoare de la data primirii actelor comunicate conform alin. (3).

(5) La întâlnirea amiabilă vor participa reprezentanții legali ai părților sau persoanele desemnate de către aceștia, precum și apărătorii aleși, dacă este cazul.

(6) Rezultatul concilierii se va consemna într-un înscris cu menționarea pretențiilor reciproce (posibil ca pretențiile să nu fie reciproce) referitoare la obiectul divergenței, a punctului de vedere al fiecărei părți și a concluziilor privind soluționarea divergenței, înscris care va fi semnat de reprezentanții legali ai părților.

(7) Dacă la primul termen fixat pentru conciliere părțile nu ajung la o înțelegere, se va fixa o nouă întâlnire, în termen de maximum 5 zile lucrătoare de la prima întâlnire, la care va fi invitată să participe cel puțin o persoană agreată de părțile implicate, în calitate de mediator.

Art. 85 În situația în care, în urma desfășurării procedurii prevăzute la art. 84 nu se ajunge la soluționarea amiabilă a divergenței apărute, părțile se pot adresa instanțelor competente, conform Codului de Procedură Civilă.

Art. 86 (1) Orice litigii patrimoniale izvorâte din operațiuni derulate pe SMT (i) între Participanți, (ii) între Participanți și Emitenții ale căror valori mobiliare sau Instrumente Financiare sunt admise la tranzacționare pe SMT, (iii) între Emitenți, (iv) între clienți și Participanți, pot fi deferite spre soluționare Camerei Arbitrale a B.V.B. în conformitate cu prevederile Regulamentului de Procedură al Camerei Arbitrale a B.V.B.

(2) Procedura de sesizare a Camerei Arbitrale a B.V.B. și de soluționare a litigiilor este cea prevăzută în Regulamentul de Procedură al Camerei Arbitrale a B.V.B., aprobat de A.S.F.

TITLUL VII DISPOZIȚII FINALE

Art. 87 Procedura de admitere/introducere la tranzacționare pe SMT este prezentată în Anexa nr. 1, contractul standard care reglementează relația B.V.B. cu Emitenții din cadrul SMT este prezentat în Anexa nr. 2; Participanții activi pe Piața Reglementată nu trebuie să încheie un alt contract cu B.V.B. ci doar să solicite, printr-o cerere (întocmită conform Anexei nr. 3), accesul și la SMT.

Art. 88 În completarea prezentului Cod, se aplică în mod corespunzător Codul B.V.B. S.A. - Operator de Piață Reglementată și anexele sale, cu excepțiile și/sau completările menționate în prezentul Cod.

Art. 89 Tarifele și comisioanele aplicabile SMT sunt precizate în Lista tarifelor și comisioanelor practicate de B.V.B. în legătură cu Sistemul Multilateral de Tranzacționare.

ANEXA 1

Cod B.V.B. - Sistem Multilateral de Tranzacționare

PROCEDURA 1

privind admiterea la tranzacționare a Instrumentelor Financiare în Secțiunea Instrumente Financiare (IF) listate pe SMT

1. Documentația necesară obținerii Acordului de principiu (AP) din partea B.V.B. este după cum urmează:

a) cererea tip de eliberare AP pentru admitere la tranzacționare, completată și semnată; Termenul de eliberare al AP este de 5 zile lucrătoare de la data primirii de către Departamentul Admitere la Tranzacționare (DAT) a documentației complete;

b) copia hotărârii și/sau a deciziei organului statutar (hotărârea Adunării Generale Extraordinare și/sau decizia Consiliului de Administrație/Administratorului unic) al Emitentului privind admiterea la tranzacționare pe SMT a IF; în cazul solicitării admiterii la tranzacționare, urmare a efectuării unei oferte/oferte publice, se vor transmite Hotărârea Adunării Generale Extraordinare și Deciziile Consiliului de Administrație/ Administratorului Unic pentru aprobarea efectuării ofertei/ofertei publice și a rezultatelor acesteia, în care se va menționa și admiterea IF în cauză;

c) copia Certificatului de Înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului sau altă autoritate competentă;

d) copia Actului Constitutiv al Societății, actualizat în conformitate cu prevederile legislației pieței de capital;

e) document de prezentare/memorandum al Societății, semnat de Emitent și Consultantul Autorizat (CA);

f) dovada plății tarifului de procesare către B.V.B. (copia ordinului de plată);

g) copia contractului încheiat de către Emitent cu Consultantul Autorizat (CA); În situația în care Emitentul care solicită admiterea la tranzacționare a unor IF emise, are deja semnat un contract cu un CA pentru IF anterior admise la tranzacționare, nu mai este necesară depunerea sau încheierea unui nou contract.

Emitentul are obligația de a posta pe pagina de web proprie în secțiunea dedicată investitorilor documentele prevăzute la lit. b), d) și e) cel târziu la data începerii tranzacționării IF în cadrul SMT.

2. Documentația necesară a fi depusă în vederea admiterii la tranzacționare pe SMT, după caz:

- a) cererea tip de admitere la tranzacționare, completată și semnată, care include și mențiuni privind codurile ISIN, LEI, FISN și CFI alocate;
- b) copia contractului încheiat cu Depozitarul Central sau, după caz, confirmarea Depozitarului Central privind îndeplinirea condițiilor aferente, în cazul în care operațiunile de registru se realizează de către alt Depozitar, cu respectarea dispozițiilor legale;
- c) copii ale situațiilor financiare ale Emitentului:
 - ultima situație financiară anuală auditată;
 - situație financiară semestrială, dacă a fost deja întocmită la data depunerii cererii de admitere;
- d) documentul de prezentare/memorandumul în forma finală, semnat de Emitent și Consultantul Autorizat (CA);
- e) copia Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare emis de către A.S.F.;
- f) contractul de tranzacționare a IF în cadrul SMT, conform Anexei nr. 2 din Codul B.V.B. – SMT, completat și semnat;
- g) dovada plății tarifului de admitere la tranzacționare (copie ordin de plată);
- h) dovada plății tarifului de menținere la tranzacționare în termen de 15 zile de la data începerii tranzacționării IF (copie ordin de plată).

Emitentul are obligația de a posta pe pagina de web proprie în secțiunea dedicată investitorilor documentele prevăzute la lit. c) și d) cel târziu la data începerii tranzacționării IF în cadrul SMT.

3. Emiterea deciziei B.V.B. privind admiterea la tranzacționare a IF emise de Emitent:

- a) Toată documentația aferentă procesului de admitere la tranzacționare prevăzută la punctele 1 și 2 de mai sus va fi transmisă în atenția DAT din cadrul B.V.B.;
- b) Odată ce au fost primite documentele de la punctul 2, punctele a) - d), DAT analizează documentele, solicită completări, dacă este cazul, și întocmește o notă de recomandare către Comisia de Admitere la Tranzacționare (CAT) în termen de 5 zile lucrătoare de la data primirii documentației menționate mai sus;
- c) Nota de recomandare către CAT se va referi la analiza în vederea admiterii la tranzacționare a IF ale Emitentului, cu excepția admiterii la tranzacționare a drepturilor, pentru care nu este necesară parcurgerea acestei etape; CAT va putea emite Avizul consultativ în vederea admiterii la tranzacționare a IF;

d) După emiterea avizului de către CAT, Directorul General va decide cu privire la admiterea la tranzacționare a IF imediat după depunerea întregii documentații, conform punctului 2, și a constatării îndeplinirii tuturor condițiilor pentru admitere.

Tranzacționarea IF în cadrul SMT va putea începe în termen de maxim 2 zile lucrătoare de la data emiterii Deciziei de admitere mai sus menționată. Prin excepție de la termenul indicat, având în vedere specificul Instrumentului Financiar, termenul respectiv se poate actualiza (în situații cum ar fi: furnizarea de informații suplimentare necesare configurării acestuia în sistem).

4. Tarif

- a) Anual, Emitenții IF admise la tranzacționare pe SMT vor plăti un tarif de menținere la tranzacționare, corespunzător categoriei respective, termenul de plată fiind 31 ianuarie în fiecare an, pentru anul în curs;
- b) Valoarea tarifelor este prevăzută în Lista tarifelor și comisioanelor practice de B.V.B. pentru SMT, valabilă la data la care sunt achitate și în cadrul termenului limită de plată.

5. Documentele vor fi transmise pe cale electronică, cu semnătură digitală sau depuse în format fizic, pe suport hârtie.

PROCEDURA 2

privind tranzacționarea pe SMT Internațional a Instrumentelor Financiare admise la tranzacționare și pe o Piață Reglementată sau pe o Piață dintr-un stat terț

1. Documentele care trebuie depuse de către un Participant:

1. cerere de introducere la tranzacționare;
2. document de prezentare;
3. document de atestare a admiterii la tranzacționare pe o Piață Reglementată sau pe o piață dintr-un stat terț;
4. informații cu privire la datele de identificare ale Emitentului și ale emisiunii:
 - i) date de identificare ale Emitentului;
 - ii) datele de identificare ale emisiunii de Instrumente Financiare pentru care se solicită admiterea la tranzacționare:
 - a) ISIN, Cod LEI, CFI, FISN;
 - b) tipul Instrumentelor Financiare tranzacționate;
 - c) numărul total de Instrumente Financiare la momentul depunerii cererii, dacă este cazul;
 - d) valoarea nominală, dacă este cazul;
 - e) lista piețelor unde Instrumentele Financiare obiect al cererii ale Emitentului sunt listate sau tranzacționate sau sunt în curs de a fi listate sau tranzacționate.
5. orice alte documente considerate necesare de către Departamentul de specialitate al B.V.B., inclusiv cele care să ateste îndeplinirea condițiilor tehnico-operaționale necesare derulării de operațiuni cu Instrumentele respective.

Inițiativa privind introducerea la tranzacționare aparține unui participant care-și asumă obligația de market-maker/furnizor de lichiditate pentru respectivele Instrumente Financiare.

2. Obținerea acordului B.V.B.:

- documentele necesare sunt depuse de către Participant la Departamentul de specialitate din cadrul B.V.B.;

- Departamentul de specialitate din cadrul B.V.B analizează documentele, solicită completări dacă sunt necesare și întocmește o notă de recomandare către Directorul General, care va decide;
- Decizia Directorului General intră în vigoare și se poate începe tranzacționarea Instrumentelor Financiare pe SMT.

ANEXA 2

Cod B.V.B. – Sistem multilateral de tranzacționare

TERMENII CADRU AI CONTRACTULUI DE TRANZACȚIONARE A INSTRUMENTELOR FINANCIARE ÎN CADRUL SMT¹

Art. 1 Părțile contractante:

BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A., persoană juridică română, în calitate de operator de piață care administrează un Sistem Multilateral de Tranzacționare, [datele de identificare], reprezentată legal de _____, denumită în continuare B.V.B.

Și

Societatea _____, persoană juridică română/_____, înregistrată în Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul _____ sub nr. _____, cu sediul în _____, având codul unic de înregistrare _____, telefonul _____, faxul _____, e-mail _____, contul bancar în lei nr. _____, deschis la _____, reprezentată legal de doamna/domnul _____ în calitate de Emitent de Instrumente Financiare de tipul _____/societate de administrare a investițiilor care administrează organismul de plasament colectiv _____ de tipul _____, denumită în continuare EMITENT,

am convenit încheierea prezentului contract de tranzacționare privind admiterea și menținerea Instrumentelor Financiare ale Emitentului sau, în cazul societății de administrare a investițiilor a titlurilor de participare administrate de acesta, (denumite în continuare generic IF) în următoarele condiții:

Art. 2 Obiectul contractului

- (1) Prezentul contract are ca obiect admiterea și menținerea IF în cadrul SMT – Sistem Multilateral de Tranzacționare administrat de către B.V.B. (denumit pe scurt SMT) în Sectorul _____, părțile având obligația să respecte prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de Instrumente Financiare și operațiuni de piață, republicată, ale Regulamentelor Autorității de Supraveghere Financiară și ale Codului B.V.B. - Sistem Multilateral de Tranzacționare.
- (2) Condițiile de admitere și menținere a IF sunt cele prevăzute în Codul B.V.B. - Sistem Multilateral de Tranzacționare.

Art. 3 Drepturile Emitentului

- (1) IF ale Emitentului vor fi tranzacționate și disponibile pentru tranzacționare în cadrul SMT în timpul orarului de funcționare a sistemului.
- (2) Emitentul va beneficia de promovarea imaginii sale prin transmiterea de către B.V.B. a informații privind admiterea IF în cadrul SMT, către A.S.F., către Participanții la Piață, către presă și prin publicarea acestora pe pagina web a B.V.B. – secțiunea SMT.
- (3) IF ale Emitentului vor fi incluse în calculul indicelui/indicilor oficial/oficiali al/ai SMT, după caz;
- (4) Emitentul va putea contacta B.V.B. (prin fax sau e-mail) pentru a primi gratuit informații asupra sumarelor tranzacțiilor cu Instrumentele sale Financiare pentru o perioadă de până la maximum 12 luni anterioare datei solicitării.
- (5) Emitentul va putea folosi infrastructura B.V.B. pentru a transmite informații conform reglementărilor incidente, pentru acționariat/deținătorii de IF și pentru potențialii investitori sub forma comunicatelor, rapoartelor curente și periodice.

¹ Contractul se va adapta tipului de instrument financiar și caracteristicilor Emitentului.

- (6) În baza evoluției pe piață, performanțelor financiare și a comunicărilor transmise pieței, Emitentul va putea fi inclus în materiale de prezentare și comunicatele B.V.B.
- (7) Emitentul va beneficia de un segment distinct pe pagina de internet a B.V.B. – secțiunea SMT – care va găzdui datele de identificare ale Emitentului, informații despre evoluția sa pe piață precum și cele mai recente comunicări și rapoarte în legătura cu Emitentul.
- (8) Emitentul va putea utiliza infrastructura B.V.B., pentru a atrage resurse financiare prin intermediul pieței de capital.
- (9) Emitentul va avea dreptul să folosească în documentele oficiale sintagma “Emitent ale cărui instrumente financiare sunt admise la tranzacționare pe SMT”.

Art. 4 Obligațiile Emitentului

- (1) Emitentul se angajează să coopereze pe deplin cu Departamentul de specialitate din cadrul B.V.B. în toate problemele legate de respectarea prevederilor legii, ale reglementărilor în vigoare și ale clauzelor prezentului contract.
- (2) Emitentul va transmite la B.V.B. toate informațiile cu impact potențial asupra deciziilor investitorilor sau asupra prețului Instrumentelor Financiare emise de acesta. Informările trebuie să îndeplinească condițiile legale referitoare la transparența și furnizarea promptă de informații cu conținut cert, corect și complet. Acestea se referă la (fără ca enumerarea să fie limitativă):
 - a) rapoarte curente;
 - b) rapoarte anuale și semestriale;
 - c) rapoarte trimestriale (dacă asemenea rapoarte sunt întocmite la cererea acționarilor).
- (3) Pentru obligațiuni, Emitenții vor depune documentele și vor respecta cerințele prevăzute în Codul B.V.B. – Operator de Piață Reglementată.
- (4) Pentru alte tipuri de Instrumente Financiare, Emitenții vor respecta cerințele prevăzute în Codul B.V.B. – Sistem Multilateral de Tranzacționare și obligațiile de raportare în conformitate cu documentul de prezentare al IF care a stat la baza admiterii la tranzacționare pe SMT a acestuia.
- (5) Obligațiile de raportare, termenele și condițiile rapoartelor obligatorii sunt conforme cu prevederile regulamentelor A.S.F. și ale Codului B.V.B. - Sistem Multilateral de Tranzacționare.
- (6) Emitentul se angajează să plătească tarifele prevăzute de prezentul contract și confirmă că a luat cunoștință și este de acord cu faptul că aceste tarife nu sunt rambursabile în nicio situație.
- (7) Emitentul își asumă întreaga responsabilitate asupra caracterului exact, corect și complet al informațiilor transmise la B.V.B.

Art. 5 Drepturile B.V.B.

- (1) B.V.B. are dreptul să ia măsurile pe care le consideră necesare, în vederea asigurării respectării dispozițiilor legale aplicabile și a asigurării transparenței și integrității pieței.
- (2) B.V.B. are dreptul să solicite furnizarea de către Emitent a tuturor informațiilor și documentelor referitoare la acesta în limitele legale și ale prezentului contract și va fi exonerată de orice răspundere decurgând din caracterul inexact al acestora având dreptul să precizeze în materialele distribuite sub orice formă, că răspunderea privind informările făcute revine integral Emitentului.
- (3) B.V.B. are dreptul să redacteze și să distribuie documente de tipul “Profilul Emitentului” pe baza informațiilor transmise la B.V.B. de către acesta.

Art. 6 Obligațiile B.V.B.

- (1) B.V.B. va evidenția situația tranzacționării IF ale Emitentului în rapoartele de tranzacționare pentru SMT, întocmind comunicate zilnice.
- (2) B.V.B. va depune toate eforturile pentru a disemina operativ informațiile despre Emitent prin mijloace specifice: pagina web, rapoarte de activitate ale pieței, etc.
- (3) B.V.B. va depune toate diligențele pentru a oferi Emitentului consultanță pentru a obține finanțare din piața de capital, în limita prevederilor legale, a abilităților și prerogativelor sale.
- (4) B.V.B. va furniza Emitentului, la solicitarea acestuia, orice modificare a reglementărilor aplicabile.

- (5) B.V.B. va oferi Emitentului consultanță, la cerere, în vederea îndeplinirii de către acesta a obligațiilor de informare prevăzute de legislația aplicabilă.

Art. 7 Comisioane/Tarife și plăți

- (1) În vederea promovării și menținerii IF la tranzacționare în cadrul SMT administrat de către B.V.B., Emitentul va plăti un tarif de procesare (pentru analizarea cererii de tranzacționare) în momentul depunerii documentației la B.V.B.
- (2) După aprobarea admiterii la tranzacționare de către B.V.B., Emitentul are obligația de a plăti un tarif de admitere care condiționează începerea tranzacționării și ulterior, în termen de 15 zile de la începerea tranzacționării, un tarif anual de menținere la tranzacționare. Emitentul are obligația de a plăti până la data de 31 ianuarie în fiecare an, pentru anul în curs un tarif anual de menținere la tranzacționare.
- (3) Neplata la termen a tarifului anual de menținere la tranzacționare atrage aplicarea unor penalități de 0,5% din totalul sumei datorate, pentru fiecare zi calendaristică de întârziere. Dacă, după o perioadă de 90 de zile de la scadență, tariful și penalitățile aferente nu sunt achitate, B.V.B. poate să demareze procedurile legale în vederea recuperării sumelor restante.
- (4) Valoarea tarifelor menționate mai sus este prevăzută în Lista tarifelor și comisioanelor practicate de B.V.B. pentru Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT) valabilă la data la care sunt achitate și în cadrul termenului limită de plată.

Art. 8 Durata contractului

Prezentul contract se încheie pe o perioadă nedeterminată.

Art. 9 Încetarea contractului

Prezentul contract va înceta pe baza deciziei A.S.F. de retragere a IF de la tranzacționare în următoarele situații:

- a) la inițiativa Emitentului, în situația retragerii de la tranzacționare de pe SMT a IF emise de acesta, în condițiile legale și regulamentare.
- b) la inițiativa B.V.B., ca urmare a nerespectării prevederilor Codului B.V.B. - Sistem Multilateral de Tranzacționare și/sau a prezentului contract.

Art. 10 Litigii

Orice litigii izvorând din interpretarea și/sau executarea prezentului contract și care nu pot fi soluționate pe cale amiabilă, vor fi supuse spre soluționare instanței de judecată competente din municipiul București.

Art. 11 Răspunderi

B.V.B. nu va fi ținută răspunzătoare de nicio pierdere suferită de Emitent sau de oricare dintre acționarii lui, ca rezultat direct sau indirect al tranzacționării IF pe SMT.

Art. 12 Dispoziții finale

Prezentul contract a fost încheiat astăzi, în 2 (două) exemplare originale.

B.V.B.

EMITENT

ANEXA 3

Cod Bursa de Valori București S.A.- Sistem Multilateral de Tranzacționare

**CERERE DE ACORDARE A ACCESULUI LA SMT ADMINISTRAT DE B.V.B.
PENTRU UN PARTICIPANT ADMIS PE PIAȚA REGLEMENTATĂ A B.V.B.**

Societatea de servicii de investiții financiare / Firma de investiții _____ S.A. /
Instituția de credit _____ S.A., persoană juridică română /
_____ cu sediul în _____
_____, înregistrată în Registrul A.S.F. sub nr. _____,
înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. _____, având codul unic de înregistrare nr. _____,
telefonul _____, faxul _____, e-mailul _____, contul bancar IBAN
_____ deschis la _____, reprezentată
legal prin _____, având calitatea de
Participant la Piața Reglementată administrată de B.V.B., prin Decizia B.V.B. nr.
_____, vă solicităm acordarea accesului la SMT administrat de B.V.B., începând cu
data de _____.

Nume reprezentant SSIF/Firma de investiții/ Instituție de credit

Semnătura și ștampila
