

RAPORT PRIVIND PROCEDURILE AGREATE REFERITOARE LA RAPORTUL SUPLIMENTAR PRIVIND SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ALE ANULUI 2024

Către Consiliul Bursei

Bursa de Valori București S.A.

Șoseaua Nicolae Titulescu 4-8, et. 1, Aripa de Est, Sector 1, Clădirea America House, București

28 august 2025

Stimați domni,

Scopul acestui raport privind procedurile agreeate și restricția privind utilizarea și distribuirea

Raportul nostru are doar scopul de a ajuta acționarul minoritar să obțină clarificări și detalii suplimentare cu privire la situațiile financiare individuale ale Bursei de Valori București S.A. aferente anului financiar încheiat la 31 decembrie 2024 și ar putea să nu fie adecvat pentru un alt scop. Acest raport este destinat exclusiv Bursei de Valori București S.A. și acționarului minoritar, respectiv Autorității de Supraveghere Financiară în conformitate cu Legea 24/2017 art. 111 lit. b), respectiv Regulamentul ASF 5/2018 art. 144, lit. C, pct. 8 și nu ar trebui să fie utilizat de către alte părți sau distribuit către nicio altă parte.

Responsabilitățile Părții care angajează

Bursa de Valori București S.A. a recunoscut că procedurile agreeate sunt adecvate pentru scopul angajamentului.

Bursa de Valori București S.A. este responsabilă pentru obiectul asupra căruia sunt efectuate procedurile agreeate.

Responsabilitățile Practicianului

Am efectuat angajamentul privind procedurile agreeate în conformitate cu Standardul internațional pentru servicii conexe (ISRS) 4400 (revizuit), Angajamente privind procedurile agreeate. Un angajament privind procedurile agreeate implică efectuarea procedurilor care au fost agreeate cu Bursa de Valori București S.A. și raportarea constatărilor, care sunt rezultatele faptice ale procedurilor agreeate efectuate. Nu facem nicio declarație cu privire la caracterul adecvat al procedurilor agreeate.

Această misiune de proceduri agreeate nu este o misiune de asigurare. În consecință, nu exprimăm o opinie sau o concluzie de asigurare.

Dacă am fi efectuat proceduri suplimentare, am fi putut lua cunoștință de alte chestiuni care ar fi fost raportate.

Etică profesională și controlul calității

Am respectat cerințele etice precum și cerințele de independență, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (inclusiv Standardele Internaționale de Independență) (codul IESBA), care sunt relevante pentru efectuare de rapoarte de proceduri agreeate în România.

Societatea noastră aplică Standardul Internațional privind Managementul Calității 1 („ISQM 1”) și, în consecință, menține un sistem cuprinzător de control al calității, inclusiv politici și proceduri documentate privind conformitatea cu cerințe etice, standarde profesionale și cerințe legale și de reglementare aplicabile.

Deloitte se referă la una sau mai multe dintre societățile Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL”), rețeaua sa globală de firme membre și entitățile afiliate acestora (colectiv, „organizația Deloitte”). DTTL (denumită și „Deloitte Global”) și fiecare dintre societățile sale membre și entitățile afiliate, sunt societăți independente și separate din punct de vedere legal, care nu se pot obliga ori angaja reciproc cu privire la terțe părți. DTTL și fiecare societate membră DTTL și entitate asociată își asumă răspunderea exclusiv în limita propriilor acțiuni și omisiuni, iar nu și pentru cele ale altor entități. DTTL nu furnizează servicii către clienți. Pentru a afla mai multe, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.

Proceduri și constatări

Am efectuat procedurile descrise mai jos, care au fost agreate cu Bursa de Valori București S.A. („Societatea”) în termenii angajamentului datat 1 iulie 2025, cu privire la raportul suplimentar aferent situațiilor financiare individuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024, care include și detalierea anumitor operațiuni ale filialei în curs de operaționalizare ca și contraparte centrală a Societății („Filiala”), solicitat de către acționarul minoritar al Societății („Acționarul minoritar”).

Având în vedere că prin Adresa nr. 2430 (nr. înregistrare Bursa de Valori București S.A. 1806) de la acționarul minoritar prin care ni se solicită să oferim răspuns la 10 puncte, pe care am primit-o de la Bursa de Valori București în data de 21 mai 2025, Deloitte Audit S.R.L. a solicitat organizarea unei întâlniri între reprezentanții Deloitte, reprezentanții Bursei de Valori București S.A. și reprezentanții acționarului minoritar, pentru a discuta și conveni procedurile pe care le poate efectua Deloitte, ca urmare și în baza Adresei, pentru a elimina eventualele nelămuriri și a asigura o colaborare clară între părțile implicate.

Ca urmare a organizării întâlnirii solicitate, precum și a discuțiilor subsecvente, la data de 1 iulie 2025, reprezentanții Deloitte, reprezentanții Bursei de Valori București S.A. și reprezentanții acționarului minoritar au agreat procedurile în baza cărora poate avea loc realizarea operațiunilor suplimentare, respectiv prin aplicarea standardului ISRS 4400 revizuit. Convenirea acestor proceduri s-a realizat prin comunicările între părțile implicate și a confirmării finale transmise prin intermediul email-ului.

Conform Adresei nr. 710 din data de 17 iulie 2025 (conform înregistrării filialei), respectiv conform Adresei nr. 822 din data de 27 august 2025 (conform înregistrării filialei) primite de către Deloitte din partea Societății, adresele conținând răspunsul filialei acesteia la punctele care i se adresează conform solicitării acționarului minoritar al Societății, ne-ați informat că procedurile agreate, descrise în tabelul de mai jos, solicitate nouă prin Adresa nr. 2430/21.05.2025 și agreate pe e-mail în data de 1 iulie 2025, diferă de cele transmise de către acționarul minoritar inițial deoarece Societatea și acționarul minoritar au revăzut acele proceduri sau acele componente ale procedurilor care, nu fac obiectul unei raportări publice și/sau încălcau regulile de confidențialitate și/sau depășeau sfera de aplicabilitate a art. 111 din Legea 24/2017.

	Proceduri	Constatări
1	În ceea ce privește valoarea participației Bursei de Valori București S.A. la capitalul social al filialei sale la 31 decembrie 2024, am inspectat informațiile care au dus la determinarea ajustării de depreciere, așa cum au fost prezentate în situațiile financiare individuale auditate la 31 decembrie 2024 și le-am comparat cu cele din raportul de evaluare realizat de către evaluatorul independent.	În ceea ce privește procedura descrisă la punctul 1, raportăm mai jos constatările noastre: Conform situațiilor financiare individuale la 31.12.2024, nota 6, Investiții în filiale, Bursa de Valori București S.A. a prezentat faptul că filiala sa nu este încă operațională ca și contraparte centrală, nu au fost înregistrate venituri din activitatea sa operațională sau profit și din acest motiv, a contactat un evaluator independent pentru efectuarea unei evaluări a investiției sale în filială, în conformitate cu cerințele standardului IAS 36. Testul de depreciere a avut în vedere determinarea valorii de utilizare („value in use”) a participației, pornind de la fluxurile de numerar așteptate în viitor, conform planului de afaceri aprobat de acționarii filialei. Fluxurile de numerar au fost actualizate la valoarea prezentă utilizând ca rată de discount un cost mediu ponderat al capitalului de 14.44% care ține cont de specificul activității filialei și de contextul politic și geopolitic. Rezultatele evaluării au condus la determinarea unei deprecieri a investiției 13.100.148 RON la data raportării. Ajustarea de depreciere înregistrată în sistemul contabil al Bursei de Valori București S.A. la 31 decembrie 2024 corespunde cu valoarea determinată de către evaluatorul independent. Conform raportului auditorului independent aferent situațiilor financiare individuale la 31.12.2024, Deloitte, auditorul desemnat pentru anul 2024, a inclus „evaluarea investițiilor în filiale” ca aspecte cheie de audit. Detaliile acestui raport sunt disponibile pe site-ul Societății, ca suport pentru AGEA/AGOA din 29/ 30.04.2025 la următorul link: BVB - Adunări Generale ale Acționarilor .
2	Am inspectat facturile și extrasele de cont aferente tranzacțiilor dintre Societate și filiala sa în 2023 și 2024, altele decât cele deja raportate și publicate în cadrul raportărilor continue și periodice cu scopul de a raporta tranzacțiile cu părțile afiliate conform art. 108 din Legea 24/2017, și le-am comparat cu informațiile înregistrate în	În ceea ce privește procedura descrisă la punctul 2, raportăm mai jos constatările noastre: Pentru tranzacțiile cu părțile afiliate din 2024 și 2023, respectiv partea afiliată în care Societatea deține 54.93% din capitalul social la 31.12.2024, furnizate de Societate și care nu au fost incluse în cadrul raportărilor periodice și continue, deoarece nu făceau subiectul acestora, am comparat valorile acestora așa cum le-am identificat în

	Proceduri	Constatări
	sistemul contabil. Tranzacțiile inspectate care nu au fost incluse în raportările continue conform cerințelor legislative anterior menționate deoarece nu îndeplineau criteriile prevăzute de art. 108 (3), Legea 24/2017. De asemenea, am inspectat procesele verbale ale Consiliului de Administrație al Societății ("Consiliul Bursei") din anii 2023 și 2024, inclusiv până la data prezentului raport, pe a căror agendă apare și filiala. Lista acestora, inclusiv subiectele discutate cu privire la filiala Societății sunt prezentate în anexa nr. 1.	facturi și extrase de cont cu înregistrările din sistemul contabil. În perioada analizată, am identificat un raport curent (raportul nr. 4284/7.11.2024 publicat pe site-ul Societății) în care Societatea a inclus toate tranzacțiile cu partea afiliată din perioada 7 noiembrie 2023 – 7 noiembrie 2024. În afara acestor tranzacții, am identificat în luna decembrie 2024 o singură tranzacție în valoare de 422.842 lei fără TVA, reprezentând servicii IT, dezvoltare software - componente sistem Middleware, facturate de Societate către filială. În plus față de această tranzacție, tot în luna decembrie 2024, am identificat două refacturări către filială în sumă de 317.49 lei fără TVA (23.12.2024), respectiv 847.02 lei fără TVA (17.12.2024). În a doua parte a lunii noiembrie, Societatea a participat la majorarea capitalului social al filialei sale cu suma de 1.679.000 lei. Suma a fost virată în data de 14 noiembrie 2024. În mod similar, am identificat în 23 octombrie 2023 faptul că au fost facturate servicii IT către filială, dezvoltare software - componente sistem Middleware, respectiv în sumă de o sumă de 309.594 RON fără TVA. În plus față de această tranzacție, tot în anul 2023, am identificat trei refacturări în sumă de 4.939,03 RON (6.09.2023), 40.331,76 RON fără TVA (6.09.2023), respectiv 156.29 RON fără TVA (16.10.2023).
3	Am obținut contractul inițial semnat în data de 23 iulie 2020 cu furnizorul de servicii privind soluția informatică (contractul de consultanță și servicii tehnologice), încheiat între filiala Societății și furnizorul acesteia și am identificat clauza de reziliere pe care am comparat-o cu informațiile incluse în AGA disponibile public ale BVB SA.	În ceea ce privește procedura descrisă la punctul 3, raportăm mai jos constatările noastre: Contractul de consultanță și servicii tehnologice a fost semnat între filiala Societății și furnizorul de servicii în data de 23.07.2020. Conform informării pe care am primit-o de la Societate, în urma analizei Societății, după consultările cu filiala sa, aceste informații încălcau clauzele de confidențialitate (Clauza 17), prin urmare au fost excluse din prezentul raport.
4	Am obținut draft-ul contractului de servicii încheiat între filiala Societății cu furnizorul de servicii (administrare tehnică a sistemului de compensare) și am inspectat care sunt sumele prevăzute în contract pe care le-am comparat cu informațiile incluse în AGA disponibile public ale Societății.	În ceea ce privește procedura descrisă la punctul 4, raportăm mai jos constatările noastre: Nu am identificat diferențe între sumele prevăzute în draft-ul contractului cu furnizorul de servicii și informațiile care sunt prezentate public în Nota de fundamentare nr. 2 de pe ordinea de zi a AGEA BVB 03/04.09.2024, la paginile 17-18 ale documentului. Aceasta se poate accesa de link-ul următor: https://www.bvb.ro/InvestorRelations/GeneralShareholdersMeetings. În ceea ce privește angajamentul de a efectua aporturi suplimentare de capital în viitor către filiala sa, nu am identificat în planul de investiții pentru anul 2025 aporturi planificate de capital la filială.
5	Cu privire la estimarea cheltuielilor de depreciere a investițiilor în filială, am inspectat bugetul și planul de afaceri pentru anul 2025, aprobat de către Consiliul Bursei pentru a observa dacă au fost incluse sau nu cheltuieli estimate cu deprecierea investițiilor în filiale.	În ceea ce privește procedura descrisă la punctul 5, raportăm mai jos constatările noastre: Nu am identificat în bugetul de cheltuieli pentru anul 2025 astfel de cheltuieli bugetate. Societatea a precizat sub capitolul "Evenimente semnificative care pot afecta Bugetul 2025", că la data întocmirii Bugetului pentru anul 2025, nu au fost specificate în Buget sume suplimentare cu privire la deprecierea investiției în filială. În funcție de reusita filialei de fi autorizată ca și Contraparte Centrală în România și de a fi operațională conform estimărilor din planul de afaceri, valoarea deprecierei investiției poate suferi modificări în funcție de impactul pozitiv sau negativ al factorilor care generează materializarea riscurilor specifice filialei.

	Proceduri	Constatări
6	Punctul 1 Am solicitat Societății să contacteze filiala și să ne prezinte stadiul procesului de autorizare al acesteia ca și contraparte centrală și am comparat această informație cu informațiile disponibile public ale Societății. Pentru a identifica stadiul procesului de autorizare în prezent, am inspectat minuta Consiliului Bursei („CB”) de Valori din 13 mai 2025 care face referire la stadiul dosarului de autorizare al contrapărții centrale și am comparat termenul de autorizare prevăzut în aceasta cu termenul prezentat în raportul curent nr. 1447/23.04.2025 al Societății. Ulterior acestei întâlniri, a mai avut loc întâlnirea din data de 23.07.2025 cu scopul consemnării activității în Semestrul I 2025 a filialei și a acțiunilor viitoare, în cadrul raportării activității Grupului.	În ceea ce privește procedura descrisă la punctul 6, raportăm mai jos constatările noastre: Punctul 1: Am inspectat minuta întâlnirii Consiliului Bursei din 13 mai 2025, am constatat că reprezentanții filialei menționează că: - la data respectivă se regăsesc într-o etapă de consultare cu autoritățile naționale pe aspecte legate de completitudinea documentelor, deoarece la 31 martie, filiala a îndeplinit cerințele ESMA și EMIR; - Cererea nu a fost reiterată către Autorități fără a avea din partea acestora confirmarea calității și completitudinii documentelor; - Nivelul documentației este unul mulțumitor însă este necesar să se facă dovada unor implementări suplimentare (un nou set de teste axat pe activitatea filialei în caz de dezastru); - La acest moment se dorește reluarea acestor teste cu simularea efectivă a unui dezastru, cu relocarea angajaților; - Nu sunt aspecte noi, dar până acum Autoritățile nu au considerat necesară simularea cvasireală; - O altă cerință se referă la realizarea unor teste de penetrare; - A fost apreciat progresul înregistrat în întocmirea documentației și rezultatele testelor, dar Autoritățile își rezervă dreptul de a mai avea și alte solicitări; - Reprezentanții filialei precizează că în luna mai 2026, aceasta va deține capital suficient, deasupra nivelului solicitat de EMIR. De asemenea, reprezentanții filialei menționează că orice fel de termen cu privire la derularea proiectului trebuie să fie comunicat prin Consiliul de Administrație. Am inspectat minuta întâlnirii Consiliului Bursei din 23 iulie 2025 și am constatat că punctul de discuție nr. 10 din ședință a vizat prezentarea raportării operaționale și financiare la iunie 2025, cu accent pe stadiul procesului de autorizare a filialei. S-a arătat că: - au fost parcurse măsuri pentru conformarea la cerințele DORA și EMIR 3, fiind elaborate documente suplimentare, inclusiv de tip risk assessment, transmise atât autorităților naționale, cât și ESMA, în limba română și engleză; - Colegiul filialei a reevaluat condițiile pentru reinițierea cererii de autorizare, stabilind două cerințe suplimentare; - realizarea unei noi majorări de capital care să asigure un buffer peste pragul minim legal, și depunerea dosarului de către un nou Consiliu de Administrație care să fie responsabil de operaționalizare după autorizare; - Autoritățile au solicitat încheierea de contracte full-time pentru toate pozițiile. Costurile fixe cele mai relevante sunt contractul cu furnizorul IT, amortizările și cheltuielile cu personalul. Pentru susținerea procesului de autorizare poate fi necesară o nouă majorare de capital, rezultată din proiecțiile financiare și cerința de a menține un nivel de capitalizare suplimentar față de cel legal. S-a subliniat că această majorare trebuie realizată anterior depunerii dosarului și nu poate fi condiționată de obținerea autorizării. În același timp, se află în lucru un business plan actualizat care va fi analizat la Consiliul de Administrație al filialei în ședința din 30 iulie 2025. Estimările arată că dosarul ar putea fi depus la o data ulterioară din anul 2025.

	Proceduri	Constatări
	Punctul 2 Am confirmat care este necesarul minim de capital pentru Bursa de Valori București S.A. în conformitate cu legislația aplicabilă. Punctul 3 Cu privire la detaliile prezentate de acționarul minoritar, privind completarea ordinii de zi a AGOA a BVB SA din data de 29.04.2025, am comparat cifrele prezentate în Adresa acționarului minoritar cu cele din situațiile financiare ale anului 2024 (bilant și situația rezultatului global) și am prezentat detalierea respectivelor elemente conform cu notele la situațiile financiare individuale la 31.12.2024.	În raportul curent nr. 1447/23.04.2025 al Societății este prezentat stadiul proiectului de autorizare al contrapărții centrale. Societatea aduce la cunoștință investitorilor că filiala a comunicat data de 31 mai 2025 ca nou termen estimat pentru depunerea dosarului de autorizare. De asemenea, filiala a comunicat BVB „...considerând termenul de 31 mai a.c. pentru reinițierea cererii filialei de autorizare, termenul ce poate fi previzionat la data prezentei pentru lansarea serviciilor de compensare este aprilie 2026, considerând în acest sens momentul la care, ulterior autorizării și înregistrării primilor membri compensatori, sunt înregistrate primele tranzacții din cadrul pietelor deservite.” Raportul curent poate fi accesat la link-ul următor: BVB - Stiri/News. În plus față de aceste documente, am obținut de la Societate răspunsul filialei cu privire la perspectivele procesului de autorizare: <i>Acțiunile în curs pentru obținerea autorizației privesc completarea documentației de autorizare iar la data prezentei nu sunt disponibile informații privind autorizarea și operaționalizarea filialei care să facă obiectul informațiilor furnizate către terțe părți, în afara Grupului Interinstituțional, având în vedere decizia adoptată de către instituțiile implicate, aceea că detaliile privind calendarul proiectului să fie furnizate exclusiv în baza unui acord al tuturor entităților implicate, respectiv autoritățile statului și filiala prin Consiliul de Administrație.</i> Punctul 2: Referitor la limita capitalului social discutată la punctul 2, am identificat regulamentul ASF nr. 13/2018 art. 9, care prevede cerința minimă de capital social ca fiind 5 mil. EUR, echivalentul a 24.780.500 RON la 31.12.2024. Conform situațiilor financiare individuale la 31.12.2024, Societatea a raportat un capital social de 88.541.700 RON la sfârșitul anului 2024, ceea ce depășește cerința minimă impusă de autoritatea de reglementare financiară. Punctul 3: Pe baza situațiilor financiare individuale la 31.12.2024, am comparat scăderea veniturilor de 8,73 milioane RON conform analizei acționarului minoritar și am constatat că aceasta se referă la veniturile operaționale. Această scădere este echivalentul unei scăderi de 17% în anul 2024 comparativ cu 2023. Cu privire la cheltuielile operaționale, am constatat o variație diferită comparativ cu anul 2023 a cheltuielilor de exploatare decât cea menționată în solicitarea primită de la acționarul minoritar. În situațiile financiare, a fost raportată o sumă totală a cheltuielilor de exploatare de 29,67 mil. RON în 2024 și de 27.96 mil. RON în 2023, ceea ce a determinat o creștere a cheltuielilor cu 1,7 mil. RON, reprezentând o creștere de 6,09%. Conform solicitării primite de la acționarul minoritar suma inclusă era de 1,93 mil. RON (11%). Profitul operațional a scăzut de la 22.580.968 RON la 12.144.107 RON, echivalentul unei scăderi de 46,22%. Profitul înainte de impozitare a scăzut de la 25,14 mil RON în 2023 la 3,42 mil RON în 2024. De asemenea, în situațiile financiare de la 31 decembrie 2024 am constatat o sumă totală a activelor corporale de 13.81 mil. RON. Acestă sumă nu include licențele așa cum a afirmat acționarul minoritar. Conform notei 12, la situațiile financiare la 31 decembrie 2024, imobilizările corporale conțin terenuri, amenajări clădiri, mașini și echipamente, echipamente IT, birotică și mobilier, respectiv imobilizări în curs.

	Proceduri	Constatări
		Cu privire la bilanțul individual al Societății, la data de 31.12.2024 am constatat faptul că activele totale au scăzut de la 145,2 mil RON în 2023 la 131,1 mil RON în 2024. La 31.12.2024, conform situațiilor financiare, totalul activelor imobilizate este de 107,7 mil RON, investițiile în entități asociate sunt în sumă de 72 mil RON, drepturile de utilizare a activelor din leasing sunt în suma de 8,95 mil RON. Am constatat diferențe comparativ cu sumele prezentate în solicitarea primită de la acționarul minoritar în ceea ce privește imobilizările corporale și titlurile de stat. Acționarul minoritar menționează o sumă totală de 11,53 mil. RON soldul titlurilor de stat la finalul anului 2024. Totuși, această sumă este alcătuită nu doar din titluri de stat, ci și din alte active financiare - acțiunile EuroCTP (companie nelistată) deținute la valoare justă prin profit și pierdere care au un sold de 1.1 mil RON la finalul anului 2024, așa cum sunt prezentate în bilanț la categoria active imobilizate. Din acest total de 11,53 mil. RON, 9,9 mil. RON (valoare brută) sunt titluri de stat clasificate ca active imobilizate. De asemenea, în bilanț este prezentată și suma de 5,9 mil. RON soldul titlurilor de stat clasificate ca fiind active curente, care au fost omise în analiza acționarului minoritar. Totalul activelor curente în 2024 reprezintă 17,84% din total active, în scădere cu 7,54% față de 2023. Activele financiare ale BVB care pot fi imediat capitalizate (numerar, depozite bancare și titluri de stat) sunt prezentate ca un total de 29,17 mil. RON de către acționarul minoritar. Această sumă conform situațiilor financiare este compusă din următoarele: Total active financiare pe termen lung (inclusiv pierderile de credit așteptate) – 11,5 mil. RON; Total active financiare pe termen scurt (obligțiuni și depozite pe termen scurt, incluzând pierderile de credit așteptate) – 14,3 mil. RON și numerar și echivalente de numerar în sumă totală de 3,29 mil. RON. Această sumă (totalul de 29.17 mil. RON) nu conține rezerva legală, în sumă de 12,22 mil. RON.
7	Am inspectat minutele ședințelor AGA ale Societății care au avut același obiect ca AGEA din 3.09.2024 cu privire la detaliile suplimentare legate de perspectivele procesului de autorizare al contrapărții centrale de la data anterior menționată până la data raportului.	În ceea ce privește procedura descrisă la punctul 7, raportăm mai jos constatările noastre: Nu am identificat alte AGA în care să se discute perspectivele procesului de autorizare.
8	Am inspectat adresa nr. 710/16.07.2025 primită de către Societate de la filiala sa în ceea ce privește modalitatea de realizare a selecției furnizorului de servicii tehnologice (administrare tehnică a sistemului de compensare) pentru filiala sa și am comparat-o cu informațiile disponibile în rapoartele publice (AGA a Societății din data de 29.04.2025). În adresa primită de Societate de la filiala sa, filiala a precizat faptul că modalitatea de realizare a selecției furnizorului este descrisă în Adresa nr. 402/22.04.2025, ca răspuns la întrebările acționarului minoritar adresate Consiliului de Administrație al Bursei de Valori București S.A. (BVB)/ Ședința AGOA din 29/30.04.2025, cu privire la "Situația filialei – pct. 8 al ordinii de zi".	În ceea ce privește procedura descrisă la punctul 8, raportăm mai jos constatările noastre: Conform documentelor interne ale Societății (adresa nr. 402/22.04.2025 primită de la filială), este descrisă următoarea metodă de selectare a furnizorului IT pentru servicii de tehnologie/administrarea aplicațiilor: Procedura pe baza căreia a fost realizată Contractarea de servicii de tehnologie/administrarea aplicațiilor din partea furnizorului a fost următoarea: (i) Furnizorul a fost recomandat de către dezvoltator și deținător al dreptului de proprietate intelectuală asupra codului sursă dezvoltat pentru Sistemul de compensare al filialei; (ii) Furnizorul a oferit informații generale despre compania și serviciile sale;

	Proceduri	Constatări
		(iii) Filiala a evaluat atât informațiile generale, precum și răspunsurile furnizorului din cadrul discuțiilor avute cu privire la condițiile pentru preluarea serviciilor de tehnologie de la dezvoltatorul și deținătorul dreptului de proprietate, cât și clarificările primite din partea acestuia cu privire la recomandarea furnizorului de către acesta; (iv) Cerere de ofertă: Furnizorul a fost invitat să prezinte oferta sa de preț pentru furnizarea serviciilor de tehnologie, în conformitate cu informațiile primite din partea filialei și dezvoltatorului și deținătorului dreptului de proprietate cu privire la servicii și nivelul acestora, raportat inclusiv la îndeplinirea cerințelor EMIR; (v) Negociere și aprobare: după evaluarea răspunsurilor la cererea de ofertă și a profilului furnizorului, au fost parcurse etapele specifice de negociere a ofertei de preț și cele de guvernanță pentru aprobarea încheierii contractului pentru furnizarea de servicii de administrare a aplicațiilor; În selectarea ca furnizor de servicii al filialei au fost analizate profilul și reputația din piață (în principal prin intermediul clienților și domeniilor serviciilor furnizate). În vederea calificării sale pentru derularea procesului de aprobare a încheierii contractului a evaluat abilitățile acestuia (sau potențialul) și caracteristicile, luând în considerare în special următoarele aspecte: • Standardul de calitate al serviciilor furnizate în domeniul serviciilor financiar bancare • Costul Total • Conformitatea la termenele livrare raportat la termenele de conformare în procesul de autorizare • Servicii complete oferite • Situația financiară • Capacitatea tehnică • Flexibilitate • Dezvoltare trecută și viitoare • Atitudinea managementului • Integritate • Localizare geografică. Nu ne-a fost adus la cunoștință dacă au mai fost recepționate și alte oferte cu privire la selectarea furnizorului actual, respectiv unde s-a publicat anunțul SEAP sau dacă s-au solicitat oferte de la alți furnizori.
9	În ceea ce privește informațiile prezentate în raportul curent al Societății din 29.04.2024 cu privire la situația întârzierii autorizării filialei ca și contraparte centrală, am inspectat minuta Consiliului Bursei din 28.04.2024 care a stat la baza raportului curent anterior menționat și am comparat informațiile cu privire la filială din aceste două surse. De asemenea, am inspectat minulele ședințelor Consiliului Bursei în care sunt prezentate aspectele care au dus la întârzierea autorizării contrapărții centrale.	În ceea ce privește procedura descrisă la punctul 9, raportăm mai jos constatările noastre: Cu privire la raportul curent din data de 29.04.2024, am identificat următoarele informații referitoare la filială: Bursa de Valori București S.A. („BVB”) aduce la cunoștință investitorilor ca, pe baza informațiilor care i-au fost aduse la cunoștință până la acest moment, autorizarea până la finalului anului 2024 a filialei, în calitate de contraparte centrală, în conformitate cu prevederile Regulamentului UE 648/2012 (EMIR) este supusă unor potențiale riscuri induse de necesitatea negocierilor ce vor urma în ceea ce privește serviciile de tehnologie pentru administrarea tehnică a sistemului de compensare administrat operațional de către filială. Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 3/2013 prevede un termen de 18 luni de la

	Proceduri	Constatări
		data depunerii cererii de autorizare pentru completarea documentației necesare în vederea declarării dosarului de autorizare complet, termen care se va împlini la data de 8 septembrie 2024. La nivelul filialei se fac demersuri pentru transmiterea către autoritățile de reglementare a informațiilor solicitate în vederea încadrării în termenul menționat. Cu privire la cele mai recente minute ale Consiliului de Administrație al Bursei de Valori București ("CB"), cele din anul 2025, prezentăm mai jos aspectele pe care le-am identificat referitor la situația filialei: În urma întâlnirii Consiliului Bursei din 23 ianuarie 2025, Consiliul Bursei aprobă ca Bursa de Valori București, în calitate de acționar al filialei, să solicite filialei convocarea AGOA în cel mai scurt termen, însă nu mai târziu de 31 ianuarie 2025, cu următorul punct: informare privind stadiul proiectului de autorizare a filialei în calitate de contraparte centrală, a impactului pachetului legislativ EMIR3, a Regulamentului DORA și a altor dispoziții relevante asupra procesului de autorizare a filialei, precum și orice alte aspecte luate în considerare de către Consiliul de Administrație al filialei pentru autorizarea și operaționalizarea filialei în calitate de contraparte centrală." În cadrul întâlnirii CB a BVB din 6 februarie 2025, Directorul Financiar prezintă indicațiile privind o eventuală depreciere în cazul investiției BVB în filială: retragerea în luna decembrie 2024 a dosarului de autorizare depus în ianuarie 2023, modificări în planul de afaceri, modificări apărute în legislația aplicabilă pentru autorizarea și funcționarea filialei, creșterea semnificativă a costurilor de funcționare a filialei față de planurile inițiale de implementare și funcționare a contrapărții centrale. În cadrul întâlnirii CB a BVB din 05 martie 2025 este prezentată de către filială nota de informare înaintată acționarilor prin care se prezintă pilonii pe care este construită operațional filiala, respectiv sistemul core, sistemele adiacente, sistemul de monitorizare, care este în curs de implementare și derivă din cerințele DORA, locațiile, acordurile încheiate, echipa cooptată, continuitatea procesului de evaluare a documentației, testele derulate, contractul cu furnizorul de servicii și capitalul necesar. Referitor la conformitatea cu EMIR3, reiterează faptul că nu presupune o listă diferită de documente. La nivelul unui comitet juridic al ESMA s-a stabilit că până la momentul emiterii standardelor tehnice se aplică în continuare Regulamentul 13. Filiala menționează că planul de măsuri trebuie să conțină dovezi obiective și termene foarte clare de implementare. Recomandarea a fost ca termenele să nu depășească momentul operaționalizării. Pe parcursul perioadei de analiză, până la operaționalizare, autoritățile pot avea și alte cerințe. Filiala precizează că furnizorul este o firmă de renume, un emitent listat care prestează servicii și pentru alte contrapărți centrale și prestează servicii critice sub DORA. În cadrul întâlnirii CB din 19 martie 2025, a fost prezentat un calendar al procesului de autorizare sub forma unei note de informare privind situația actuală a filialei. În cadrul întâlnirilor CB din 13 mai 2025, respectiv 23 iulie 2025 s-au discutat aspectele deja prezentate anterior în prezentul raport, procedura nr. 6.

	Proceduri	Constatări
10	Am inspectat clauzele contractului draft încheiat între filiala și furnizorul de servicii tehnologice, în ceea ce privește sancțiunile pentru nerespectarea obligațiilor contractuale, cu precizarea penalităților aplicabile și termenele de prestare a serviciilor și am comparat aceste informații cu cele incluse în AGA a Societății.	În ceea ce privește procedura descrisă la punctul 10, raportăm mai jos constatările noastre: Conform informării pe care am primit-o de la Societate, după consultările cu filiala sa, aceste informații încălcă clauzele de confidențialitate (Clauza 17), prin urmare au fost excluse din prezentul raport. În cadrul ședinței AGA din septembrie 2024, prin Planul de Afaceri al filialei anexat la iulie 2024, la sfârșitul documentului, au fost prezentate acționarilor principalele clauze contractuale. Pe lângă obiectivul contractului, servicii și taxe, Planul de Afaceri prezintă clauza de încheiere a contractului care menționează o responsabilitate de a plăti celeilalte părți: „în cazul în care contractul este reziliat de una dintre părți ca rezultat al unei încălcări materiale a clauzelor contractuale, partea aflată în culpă este responsabilă să plătească despăgubiri părții vătămate pentru costurile suportate de aceasta ca urmare a rezilierii contractului, până la valoarea maximă a contractului”. Documentele pot fi accesate la link-ul următor: https://www.bvb.ro/InvestorRelations/GeneralShareholdersMeetings.

Cu stimă,

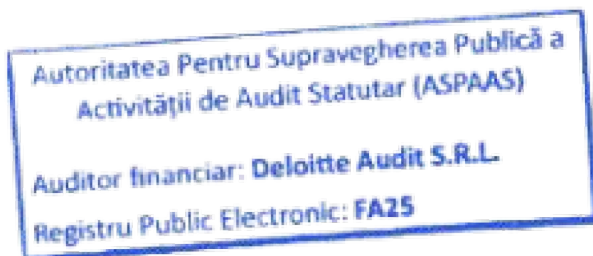
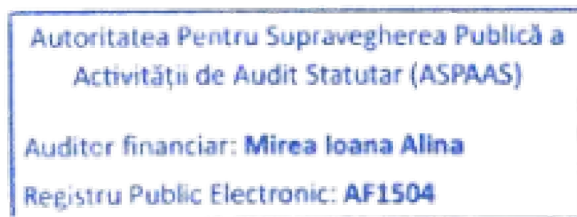
În numele:

Deloitte Audit S.R.L.

Ioana-Alina Mirea



București, România
28 august 2025



ANEXA 1

ȘEDINȚELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE ("CONSILIUL BURSEI") AL BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI ÎN CADRUL CĂRORA A FOST DISCUTATĂ SITUAȚIA FILIALEI¹

Lista cu sedintele Consiliului Bursei care fac referire la CCP (din anii 2023, 2024 și 2025 – până la data raportului)

1. **Sedinta CB 2023.01.18** – Diverse (convocarea AGA la CCP pentru data de 27 ianuarie pentru aprobarea planului de afaceri și alegerea unui nou administrator independent)
2. **Sedinta CB 2023.01.26** - Desemnarea reprezentantului BVB și aprobarea mandatului de vot al acestuia pentru Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor CCP.RO din data de 27/30.01.2023
3. **Sedinta CB 2023.02.09** - Aprobarea situațiilor financiare preliminare la 31.12.2022
4. **Sedinta CB 2023.02.17** - Prezentarea termenilor comerciali din contractul de închiriere negociați cu America House; Analiza și decizie privind situația creată la CCP.RO Bucharest S.A.
5. **Sedinta CB 2023.03.13** - Adoptarea situațiilor financiare individuale și consolidate ale BVB aferente exercitiului financiar 2022 și întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, ce vor fi înaintate AGA; Aprobarea Raportului anual al administratorilor BVB pe 2022, ce va fi înaintat spre aprobare AGA
6. **Sedinta CB 2023.05.04** - Informare cu privire la Raportul și Situațiile financiare consolidate interimare simplificate IFRS la 31.03.2023
7. **Sedinta CB 2023.05.24** - Desemnarea reprezentantului BVB și aprobarea mandatului de vot al acestuia pentru Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor CCP.RO Bucharest S.A. convocată pentru data de 29/30.05.2023; Desemnarea reprezentantului BVB și aprobarea mandatului de vot al acestuia pentru Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor CCP.RO Bucharest S.A. convocată pentru data de 29/30.05.2023
8. **Sedinta CB 2023.06.27** - Aprobarea mandatului de vot al BVB în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor CCP.RO Bucharest S.A. convocată pentru data de 17/18.07.2023
9. **Sedinta CB 2023.07.25** - Raportarea financiară și operațională aferentă lunii iunie 2023
10. **Sedinta CB 2023.08.03** - Aprobarea Raportului și Situațiilor financiare individuale și consolidate interimare simplificate la data de 30 iunie 2023
11. **Sedinta CB 2023.08.23** - Desemnarea reprezentantului BVB și aprobarea mandatului de vot al acestuia pentru Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor CCP.RO din data de 7/8.09.2023
12. **Sedinta CB 2023.11.02** - Prezentarea Raportului și Situațiilor financiare consolidate interimare simplificate IFRS la data de 30 septembrie 2023; Semnarea angajamentului ferm al societății Bursa de Valori București S.A. privind susținerea financiară a proiectului contrapartii centrale din România derulat prin CCP.RO Bucharest S.A. (ca parte a documentației de autorizare)
13. **Sedinta CB 2024.02.01** - Raportare trimestrială Q4 2023 - CCP.RO
14. **Sedinta CB 2024.02.12** - Aprobarea situațiilor financiare preliminare la 31.12.2023 și a raportului aferent
15. **Sedinta CB 2024.03.07** - Informare privind convocarea AGEA CCP din 03/04.04.2024
16. **Sedinta CB 2024.03.15** - Aprobarea solicitării de către BVB, în calitate de acționar, de completare a ordinii de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor CCP.RO Bucharest convocată pentru data de 03/04.04.2024, în termenul legal
17. **Sedinta CB 2024.03.19** - Adoptarea situațiilor financiare individuale și consolidate ale BVB aferente exercitiului financiar 2023 și întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, ce vor fi înaintate spre aprobare AGA; Aprobarea Raportului anual al administratorilor BVB pe 2023, ce va fi înaintat AGA; Adoptarea modului de repartizare a profitului realizat în anul 2023 și a notei aferente ce va fi înaintată AGA; Prezentarea Raportului auditorului financiar al BVB pentru exercitiul financiar 2023, ce va fi înaintat AGA; Prezentarea companiilor din Grup (CCP.RO și DC)

¹ Sursa Anexei 1 – document furnizat de către Bursa de Valori București S.A.

18. **Sedinta CB 2024.03.26** - Desemnarea reprezentantului BVB in AGA CCP.RO din data de 03/04.04.2024 si aprobarea mandatului acestuia; Informare si discutie cu privire la proiectul de buget al CCP.RO Bucharest
19. **Sedinta CB 2024.04.11**- Prezentarea proiectelor principale ale BVB
20. **Sedinta CB 2024.04.28** - Informare privind situatia de la CCP.RO Bucharest S.A.
21. **Sedinta CB 2024.05.08** - Aprobarea solicitarii de completare a ordinii de zi a AGA societatii CCP.RO convocata pentru 27/28.05.2024, desemnarea reprezentantului BVB in AGOA si AGEA societatii CCP.RO din data de 27/28.05.2024 si aprobarea mandatului acestuia; Prezentarea Raportului si Situatiilor financiare consolidate interimare simplificate IFRS la 31 martie 2024
22. **Sedinta CB 2024.05.10** - Desemnarea reprezentantului BVB in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor societatii CCP.RO din data de 27/28.05.2024 si aprobarea mandatului de vot al acestuia
23. **Sedinta CB 2024.05.24** - Desemnarea reprezentantului BVB in AGOA societatii CCP.RO din data de 27/28.05.2024 si aprobarea mandatului de vot al acestuia pentru subiectele de pe ordinea de zi a AGOA, precum si pentru punctul suplimentar introdus pe agenda AGEA CCP.RO din 27/28.05.2024
24. **Sedinta CB 2024.05.30** - Prezentarea Raportului anual administrare riscuri pe 2023
25. **Sedinta CB 2024.06.12** - Informare privind aprobarea majorarii capitalului social al CCP.RO
26. **Sedinta CB 2024.06.18** - Informare cu privire la desfasurarea majorarii de capital a CCP.RO si aprobarea participarii BVB la etapa a 2a a acestei majorari
27. **Sedinta CB 2024.07.17** - Raportarea financiara si operationala aferenta lunii iunie 2024; Diverse - prezentare activitatile desfasurate in vederea lansarii activitatii operationale in cursul trimestrului 2, 2024
28. **Sedinta CB 2024.07.18** - Aprobarea mandatului de vot al actionarului, Bursa de Valori Bucuresti S.A., pentru subiectele de pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor (AGOA) din 18.07.2024, aprobarea mandatarii Presedintelui Consiliului Bursei de a semna Buletinul de vot prin corespondenta aferent AGOA din 18.07.2024 ; Aprobarea convocarii unei Adunari Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii la finalul lunii august/inceputul lunii septembrie 2024 cu posibilitatea includerii pe agenda a urmatoarelor puncte: Informare privind stadiul proiectului de autorizare a CCP.RO Bucharest S.A. in calitate de contraparte centrala, sau Aprobarea modificarii si completarii Actului constitutiv al Bursei de Valori Bucuresti S.A.
29. **Sedinta CB 2024.07.25** - Aprobarea mandatului de vot al actionarului, Bursa de Valori Bucuresti S.A., pentru subiectele de pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor (AGOA) din 24/25.07.2024 ; aprobarea mandatarii Presedintelui Consiliului Bursei de a semna Buletinul de vot prin corespondenta aferent AGOA din 24/25.07.2024
30. **Sedinta CB 2024.07.29** - Aprobarea convocarii unei Adunari Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii la inceputul lunii septembrie 2024
31. **Sedinta CB 2024.08.06** - Aprobarea listei intrebanelor pe care BVB, in calitate de actionar, le va adresa CCP.RO Bucharest SA, in cadrul AGOA CCP.RO Bucharest SA convocata pentru data de 04/05.09.2024
32. **Sedinta CB 2024.08.07** - Aprobarea Raportului si Situatiilor financiare individuale si consolidate interimare simplificate la data de 30 iunie 2024
33. **Sedinta CB 2024.08.12** - Solicitarea BVB, in calitate de actionar al CCP.RO Bucharest S.A. de completare a ordinii de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor convocate pentru data de 4/5 septembrie 2024
34. **Sedinta CB 2024.08.13** - Discutii asupra mandatelor Directorilor BVB
35. **Sedinta CB 2024.08.20** - Aprobarea Raportului administrare riscuri aferent Trimestrului 2, 2024 (include si raportarea de risc aferenta S1_2024); Informare cu privire la raspunsurile primite din partea CCP.RO la intrebarile aferente ordinii de zi a AGOA CCP.RO din 04/05.09.2024 adresate de catre BVB
36. **Sedinta CB 2024.08.28** - Aprobarea prezentarii suport pentru punctele de pe ordinea de zi a AGEA BVB din 03/04.09.2024; Aprobarea raspunsurilor la intrebarile adresate de actionari in cadrul AGEA BVB din 03/04.09.2024

37. **Sedinta CB 2024.09.03** - Aprobarea mandatului de vot al reprezentantului BVB in AGOA si AGEA CCP.RO Bucharest convocate pentru data de 04/05.09.2024
38. **Sedinta CB 2024.09.20** - Informare privind primirea proceselor verbale ale sedintelor Consiliului de Administratie al CCP.RO Bucharest solicitate de BVB in cadrul AGOA CCP.RO din 04.09.2024; Solicitari adresate de catre membrii CB - clarificari cu privire la prevederile care stipuleaza ca BeConsulting va indeplini si alte activitati cu exceptia acelora de training
39. **Sedinta CB 2024.09.27** - Discutii asupra efectuarii unui raport de evaluare a participatiei la CCP
40. **Sedinta CB 2024.10.24** - Aprobarea participarii BVB la majorarea de capital a CCP.RO Bucharest aprobata de AGEA CCP.RO din data de 04.09.2024, conform mandatului acordat Consiliului Bursei prin Hotararea AGEA BVB nr. 2/03.09.2024; Raportarea operationala si financiara la septembrie 2024 – rezultate preliminare a BVB si a filialelor DC si CCP
41. **Sedinta CB 2024.11.13** - Informare cu privire la desfasurarea majorarii de capital a CCP.RO aprobata de AGEA CCP.RO din data de 04.09.2024 si aprobarea participarii BVB la Etapa 2 de Subscriere a acestei majorari de capital a CCP.RO Bucharest, conform mandatului acordat Consiliului Bursei prin Hotararea AGEA BVB nr. 2/03.09.2024
42. **Sedinta CB 2024.11.27** - Prezentarea proiectului de Buget pentru anul 2025
43. **Sedinta CB 2024.12.19** - Desemnarea reprezentantului BVB in AGEA CCP.RO Bucharest din 08/09.01.2025 si aprobarea mandatului de vot al acestuia; Prezentare Raport privind stadiul procesului de autorizare a CCP.RO
44. **Sedinta CB 2024.12.30** - Desemnarea reprezentantului BVB in AGEA CCP.RO Bucharest SA din data de 08/09.01.2025 si aprobarea mandatului de vot al acestuia
45. **Sedinta CB 2025.01.23** - Prezentarea gap analysis privind implementarea DORA Prezentarea Raportarii operationale si financiare la decembrie 2024; Discutii si decizie privind modul de reprezentare al BVB in Consiliul de Administratie al CCP.RO
46. **Sedinta CB 2025.02.06** - Informare din partea Directorului Financiar cu privire la reflectarea in contabilitatea BVB a investitiilor la CCP
47. **Sedinta CB 2025.02.10** - Prezentarea stadiului procesului de autorizare al CCP.RO si discutie/decizie privind modul de reprezentare a BVB in Consiliul de Administratie al CCP.RO
48. **Sedinta CB 2025.02.20** - Discutii privind revocarea Consiliului de Administratie al CCP.RO Bucharest S.A; Propuneri privind noua componenta a Consiliului de Administratie al CCP.RO Bucharest S.A.
49. **Sedinta CB 2025.02.24** - Discutii privind revocarea Consiliului de Administratie al CCP.RO Bucharest S.A; Propuneri privind noua componenta a Consiliului de Administratie al CCP.RO Bucharest S.A.
50. **Sedinta CB 2025.02.26** - Aprobarea Raportului asupra rezultatelor financiare preliminare ale Bursei de Valori Bucuresti S.A. intocmit la data de 31 decembrie 2024; Analiza cererii de convocare a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor transmisa de catre actionarul Bursa Romana de Marfuri in data de 18.02.2025
51. **Sedinta CB 2025.03.05** - Convocarea AGOA BVB pentru data de 15/16.04.2025 ca urmare a cererii de convocare primita in data de 18.02.2025 din partea unui actionar reprezentand cel putin 5% din capitalul social (Bursa Romana de Marfuri SA); Desemnarea reprezentantului BVB si aprobarea mandatului de vot al acestuia in AGOA CCP.RO Bucharest SA din 10/11.03.2025; Prezentarea proiectului de Buget pentru anul 2025
52. **Sedinta CB 2025.03.10** - Aprobarea modalitatii de reprezentare a BVB in AGOA CCP.RO din data de 10/11.03.2025, inclusiv mandatul de vot
53. **Sedinta CB 2025.03.19** - Prezentarea raportului de evaluare a participatiei BVB in CCP.RO Bucharest SA, a impactului inregistrarii deprecierei participatiei in situatiile financiare ale BVB aferente exercitiului financiar 2024 si decizie asupra inregistrarii deprecierei participatiei in situatiile financiare; Discutii asupra raportului solicitat de actionarul BRM referitor la situatia actuala a societatii CCP.RO Bucharest SA si explicarea si motivarea deciziilor strategice referitoare la constituirea si operationalizarea acesteia initiate sau aprobate pe parcurs de catre conducerea si/sau reprezentantii BVB in cadrul consiliului de administratie al societatii CCP.RO, ce va fi inaintat AGA

54. **Sedinta CB 2025.03.21** - Adoptarea situatiilor financiare individuale si consolidate ale BVB aferente exercitiului financiar 2024 si intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, ce vor fi inaintate spre aprobare AGA; Aprobarea Raportului anual al administratorilor BVB pe 2024, ce va fi inaintat AGA; Adoptarea Bugetului de venituri si cheltuieli si planul de afaceri pentru anul 2025 al Societatii, ce va fi inaintat spre aprobare AGA; Aprobarea raportului solicitat de actionarul BRM referitor la situatia actuala a societatii CCP.RO Bucharest SA si explicarea si motivarea deciziilor strategice referitoare la constituirea si operationalizarea acesteia initiate sau aprobate pe parcurs de catre conducerea si/sau reprezentantii BVB in cadrul consiliului de administratie al societatii CCP.RO, ce va fi inaintat AGA
55. **Sedinta CB 2025.03.24** - Aprobarea raportului solicitat de actionarul BRM referitor la situatia actuala a societatii CCP.RO Bucharest SA si explicarea si motivarea deciziilor strategice referitoare la constituirea si operationalizarea acesteia initiate sau aprobate pe parcurs de catre conducerea si/sau reprezentantii BVB in cadrul consiliului de administratie al societatii CCP.RO, ce va fi inaintat AGA
56. **Sedinta CB 2025.03.27** - Aprobarea Notei aferente punctului 8.1. de pe ordinea de zi a AGOA din 29/30.04.2025 solicitat de actionarul BRM referitor la prezentarea unui raport privind situatia actuala a societatii CCP.RO Bucharest SA si explicarea si motivarea deciziilor strategice referitoare la constituirea si operationalizarea acesteia initiate sau aprobate pe parcurs de catre conducerea si/sau reprezentantii BVB in cadrul consiliului de administratie al societatii CCP.RO, ce va fi inaintata AGA; Aprobarea Notei aferente punctului 8.2. de pe ordinea de zi a AGOA din 29/30.04.2025 solicitat de actionarul BRM referitor la mandatarea Consiliului Bursei in vederea convocarii adunarii generale extraordinare a actionarilor societatii CCP.RO Bucharest SA, ce va fi inaintata AGA
57. **Sedinta CB 2025.04.14** - Aprobarea completarii Convocatorului AGOA si AGEA din 29/30.04.2025 ca urmare a solicitarii de completare a ordinii de zi primite din partea unui actionar
58. **Sedinta CB 2025.04.16** - Aprobarea Notei aferente punctului 8.3. de pe ordinea de zi a AGOA din 29/30.04.2025 solicitat de actionarul BRM, ce va fi inaintata AGA; Aprobarea Notei aferente punctului 8.4. de pe ordinea de zi a AGOA din 29/30.04.2025 solicitat de actionarul BRM, ce va fi inaintata AGA
59. **Sedinta CB 2025.04.23** - Aprobarea prezentarii suport pentru punctele de pe ordinea de zi a AGOA si AGEA din data de 29/30.04.2025; Aprobarea raspunsurilor la intrebarile adresate de actionari in cadrul AGA din data de 29/30.04.2025; Prezentarea Raportarii operationale si financiare la martie 2025
60. **Sedinta CB 2025.05.13** - Desemnarea reprezentantului BVB si aprobarea mandatului de vot al acestuia la AGOA si AGEA CCP.RO Bucharest convocate pentru 29/30.05.2025; Prezentarea Raportului si Situatiilor financiare consolidate interimare simplificate IFRS la 31 martie 2025; Prezentarea Raportului trimestrial privind administrarea riscurilor aferent trimestrului 1, 2025
61. **Sedinta CB 2025.05.22** - Aprobarea mandatului de vot al reprezentantului BVB la AGOA CCP.RO Bucharest convocata pentru 29/30.05.2025 aferent punctelor suplimentare din convocatorul completat; Diverse – transmiterea solicitarii BRM de efectuare a unui raport suplimentar la situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2024 catre auditorului financiar
62. **Sedinta CB 2025.06.18 - Prezentarea Raportarii operationale si financiare la mai 2025**
63. **Sedinta CB 2025.07.23** - Aprobarea contractarii de servicii realizate de catre Deloitte Audit SRL, pentru desfasurare misiune pentru proceduri agreate cu privire la cerinta actionarului minoritar, Bursa Romana de Marfuri S.A., de a efectua un raport suplimentar la situatiile financiare aferente anului 2024 (Proceduri agreate in conformitate cu ISRS 4400 revizuit); Prezentarea Raportarii operationale si financiare la iunie 2025
64. **Sedinta CB 2025.08.12** - Aprobarea mandatului de vot al BVB in cadrul AGOA si AGEA CCP.RO Bucharest convocate pentru data de 13/14.08.2025 (prin corespondenta); Aprobarea Raportului si Situatiilor financiare individuale si consolidate interimare simplificate la data de 30 iunie 2025; Prezentarea Raportului de activitate al Comitetului de Administrare a Riscurilor aferent semestrului 1, 2025; Prezentarea Raportului de risc aferent trimestrului 2, 2025; Discutii asupra draftului Raportului suplimentar la situatiile financiare aferente anului 2024 (Proceduri agreate in conformitate cu ISRS 4400 revizuit) intocmit de auditorul financiar Deloitte la solicitarea unui actionar minoritar, respectiv Bursa Romana de Marfuri.