

REGULAMENTUL BURSEI ROMÂNE DE MĂRFURI PENTRU LICITAȚIILE CU CREANȚE COMERCIALE

CAPITOLUL I DISPOZIȚII GENERALE

Art. 1 Presentul regulament cuprinde reguli privind vânzarea și cumpărarea de creanțe comerciale în cadrul ședințelor de licitații organizate de către Bursa Română de Mărfuri (numită în cele ce urmează BRM).

Art. 2 Prevederile prezentului regulament sunt obligatorii pentru tranzacționarea prin intermediul BRM a creanțelor comerciale, și se aplică tuturor persoanelor participante la tranzacționare, ordonatori sau ofertanți, precum și BRM în calitate de organizator.

Art. 3 Aprobarea regulamentului și modificarea sa sunt de competența Consiliului de administrație al BRM.

Art. 4 (1) Presentul regulament de tranzacționare a creanțelor asigură:

- a) transparența;
- b) tratamentul egal al participanților;
- c) publicitatea cererilor și ofertelor;
- d) confidențialitatea actelor, operațiunilor și informațiilor care nu sunt publice, dar sunt necesare în tranzacționarea creanțelor;
- e) sancționarea actelor și operațiunilor de manipulare sau de tentativă de manipulare a tranzacțiilor.

(2) Este interzisă debitorului creanței răscumpărarea acesteia integral sau parțial, direct sau indirect, cu excepțiile regăsite în legislația în vigoare.

(3) Este interzis acționarilor sau asociaților, persoane fizice sau juridice, care dețin mai mult de 10% din capitalul social al societăților comerciale debitoare să participe, direct sau indirect, la achiziționarea creanțelor comerciale asupra acestor societăți, cu excepțiile legislației în vigoare.

(4) Este interzisă societăților comerciale la care debitorul unei creanțe deține mai mult de 10% din capitalul social participarea, directă sau indirectă, la achiziționarea acelei creanțe, cu excepțiile regăsite în legislația în vigoare.

(5) În situația încălcării interdicțiilor prevăzute la alin. (2), (3) și (4), contractul de cesiune se consideră rezolvit de drept cu suportarea daunelor de către persoana vinovată.

(6) În situația în care debitorul creanței este o instituție deținută public, iar cesionarul intenționează să transforme creanța în acțiuni, acesta își asumă toate responsabilitățile impuse de legislație și reglementările CNVM în vigoare. Mențiunea se referă în special la situația în care, în urma dobândirii acțiunilor, cesionarul devine acționar semnificativ.

Art. 5 (1) Creanța, în sensul prezentului regulament, este un drept al cărui conținut este exprimat în bani, în temeiul căruia titularul său, numit creditor, pretinde debitorului să efectueze plata.

(2) Tranzacțiile privind cesiunea de creanță au ca obiect creanța certă, lichidă și exigibilă, al cărei quantum include TVA și este constatată printr-o factură ("Total de plată (col.5 + col.6)") sau prin documente echivalente de orice tip cum ar fi, dar fără a se limita la acestea,

contracte bancare, de leasing, de asigurări, de brokeraj, sentință judecătorească definitivă și irevocabilă.

(3) Tranzacțiile privind cesiunea de creanță pot avea ca obiect și părți determinate din creanță așa cum este aceasta definită în prezentul articol. În situația în care creanța se transmite împreună cu toate drepturile accesorii aferente dreptului de creanță principal, nu este permisă tranzacționarea unei părți determinate din creanță.

(4) Un ordin de tranzacționare poate include mai multe facturi sau documente echivalente, situație în care adjudecarea acestora în urma tranzacționării se va face începând cu cea mai veche factură, respectiv cel mai vechi document echivalent către cea mai nouă factură, respectiv cel mai nou document echivalent.

(5) Creanțele constituite drept garanții nu se tranzacționează conform prevederilor prezentului regulament.

(6) Creanțele bugetare și creanțele reprezentând sume de rambursat/restituit de la buget nu fac obiectul licitațiilor organizate în baza acestui regulament.

(7) Dacă nu este altfel stipulat în ordinul de tranzacționare/anunț/contractul de cesiune, creanța se transmite împreună cu toate drepturile accesorii aferente dreptului de creanță principal, cum ar fi, dar fără a se limita la aceasta, penalități, dobânzi, etc.

Art. 6 În înțelesul prezentului regulament, termenii și expresiile de mai jos se definesc astfel:

- a) *condiția de procent* semnifică faptul că procentul ce trebuie anunțat de coordonatorul de ședință este mai mare sau egal cu procentul minim comunicat de ordonatorul vânzător, respectiv mai mic sau egal cu procentul maxim comunicat de ordonatorul cumpărător;
- b) *condiția de valoare* semnifică faptul că valoarea de tranzacționat rămasă în ordinul ordonatorului după încheierea unei tranzacții este mai mare sau egală cu valoarea minimă specificată de ordonator;
- c) *nivelul garanției* este procentul folosit la calcularea sumei pe care cumpărătorul trebuie să o constituie ca garanție; suma se calculează prin aplicarea acestui procent la valoarea înscrisă în ordin (anexa 2 și anexa 3);
- d) *oferantul* este un cumpărător sau un vânzător care, ca urmare a publicării unui ordin de vânzare, respectiv de cumpărare, înregistrează la BRM un ordin de sens contrar sensului ordinului publicat;
- e) *ordonatorul vânzător* este orice persoană juridică sau fizică, interesată în valorificarea unei creanțe în care este creditor;
- f) *ordonatorul cumpărător* este orice persoană interesată în achiziționarea de creanțe asupra unui debitor specificat;
- g) *pasul de rezervă*, exprimat în procente, este pasul folosit pentru departajare în situația în care nici un ofertant nu mai oferă procentul anunțat;
- h) *pasul suplimentar*, exprimat în procente, este pasul folosit din momentul în care doi sau mai mulți ofertanți acceptă procentul anunțat;
- i) *pasul de variație* este pasul inițial, exprimat în procente, folosit în timpul desfășurării licitației;
- j) *prețul contractului de cesiune de creanță* reprezintă suma calculată folosind procentul rezultat în urma negocierii în ședința de tranzacționare;
- k) *valoarea nominală a creanței* care face obiectul contractului de cesiune reprezintă valoarea pe care cesionarul (cumpărătorul) o are de primit de la debitor. În situația în care contractul de cesiune are ca obiect o parte determinată din creanță atunci valoarea nominală este mai mică decât valoarea facturii constatatoare. Valoarea nominală este cea precizată în procesul verbal de tranzacționare.
- l) *valoarea rest* reprezintă valoarea rămasă de tranzacționat dacă aceasta este mai mică decât valoarea minimă specificată în oferta ordonatorului;

- p) - HG nr. 802/1999 privind adoptarea Regulamentului pentru organizarea și funcționarea Arhivei Electronice de Garanții Reale Mobiliare, cu modificările și completările ulterioare;
 - Legea nr. 99/1999 privind unele măsuri pentru accelerarea reformei economice, cu modificările și completările ulterioare;
 - Legea 357 /2005 privind bursele de mărfuri.

CAPITOLUL II TRANZACȚIONAREA CREANȚELOR

Art. 7 Ședințele de tranzacționare a creanțelor se desfășoară în locul și în condițiile stabilite de BRM.

Art. 8 Locul tranzacțiilor îl reprezintă ringul BRM, inclusiv ringul electronic.

În ring vor fi prezenți participanții la tranzacționarea cu prezență fizică respectiv ordonatorii, ofertanții și reprezentanții BRM precum și spectatorii. În situația ringului electronic vor fi prezenți ordonatorii, ofertanții și conducătorul (coordonatorul) ședinței. În situații speciale BRM poate decide ca ședința de tranzacționare să fie condusă (coordonată) de doi sau mai mulți reprezentanți BRM.

Pentru a putea asista la ședința de tranzacționare cu prezență fizică în calitate de spectatori, persoanele doritoare vor depune o cerere la BRM, până la ora 15⁰⁰ din ultima zi lucrătoare anterioară ședinței de tranzacționare, Președintele Director General al BRM urmând a decide asupra cererii, dar nu mai târziu de 24 de ore înainte de începerea ședinței de tranzacționare, dacă momentul depunerii cererii permite acest lucru, informând în acest sens solicitantul.

Conducătorul ședinței de tranzacționare cu prezență fizică poate evacua din sală spectatorii care prin comportamentul lor tulbură ședința de tranzacționare.

Art. 9 (1) Programul ședințelor de tranzacționare a creanțelor va fi afișat la sediul BRM și publicat împreună cu ordinele inițiate de ordonatori și ofertele înregistrate la acestea.

(2) BRM poate pune la dispoziție, pe pagina Internet specializată, "link"-uri către surse de informare privind debitorii.

(3) O ședință de tranzacționare poate fi suspendată pe baza deciziei Președintelui Director General.

SECȚIUNEA I – PREZENTAREA ȘI ÎNREGISTRAREA OFERTELOR ORDONATORULUI VÂNZĂTOR ȘI ALE OFERTANȚILOR CUMPĂRĂTORI

Art. 10 (1) Anunțurile privind ofertele înregistrate se afișează pe pagina de internet specializată a BRM, se transmit, prin fax sau poștă electronică, potențialilor cumpărători.

(2) Anunțurile vor conține cel puțin următoarele informații:

- denumirea/numele și principalele date de identificare ale debitorului;
- valoarea creanței;
- valoarea minimă ce poate fi completată în ofertele complementare.

Art. 11 (1) În cazul în care o persoană juridică sau fizică intenționează să vândă prin BRM creanțe comerciale, aceasta, în calitate de ordonator vânzător, trebuie să prezinte BRM următoarele:

- a) oferta de vânzare sub forma unui ordin de vânzare (anexa 1) care să conțină date minime despre creanță;

- b) factura constatatoare a creanței sau alt document constatator echivalent cum ar fi, dar fără a se limita la acesta, un contract bancar, de leasing, de asigurări sau de brokeraj, sentință judecătorească definitivă și irevocabilă;
- c) un angajament sub semnătură autorizată, că nu va compensa/cesiona creanța constatată prin documentul menționat la lit. b), cât timp ordinul său de vânzare se află în derulare la BRM (anexa 6a);
- d) o declarație pe propria răspundere sub semnătură autorizată, că proveniența creanței este rezultatul livrării de bunuri, prestării de servicii, sau executării de lucrări către debitor și că aceasta nu este compensată/cesionată integral (anexa 6b); în situația în care creanța este compensată/cesionată parțial, valoarea creanței specificate în anexa 1a) va fi maxim suma rămasă necompensată/necesionată;
- e) contract de mandat sau împuternicirea acordată persoanei care îl va reprezenta, dacă e cazul (anexa 5); în situația ordonatorilor persoane fizice împuternicirea va fi legalizată notarial;
- f) dovada achitării la BRM a tarifului de înregistrare a ordinului de vânzare.

(2) Documentul menționat în alin. (1) lit. b) va rămâne înregistrat la BRM, pe baza unui proces verbal de predare-primire, până la tranzacționarea creanței sau până la expirarea termenului prevăzut la art. 17(1).

(3) Pentru acceptarea unui ordin de vânzare în vederea tranzacționării, BRM va verifica îndeplinirea următoarelor condiții:

- a) creanța la care se referă ordinul de vânzare să nu facă obiectul unui contract de cesiune de creanță sau de garanție reală mobilă înregistrat în "Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare".
- b) acceptarea în mod expres de către debitor a facturii constatatoare.

(4) În situația în care factura constatatoare nu este acceptată în mod expres, BRM va solicita ordonatorului să prezinte acceptarea facturii constatatoare de către debitor.

(5) În cazul în care debitorul nu răspunde solicitării ordonatorului de acceptare a facturii, atunci ordinul va fi lansat la tranzacționare făcându-se mențiune despre lipsa acceptului debitorului.

Art. 12 După înregistrarea și verificarea ordinului ordonatorului vânzător, BRM îl va publica și va anunța data la care acesta va fi programat în ședința de tranzacționare.

Art. 13 (1) Orice persoană juridică sau fizică interesată în achiziționarea creanțelor comerciale în urma publicării ordinului ordonatorului vânzător va contacta BRM, prezentând, în calitate de ofertant cumpărător, următoarele:

- a) cererea de cumpărare, sub forma unui ordin de cumpărare (anexa 2);
- b) o declarație pe propria răspundere, sub semnătură autorizată, că nu deține, direct sau indirect, participări mai mari de 10% la capitalul social al debitorului, respectiv că debitorul nu deține, direct sau indirect, participări mai mari de 10% la capitalul social al ofertantului cumpărător (anexa 7b) cu excepțiile regăsite în legislația în vigoare;
- c) contract de mandat sau împuternicirea acordată persoanei care îl va reprezenta, dacă este cazul (anexa 5); în situația ofertanților persoane fizice împuternicirea va fi legalizată notarial;
- d) angajamentul de plată a comisionului către BRM, în cazul în care ofertantul cumpărător devine parte într-un contract de cesiune de creanță (anexa 8);
- e) dovada achitării la BRM a tarifului de înregistrare a ordinului de cumpărare.

(2) Valoarea creanței ce se dorește a fi tranzacționată, menționată în ordinul de cumpărare, va fi mai mare sau egală cu valoarea minimă specificată în ordinul de vânzare.

(3) La înregistrarea cererii de cumpărare, ofertantul cumpărător va depune conform dispozițiilor art. 18(1) o garanție financiară de 100% din nivelul garanției stabilit de BRM, sub sancțiunea neînregistrării cererii de cumpărare.

SECȚIUNEA II – PREZENTAREA ȘI ÎNREGISTRAREA OFERTELOR ORDONATORULUI CUMPĂRĂTOR ȘI ALE OFERTANȚILOR VÂNZĂTORI

Art. 14 (1) În cazul în care, o persoană juridică sau fizică, intenționează să achiziționeze prin BRM creanțe comerciale, aceasta, în calitate de ordonator cumpărător, trebuie să prezinte BRM:

- a) cererea de cumpărare, sub forma unui ordin de cumpărare (anexa 3);
- b) contract de mandat sau împuternicirea acordată persoanei care îl va reprezenta, dacă e cazul (anexa 5); în situația ordonatorilor persoane fizice împuternicirea va fi legalizată notarial;
- c) un angajament sub semnătură autorizată, că ordinul de cumpărare a creanței respective este irevocabil pe toată perioada de valabilitate a acestuia (anexa 7a);
- a) o declarație pe propria răspundere, că nu acționează în înțelegere cu debitorul în scopul răscumpărării de către acesta a propriilor creanțe și că nu deține, direct sau indirect, participări mai mari de 10% la capitalul social al debitorului, respectiv că debitorul nu deține, direct sau indirect, participări mai mari de 10% la capitalul social al ordonatorului cumpărător (anexa 7b) cu excepțiile regăsite în legislația în vigoare;
- d) dovada achitării la BRM a tarifului de înregistrare a ordinului de cumpărare;
- e) angajamentul de plată a comisionului către BRM, în cazul în care ordonatorul cumpărător devine parte într-un contract de cesiune de creanță (anexa 8).

(2) Cererea va fi primită, verificată și înregistrată la BRM, după aceeași procedură ca și în cazul ordinelor de cumpărare pentru creanțe în calitate de ofertant cumpărător.

(3) În cel mult 2 zile lucrătoare de la înregistrarea ordinului de cumpărare ordonatorul cumpărător va depune în contul de garanții al BRM, conform dispozițiilor art. 18(1), o garanție financiară reprezentând 50% din nivelul garanției stabilit de BRM, garanție ce va fi completată până la 100% dacă se va înregistra o ofertă complementară, până cel mai târziu cu o zi lucrătoare înainte de ședința de tranzacționare, sub sancțiunea anulării ordinului.

Art. 15 (1) După înregistrarea cererii ordonatorului cumpărător, BRM o va publica și va anunța data la care aceasta va fi programată în ședința de tranzacționare.

(2) Anunțul privind ordinele de cumpărare se afișează pe pagina de internet specializată a BRM, se transmit, prin fax sau poștă electronică, potențialilor vânzători.

(3) Anunțul va conține cel puțin următoarele informații:

- valoarea creanței ce se dorește a fi cumpărată;
- valoarea minimă ce poate fi completată în ordinele răspuns.

Art. 16 (1) Orice persoană juridică sau fizică interesată în vânzarea de creanțe în urma publicării ordinului ordonatorului cumpărător va contacta BRM, prezentând, în calitate de ofertant vânzător:

- a) cererea de vânzare, sub forma unui ordin de vânzare (anexa 4);
- b) contractul de mandat sau împuternicirea acordată persoanei care îl va reprezenta, dacă este cazul (anexa 5); în situația ofertanților persoane fizice împuternicirea va fi legalizată notarial;
- c) o declarație pe propria răspundere a ofertantului vânzător, sub semnătură autorizată, că proveniența creanței este ca urmare a livrării de bunuri, prestării de

servicii, sau executării de lucrări către debitor și că aceasta nu este compensată/cesionată integral (anexa 6b);

- d) dovada achitării la BRM a tarifului de înregistrare a ordinului de vânzare;
- e) factura constatatoare a creanței sau alt document constatator echivalent cum ar fi, dar fără a se limita la acesta, un contract bancar, de leasing, de asigurări sau de brokeraj, sentință judecătorească definitivă și irevocabilă.

(2) Documentul menționat la alineatul precedent lit. e), va rămâne la BRM, în baza unui proces verbal de predare-primire, până la tranzacționarea creanței sau până la expirarea termenului prevăzut la art. 17(1).

(3) BRM va înregistra toate ordinele de vânzare primite.

(4) Valoarea creanței ce se dorește a fi tranzacționată, menționată în ordinul de vânzare, va fi mai mare sau egală cu valoarea minimă specificată în ordinul de cumpărare cu care se dorește tranzacționarea.

(5) BRM va programa în vederea tranzacționării ordinele de vânzare pentru creanțele comerciale, după efectuarea verificărilor menționate la art. 11(3) și după primirea de către BRM a răspunsului debitorului privind acceptarea facturii sau a documentului constatator.

(6) Dacă ofertantul vânzător nu face dovada acceptării de către debitor a facturii sau a documentului constatator, ordinele de vânzare vor fi programate în vederea tranzacționării numai în cazul în care ordonatorul cumpărător a acceptat această situație printr-o mențiune expresă, conform anexei 3.

SECȚIUNEA III – TERMENUL DE VALABILITATE A ORDINULUI. GARANȚII

Art. 17 (1) Ordinele transmise de ordonatori/ofertanți sunt implicit valabile pentru cel mult 6 ședințe consecutive de tranzacționare, la înregistrarea ordinului ordonatorul/ofertantul putând specifica un număr mai mic de ședințe consecutive de tranzacționare. Programarea unui ordin pentru mai mult de 6 ședințe consecutive de tranzacționare necesită reînregistrarea ordinului.

(2) BRM ține evidența ofertelor de vânzare și cererilor de cumpărare primite și asigură confidențialitatea informațiilor care nu sunt destinate publicității.

Art. 18 (1) Garanțiile se constituie prin ordin de plată în contul ce va fi indicat de BRM, sau în numerar la casieria BRM, în termenele prevăzute la art. 13(3), respectiv art. 14(3).

(2) BRM are dreptul de a schimba nivelul practicat al garanțiilor prin hotărârea Consiliului de administrație.

(3) Garanțiile se constituie de către persoanele fizice sau juridice române în moneda națională, iar de către persoanele fizice sau juridice străine în devize liber convertibile.

Art. 19 (1) Garanțiile depuse de către ofertanții cumpărători câștigători și ordonatorii cumpărători, cesionari în contractul de cesiune de creanță, se vor restitui de către BRM în trei zile lucrătoare după îndeplinirea, cumulativă, a următoarelor condiții:

- a) achitarea comisionului datorat BRM pe baza facturii de comision emisă de BRM;
- b) semnarea contractului de cesiune și confirmarea achitării prețului de către cesionar; confirmarea plății poate fi făcută de oricare dintre părți.

(2) Garanțiile se restituie în condițiile art. 21.

Art. 20 Garanțiile constituite se rețin în următoarele situații:

- a) ofertantul cumpărător nu se prezintă la o ședință de tranzacționare;
- b) neplata comisionului datorat BRM conform facturii de comision emisă de BRM în termenul prevăzut la art. 42(2);
- c) ofertantul cumpărător refuză semnarea contractului de cesiune de creanță în termen de trei zile lucrătoare de la data tranzacționării;

- d) în cazul în care cesionarul nu plătește prețul contractului de cesiune de creanță în termenul prevăzut în contract.

Art. 21 Garanțiile se restituie integral după cum urmează:

- a) ofertanților cumpărători necâștigători în cel mult trei zile lucrătoare de la data desfășurării ultimei ședințe de tranzacționare pentru care au fost programate ordinele de cumpărare ale acestora, respectiv în cel mult trei zile lucrătoare din momentul în care ordinul de vânzare complementar nu se mai reprogramează;
- b) ofertanților cumpărători necâștigători care au optat pentru și au primit, conform art. 32(1), statutul de rezervă, în cel mult trei zile lucrătoare de la data la care cesionarii fac dovada plății prețurilor contractelor de cesiune de creanță;
- c) ofertanților cumpărători necâștigători care au optat pentru și au primit, conform art. 32(1), statutul de rezervă, în situația descrisă la art. 34(3), în cel mult trei zile lucrătoare de la îndeplinirea tuturor obligațiilor de către rezerve, inclusiv plata comisionului datorat BRM;
- d) în cazul tranzacționării, ofertanților cumpărători câștigători, respectiv ordonatorului cumpărător în cel mult trei zile lucrătoare de la data la care cesionarul face dovada plății prețului contractului de cesiune de creanță și a comisionului datorat BRM;
- e) în cazul tranzacționării parțiale, ordonatorilor cumpărători și ofertanților cumpărători câștigători, corespunzător valorii netranzacționate, în cel mult trei zile lucrătoare de la data ultimei ședințe de tranzacționare pentru care a fost programat ordinul, respectiv în cazul ofertanților în cel mult trei zile lucrătoare din momentul în care ordinul de vânzare complementar nu se mai reprogramează.

CAPITOLUL III

DESFĂȘURAREA ȘEDINȚEI DE TRANZACȚIONARE CU PREZENȚĂ FIZICĂ

Art. 22 Ședința de tranzacționare cu prezență fizică cuprinde trei etape:

- a) deschiderea;
- b) licitarea procentelor care vor fi folosite la calculul prețurilor la care se vor încheia contractele de cesiune de creanță;
- c) închiderea.

Art. 23 (1) Ședința de tranzacționare se desfășoară sub conducerea directă a unui coordonator de ședință, cu participarea ofertanților, sub supravegherea unei comisii formată dintr-un număr impar de membri - numiți de Președintele - Director General al BRM SA, dar nu mai puțin de trei, din care pot face parte și reprezentanții împuterniciți ai ordonatorilor, condusă de Președintele Director General al BRM SA sau de persoana desemnată de acesta.

(2) În ziua tranzacționării, înainte de începerea ședinței de tranzacționare, ordonatorul vânzător va comunica în scris Președintelui comisiei procentul minim din valoarea de tranzacționat solicitat pentru vânzarea respectivei creanțe și, eventual, procentul de pornire.

(3) Fiecare ofertant va primi, înainte de începerea tranzacționării ordinului său, un număr de ring valabil pe întreaga perioadă de desfășurare a tranzacționării ordinului respectiv.

(4) Numerele de ring sunt alocate în ordinea înregistrării ordinelor ofertanților.

Art. 24 Fiecărui ordin programat al unui ordonator i se asociază o poziție. Dacă la una dintre pozițiile ordonatorilor dintr-o ședință de tranzacționare nu s-a înscris nici un ofertant, comisia declară închisă tranzacționarea acelei poziții; poziția respectivă va fi reprogramată în ședința de tranzacționare următoare, cu respectarea prevederilor art. 17(1).

Art. 25 Ședința de tranzacționare poate fi înregistrată la solicitarea ordonatorului sau atunci când BRM consideră necesar.

SECȚIUNEA I – DESCHIDEREA ȘEDINȚEI DE TRANZACȚIONARE

Art. 26 (1) În deschiderea ședinței de tranzacționare, Președintele comisiei anunță lista creanțelor ce urmează a fi tranzacționate în ședința respectivă.

(2) Înainte de începerea tranzacționării fiecărei creanțe, Președintele comisiei anunță:

- a) valoarea rămasă de tranzacționat (care include și TVA) din ordinele ordonatorilor programate pentru ședința curentă de tranzacționare;
- b) procentul de pornire al licitației pentru fiecare ordin programat pentru ședința curentă de tranzacționare;
- c) pasul de variație;
- d) pasul suplimentar;
- e) pasul de rezervă;
- f) denumirea/numele și prenumele și numerele de ring ale ofertanților, în ordinea înregistrării acestora.

(3) Pasul de variație, pasul suplimentar și pasul de rezervă pot fi modificați în timpul ședinței de tranzacționare de către Președintele comisiei în situația în care acesta consideră că pașii anunțați inițial conduc la prelungirea nejustificată a ședinței de licitație.

SECȚIUNEA II – LICITAREA CREAȚEI ȘI ÎNCHEIEREA DE TRANZACȚII ÎN SITUAȚIA ÎN CARE ORDONATORUL ESTE VÂNZĂTOR

Art. 27 (1) În situația în care ordonatorul este vânzător, licitarea creanței se realizează prin licitație cu strigare, de tip olandez, licitându-se descrescător procente; procentul de pornire este cel comunicat de ordonator (art. 23, alin. (2)) sau 100% în lipsă de stipulație.

(2) Un ofertant cumpărător nu mai poate participa la licitație din momentul în care nu mai acceptă procentul curent anunțat dar a acceptat, prin ridicarea numărului de ring, procentul anterior anunțat, cu condiția ca procentul curent anunțat să fie acceptat de cel puțin un alt ofertant.

(3) Coordonatorul de ședință va striga procentul, obținut prin reducerea succesivă a acestuia cu câte un pas de variație, până în momentul în care unul dintre ofertanți acceptă procentul strigat, prin ridicarea numărului de ring.

(4) În cazul în care nici un ofertant nu acceptă procentul anunțat, reducerea succesivă a acestuia se face fără a se coborî sub procentul minim comunicat de către ordonatorul vânzător; coordonatorul de ședință va anunța “ultimul pas” înainte de a striga procentul ce egalează procentul minim solicitat de ordonatorul vânzător.

(5) Dacă la un procent anunțat se ridică un singur număr de ring, după o perioadă de așteptare de aproximativ 5 secunde, coordonatorul de ședință face următoarele anunțuri: “numărul N,.....X% o dată” (o lovitură de ciocan), așteaptă încă aproximativ 5 secunde “de două ori” (lovitură de ciocan), așteaptă încă aproximativ 5 secunde “tranzacționat” (lovitură de ciocan).

(6) După terminarea secvenței specificate la alineatul precedent, coordonatorul de ședință anunță tranzacționarea în favoarea ofertantului cumpărător și dacă este îndeplinită condiția de valoare, licitația continuă cu procentul la care s-a încheiat tranzacția redus cu un pas de variație sub rezerva îndeplinirii condiției de procent.

(7) În cazul în care, cel puțin un alt ofertant acceptă, înainte de sau în perioada de așteptare menționată la alin. (5), procentul anunțat, ședința de tranzacționare va continua în sens ascendent, prin strigarea procentului majorat succesiv cu pasul suplimentar, până când la un procent strigat doar un singur ofertant ridică numărul de ring.

(8) Dacă la unul din procentele specificate în alin. (7), nici un ofertant nu acceptă procentul anunțat, ședința de tranzacționare va continua în sens ascendent prin strigarea procentului la care nu s-a înregistrat nici un ordin răspuns redus cu pasul suplimentar și majorat succesiv cu pasul de rezervă, până când la un procent strigat doar un singur ofertant ridică numărul de ring.

(9) Dacă, la unul din procentele specificate în alin. (8), nici un ofertant nu acceptă procentul strigat, ordinea de tranzacționare va fi ordinea crescătoare cronologic în care ofertanții și-au înregistrat ordinele.

(10) După terminarea secvenței specificate la alin. (7), (8) și (9), coordonatorul de ședință anunță tranzacționarea în favoarea ofertanților cumpărători și dacă este îndeplinită condiția de valoare, licitația continuă cu procentul specificat la alin. (5) redus cu un pas de variație sub rezerva îndeplinirii condiției de procent, iar în continuare ca pas se va folosi pasul de variație.

(11) Dacă există ofertanți cumpărători care au manifestat intenția de tranzacționare, dar nu au putut tranzacționa din cauza neîndeplinirii condiției de valoare, coordonatorul de ședință le propune acestora tranzacționarea valorii rest. Dacă nici unul din ofertanții cumpărători, menționați anterior, nu dorește tranzacționarea valorii rest, atunci licitația continuă pentru tranzacționarea valorii rest, fără participarea ofertanților cumpărători care au refuzat tranzacționarea acesteia. Licitația continuă cu procentul specificat la alin. (5), chiar dacă licitația continuă conform alin. (7), redus cu un pas de variație sub rezerva îndeplinirii condiției de procent, iar în continuare ca pas se va folosi pasul de variație.

(12) Licitarea creanței este considerată încheiată în momentul în care nu mai este îndeplinită condiția de procent sau valoarea rămasă de tranzacționat din ordinul de vânzare este nulă.

Art. 28 (1) În situația specificată la art. 27(6), încheierea tranzacției se face la o valoare a creanței calculată ca minimul dintre valoarea înscrisă în ordinul de cumpărare și valoarea rămasă de tranzacționat din ordinul de vânzare și la prețul obținut prin aplicarea procentului acceptat de ofertant la valoarea creanței tranzacționate.

(2) După tranzacționarea specificată la alineatul precedent, valoarea ordinului de vânzare rămasă de tranzacționat se recalculează prin scăderea valorii creanței tranzacționate din valoarea rămasă de tranzacționat din ordinul de vânzare.

(3) În situația specificată la art. 27(10), tranzacționarea se face în ordinea descrescătoare a procentelor până la care a licitat fiecare ofertant, iar în caz de egalitate în ordinea cronologică în care ofertanții și-au înregistrat ordinele.

(4) Valoarea fiecărei creanțe tranzacționate, în ordinea specificată la alineatul precedent, va fi minimul dintre valoarea înscrisă în ordinul de cumpărare și valoarea rămasă de tranzacționat din ordinul de vânzare, iar prețul tranzacției va fi obținut prin aplicarea procentului acceptat de ofertant la valoarea creanței tranzacționate.

(5) După încheierea fiecărei tranzacții specificată la alineatul precedent, valoarea ordinului de vânzare rămasă de tranzacționat se recalculează prin scăderea valorii creanței tranzacționate din valoarea rămasă de tranzacționat din ordinul de vânzare.

(6) Secvența specificată în alin. (3), (4) și (5) se reia cât timp este îndeplinită condiția de valoare și există ofertanți cumpărători care au licitat, dar cu care nu s-a încheiat tranzacție.

(7) În situația specificată la art. 27(11), tranzacționarea se face la o valoare a creanței egală cu valoarea rest și cu ofertantul cumpărător care își exprimă acordul privind încheierea tranzacției cu procentul acceptat cel mai mare, iar în caz de egalitate de procent cu ofertantul cumpărător care și-a înregistrat primul ordinul.

SECȚIUNEA III – LICITAREA CREAȚEI ȘI ÎNCHEIEREA DE TRANZACȚII ÎN SITUAȚIA ÎN CARE ORDONATORUL ESTE CUMPĂRĂTOR

Art. 29 Pentru fiecare ordin de cumpărare BRM organizează ședința de negociere directă între ordonatorul cumpărător și fiecare ofertant vânzător în parte în prezența unui coordonator de ședință desemnat prin decizie a Președintelui Director General al BRM, urmând ca în funcție de decizia părților să se întocmească contractul de cesiune.

SECȚIUNEA IV – BILETUL ȘI PROCESUL VERBAL DE TRANZACȚIONARE. STATUTUL DE REZERVĂ. ÎNCHIDEREA ȘEDINȚEI DE TRANZACȚIONARE

Art. 30 După ce Președintele comisiei anunță încheierea tranzacționării unei poziții:

- ordonatorul, ofertanții câștigători și coordonatorul de ședință semnează biletele de tranzacționare (anexa 9), în trei exemplare, câte unul pentru fiecare parte;
- membrii comisiei, ofertanții câștigători și ofertanții cumpărători care au obținut statutul de rezervă semnează procesul verbal de tranzacționare (anexa 10a sau 10b).

Art. 31 Procesul verbal de tranzacționare cuprinde pentru fiecare poziție tranzacționată:

- a) denumirea/numele și prenumele ordonatorului;
- b) denumirea debitorului creanței;
- c) elemente ale fiecărei facturi sau document constatator echivalent;
- d) denumirea/numele și prenumele ofertanților câștigători;
- e) valoarea contractului de cesiune de creanță, ținând cont și de mențiunile art. 5, alin. (3) și (4);
- f) prețurile cu care s-au tranzacționat creanțele specificate la lit. e);
- g) comisioanele datorate BRM;
- h) ofertanții cumpărători care au primit statut de rezervă și procentele care vor fi folosite la calculul prețurilor, la care aceștia vor încheia, dacă va fi cazul, contractele de cesiune.

Art. 32 (1) Comisia stabilește statutul de rezervă pentru ofertanții cumpărători, pentru fiecare poziție, și ordinea acestora în conformitate cu ultimul procent acceptat de aceștia.

(2) Ofertanții cumpărători care au optat pentru statutul de rezervă, dar nu au anunțat nici un procent în timpul ședinței de licitație, nu vor primi statutul de rezervă.

(3) Ofertantul cumpărător care a devenit parte într-o tranzacție pentru o valoare mai mică decât valoarea înscrisă în ordinul său și a optat pentru statutul de rezervă, va primi statutul de rezervă pentru o valoare maximă egală cu diferența dintre valoarea înscrisă în ordin și valoarea tranzacționată, cu condiția ca această diferență să fie mai mare decât valoarea rest.

(4) Ofertanții cumpărători care au refuzat tranzacționarea valorii rest și au optat pentru statutul de rezervă, vor primi statutul de rezervă.

(5) Ofertantul cumpărător care a acceptat tranzacționarea valorii rest și a optat pentru statutul de rezervă, va primi statutul de rezervă pentru o valoare maximă egală cu diferența dintre valoarea înscrisă în ordinul său și valoarea rest.

Art. 33 În închiderea ședinței, comisia remite câte un exemplar din procesul verbal de tranzacționare (anexa 10a și/sau 10b):

- BRM;
- ordonatorului;
- fiecărui ofertant câștigător;
- fiecărui ofertant care a primit statutul de rezervă la poziția respectivă.

SECȚIUNEA V – CONTRACTELE DE CESIUNE. DREPTURILE REZERVELOR

Art. 34 (1) Contractele de cesiune de creanță (anexa 11) vor fi redactate pe baza proceselor verbale ale ședințelor de tranzacționare, în trei exemplare, câte unul pentru fiecare parte și un exemplar pentru BRM și vor fi semnate de către părți în termen de trei zile lucrătoare de la data desfășurării ședinței de tranzacționare.

(2) Exemplarele vor fi semnate de către cedent și cesionar în termen de 3 zile lucrătoare de la data desfășurării ședinței de tranzacționare. Exemplarul cesionarului și cel al BRM se semnează de către reprezentantul împuternicit al BRM după ce se face de către cesionar dovada plății prețului cesiunii.

(3) În cazul în care unul sau mai mulți ofertanți cumpărători câștigători care au participat în ședința de licitație la aceeași poziție de vânzare nu plătesc, în termenul prevăzut, contractele de cesiune de creanță, vor deceda din dreptul de a încheia contractul de cesiune și vor pierde garanția depusă. În acest caz vor fi declarați câștigători ofertanții cumpărători care au optat pentru statutul de rezervă, și care vor fi invitați pentru semnarea contractelor, în ordinea stabilită de comisia de licitație (art. 32, alin. (1)) până la acoperirea valorii contractelor de cesiune de creanță neplătite la prețuri de contractare calculate folosind procentele licitate de aceștia.

(4) Dacă, în urma apariției situației prevăzute la alineatul precedent, valoarea rămasă necontractată este mai mare decât valoarea minimă specificată în ordinul ordonatorului, BRM va reprograma ordinul acestuia, sub rezerva îndeplinirii condiției de număr de apariții (art. 17, alin (1)).

(5) BRM actualizează valoarea înscrisă în ordinele ordonatorilor, ordine care au făcut obiectul unor tranzacții. Dacă în urma acestor actualizări valoarea rămasă în ordin devine mai mică decât valoarea minimă specificată, atunci ordinul respectiv nu va mai fi programat în următoarele ședințe de tranzacționare.

(6) Ordinele ofertanților tranzacționate integral nu se reprogramează.

(7) Ordinele ofertanților nu se mai reprogamează, dacă ordinul ordonatorului cu care s-a dorit tranzacționarea nu se mai reprogamează.

Art. 35 (1) Cesionarul are obligația de a înregistra contractul de cesiune de creanță în “Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare”, sau de a notifica pe debitorul cedat asupra cesiunii creanței, prin executor judecătoresc, ori să ia declarație de acceptare de la acesta.

(2) Conform art. 44 din H.G. nr. 802/1999, în situația înregistrării contractului de cesiune de creanță în “Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare”, cesionarul are obligația ca în termen de 24 de ore de la înscrierea avizului de cesiune de creanță să transmită debitorului o copie de pe formularul de aviz de cesiune de creanță înscris în Arhivă.

(3) Formularul de aviz de cesiune de creanță înscris în Arhivă sau dovada notificării ori acceptarea debitorului se transmit, în copie, și BRM.

(4) În conformitate cu art. 99 din Titlul VI al Legii nr. 99/1999 privind unele măsuri pentru accelerarea reformei economice, între cesiunea notificată debitorului sau acceptată de către acesta și cesiunea înscrisă în “Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare”, va avea prioritate cesiunea înscrisă.

CAPITOLUL IV DESFĂȘURAREA ȘEDINȚEI DE TRANZACȚIONARE ELECTRONICĂ

SECȚIUNEA I – DERULAREA ȘEDINȚEI DE TRANZACȚIONARE ELECTRONICĂ ÎN SITUAȚIA ÎN CARE ORDONATORUL ESTE VÂNZĂTOR

Art.36 La tranzacționarea electronică simplu competitivă sunt valabile 3 etape (faze) evidențiate prin timpii t0, t1, t2 și t3. Aceste etape sunt „Deschidere” între t0 și t1, „Tranzacții libere” între t1 și t2 și „Închidere” între t2 și t3.

Art.37 (1) Ordonatorul vânzător introduce ordinul care va fi validat de către bursă numai dacă acesta îndeplinește, cumulativ, următoarele condiții:

- a) valoare;
- b) atribut total sau parțial;
- c) preț;
- d) ora până la care ordinul introdus este valabil.

(2) La ordinul introdus de ordonatorul vânzător se pot introduce ordine de sens contrar de către ofertanți cu menționarea următoarelor elemente, sub sancțiunea invalidării ordinului:

- a) valoare;
- b) atribut total sau parțial;
- c) preț;
- d) ora până la care ordinul introdus este valabil.

(3) Ordinul de cumpărare este validat de sistem numai dacă emitentul ordinului are în contul de garanții o sumă disponibilă mai mare sau egală cu valoarea garanției necesară în cazul tranzacționării ordinului.

(4) Ordinele introduse pot fi întreținute după cum urmează:

- a) ordinul de vânzare, în faza de tranzacții și/sau în faza de închidere:
 - i. modificarea prețului;
 - ii. modificarea valorii;
 - iii. modificarea atributului din Total în Parțial;
 - iv. modificarea orei până la care ordinul introdus este valabil.
- b) ordinul de cumpărare în faza de tranzacții:
 - i. îmbunătățirea prețului (reducere în cazul ordinelor de vânzare și creștere în cazul ordinelor de cumpărare);
 - ii. creșterea valorii;
 - iii. modificarea atributului din Total în Parțial;
 - iv. modificarea orei până la care ordinul introdus este valabil.
- c) ordinul de cumpărare în faza de închidere:
 - i. modificarea atributului din Total în Parțial;
 - ii. modificarea orei până la care ordinul introdus este valabil.

Art. 38(1) Condiția de timp înseamnă că în situația în care două sau mai multe ordine îndeplinesc condițiile de preț și de atribut (descrise în alineatele următoare) pentru efectuarea unei/unor tranzacții, tranzacționarea se face doar după trecerea unui interval de timp (Δt) care se scurge din momentul îndeplinirii condițiilor de preț și atribut. Dacă în perioada scurgerii intervalului de timp menționat anterior condițiile de tranzacționare se schimbă, intervalul de timp rămas se resetează (devine egal cu intervalul inițial de timp).

(2) Condiția de atribut înseamnă că dacă unui ordin i se asociază atributul Total (“T”) atunci ordinul respectiv trebuie tranzacționat integral cu un sigur ordin de sens contrar.

(3) Dacă, după scurgerea intervalului de timp Δt , se înregistrează același preț pentru ordinul de vânzare și pentru un ordin de cumpărare, iar atributul ordinului cu valoarea mai mare este Parțial, se încheie tranzacție pentru cea mai mică dintre valorile celor două ordine,

la prețul respectiv, rămânând la tranzacționare doar valoarea excedentară din ordinul cu valoarea mai mare. Dacă cele două ordine au aceeași valoare atunci, indiferent de atributele asociate, ele se tranzacționează integral.

(4) Dacă, după scurgerea intervalului de timp Δt , ordinul de vânzare și un ordin de cumpărare îndeplinesc condiția ca prețul ordinului de vânzare să fie mai mic decât cel al ordinului de cumpărare și atributul ordinului cu valoarea mai mare este Parțial, se încheie tranzacție, pentru cea mai mică dintre valorile celor două ordine la prețul ordinului de cumpărare, rămânând la tranzacționare doar valoarea excedentară din ordinul cu valoarea mai mare. Dacă cele două ordine au aceeași valoare atunci, indiferent de atributele asociate, ele se tranzacționează integral la prețul menționat mai sus.

(5) Dacă, după scurgerea intervalului de timp Δt , condiția de egalitate de preț menționată la alin. 3 este îndeplinită de ordinul vânzător și de două sau mai multe ordine de cumpărare, atunci secvența specificată la alin. 3 se execută pentru fiecare dintre acestea în ordinea introducerii/actualizării ordinelor la acest preț.

(6) Dacă, după scurgerea intervalului de timp Δt , condiția menționată la alin. 4 este îndeplinită de ordinul de vânzare și de două sau mai multe ordine de cumpărare, atunci secvența specificată la alin. 4 se execută de la ordinul de cumpărare cu prețul cel mai bun către ordinul de cumpărare cu prețul cel mai slab. Dacă printre ordinele de cumpărare care îndeplinesc condiția specificată la alin. 4 există două sau mai multe ordine având același preț, tranzacționarea acestora se va face în ordinea menționată la alin. 5.

SECȚIUNEA II – ÎNCHIDEREA ȘEDINȚEI DE TRANZACȚIONARE

Art. 39 (1) La sfârșitul fiecărei ședințe de tranzacționare, bursa emite raportul de tranzacționare în care sunt menționate următoarele elemente:

- a) creanțele de tranzacționat;
- b) ordinele inițiale introduse pentru fiecare creanță de tranzacționat în parte;
- c) modificările ordinelor în cadrul ședinței de tranzacționare;
- d) tranzacțiile încheiate cu menționarea valorilor, a prețurilor și a părților din contractele de bursă;
- e) alte elemente relevante privind ședința de tranzacționare.

(2) Raportul de tranzacționare va fi transmis în format electronic tuturor participanților la ședință.

(3) Rezultatele ședinței de tranzacționare vor fi publicate pe site-ul specializat al bursei.

SECȚIUNEA III – CONTRACTELE DE CESIUNE

Art.40 (1) Contractele de cesiune de creanță (anexa 11) vor fi redactate pe baza raportului de tranzacționare, în trei exemplare, câte unul pentru fiecare parte și un exemplar pentru BRM și vor fi semnate de către părți în termen de trei zile lucrătoare de la data desfășurării ședinței de tranzacționare.

(2) Exemplarele vor fi semnate de către cedent și cesionar în termen de 3 zile lucrătoare de la data desfășurării ședinței de tranzacționare. Exemplarul cesionarului și cel al BRM se semnează de către reprezentantul împuternicit al BRM după ce se face de către cesionar dovada plății prețului cesiunii.

(3) BRM actualizează valoarea înscrisă în ordinele ordonatorilor, ordine care au făcut obiectul unor tranzacții. Dacă în urma acestor actualizări valoarea rămasă în ordin devine mai mică decât valoarea minimă specificată, atunci ordinul respectiv nu va mai fi programat în următoarele ședințe de tranzacționare.

(4) Ordinele ofertanților tranzacționate integral nu se reprogamează.

(5) Ordinele ofertanților nu se mai reprogramează, dacă ordinul ordonatorului cu care s-a dorit tranzacționarea nu se mai reprogramează.

Art. 41 (1) Cesionarul are obligația de a înregistra contractul de cesiune de creanță în "Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare", sau de a notifica pe debitorul cedat asupra cesiunii creanței, prin executor judecătoresc, ori să ia declarație de acceptare de la acesta.

(2) Conform art. 44 din H.G. nr. 802/1999, în situația înregistrării contractului de cesiune de creanță în "Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare", cesionarul are obligația ca în termen de 24 de ore de la înscrierea avizului de cesiune de creanță să transmită debitorului o copie de pe formularul de aviz de cesiune de creanță înscris în Arhivă.

(3) Formularul de aviz de cesiune de creanță înscris în Arhivă sau dovada notificării ori acceptarea debitorului se transmit, în copie, și BRM.

(4) În conformitate cu art. 99 din Titlul VI al Legii nr. 99/1999 privind unele măsuri pentru accelerarea reformei economice, între cesiunea notificată debitorului sau acceptată de către acesta și cesiunea înscrisă în "Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare", va avea prioritate cesiunea înscrisă.

CAPITOLUL V TARIFE ȘI COMISIOANE

Art. 42 (1) BRM percepe tarife și comisioane, al căror quantum este actualizat de către Consiliul de administrație al BRM cu respectarea dispozițiilor legale în vigoare.

(2) Comisionul datorat BRM pentru tranzacțiile încheiate se plătește de către ofertanții cumpărători câștigători, respectiv ordonatorii cumpărători, în termen de cel mult două zile lucrătoare de la data desfășurării ședinței de tranzacționare, în baza facturii emise de BRM sub sancțiunea pierderii garanției.

CAPITOLUL VI CONTESTAȚII

Art. 43 (1) Participanții la ședința de tranzacționare care nu sunt de acord cu decizia de tranzacționare, invocând nerespectarea normelor cuprinse în prezentul regulament, pot înainta BRM o contestație, în termen de o oră de la încheierea ședinței de tranzacționare.

(2) Contestația este soluționată de către comisie, iar soluția dată va fi transmisă contestatarului în termen de 48 de ore de la înregistrarea contestației.

(3) În cazul în care contestația este întemeiată, comisia, dacă este cazul, va invalida total/partial procesul verbal de tranzacționare și va dispune reprogramarea ordinelor afectate de invalidare.

(4) Comisia va întocmi un raport privind soluționarea contestațiilor. Acesta va fi semnat de contestatari și de membrii comisiei și va fi înmânat tuturor persoanelor implicate.

(5) În situația în care contestatarul este nemulțumit de modul de soluționare a contestației, se poate adresa instanțelor judecătorești competente.

CAPITOLUL VII DISPOZIȚII FINALE ȘI TRANZITORII

Art. 44 În timpul ședinței de tranzacționare sunt interzise:

- a) perturbarea ședinței, prin orice mijloace;
- b) acțiuni concertate ale participanților în scopul influențării rezultatului ședinței de tranzacționare;
- c) răspândirea de informații false de natură a influența rezultatul ședinței de tranzacționare;
- d) orice alte acțiuni contrare scopului ședinței de tranzacționare, de natură a afecta caracterul concurențial al tranzacționării.

Art. 45 (1) Ofertanții în legătură cu care există dovezi că au stabilit înțelegeri pentru falsificarea rezultatului ședinței de tranzacționare, în scopul obținerii oricăror avantaje prin încălcarea prevederilor prezentului regulament, vor fi excluși de la tranzacționare sub sancțiunea pierderii garanției și a informării mediului de afaceri cu privire la atitudinea lor.

(2) În situația în care se constată că este încălcată una din interdicțiile prevăzute de art. 4(2), 4(3) sau 4(4), ordinele sunt anulate și, dacă este cazul, și contractele de cesiune de creanță, iar daunele cauzate participanților vor fi acoperite prin executarea garanțiilor; de asemenea se va recurge la informarea mediului de afaceri.

Art. 46 Contractul de cesiune de creanță se va încheia în trei exemplare, în baza datelor din procesul verbal al ședinței de tranzacționare.

Art. 47 În situația în care, pe baza facturii constatatoare sau a altui document constatat echivalent, s-a încheiat cel puțin un contract de cesiune de creanță, returnarea acestuia de către BRM se va face în baza unui proces verbal de predare-primire după înscrierea datei, a sumei cesionate și aplicarea ștampilei BRM pe exemplarul aflat la dispoziția sa.

Art. 48 (1) Comisioanele practicate de BRM sunt:

- 1% din valoarea tranzacționată dacă aceasta este mai mică sau egală cu 100.000 lei;
- 0,8% din valoarea tranzacționată dacă aceasta este mai mare de 100.000 lei și mai mică sau egală cu 1.000.000 lei;
- 0,6 % din valoarea tranzacționată dacă aceasta este mai mare de 1.000.000 lei și mai mică sau egală cu 10.000.000 lei;
- 0,4 % din valoarea tranzacționată dacă aceasta este mai mare de 10.000.000 lei.

(2) Nivelul garanției este de 0,75% din valoarea specificată în ordin, putând fi modificat, cu o publicitate corespunzătoare, conform prevederilor art. 18(2).

(3) Tariful de înregistrare a ordinului este de 50 lei putând fi modificată, cu o publicitate corespunzătoare, conform prevederilor art. 37(1).

(4) Comisionul practicat de BRM și tariful de înregistrare a ordinului sunt purtătoare de TVA.

Art. 49 Dispozițiile prezentului regulament se completează cu dispozițiile legale în vigoare aplicabile.

ANEXA 1

ORDIN DE VÂNZARE

Subscrisa / subsemnatul
 cu sediul social / adresa având codul
 de identificare fiscală/codul numeric personal reprezentată prin

Vând prin Bursa Română de Mărfuri creanța/creanțele asupra

Fac dovada acestei/acestor creanțe prin factura/facturile și/sau documentul constatator/
 documentele constatatoare și/sau contractul/contractele

(serie, nr., data emiterii)

Nr. crt.	Serie/Nr./Data emiterii documentului constatator al creanței	Valoarea nominală a creanței (lei)	Valoare accesorii (penalități/dobânzi/etc)

Valoarea minimă ce poate fi completată în ordinele răspuns este de lei.

Oferta este valabilă până la data de

Menționez că am luat la cunoștință și mă oblig să respect “Regulamentul Bursei Române de Mărfuri pentru Licitațiile cu Creanțe Comerciale” și accept clauzele prevăzute de “Contractul de Cesiune de Creanță”, cum sunt acestea formulate în anexa 11 a “Regulamentului Bursei Române de Mărfuri pentru Licitațiile cu Creanțe Comerciale”.

 (Semnătura autorizată)

BURSA ROMÂNĂ DE MĂRFURI SA

Primit la BRM la data sub numărul prin
 (Semnătura autorizată)

ANEXA 2

ORDIN DE CUMPĂRARE

Subscrisa / subsemnatul
 cu sediul social / adresa având codul
 de identificare fiscală/codul numeric personal reprezentată prin

Cumpăr prin Bursa Română de Mărfuri creanțe asupra
 în valoare de (inclusiv TVA)
 lei.

Mă oblig să depun în numele Bursei Române de Mărfuri, în numerar sau prin ordin de plată, o garanție de 100% din nivelul garanției stabilit de BRM, sub sancțiunea neprogramării ordinului la tranzacționare.

Accept/Nu accept statutul de rezervă în condițiile art. 35(3) din “Regulamentul Bursei Române de Mărfuri pentru Licitațiile cu Creanțe Comerciale”.

Prezentul ordin este valabil pentru un număr de ședințe de tranzacționare, dar nu mai târziu de data de

Menționez că am luat la cunoștință și mă oblig să respect “Regulamentul Bursei Române de Mărfuri pentru Licitațiile cu Creanțe Comerciale” și accept clauzele prevăzute de “Contractul de Cesiune de Creanță”, cum sunt acestea formulate în anexa 11a din “Regulamentului Bursei Române de Mărfuri pentru Licitațiile cu Creanțe Comerciale”.

 (Semnătura autorizată)

BURSA ROMÂNĂ DE MĂRFURI SA
 Primit la BRM la data sub numărul prin
 (Semnătura autorizată)

ANEXA 3

ORDIN DE CUMPĂRARE PENTRU CREAȚELE CE NU AU FOST PUBLICATE SPRE VÂNZARE

Subscrisa / subsemnatul
 cu sediul social / adresa având codul
 de identificare fiscală/codul numeric personal reprezentată prin

Cumpăr prin Bursa Română de Mărfuri creanțe asupra
 în valoare cumulată de (inclusiv TVA) lei.

Valoarea minimă ce poate fi acceptată în ordinele răspuns este de lei
 Procentul minim, de la care începe licitația este %.

Accept/Nu accept spre tranzacționare creanțe pentru care cedentul nu face dovada
 acceptării de către debitor a facturii sau a altui document constatator echivalent în urma
 solicitării BRM.

Alte mențiuni:

Prezentul ordin este valabil pentru un număr de ședințe de tranzacționare, dar
 nu mai târziu de

Mă oblig să depun în numele Bursei Române de Mărfuri, în numerar sau prin ordin de
 plată, o garanție de 50% din nivelul garanției stabilit de BRM, în termen de 2 zile lucrătoare de
 la data înregistrării prezentului ordin de cumpărare, iar în cazul înregistrării unei ordin răspuns
 de vânzare voi completa garanția până la 100%, cel mai târziu cu o zi lucrătoare înainte de
 data desfășurării ședinței de tranzacționare, sub sancțiunea neprogramării ordinului la
 tranzacționare.

Menționez că am luat la cunoștință și mă oblig să respect “Regulamentul Bursei
 Române de Mărfuri pentru Licitațiile cu Creanțe Comerciale” și accept clauzele prevăzute de
 “Contractul de Cesiune de Creanță”, cum sunt acestea formulate în anexa 11a din
 “Regulamentului Bursei Române de Mărfuri pentru Licitațiile cu Creanțe Comerciale”.

 (Semnătura autorizată)

BURSA ROMÂNĂ DE MĂRFURI SA

Primit la BRM la data sub numărul prin
(Semnătura autorizată)

ANEXA 4

ORDIN DE VÂNZARE PENTRU CREANȚELE PUBLICATE SPRE CUMPĂRARE

Subscrisa / subsemnatul
 cu sediul social / adresa având codul
 de identificare fiscală/codul numeric personal reprezentată prin

Vând prin Bursa Română de Mărfuri creanța/creanțele asupra

Fac dovada acestei creanțe prin factura/facturile și/sau documentul constatator/documentele
 constatatoare și/sau contractul/contractele
 (seria, nr., data emiterii)

Prezentul ordin este valabil pentru un număr de ședințe de tranzacționare, dar
 nu mai târziu de

Menționez că am luat la cunoștință și mă oblig să respect “Regulamentul Bursei
 Române de Mărfuri pentru Licitațiile cu Creanțe Comerciale” și accept clauzele prevăzute de
 “Contractul de Cesiune de Creanță”, cum sunt acestea formulate în anexa 11a din
 “Regulamentul Bursei Române de Mărfuri pentru Licitațiile cu Creanțe Comerciale”.

 (Semnătura autorizată)

BURSA ROMÂNĂ DE MĂRFURI SA

Primit la BRM la data sub numărul prin
 (Semnătura autorizată)

ANEXA 5

ÎMPUTERNICIRE

Subscrisa / subsemnatul
 cu sediul social / adresa având codul
 de identificare fiscală/codul numeric personal reprezentată prin
 împuternicește pe domnul/doamna
 care se legitimează cu, seria, nr.
, și îndeplinește funcția de, ca în
 numele nostru și pentru noi, să ne reprezinte la ședința de tranzacționare de creanțe
 organizată de Bursa Română de Mărfuri în data de și la etapele ulterioare
 acesteia și să ia act prin semnătură în numele și pe seama noastră de toate documentele
 rezultate din ședința de tranzacționare.

Data:

 (Denumire/Nume și prenume)

 (Semnătura împuternicitului)

prin: _____
 (Semnătura autorizată)

ANEXA 6a

ANGAJAMENT

Subscrisa / subsemnatul
 cu sediul social / adresa având codul
 de identificare fiscală/codul numeric personal prin reprezentantul său
 legal având funcția de
, se angajează să nu cesioneze/compenseze creanța asupra
 societății, în valoare de
 lei (TVA inclus), oferită spre vânzare la Bursa Română de Mărfuri prin
 ordinul de vânzare nr. / (*anul*), în perioada de valabilitate a acestuia, în alt mod
 decât cel stabilit prin "Regulamentul Bursei Române de Mărfuri pentru Licitațiile cu Creațe
 Comerciale".

Data:

 (*Denumire/Nume și prenume*)

 (*Semnătura împuternicitului*)

prin: _____
 (*Semnătura autorizată*)

ANEXA 6b**DECLARAȚIE**

Subscrisa / subsemnatul
 cu sediul social / adresa având codul
 de identificare fiscală/codul numeric personal prin reprezentantul său
 legal având funcția de
, declarăm pe propria răspundere, cunoscând prevederile art. 292
 Cod Penal "Falsul în declarații", următoarele:

- creanța pe care o oferim spre vânzare provine din livrarea de bunuri/servicii către debitorul
- anterior nu am cesionat/compensat integral creanța, aceasta aflându-se în sfera patrimonială a subscrisei/subsemnatului;
- plata prețului cesiunii se va efectua de către cesionar în contul nostru bancar nr.deschis la

Data:

 (Denumire/Nume și prenume)

 (Semnătura împuternicitului)

prin: _____
 (Semnătura autorizată)

ANGAJAMENT

Subscrisa / subsemnatul
 cu sediul social / adresa având codul
 de identificare fiscală/codul numeric personal prin reprezentantul său
 legal având funcția de
, se angajează să nu achiziționeze creanțe asupra
, în valoare totală de
 lei (TVA inclus), pentru care a înregistrat la Bursa Română de Mărfuri în data
 de ordinul de cumpărare nr. / (*anul*), în perioada de valabilitate a
 acestuia, în alt mod decât cel stabilit prin "Regulamentul Bursei Române de Mărfuri pentru
 Licitațiile cu Creanțe Comerciale" sub sancțiunea pierderii garanției depuse la BRM.

Data:

 (*Denumire/Nume și prenume*)

 (*Semnătura împuternicitului*)

prin: _____
 (*Semnătura autorizată*)

ANEXA 7b**DECLARAȚIE**

Subscrisa / subsemnatul
 cu sediul social / adresa având codul
 de identificare fiscală/codul numeric personal prin reprezentantul său
 legal având funcția de
, declarăm pe propria răspundere, cunoscând prevederile art. 292
 Cod Penal "Falsul în declarații", următoarele:

- nu acționăm în interesul sau în înțelegere cu debitorul
 privind răscumpărarea de
 către acesta a propriilor creanțe;
- subscrisa/subsemnatul nu deține mai mult de 10% din capitalul social al
 debitorului;
- debitorul nu deține mai mult de 10% din capitalul social al subscrisei.

Data:

 (Denumire/Nume și prenume)

 (Semnătura împuternicitului)

prin: _____
 (Semnătura autorizată)

ANEXA 8

ANGAJAMENT PRIVIND PLATA COMISIONULUI BRM

Subscrisa / subsemnatul
 cu sediul social / adresa având codul
 de identificare fiscală/codul numeric personal reprezentată
 prin care îndeplinește funcția de
, mă angajez ca în cazul în care voi deveni
 parte într-un contract de cesiune de creanță, să virez în contul Bursei Române de Mărfuri SA,
 comisionul de%, fără TVA, din valoarea contractului de cesiune de creanță, în termen
 de două zile lucrătoare de la ședința de tranzacționare, conform art. 37 și art. 43 din
 “Regulamentul BRM pentru Licitațiile cu Creanțe Comerciale”.

Data:

 (Denumire/Nume și prenume)

 (Semnătura împuternicitului)

prin: _____
 (Semnătura autorizată)



BILET DE TRANZACȚIONARE

Nr. de înregistrare a ordinului
ordonatorului _____ / _____

Vânzător (cedent):	Cumpărător (cesionar) :
Creanță asupra în calitate de debitor	Factura/Documentul constatator/Contractul*:
Valoare tranzacționată: lei	Preț de tranzacționare: lei

Semnătură autorizată cedent (vânzător)	Semnătură autorizată cesionar (cumpărător)
Semnătură coordonator de ședință	

* - În cazul în care spațiul nu este suficient, se atașează file complementare.

ANEXA 10a

PROCES VERBAL DE TRANZACȚIONARE

Nr. din

Întocmit cu ocazia ședinței de tranzacționare a creanțelor, organizată la sediul Bursei Române de Mărfuri în data de, având ca obiect vânzarea creanței deținută de asupra , constatată prin factura/documentul constatator/contractul

Comisia consemnează că dreptul de a încheia contracte de cesiune cu având codul de identificare fiscală , privind creanța asupra , revine:

CESIONAR		Valoare	Preț	Comision BRM (inclusiv TVA)	Persoana împuternicită	Semnătură
Denumire/ Nume și prenume	C.I.F./CNP					

Contractele de cesiune de creanță se semnează în termen de trei zile lucrătoare de la ședința de tranzacționare.

Plata prețurilor contractelor de cesiune de creanță se face în lei, în termen de trei zile lucrătoare de la semnarea contractelor de cesiune, în contul bancar al cedentului nr. deschis la

Ofertanți cu statut de rezervă:

Nr. crt.	Denumire/ Nume și prenume	C.I.F./CNP	Procent calcul preț	Persoana împuternicită	Semnătură
1.					
2.					
...					

Comisia ședinței de tranzacționare

Semnături

ANEXA 10b**PROCES VERBAL DE TRANZACȚIONARE**

Nr. din

Întocmit cu ocazia ședinței de tranzacționare a creanțelor, organizată la sediul Bursei Române de Mărfuri în data de, având ca obiect cumpărarea de creanțe asupra

Comisia consemnează dreptul

CEDENT		Valoare	Preț	Comision BRM (inclusiv TVA)	Persoana împuternicită	Semnătură
Denumire/ Nume și prenume	C.I.F./CNP					

de a încheia contracte de cesiune cu
având codul de identificare fiscală privind creanțe asupra

Contractele de cesiune de creanță se semnează în termen de trei zile lucrătoare de la ședința de tranzacționare.

Plata prețurilor contractelor de cesiune de creanță se face în lei, în termen de trei zile lucrătoare de la semnarea contractelor de cesiune, în contul bancar al cedentului nr.
..... deschis la

Comisia ședinței de tranzacționare

Semnături

CONTRACT CADRU DE CESIUNE DE CREANȚĂ

Încheiat azi,, în trei exemplare, între:

1)

cu sediul social / adresa

având codul de identificare fiscală/codul numeric personal

titulară a contului nr. deschis la

reprezentată de domnul/doamna care are

funcția de în calitate de CEDENT

și

2)

cu sediul social / adresa

având codul de identificare fiscală/codul numeric personal

titulară a contului nr. deschis la

reprezentată de domnul/doamna care are

funcția de în calitate de CESIONAR,

în baza Procesului verbal de tranzacționare din

ART. 1 – OBIECTUL CONTRACTULUI

(1) Cedentul cesionează către cesionar creanța asupra

....., în valoare nominală de

..... lei (TVA inclus), constatată prin factura/documentul constatator/contractul

....., urmare

a tranzacționării creanței prin Bursa Română de Mărfuri SA conform “Regulamentului Bursei Române de Mărfuri pentru Licitațiile cu Creanțe Comerciale”.

(2) Odată cu cesionarea creanței se transmit/nu se transmit și accesoriile care o însoțesc, în valoare de lei (TVA inclus).

ART. 2 – PREȚUL

(1) Prețul contractului de cesiune de creanță este de lei.

(2) Plata prețului se face în cel mult trei zile lucrătoare de la semnarea contractului în contul cedentului.

ART. 3 – CESIUNEA CREANȚEI

Cesiunea creanței se realizează după plata prețului de către cesionar, confirmată în scris de cedent sau pentru care cesionarul face dovada viramentului în contul bancar al cedentului, indicat în anexele 6b și 10a sau 10b, după caz.

ART. 4 – OBLIGAȚIILE CEDENTULUI

(1) Cedentul are obligația de a-l înștiința pe debitorul cedat asupra cesiunii efectuate.

(2) În situația în care una sau mai multe facturi constatatoare au făcut parte din “situația sumelor restante” înregistrată conform OUG nr. 77/1999, cedentul are obligația să anuleze înregistrarea fiecărei facturi, după caz, sau să actualizeze suma consemnată de factură.

ART. 5 – OBLIGAȚIILE CESIONARULUI

(1) Cesionarul are obligația de a plăti prețul creanței în condițiile art. 2 sub sancțiunea rezilierii contractului de plin drept, fără punere în întârziere și fără orice altă formalitate prealabilă.

(2) Cesionarul are se obligă prin prezenta să înregistreze contractul de cesiune de creanță în “Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare” sau de a notifica pe debitorul cedat asupra cesiunii efectuate prin prezentul act, prin executor judecătoresc ori să ia declarație de acceptare de la acesta.

(3) Conform art. 44 din H.G. nr. 802/1999, în situația înregistrării contractului de cesiune de creanță în “Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare”, cesionarul are obligația ca în termen de 24 de ore de la înscrierea avizului de cesiune de creanță să trimită debitorului o copie de pe formularul de aviz de cesiune de creanță înscris în Arhivă.

(4) Dovada înregistrării contractului de cesiune de creanță în “Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare”, sau dovada notificării debitorului, ori dovada acceptării cesiunii de către debitorul cedat se transmite BRM.

ART. 6 – ALTE CLAUZE

(1) În conformitate cu art. 99 din Titlul VI al Legii nr. 99/1999 privind unele măsuri pentru accelerarea reformei economice, între cesiunea notificată debitorului sau acceptată de către acesta și cesiunea înscrisă în “Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare”, va avea prioritate cesiunea înscrisă.

(2) Plata creanței, parțială sau integrală, de către debitor cedentului este valabilă dacă este anterioară operațiunilor specificate la art. 3 din prezentul contract.

(3) Bursa Română de Mărfuri va elibera garanția constituită de cesionar în cel mult trei zile lucrătoare de la data la care acesta a îndeplinit condițiile stipulate la art. 3 și art. 5(4) din prezentul contract.

(4) Orice modificare/completare a prezentului contract se poate realiza numai cu acordul Bursei Române de Mărfuri.

Vânzător (cedent)

.....

(Semnătura împuternicitului)

Cumpărător (cesionar)

.....

(Semnătura autorizată)

Constatăm îndeplinirea condițiilor de la art. 3.

Bursa Română de Mărfuri SA

(Semnătura autorizată)