

LEGE

privind Bursele de mărfuri

CAPITOLUL I Dispoziții generale

Art. 1 (1) Prezenta lege stabilește modul de înființare, organizare și funcționare a burselor de mărfuri.

(2) Bursele de mărfuri înființate în temeiul prezentei legi administrează piețe de interes public și asigură membrilor și clienților condiții centralizate de negociere, pentru operațiuni de:

- a) vânzări și cumpărări la vedere ori la termen pe piața la disponibil, având ca obiect bunuri fungibile și mobile prin natura lor sau bunuri fungibile și mobile prin anticipație, precum și orice alte bunuri calificate de către bursa de mărfuri ca fiind tranzacționabile;
- b) vânzări și cumpărări la vedere ori la termen pe piața la disponibil, având ca obiect titluri reprezentative pe mărfuri, de tipul recipisei de depozit și al warrantului, al conosamentului, și al altora asemenea, agreate și calificate de bursa de mărfuri;
- c) vânzări și achiziții de mărfuri, servicii sau lucrări pe piața licitațiilor;
- d) vânzări și achiziții de creanțe comerciale pe piața creanțelor;
- e) vânzări și achiziții de mărfuri și/sau produse pe o piață mixtă.

(3) Bursele de mărfuri pot deține participări unice la un operator de piață așa cum este acesta definit în legislația aferentă, cu condiția îndeplinirii de către bursa de mărfuri a condițiilor de capital și de structură a acestuia solicitate pentru autorizarea operatorului de piață.

(4) Bursele de mărfuri difuzează în România și în alte țări informații privind prețul de piață pentru mărfuri, produse și subproduse rezultate din acestea.

(5) Difuzarea de informații de către bursa de mărfuri are ca și scop informarea producătorilor, procesatorilor, comercianților și consumatorilor de mărfuri, servicii sau lucrări.

Art. 2 (1) În baza prezentei legi:

- bursele de mărfuri se înființează ca societăți pe acțiuni;
- bursele de mărfuri sunt organisme cu putere de autoreglementare.

(2) În înțelesul prezentei legi, bursa de mărfuri ca organism cu putere de autoreglementare are dreptul să reglementeze, cu respectarea prevederilor prezentei legi, propriile activități în legătură cu piețele pe care le administrează, activitățile desfășurate de membrii și clienți pe piețele administrate de bursa de mărfuri și să asigure respectarea propriilor reglementări.

Art. 3 În înțelesul prezentei legi, termenii și expresiile de mai jos se definesc astfel:

agent de bursă - o persoană fizică împuternicită de o persoană juridică sau de o persoană fizică să negocieze cereri și oferte și să încheie tranzacții și contracte în numele și pe contul persoanei juridice/fizice care l-a împuternicit;

broker este o persoană fizică, atestată potrivit regulamentelor operaționale ale bursei de mărfuri în cadrul căreia își desfășoară activitatea, care are în atribuția sa exclusivă negocierea cererilor și ofertelor și încheierea tranzacțiilor și contractelor în numele și pe contul unei societăți de brokeraj, sau în numele societății de brokeraj și pe contul clienților acesteia pe piața la disponibil, pe piața mixtă, respectiv în numele și pe contul clienților pe piața creanțelor;

bursa de mărfuri este societatea comercială pe acțiuni, constituită conform legii. 31/1990, republicată, cu modificările ulterioare, autonomă în raport cu participanții la piață și care prestează servicii de utilitate publică pentru acționarii săi, pentru societățile de brokeraj și clienți, precum și pentru orice altă persoană juridică/fizică a cărei activitate interferează cu piețele dezvoltate de bursa de mărfuri;

bunuri fungibile sunt bunuri determinate generic, care pot fi înlocuite unele cu altele în executarea unei obligații contractuale;

bunuri mobile prin anticipație sunt bunuri care prin natura lor sunt imobile, dar părțile contractante le consideră ca fiind mobile, cum sunt recoltele viitoare;

cererea este manifestarea fermă de a contracta materializată printr-o instrucțiune de cumpărare în care sunt consemnate cel puțin marfa, prețul în formă determinată sau în formă determinabilă și modalitatea de negociere a cererii pe o piață administrată de o bursă de mărfuri;

client al bursei este persoana juridică sau fizică a cărei activitate de bază este comerțul cu mărfurile care fac obiectul tranzacțiilor pe piața la disponibil sau a contractelor pe piața licitațiilor ori pe o piață mixtă sau producătorul ori beneficiarul mărfurilor sau care utilizează respectivele mărfuri în desfășurarea activității sale de bază.

comanda reprezintă ansamblul format din cerere/ofertă, procedura de vânzare/achiziție ce va fi utilizată pentru stabilirea ofertelor/cererilor răspuns câștigătoare, condiții de calificare a persoanelor juridice/fizice care răspund la cerere/ofertă, caietul de sarcini cuprinzând specificațiile tehnice, condiții de contractare sau contractul și, dacă este cazul, alte documente cum ar fi cuantumul garanției, prețul maxim/minim acceptat de cel care înregistrează comanda; comanda este valabilă pentru piața licitațiilor sau pentru piața mixtă;

contract de bursă este o tranzacție cu contracte spot sau forward, un contract de vânzare/furnizare de mărfuri, servicii sau lucrări, un contract

de cesiune de creanță încheiat în conformitate cu reglementările bursei de mărfuri sau un contract de vânzare/cumpărare pe piața mixtă;

contractul spot este un contract de vânzare – cumpărare, cu clauze standardizate, cu executare imediată sau cu executare în cel mult 10 zile lucrătoare de la data la care a fost tranzacționat în bursa de mărfuri;

contractul forward este un contract de vânzare-cumpărare, cu clauze standardizate și cu termen suspensiv; termenul unui contract forward poate fi stabilit de către partea ce inițiază cererea/oferta până la 18 luni, dar nu mai puțin de 10 zile lucrătoare;

drept de tranzacționare reprezintă dreptul acordat de către consiliul de administrație al bursei de mărfuri, membrului acționar, membrului afiliat, societății de brokeraj sau unui client al bursei de a negocia cereri și oferte și de a încheia tranzacții pe piața la disponibil, pe o piață mixtă și/sau de a negocia cereri și oferte și de a încheia contracte pe piața licitațiilor și/sau pe piața creanțelor;

membru acționar este o societate comercială, persoană juridică, având calitatea de acționar al unei burse de mărfuri, care deține dreptul de a negocia și tranzacționa pe piața la disponibil și/sau pe o piață mixtă și de a negocia și contracta pe piața licitațiilor și pe cea a creanțelor;

membru afiliat este o terță persoană juridică care îndeplinește condițiile impuse de consiliul de administrație al bursei de mărfuri de a negocia și tranzacționa/încheia contracte pe una sau mai multe piețe administrate de bursa de mărfuri;

oferta este manifestarea fermă de a contracta materializată printr-o instrucțiune de vânzare în care sunt consemnate cel puțin marfa, prețul în formă determinată sau în formă determinabilă și modalitatea de negociere a ofertei pe o piață administrată de o bursă de mărfuri;

pieța la disponibil este piața în care se negociază cereri/oferte și se efectuează tranzacții cu contracte spot și forward;

pieța licitațiilor este piața deschisă organizată pentru vânzarea/achiziția de mărfuri, servicii sau lucrări ce necesită specificații tehnice pentru a fi identificabile și vandabile;

pieța creanțelor este piața deschisă organizată pentru vânzarea/achiziția creanțelor;

pieța mixtă este o piață la disponibil incipientă; piața mixtă se organizează ori de câte ori se urmărește trecerea unei mărfuri sau a unui produs de pe piața licitațiilor pe piața la disponibil; piața mixtă prezintă atât caracteristici ale pieței la disponibil cât și ale celei a licitațiilor, administrată de bursa de mărfuri pentru o perioadă de timp;

servicii de brokeraj se referă la prestarea pe cont propriu și pe contul clienților a următoarelor activități:

- I. negocierea cererilor și ofertelor și încheierea tranzacțiilor pe piața la disponibil și/sau pe piața mixtă;
- II. negocierea cererilor și ofertelor și încheierea contractelor pe piața creanțelor.

societate de brokeraj este societatea comercială constituită în baza Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările ulterioare, recunoscută ca intermediar profesionist în bursa de mărfuri, deținând calitatea de membru acționar al unei burse de mărfuri sau de

membru afiliat al acesteia, având ca obiect de activitate prestarea serviciilor de brokeraj;

tranzacție reprezintă acordul de voință cu privire la încheierea unuia sau mai multor contracte spot sau forward, identice inclusiv din punct de vedere al prețului; încheierea unei tranzacții pe piața la disponibil sau pe piața mixtă este echivalentă cu încheierea unui contract pe piața licitațiilor sau creanțelor.

CAPITOLUL II Bursa de mărfuri, membrii

Secțiunea I – Bursa de mărfuri

Art. 4 (1) Bursa de mărfuri este societatea comercială pe acțiuni având ca obiect principal de activitate administrarea piețelor organizate.

(2) Bursele de mărfuri administrează piețe la disponibil, piețe mixte, piețe ale licitațiilor, și piețe ale creanțelor precum și orice alte tipuri de piețe, dacă bursa de mărfuri îndeplinește condițiile prevăzute în legislația specifică acestora.

(3) Bursa de mărfuri poate, de asemenea, desfășura activități conexe cum ar fi, fără a se limita la acestea, realizarea, administrarea și comercializarea sistemelor informatice specifice burselor de mărfuri, organizarea de seminarii și cursuri în scopul pregătirii participanților în domeniul burselor de mărfuri.

Art. 5(1) Pentru a se înființa o bursă de mărfuri trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele condiții:

- a) să se constituie ca societate comercială pe acțiuni, potrivit Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările ulterioare;
- b) obiectul principal de activitate să fie administrarea piețelor dezvoltate de bursa de mărfuri;
- c) să emită numai acțiuni nominative;
- d) să participe la capitalul social al unei burse de mărfuri numai persoane juridice;
- e) nivelul minim al capitalului social să fie de **1.000.000 EUR**;
- f) capitalul social să fie integral subscris și vărsat la momentul înființării;
- g) actul constitutiv să nu permită unui acționar să dețină direct sau prin persoane juridice interpose mai mult de 5% din drepturile de vot;
- h) actul constitutiv să nu permită nici unui membru al consiliului de administrație să dețină participări, de orice fel ar fi acestea, într-o altă bursă de mărfuri;
- i) să elaboreze regulamente și proceduri care să asigure tratamentul nediscriminatoriu al membrilor și clienților transparența activității, libera concurență și diseminarea informațiilor;
- j) regulamentele să fie avizate de CCIR;

(2) Bursa de mărfuri trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute la alineatul precedent pe toată durata funcționării sale.

Secțiunea II - Membrii acționari, membrii afiliați, clienții bursei

Art. 6 Persoanele care dețin calitatea de membru acționar al bursei de mărfuri sau de membru afiliat al acesteia au dreptul ca în nume și pe cont propriu să negocieze și să încheie tranzacții pe piața la disponibil, pe piața mixtă și/sau să negocieze și să încheie contracte pe piața licitațiilor, și/sau a creanțelor în condițiile prevăzute de prezenta lege și de regulamentele bursei de mărfuri, precum și pe alte piețe administrate de bursa de mărfuri, dacă sunt îndeplinite condițiile specifice pieței respective.

Art. 7 (1) Consiliul de administrație al bursei de mărfuri poate hotărî ca terțe persoane juridice să devină membri afiliați ai bursei de mărfuri, dacă, îndeplinesc condițiile impuse de regulamentele operaționale ale acesteia.

(2) Membrii afiliați negociază și încheie tranzacții și/sau contracte pe una sau mai multe piețe administrate de bursa de mărfuri în aceleași condiții ca și membrii acționari, începând cu data la care au dobândit acest drept de la consiliul de administrație al bursei de mărfuri.

Art. 8 (1) Drepturile unui membru, astfel cum sunt menționate la art. 6, încetează la cererea membrului sau prin suspendarea dreptului de tranzacționare al membrului acționar, respectiv prin suspendarea sau excluderea membrului afiliat, cu titlu de sancțiune. Suspendarea nu aduce atingere drepturilor care decurg din calitatea unei persoane juridice de acționar al bursei de mărfuri.

(2) Sancțiunea de suspendare sau excludere se pronunță motivat de către consiliul de administrație al bursei de mărfuri în condițiile și în situațiile prevăzute în prezenta lege și poate fi contestată la Colegiul de Conducere al CCIR.

(3) Suspendarea sau excluderea unui membru nu aduce atingere obligațiilor în curs ale acestuia pe piețele administrate de bursa de mărfuri.

Art. 9 Clienții bursei au acces pe piețele administrate de bursa de mărfuri în condițiile instituite de regulamentele bursei respective.

Secțiunea III – Consiliul de administrație al bursei de mărfuri

Art. 10 (1) Activitatea curentă de administrare a bursei de mărfuri este asigurată de consiliul de administrație al acesteia ales de adunarea generală a acționarilor, membrii săi fiind reprezentanții acționarilor, în conformitate cu dispozițiile prezentei legi.

(2) Consiliul de administrație al bursei de mărfuri are, pe lângă atribuțiile stabilite de Legea 31/1990, republicată, cu modificările ulterioare și actul constitutiv al bursei de mărfuri următoarele atribuții:

- a) să aprobe regulamentele operaționale ale piețelor administrate de bursa de mărfuri și să solicite ratificarea lor în proxima adunare generală a acționarilor;
- b) să stabilească cuantumul tarifelor și comisioanelor convenite bursei de mărfuri pentru cererile și ofertele care se înregistrează și pentru tranzacțiile care se efectuează, cuantumul tarifelor și comisioanelor aferente pieței licitațiilor și pieței creanțelor;

- c) să stabilească nivelul capitalului minim necesar pentru prestarea serviciilor de brokeraj;
- d) să hotărască asupra cererilor adresate de terțe persoane juridice pentru dobândirea calității de membru afiliat, orice hotărâre de respingere fiind temeinic motivată;
- e) să hotărască asupra cererilor adresate de membrii acționari sau afiliați privind acceptarea ca societate de brokeraj la bursa de mărfuri;
- f) să exercite, prin persoane împuternicite expres, supravegherea și controlul activităților membrilor bursei de mărfuri, în temeiul atribuțiilor sale conferite de puterea de autoreglementare a bursei de mărfuri;
- g) să suspende dreptul de tranzacționare al unui membru acționar;
- h) să suspende dreptul de tranzacționare sau să excludă un membru afiliat,
- i) să suspende sau să retragă accesul unui client al bursei;
- j) să suspende sau să excludă un broker de la tranzacționare;
- k) să suspende sau să retragă accesul în piață unui agent de bursă;
- l) să stabilească atribuțiile pe care președintele consiliului de administrație le poate delega;
- m) consiliul de administrație face publice deciziile de suspendare a dreptului de tranzacționare, deciziile de excludere sau de retragere a dreptului de acces în piață;

(3) Prevederile literelor g), h), i), j) și k) de la alineatul precedent se aplică dacă se constată săvârșirea unor abateri grave de la regulamentele operaționale ale bursei de mărfuri și de la normele emise de consiliul de administrație al acesteia, abateri de natură să producă prejudicii morale sau materiale unui alt membru acționar/afiliat, unui client al bursei sau bursei de mărfuri.

Art. 11 (1) Președintele consiliului de administrație este directorul general al bursei de mărfuri, care, pe lângă atribuțiile prevăzute în actul constitutiv, este învestit:

- a) să fixeze programul și orarul pentru ședințele de bursă și să asigure publicarea cursurilor/prețurilor după fiecare zi de tranzacționare;
- b) să desemneze o persoană care în mod obișnuit conduce ședințele de tranzacționare pe piața la disponibil, să coordoneze negocierea cererilor/ofertelor și efectuarea de tranzacții cu contracte spot și forward;
- c) să întrerupă o ședință de tranzacționare în cazul în care cotațiile la o marfă înregistrează o fluctuație mai mare decât fluctuația permisă prin regulamentele bursei de mărfuri pentru piața la disponibil;
- d) să desemneze o persoană care în mod obișnuit conduce ședințele de bursă să coordoneze ședințele de pe piața mixtă;
- e) să întrerupă o ședință de bursă în cazul în care prețurile la o marfă/produs înregistrează fluctuații mai mari decât fluctuațiile permise prin regulamentele bursei de mărfuri pentru piața mixtă
- f) să desemneze o persoană care în mod obișnuit conduce ședințele de licitație, să coordoneze vânzările/achizițiile de mărfuri, servicii sau lucrări;
- g) să desemneze o persoană care în mod obișnuit conduce ședințele de licitații cu creanțe să coordoneze vânzările/achizițiile de creanțe comerciale;
- h) să decidă verificarea unei societăți de brokeraj în situații temeinic motivate.

(2) Președintele consiliului de administrație poate delega acele atribuții pentru care i-a fost acordat acest drept de către consiliul de administrație.

SECȚIUNEA IV - Adunarea generală a acționarilor

Art. 12 Adunarea generală a acționarilor, are pe lângă drepturile și obligațiile prevăzute de Legea 31/1990, republicată, cu modificările ulterioare și actul constitutiv al bursei de mărfuri și următoarele atribuții:

- a) să dezbată și să ratifice regulamentul de funcționare al bursei de mărfuri și orice amendament la acest regulament precum și regulamentele operaționale ale bursei de mărfuri și orice amendamente la acestea;
- b) să ratifice hotărârile consiliului de administrație, privind excluderea de la tranzacționare a brokerilor ori retragerea dreptului de acces agenților de bursă, în cazul unor abateri grave de la normele de conduită și/sau de la regulamentele operaționale ale bursei de mărfuri;
- c) să ratifice hotărârile consiliului de administrație privind excluderea societăților de brokeraj ori retragerea dreptului de acces al clienților bursei în cazul unor abateri grave de la normele de conduită și/sau de la regulamentele operaționale ale bursei de mărfuri;
- d) să ratifice hotărârile consiliului de administrație privind admiterea sau respingerea cererilor adresate de terțe persoane juridice pentru dobândirea calității de membru afiliat;

CAPITOLUL III Prestarea serviciilor de brokeraj

Secțiunea I - Societățile de brokeraj

Art. 13 (1) Societățile de brokeraj au ca activitate prestarea serviciilor de brokeraj în calitate de intermediari profesioniști, pe piața la disponibil, piața mixtă și pe piața creanțelor. Poate acționa ca societate de brokeraj și persoana juridică ce are în structura sa organizat un departament specializat pentru aceste activități;

(2) Societățile de brokeraj pot, de asemenea, desfășura activități conexe cum ar fi, dar fără a se limita la, acordarea de consultanță clienților cu privire la activitățile și operațiunile desfășurate pe piețele administrate de bursa de mărfuri.

Art. 14 Acceptarea unei societăți de brokeraj de către consiliul de administrație al bursei de mărfuri este condiționată de îndeplinirea următoarelor condiții:

- a) să fie constituită legal ca societate comercială, potrivit Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările ulterioare;
- b) să aibă în obiectul de activitate, prevăzut în actul constitutiv, prestarea serviciilor de brokeraj în conformitate cu legislația în vigoare;
- c) să dețină calitatea de membru acționar sau membru afiliat la bursa de mărfuri;
- d) să îndeplinească condițiile de capital social minim necesar pentru a presta servicii de brokeraj;
- e) o persoană din conducerea executivă să dețină atestat de broker eliberat de bursa de mărfuri pe piețele căreia prestează servicii de brokeraj;

- f) să aibă angajată cel puțin o persoană ce deține atestat de broker eliberat de bursa de mărfuri pe piețele căreia prestează servicii de brokeraj și care are în atribuțiile sale exclusiv prestarea acestor servicii.
- g) să îndeplinească cerințele minime de personal și dotare tehnică stabilite în regulamentele bursei de mărfuri.

Art. 15 (1) Societățile de brokeraj, prin brokerii care acționează în numele acestora, negociază cereri și oferte și încheie tranzacții/contracte și răspund de transmiterea tuturor informațiilor privind predarea mărfii și plata prețului. Societățile de brokeraj sunt obligate să păstreze confidențialitatea în legătură cu persoana în numele căreia negociază pe piața la disponibil, cu excepțiile prevăzute de legislația în vigoare și regulamentele bursei de mărfuri.

(2) Societățile de brokeraj sunt obligate să trateze distinct, ca bunuri ale clientului, toate sumele, și alte bunuri primite cu scopul de a constitui garanții și de a efectua tranzacții ori de a încheia contracte precum și rezultatele obținute din asemenea operațiuni în numele clientului respectiv. Asemenea sume, sau alte bunuri ale clientului vor fi înregistrate în evidențe separate și nu vor fi confundate cu fondurile societății de brokeraj respective ori utilizate în folosul altui client pentru a constitui garanții în vederea efectuării de tranzacții ori încheierii de contracte sau pentru a obține ori acorda credite.

Art. 16 Societății de brokeraj îi este interzis:

- a) să se asocieze cu altă societate de brokeraj pentru negocierea în comun a tuturor cererilor/ofertelor primite sau a unei părți din acestea, fără acordul clientului său;
- b) să ofere garanții speciale în ceea ce privește tranzacționarea/contractarea în afara celor privind negocierea cu diligență a cererilor/ofertelor primite;
- c) să primească o cerere/ofertă de la o persoană aflată în reorganizare sau lichidare judiciară cu excepția celor inițiate de lichidatori sau judecătorii sindici;
- d) să efectueze tranzacții sau să încheie contracte fără plata tarifelor ori comisioanelor convenite bursei de mărfuri;
- e) să negocieze o cerere/ofertă pe piața la disponibil, piața mixtă sau pe piața creanțelor fără constituirea garanțiilor solicitate.

Art. 17 Societățile de brokeraj au dreptul să solicite și să primească de la clienții lor orice măsură de protecție împotriva riscului financiar propriu, rezultând din garantarea tranzacțiilor efectuate ori din încheierea contractelor prin intermediul lor.

Secțiunea II – Brokerii

Art. 18 Brokerii sunt persoane fizice aflate în relații de muncă, exclusiv cu o societate de brokeraj, privind negocierea cererilor și ofertelor și efectuarea tranzacțiilor pe piața la disponibil, pe piața mixtă și încheierea contractelor pe piața creanțelor.

Art. 19 Brokerii sunt atestați de consiliul de administrație al bursei de mărfuri în baza promovării examenului cursului de brokeri organizat de bursa de mărfuri sau de organismele de formare profesională recunoscute de aceasta.

Art. 20 Brokerilor le este interzis:

- a) să fie angajat, administrator sau cenzor/auditor la o altă societate de brokeraj, la o societate de servicii de investiții financiare sau instituție de credit ori să dețină participări de orice fel ar fi acestea la societățile enumerate mai sus;
- b) să negocieze cereri și oferte, și să efectueze tranzacții pe piața la disponibil în numele și contul lor, în mod direct sau prin persoane interpuse și/sau să încheie contracte pe piața creanțelor în numele și pe contul lor în mod direct sau prin persoane interpuse;
- c) să negocieze cereri și oferte pentru persoane juridice aflate în procedura de reorganizare sau lichidare judiciară cu excepția celor inițiate de lichidatori sau judecătorii sindici;
- d) să negocieze cereri și oferte în mod discreționar fără acordul clientului;
- e) să negocieze cererile și ofertele clienților altfel decât în strictă conformitate cu instrucțiunile primite de la aceștia.

CAPITOLUL IV Organizarea piețelor la disponibil, licitațiilor, creanțelor

Secțiunea I – Ședințele de bursă

Art. 21 (1) La bursele de mărfuri, în cadrul fiecărei piețe organizate, ședințele de bursă se desfășoară în mod distinct, conform regulilor stabilite pentru fiecare piață în parte.

(2) Ședințele de bursă sunt conduse de un coordonator de ședință, numit de președintele consiliului de administrație al bursei de mărfuri.

(3) Atribuțiile coordonatorului de ședință sunt stabilite prin regulamentele operaționale ale bursei de mărfuri pentru fiecare piață în parte.

(4) Sunt nule de drept contractele de bursă încheiate pe piața la disponibil dacă uneia dintre părțile contractante nu i s-a acordat, de către consiliul de administrație al bursei de mărfuri, dreptul de tranzacționare.

(5) În situația în care bursele de mărfuri organizează proceduri de achiziție publică, prevederile prezentei legi vor completa prevederile legislației în vigoare referitoare la achizițiile publice în măsura în care nu contravin acestora.

Secțiunea II - Tranzacționarea și încheierea contractelor

Art. 22 (1) Pe piața la disponibil pot înregistra cereri/oferte membrii acționari, membrii afiliați și societățile de brokeraj.

(2) Pe piața licitațiilor pot înregistra comenzi membrii acționari, membrii afiliați și orice persoane juridice/fizice sau alte entități care au încheiat în prealabil un contract de prestări servicii cu bursa de mărfuri.

(3) Pe piața mixtă pot înregistra cereri/oferte membrii acționari, membrii afiliați, societățile de brokeraj, clienții bursei.

(4) Pe piața creanțelor pot înregistra cereri/oferte membrii acționari, membrii afiliați, societățile de brokeraj precum și clienții bursei.

(5) Pot răspunde comenzilor de la alin. 2 și cererilor/ofertelor de la alin. 4 orice persoane fizice sau juridice interesate, în condițiile stabilite prin reglementările bursei de mărfuri.

(6) Pot răspunde cererilor/ofertelor de la alin. 3 membrii acționari, membrii afiliați și societățile de brokeraj precum și clienții bursei, în condițiile stabilite prin reglementările bursei de mărfuri.

Secțiunea III - Operațiuni de bursă

Art. 23 (1) Operațiunile de bursă reprezintă, fără a se limita, ansamblul de reguli comerciale privind:

- înregistrarea, negocierea cererilor și ofertelor și încheierea tranzacțiilor cu contracte spot și forward pe piața la disponibil;
- înregistrarea, negocierea cererilor și ofertelor și încheierea tranzacțiilor pe o piață mixtă
- înregistrarea comenzilor, negocierea cererilor și ofertelor și încheierea contractelor de vânzare/achiziție de mărfuri, servicii sau lucrări pe piața licitațiilor;
- înregistrarea, negocierea cererilor și ofertelor și încheierea contractelor de cesiune de creanță pe piața creanțelor.

(2) Mecanismele specifice efectuării operațiunilor de bursă sunt prevăzute în regulamentele operaționale ale fiecărei burse de mărfuri, în temeiul puterii lor de autoreglementare conferite de prezenta lege.

(3) Bursa de mărfuri va reglementa cel puțin: proceduri de înregistrare ale cererilor/ofertelor și ale comenzilor, modul de desfășurare a ședințelor de tranzacționare și de licitații, proceduri de încheiere a tranzacțiilor și de atribuire a contractelor și proceduri de diseminare a informațiilor.

CAPITOLUL V Răspunderi și sancțiuni

Art. 24 (1) Consiliul de administrație al bursei de mărfuri aplică sancțiuni în cazul încălcării dispozițiilor prezentei legi sau ale regulamentelor bursei de mărfuri pe care aceasta le-a emis în temeiul dreptului său la autoreglementare.

(2) Vor fi sancționate următoarele fapte, dacă, potrivit condițiilor în care au fost săvârșite, nu sunt prevăzute de legea penală ca infracțiuni:

- a) negocierea unei cereri/oferte fără a-i fi fost acordat dreptul de tranzacționare societății de brokeraj de către consiliul de administrație al bursei de mărfuri;
- b) negocierea unei cereri/oferte în mod discreționar, fără acordul clientului;
- c) lipsa unei evidențe separate în registrele contabile ale unei societăți de brokeraj între tranzacțiile efectuate în cont propriu și tranzacțiile efectuate în contul unor terți sau între contractele încheiate în cont propriu și contractele încheiate în contul unor terți precum și în cazul în care prestarea serviciilor se efectuează printr-un departament, lipsa unei evidențe separate între registrele contabile ale societății în ansamblu și ale departamentului în special;
- d) transmiterea și folosirea în interes propriu a informațiilor privilegiate și /sau confidențiale primite de la un client;

- e) primirea sau negocierea unei cereri/oferte în contul unei persoane juridice aflate în reorganizare sau în stare de faliment, cu excepția celor inițiate de lichidatori sau judecătorii sindici;
- f) negocierea unei cereri/oferte sau încheierea unei tranzacții respectiv a unui contract de către o societate de brokeraj, de natură să producă prejudicii morale sau materiale unui client al său sau unui membru acționar ori afiliat al bursei de mărfuri ori unui client al bursei;
- g) transmiterea unei cereri/oferte de către o societate de brokeraj altei societăți de brokeraj, fără acordul clientului;
- h) neîndeplinirea obligațiilor asumate în urma participării unei societăți de brokeraj, a unui membru acționar, membru afiliat ori a unui client pe una sau mai multe piețe administrate de bursa de mărfuri;
- i) nerespectarea dispozițiilor prevăzute de art. 27.

Art. 25 (1) Sancțiunile care vor fi aplicate de către consiliul de administrație al bursei de mărfuri în cazul săvârșirii faptelor prevăzute la art. 25 alin. 2 sunt următoarele:

- a) amendă între 10-50 milioane lei, al cărei quantum va fi indexat periodic prin hotărâre a consiliului de administrație în funcție de rata inflației;
- b) suspendarea temporară a dreptului de tranzacționare pentru o perioadă cuprinsă între o lună și 6 luni sau retragerea dreptului de tranzacționare, ori retragerea dreptului de acces unui client al bursei;
- c) excluderea unui membru afiliat sau denunțarea unilaterală de către bursă a contractului de prestări servicii încheiat cu una dintre persoanele menționate la art. 22 alin. 2 ori retragerea dreptului de acces unui client al bursei în cazul săvârșirii unor abateri grave de la regulamentele operaționale și de la normele emise de consiliul de administrație al bursei de mărfuri de natură să producă prejudicii morale sau materiale unui client în contul căruia a operat sau bursei de mărfuri.

(2) Săvârșirea faptelor se constată de către membrii consiliului de administrație al bursei de mărfuri sau de către persoanele desemnate de către acesta precum și de către coordonatorul ședințelor de bursă.

(3) Deciziile de sancționare se aplică la sesizarea persoanelor prevăzute la alin. 2 de către consiliul de administrație al bursei de mărfuri, sub semnătura președintelui, în baza actelor de constatare și a probelor administrate și își produc efectele de la data comunicării lor.

(4) Deciziile de aplicare a sancțiunilor, emise de consiliul de administrație al bursei de mărfuri, pot fi atacate, începând de la data comunicării lor la Colegiul de Conducere al CCIR.

(5) Sumele provenite din sancțiunile aplicate vor fi utilizate cu prioritate pentru despăgubirea părții prejudiciate, acolo unde este cazul, sau pentru modernizarea și dezvoltarea bursei de mărfuri.

- (6) Deciziile de sancționare vor fi făcute publice prin afișare la sediul bursei, publicate într-un ziar de răspândire națională precum și pe site-ul bursei.

CAPITOLUL VI Soluționarea litigiilor

Art. 26 (1) Litigiile apărute în legătură cu modul de negociere a unei cereri/oferte precum și în legătură cu modul de efectuare a unei tranzacții sau cu modul de încheiere a unui contract înregistrat la bursa de mărfuri se soluționează de Camera arbitrală a bursei de mărfuri.

(2) Camera arbitrală a bursei de mărfuri se organizează și funcționează în conformitate cu dispozițiile Cărții a IV-a din Codul de procedură civilă.

(3) Până la funcționarea Camerei arbitrale a bursei de mărfuri litigiile prevăzute la alin. 1 vor fi soluționate de Curtea de Arbitraj Comercial Internațional de pe lângă Camera de Comerț și Industrie a României.

CAPITOLUL VII Dispoziții finale

Art. 27 (1) Se interzice oricărei persoane juridice ca, pentru orice marfă:

- a) să manipuleze sau să încerce să manipuleze prețurile tranzacțiilor cu contracte spot și forward înregistrate la bursa de mărfuri;
- b) să cumpere o marfă sau să devină cumpărător într-un contract de bursă în așa fel încât să obțină controlul prețului acesteia sau să încerce acest lucru;
- c) să furnizeze cu intenție raportări false, confuze sau lipsite de precizie și/sau informații de piață care influențează ori pot să influențeze prețurile mărfurilor.

(2) În condițiile în care abaterile prevăzute la alin. precedent nu constituie infracțiuni ele vor fi sancționate prin suspendarea sau excluderea societății de la tranzacționare/licitare, în funcție de gravitatea faptei, potrivit regulamentelor operaționale ale bursei de mărfuri;

(3) Pentru abaterile enunțate la alin. 1, săvârșite de către broker, sau de către un agent de bursă în condițiile în care acestea nu constituie infracțiuni, sancțiunea de suspendare sau excludere de la tranzacționare va fi aplicată și acestuia.

Art. 28 (1) Bursele de mărfuri sunt obligate să păstreze evidența tranzacțiilor și a contractelor încheiate pe piețele administrate pe ultimii 5 ani. Evidențele vor putea fi verificate oricând, la cererea Colegiului de Conducere al CCIR sau a unei instanțe judecătorești.

(2) Orice societate de brokeraj, broker:

- a) va ține documentele și evidențele activității sale de societate de brokeraj, broker și ale tranzacțiilor sale, precum și ale tranzacțiilor clienților săi;
- b) va întocmi și va păstra 5 ani rapoarte cu privire la activitatea desfășurată pe piețele administrate de bursa de mărfuri;
- c) va pune aceste registre și evidențe la dispoziție consiliului de administrație al bursei de mărfuri și/sau Colegiului de Conducere al CCIR.

Art. 29 (1) Colegiul de Conducere al CCIR va controla și sancționa bursele de mărfuri, membrii acționari, membrii afiliați ori societățile de brokeraj precum și clienții bursei ce activează pe piețele administrate de o bursă de mărfuri, după cum urmează:

- va aviza regulamentele operaționale ale bursei de mărfuri;
- va controla respectarea legislației și a regulamentelor emise de bursa de mărfuri;

- în situația în care se constată abateri de la prevederile legale sau de la regulamentele emise, Colegiul de Conducere al CCIR va putea retrage avizul dat asupra unuia sau mai multor regulamente;
- în situația în care se constată abateri de la prevederile legale sau de la regulamentele emise de bursa de mărfuri, Colegiul de Conducere al CCIR va putea suspenda dreptul de tranzacționare al membrului acționar, suspenda dreptul de tranzacționare sau exclude de la tranzacționare membrul afiliat sau societatea de brokeraj, ori retragerea dreptului de acces unui client al bursei.

(2) Pe perioada retragerii avizului asupra unui regulament, nu se vor putea desfășura activitățile specificate în regulamentul pentru care a fost retras avizul. Retragerea avizului nu aduce atingere obligațiilor în curs de executare asumate potrivit prevederilor respectivului regulament.

Art. 30 Societățile de bursă și societățile de brokeraj care desfășoară activitățile prevăzute la art. 1 alin. 2 și art. 13 au obligația să se încadreze în prevederile prezentei legi în maxim 6 luni de la intrarea în vigoare a acesteia, sub sancțiunea dizolvării acestora sau a eliminării din obiectul de activitate a acelor prevederi ce intră sub incidența prezentei legi respectiv sub sancțiunea neacceptării la tranzacționare într-o bursă de mărfuri.

Această lege a fost adoptată de Senat în ședința din _____ cu respectarea art. 76 alin (1) din Constituția României.

Președintele Senatului,

Nicolae VĂCĂROIU

Această lege a fost adoptată de Camera Deputaților în ședința din _____ cu respectarea art. 76 alin (1) din Constituția României.

Președintele Senatului,

Adrian NĂSTASE