

PROPUNERE

Regulamentul nr. /2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale societăților comerciale

Art. 1 Prezentul Regulament stabilește condiții pentru exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor, aferente acțiunilor cu drept de vot, în cadrul adunărilor generale ale societăților comerciale care au sediul social pe teritoriul României și ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată care este situată sau care operează într-un stat membru.

Art. 2 În sensul prezentului regulament, termenii de mai jos au următoarele semnificații:

(a) „*pieță reglementată*” înseamnă o piață în sensul prevederilor art. 125 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările ulterioare;

(b) „*acționar*” înseamnă persoana fizică sau juridică a cărei calitate de acționar este recunoscută de legea aplicabilă;

(c) „*procură specială*” înseamnă împuternicirea dată de către un acționar unei persoane fizice sau juridice în vederea exercitării, în numele acționarului respectiv, a unora sau a tuturor drepturilor pe care le deține în adunarea generală.

(d) „*dată de referință*” - data calendaristică stabilită de consiliul de administrație al societății, care servește la identificarea acționarilor care au dreptul să participe la AGA și să voteze în cadrul acesteia. Data de referință trebuie să fie ulterioară publicării convocatorului și anterioară AGA.

Art. 3 (1) Adunările generale ale acționarilor se desfășoară cu respectarea prevederilor prezentului regulament, ale Legii nr.297/2004, ale Legii nr.31/1990R, precum și a prevederilor actelor constitutive sau, după caz a documentelor de emisiune.

(2) Societatea comercială trebuie să asigure un tratament egal pentru toți acționarii care se află în aceeași poziție în ceea ce privește participarea și exercitarea drepturilor de vot în cadrul adunării generale.

(3) Acționarii au, printre altele, dreptul de a participa la adunările generale ale acționarilor și de a avea acces la informații suficiente despre problemele supuse dezbaterii adunării generale.

Art. 4 (1) Fără a aduce atingere aplicării prevederilor art. 197 alin. (2) din Legea nr. 297/2004, societatea comercială convoacă adunarea generală în conformitate cu alin. (3) –(5) cu cel puțin 30 de zile anterior datei de întrunire a adunării generale, cu respectarea prevederilor Legii nr.31/1990R.

(2) Termenul prevăzut la alin. (1) nu este aplicabil pentru a doua sau pentru următoarea convocare a adunării generale determinată de neîntrunirea cvorumului necesar pentru adunarea convocată pentru prima dată, cu condiția ca:

a) prezentul articol să fi fost respectat cu ocazia primei convocări;

b) pe ordinea de zi să nu se fi adăugat nici un punct nou; și,

c) să treacă cel puțin zece zile între convocarea finală și data adunării generale.

(3) Fără a aduce atingere cerințelor suplimentare privind notificarea sau publicarea convocatorului prevăzute de Legea nr. 31/1990R și de prezentul regulament, societatea comercială este obligată să efectueze convocarea menționată la alin. (1) și (2) printr-o modalitate care să garanteze accesul rapid la aceasta, într-un mod nediscriminatoriu.

(4) Societatea comercială trebuie să folosească mijloacele media de informare care să asigure, în mod

rezonabil, difuzarea eficientă către public în întreaga Uniune Europeană. Societatea comercială poate utiliza mijloace media furnizate de operatori, indiferent dacă aceștia au sau nu sediul pe teritoriul României.

(5) Societatea comercială nu poate solicita plata nici unui tarif pentru acoperirea vreunui cost specific generat de realizarea convocării conform modalităților prevăzute.

Art. 5 Convocatorul adunării generale cuprinde cel puțin următoarele informații:

1. denumirea emitentului;
2. data adunării generale;
3. ora de începere a adunării generale;
4. locul de desfășurare a adunării generale;
- 5 ordinea de zi propusă;
6. o descriere clară și precisă a procedurilor care trebuie respectate de acționari pentru a putea participa și vota în cadrul adunării generale. Se vor include informații privind:
 - a) drepturile acționarilor prevăzute la art 7, în măsura în care drepturile respective pot fi exercitate după convocare și la art. 13 precum și termenele în care drepturile respective pot fi exercitate; convocatorul poate să menționeze doar termenele în care aceste drepturi pot fi exercitate, cu condiția de a include o trimitere la website-ul societății comerciale unde sunt făcute disponibile informații mai detaliate privind drepturile respective;
 - b) . Procedura de vot prin procură, precum și faptul că pentru acest tip de vot trebuie utilizate formularele de procură specială. Modalitatea de obținere a formularului de procură specială pentru reprezentare în AGA, data limită și locul unde vor fi depuse/primate procurile speciale, precum și mijloacele prin care societatea comercială poate accepta notificarea desemnării reprezentanților prin mijloace electronice; și
 - c) procedurile care permit votul prin corespondență sau prin mijloace electronice, dacă este cazul;
7. data de referință definită la art. 2 lit. d), precum și faptul că doar persoanele care sunt acționari la această dată au dreptul de a participa și de a vota în cadrul adunării generale;
8. data limită până la care se pot face propunerile privind candidații pentru posturile de administratori, în cazul în care pe ordinea de zi este înscrisă alegerea administratorilor;
9. locul de unde este posibil să se obțină textul integral al documentelor și al proiectelor de hotărâre menționate la art. 6 alin. (1) lit. (c) și (d), alte informații referitoare la problemele incluse pe ordinea de zi a adunării generale și data începând cu care acestea vor fi disponibile, precum și procedura care trebuie urmată în acest sens;
10. adresa website-ului pe care urmează să fie disponibile informațiile menționate la art. 6 alin. (1) – (3);
11. propunerea privind data de înregistrare.

Art. 6 (1) Societatea comercială are obligația ca, pe toată perioada care începe cu cel puțin treizeci de zile înainte de data adunării generale și până la data adunării inclusiv, să pună la dispoziția acționarilor pe website-ul său, cel puțin următoarele informații:

- (a) convocatorul menționat la art. 4 alin. (1) și (2);
- (b) numărul total de acțiuni și drepturile de vot la data convocării (inclusiv totalul separat pentru fiecare clasă de acțiuni în cazul care capitalul societății comerciale este împărțit în două sau mai multe clase de acțiuni);
- (c) documentele care urmează să fie prezentate adunării generale;
- (d) un proiect de hotărâre sau, în cazul în care nu se propune luarea unei hotărâri, un comentariu al unui organ competent al societății comerciale, care este numit în conformitate cu legea aplicabilă, pentru fiecare punct al propunerii de ordine de zi a adunării generale; în plus, propunerile de hotărâre prezentate de acționari trebuie adăugate pe website-ul societății, de îndată ce este posibil după primirea lor de către societate;

(e) dacă este cazul, formularele de procură specială care urmează să fie utilizate pentru votul prin reprezentare, precum și formularele care urmează să fie utilizate pentru votul prin corespondență, cu excepția cazului în care formularele respective sunt trimise direct fiecărui acționar.

(2) În cazul în care formularele menționate la alin. (1) litera (e) nu pot fi publicate pe website din motive tehnice, societatea comercială trebuie să indice pe website-ul său modalitatea prin care acestea pot fi obținute pe suport hârtie. În acest caz, societatea comercială este obligată să transmită formularele gratuit, prin servicii poștale, fiecăruia dintre acționarii care înaintează o cerere în acest sens.

(3) În cazul în care, în conformitate cu art. 197 alin. (2) din Legea nr. 297/2004, convocarea adunării generale este efectuată după cea de-a treizecea zi dinaintea adunării generale, perioada precizată la alin. (1) se reduce corespunzător.

(4) Emitentul pune la dispoziția acționarilor interesați, împreună cu documentele și materialele informative pregătite pentru AGA, câte trei exemplare din formularul de procură specială care vor avea următoarele destinații: unul pentru acționar, unul pentru reprezentant și unul pentru emitent.

Art. 7 (1) Unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social, au dreptul:

- a) de a introduce puncte pe ordinea de zi a adunării generale, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de adunarea generală; și
- b) de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunării generale.

(2) Drepturile prevăzute la alin. (1) pot fi exercitate numai în scris (transmise prin servicii de curierat sau prin mijloace electronice).

(3) Acționarii își pot exercita dreptul prevăzut la alin. (1) lit. a) în termen de cel mult 15 zile de la data publicării convocării, iar dreptul prevăzut la lit. b) a aceluiași alineat, cel târziu cu o zi lucrătoare înainte de data adunării.

(4) În cazurile în care exercitarea dreptului prevăzut la alin. (1) lit. (a) determină modificarea ordinii de zi a adunării generale comunicate deja acționarilor, societatea comercială trebuie să facă disponibilă o ordine de zi revizuită, folosind aceeași procedură ca și cea utilizată pentru ordinea de zi anterioară, înainte de data de referință aplicabilă definită la art. 2 lit. d) și cu respectarea termenului prevăzut de Legea nr. 31/1990R, astfel încât să permită celorlalți acționari să desemneze un reprezentant sau, dacă este cazul, să voteze prin corespondență.

Art. 8 (1) Drepturile unui acționar de a participa la o adunare generală și de a vota în legătură cu oricare dintre acțiunile sale nu este condiționat de depozitarea, transferul sau înregistrarea acestora pe numele vreunei persoane fizice sau juridice, înainte de adunarea generală.

(2) Drepturile acționarilor de a-și vinde sau de a-și transfera în alt mod acțiunile, în cursul perioadei dintre data de referință astfel cum este definită la art. 2 lit. d) și respectiva adunare generală, nu sunt supuse nici unei restricții la care nu sunt supuse în alte perioade.

Art. 9 O societate comercială va stabili pentru o adunare generală a acționarilor o singură dată de referință.

Art. 10 (1) Data de referință trebuie stabilită de emitent astfel încât:

- a) aceasta să nu fie anterioară cu mai mult de 30 de zile datei adunării generale căreia i se aplică;
- b) pentru punerea în aplicare a prevederilor lit. a) și a art. 4 alin. (1) și (2), între data limită permisă pentru convocarea adunării generale și data de referință să existe un termen de cel puțin 8 zile. La calcularea acestui termen nu sunt incluse aceste două date;
- c) să fie respectate prevederile art. 7 alin. (4) și totodată, data de referință să fie anterioară datei limită până la care se pot depune/expedia către societate procurile speciale.

(2) În situațiile prevăzute la art. 4 (2), între data limită admisibilă pentru cea de a doua sau următoarea convocare a adunării generale și data de referință, trebuie să existe un termen de cel puțin șase zile. La calcularea acestui termen nu sunt incluse aceste două date.

Art. 11 Dovedirea calității de acționar poate fi condiționată numai de cerințe necesare pentru identificarea acționarilor și numai în măsura în care acestea sunt proporționale cu scopul urmărit.

Art. 12 (1) Societățile comerciale pot permite acționarilor lor orice formă de participare la adunarea generală prin mijloace electronice, în special oricare dintre sau toate formele de participare de mai jos:

- (a) transmisiunea în timp real a adunării generale;
- (b) comunicarea bidirecțională în timp real, care le permite acționarilor să se adreseze de la distanță adunării generale;
- (c) un sistem de votare, înainte sau în cursul adunării generale, care nu necesită desemnarea unui reprezentant care să fie prezent fizic la adunare.

(2) Utilizarea mijloacelor electronice pentru a permite participarea acționarilor la adunarea generală poate fi condiționată numai de cerințe și constrângeri necesare pentru a asigura identificarea acționarilor și securitatea comunicării electronice și numai în măsura în care acestea sunt proporționale cu realizarea obiectivelor respective.

Aceste dispoziții se aplică fără a aduce atingere normelor în vigoare sau care pot fi adoptate cu privire la procesul decizional în cadrul societății, inclusiv a celor prevăzute la alin. (3).

(3) Emitenții pot utiliza mijloace electronice pentru a permite participarea acționarilor la adunarea generală dacă consiliul de administrație:

- a) a aprobat în prealabil procedurile ce trebuie îndeplinite în vederea utilizării respectivelor mijloace electronice;
- b) a hotărât în prealabil că sunt respectate cerințele prevăzute la alin. (1) și că pot fi utilizate respectivul mijloace electronice.

Art. 13 (1) Fiecare acționar are dreptul să adreseze întrebări privind punctele de pe ordinea de zi a adunării generale. Societatea comercială are obligația de a răspunde la întrebările adresate de acționari.

(2) Dreptul de a pune întrebări și obligația de a răspunde pot fi condiționate de măsurile pe care societățile comerciale le pot lua pentru a asigura identificarea acționarilor, buna desfășurare și pregătire a adunărilor generale, precum și protejarea confidențialității și a intereselor comerciale ale societăților.

Societățile pot formula un răspuns general pentru întrebările cu același conținut.

Se consideră că un răspuns este dat dacă informația pertinentă este disponibilă pe pagina de internet a societății, în format întrebare-răspuns.

Art. 14 Acționarii înregistrați la data de referință pot participa și vota la adunările generale direct sau pot fi reprezentați și prin alte persoane decât acționarii, cu excepția administratorilor pe bază de

procură specială.

Art. 15 (1) Fiecare acționar înregistrat la data de referință are dreptul de a desemna orice altă persoană fizică sau juridică în calitate de reprezentant pentru a participa și a vota în numele său în cadrul adunării generale. Reprezentantul se bucură de aceleași drepturi de a lua cuvântul și de a pune întrebări în adunarea generală de care s-ar bucura acționarul pe care îl reprezintă. Pentru a putea fi desemnat ca reprezentant, respectiva persoană trebuie să aibă capacitate de exercițiu.

(2) Cu excepția condiției ca reprezentantul să aibă capacitate de exercițiu, societățile comerciale nu pot limita eligibilitatea persoanelor desemnate ca reprezentanți.

(3) Un acționar poate desemna o singură persoană să-l reprezinte la o anumită adunare generală. Cu toate acestea, dacă un acționar deține acțiuni ale unei societăți comerciale în mai multe conturi de valori mobiliare, această restricție nu-l va împiedica să desemneze un reprezentant separat pentru acțiunile deținute în fiecare cont de valori mobiliare cu privire la o anumită adunare generală. Această prevedere nu aduce atingere dispozițiilor alin. (4).

(4) Unui acționar i se interzice să exprime voturi diferite în baza acțiunilor deținute de acesta la aceeași societate comercială.

(5) Cu excepția limitărilor admise expres la alineatele (1) - (4), societățile comerciale nu pot limita exercitarea drepturilor acționarilor prin intermediul reprezentanților, altfel decât prin respectarea obligației prevăzute la alin. (6), care are drept scop soluționarea potențialelor conflicte de interes dintre reprezentant și acționarul în al cărui interes trebuie să acționeze cel dintâi.

(6) Un acționar dă instrucțiuni specifice de vot persoanei care îl reprezintă, pentru fiecare punct înscris pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor.

Art. 16 (1) Procura specială trebuie să conțină:

1. numele/denumirea acționarului și precizarea deținerii acestuia raportat la numărul total al valorilor mobiliare de aceeași clasă și la numărul total de drepturi de vot;
2. numele/denumirea reprezentantului (cel căruia i se acordă procură specială);
3. data, ora și locul de întrunire a adunării generale la care se referă;
4. data procurii speciale; procurile speciale purtând o dată ulterioară au ca efect revocarea procurilor date anterior;
5. precizarea clară a fiecărei probleme supusă votului acționarilor, cu posibilitatea ca acesta să voteze "pentru", "împotriva" sau "abținere";
6. în cazul în care pe ordinea de zi este înscrisă alegerea administratorilor, fiecare candidat pentru consiliul de administrație va fi trecut separat, acționarul având posibilitatea să voteze pentru fiecare candidat "pentru", "împotriva" sau "abținere";
7. numele în clar și semnătura acționarului.

(2) Procura specială este valabilă doar pentru AGA pentru care a fost solicitată, acționarul având obligația de a da instrucțiuni specifice de vot, pentru fiecare punct înscris pe ordinea de zi. Reprezentantul votează în conformitate cu instrucțiunile formulate de acționarul care l-a desemnat.

Art. 17 O persoană care acționează în calitate de reprezentant poate reprezenta mai mulți acționari, numărul acționarilor astfel reprezentați nefiind limitat. În cazul în care un reprezentant deține procuri diferite conferite de mai mulți acționari, acesta are dreptul să voteze pentru un acționar în mod diferit față de votul pentru un alt acționar. Persoana care reprezintă mai mulți acționari pe bază de procuri speciale exprimă voturile persoanelor reprezentate prin totalizarea numărului de voturi "pentru", "împotriva" și "abținere" fără a le compensa (de ex. *la punctul x din ordinea de zi reprezintă "a" voturi*

“pentru”, “b” voturi “împotriva” și “c” “abțineri”). Voturile astfel exprimate sunt validate pe baza exemplarului trei al procurilor

Art. 18 (1) Acționarii pot să-și desemneze reprezentantul prin mijloace electronice. Societățile comerciale pot accepta notificarea desemnării prin mijloace electronice și au obligația să pună la dispoziția acționarilor cel puțin o metodă efectivă de notificare prin mijloace electronice.

(2) Acționarii pot să-și desemneze reprezentanți, iar o asemenea desemnare poate fi transmisă către societate doar în scris. Pe lângă această condiție de formă, desemnarea unui reprezentant, notificarea desemnării către societatea comercială și formularea instrucțiunilor de vot către reprezentant, pot fi supuse exclusiv acelor condiții de formă care sunt necesare pentru a asigura identificarea acționarului și reprezentantului, respectiv pentru a asigura posibilitatea verificării conținutului instrucțiunilor de vot și numai în măsura în care acestea sunt proporționale cu realizarea obiectivelor respective.

(3) Prevederile prezentului articol se aplică *mutatis mutandis* și în cazul revocării desemnării reprezentanților.

Art. 19 (1) Fiecare acționar prezent la adunare primește un buletin de vot care poartă ștampila emitentului și pe care sunt redactate toate punctele înscrise pe ordinea de zi, precum și opțiunile “pentru”, “împotriva” sau “abținere”.

(2) Societățile comerciale au obligația să dea acționarilor posibilitatea de a vota prin corespondență, înainte de adunarea generală. Votul prin corespondență nu poate fi condiționat decât prin cerințe și constrângeri necesare identificării acționarilor și numai în măsura în care acestea sunt proporționale cu realizarea obiectivului respectiv.

Art. 20 (1) Societatea comercială trebuie să stabilească, pentru fiecare hotărâre, cel puțin numărul de acțiuni pentru care s-au exprimat voturi valabile, proporția din capitalul social reprezentată de respectivele voturi, numărul total de voturi valabil exprimate, precum și numărul de voturi exprimate pentru și împotriva fiecărei hotărâri și, dacă este cazul, numărul de abțineri.

(2) Societatea comercială trebuie ca, în termen de maximum 15 zile de la data adunării generale, să publice pe website-ul propriu rezultatele votului, stabilite în conformitate cu alin. (1).

(3) Prevederile prezentului articol nu aduc atingere dispozițiilor legale referitoare la formalitățile necesare pentru validarea hotărârilor sau posibilității contestării în justiție a hotărârii adoptate.

Art. 21 (1) Prezentul regulament implementează prevederi ale Directivei 2007/36/CE privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul societăților listate.

(2) La data intrării în vigoare a prezentului regulament se abrogă art. 2 alin. (2) lit. e) și j) și Secțiunea a 4-a, Capitolul IV, Titlul IV din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.