

Către  
Infinity Capital Investments  
Str. Tufănele nr. 1,  
Craiova, jud Dolj

În atenția domnului Sorin-Iulian CIOACĂ  
Președinte-Director General,

Vă mulțumim pentru adresa nr. 3261/04.04.2024, am analizat cu atenție subiectele aduse în discuție de dvs. și vă transmitem în cele ce urmează punctul nostru de vedere.

1. Infinity Capital Investments S.A. în calitate de acționar semnificativ al Antibiotice S.A. a formulat solicitări pentru completarea punctelor aflate pe ordinea de zi a AGOA din 16/17.04.2024 inclusiv cu un punct referitor la alegerea membrilor Consiliului de Administrație pentru un mandat de 4 ani, prin metoda votului cumulativ.

În conformitate cu prevederile art. 117<sup>1</sup> din legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, art. 40<sup>1</sup> din OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, art. 164 și urm. din Regulamentul nr. 5/2018 al ASF privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și art. 85 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare Antibiotice S.A. a dat curs solicitărilor acționarului semnificativ, a completat convocatorul pe care l-a republicat în termenele cerute de legislația specifică întreprinderilor publice și pieței de capital .

2. Antibiotice S.A. este o societate comercială aflată sub incidența OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice.

Antibiotice S.A. în calitate de întreprindere publică și Ministerul Sănătății, în calitate de Autoritate Publică Tutelară au obligația ca pe lângă prevederile legale generale privind societățile comerciale și cele privind piața de capital, să respecte și legislația specială respectiv OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice.

Astfel, în ceea ce privește desemnarea administratorilor unei întreprinderi publice, există reguli speciale, derogatorii de la regulile generale cuprinse în Legea nr. 31/1990, Legea nr. 24/2017, și Regulamentul nr. 5/2018 al ASF .

Art. 28 alin 5<sup>1</sup> din OUG nr. 109/2011 stabilește următoarele : *"Membrii consiliului de administrație, respectiv ai consiliului de supraveghere prevăzuți la alin. (5) sunt desemnați de autoritatea publică tutelară și numiți de către adunarea generală a acționarilor la propunerea unei comisii constituite la nivelul autorității publice tutelare, dispozițiile alin. (3) aplicându-se în mod corespunzător. Informațiile referitoare la aceste desemnări și numiri se transmit către AMEPIP, care verifică respectarea de către autoritatea publică tutelară a dispozițiilor alin. (3) și, în termen de 10 zile de la primirea informațiilor, emite un aviz conform prin care aprobă sau anulează desemnarea membrului respectiv."*

Art. 29 din OUG nr. 109/2011 stabilește că : “(1) Membrii consiliului de administrație sunt desemnați de adunarea generală a acționarilor, la propunerea comisiei de selecție și nominalizare prevăzute la art. 2 pct. 27, care înaintează autorității publice tutelare, în vederea formulării de propuneri pentru desemnarea în adunarea generală a acționarilor, o listă scurtă

pentru fiecare post de administrator al întreprinderii publice, pe baza criteriilor de selecție comunicate public, prin anunț, în ordinea clasamentului candidaților pentru postul respectiv. Desemnarea membrilor consiliului de administrație se realizează de către adunarea generală a acționarilor din lista scurtă a candidaților elaborată de comisia de selecție și nominalizare. În cazul în care lista scurtă conține un singur candidat, acesta va fi propus pentru postul respectiv. Atunci când există mai mulți candidați incluși în lista scurtă, numirea pe post se va face în ordinea clasamentului. În situația în care nu există candidați înscrși sau niciun candidat nu se califică pe lista scurtă, procesul de selecție se va relua. Procedura de selecție pentru membrii consiliului de administrație sau supraveghere se finalizează în termen de cel mult 150 de zile de la data aprobării hotărârii adunării generale a acționarilor de inițiere a procedurii.

15/12/2023 - alineatul a fost modificat prin Ordonanță de urgență 117/2023

(2) Acționarii, inclusiv autoritatea publică tutelară pot recomanda candidați pentru consiliul de administrație, respectiv supraveghere, care îndeplinesc condițiile prevăzute la art. 28 alin. (3). Candidații recomandați vor urma procedura de selecție prevăzută de acest articol.”

(9) În cazul încetării mandatului unora dintre membrii consiliului de administrație pentru orice motive, selecția noilor membri se face potrivit prevederilor prezentului articol, cu excepția situațiilor prevăzute la art. 29<sup>1</sup>.

Art. 29<sup>1</sup>. Din OUG nr. 109/2011 stabilește că : (1) “În cazul în care încetarea mandatului unui administrator determină scăderea numărului administratorilor sub minimul legal, se convoacă, în condițiile Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, adunarea generală ordinară a acționarilor pentru a completa numărul de membri ai consiliului de administrație cu administratori provizorii, care au mandat până la finalizarea procedurii de selecție. În acest scop, acționarii, inclusiv autoritatea publică tutelară, vor înainta către AMEPIP propuneri de candidați, aceștia putând face parte din corpul de administratori de întreprinderi publice sau putând fi candidați care nu sunt înscrși în corpul administratorilor, iar AMEPIP va evalua propunerile și va comunica rezultatele evaluării către acționari, urmând ca adunarea generală ordinară a acționarilor să numească administratorii provizorii.

(2) În situațiile prevăzute la alin. (1), durata mandatului administratorului provizoriu este de maximum 5 luni, cu posibilitatea prelungirii, o singură dată, pentru încă 2 luni, pentru motive întemeiate. În cazul în care procedura de selecție și nominalizare a administratorilor permanenți este finalizată înainte de expirarea perioadei pentru care a fost numit administratorul provizoriu, administratorul sau administratorii permanenți sunt desemnați de îndată de către adunarea generală a acționarilor, iar mandatul administratorilor provizorii încetează. “

Art. 59<sup>1</sup> din OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice stabilește următoarele : “ Nerespectarea de către conducătorul autorității publice tutelare a prevederilor art. 29<sup>1</sup> alin. (2) - (4) în ceea ce privește întreprinderile publice aflate în subordine/coordonare sau în portofoliu constituie contravenție și se sancționează după cum urmează:

a) cu avertisment;

b) cu amendă de la 10.000 la 20.000 lei în cazul săvârșirii faptei pentru prima dată;

c) cu o amendă de la 15% la 30% din remunerația anuală a conducătorului autorității publice tutelare, pentru abateri repetate.



(3) Neîndeplinirea de către consiliul de administrație sau supraveghere, în cazul întreprinderilor publice constituite ca societăți pe acțiuni, sau de către administratorii cu drept de reprezentare legală, în cazul întreprinderilor publice constituite ca societăți cu răspundere limitată, a obligațiilor prevăzute la art. 29 alin. (4) și (12), art. 291 alin. (2)-(4), art. 35 alin. (6), art. 39 alin. (3) și art. 57 alin. (1), (2) și (21) constituie contravenție și se sancționează fiecare administrator, în funcție de gravitatea faptei, după cum urmează:

a) cu avertisment;

b) cu amendă de la 10.000 la 100.000 lei în cazul săvârșirii faptei pentru prima dată;

c) cu amendă de la 15% la 30% din remunerația anuală fixă și variabilă a administratorilor, determinată conform ultimei situații financiare anuale aprobate, în caz de abateri repetate. "

3. Prevederile OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă trebuie interpretate și analizate în integralitatea lor. Scoaterea din context a oricărui articol din actul normativ îi oferă acestuia un sens diferit față de cel avut în vedere de legiuitor.

În opinia noastră interpretarea pe care acționarul semnificativ Infinity Capital Investments S.A. o are asupra art. 40<sup>1</sup> din OUG nr. 109/2011 este diferită de cea pe care considerăm că a avut-o în vedere legiuitorul. Lecturând actul normativ în integralitatea sa apreciem că articolul 40<sup>1</sup> nu se poate aplica de sine stătător, fără a-l corela cu toate articolele anterioare. Nu credem ca articolul 40<sup>1</sup> poate fi interpretat în sensul în care permite ca acționarii să desemneze administratorii unei întreprinderi publice evitând procedura de selecție obligatorie. Apreciam că art. 40<sup>1</sup> stabilește aplicarea votului cumulativ pentru situațiile în care procedura de selecție a fost finalizată conform cu dispozițiile și termenele legale. În aceste cazuri acționarii pot cere aplicarea votului cumulativ având astfel posibilitatea de a desemna candidații pe care i-au recomandat conform art. 29 alin 2 din OUG nr. 109/2011 .

Având în vedere cele de mai sus concluzionăm că :

- nu există un temei legal pentru a scoate de pe buletinele de vot puncte înscrise pe ordinea de zi publicată în Monitorul Oficial. Punctele 10 și 11 de pe ordinea de zi a AGOA sunt conforme cu legislația specifică întreprinderilor publice și cu decizia consiliului de administrație iar acționarii societății își vor exprima votul "pentru", "împotriva" sau "abținere" în funcție de propriile opțiuni. Acționarul Infinity Capital Investments nu a solicitat modificarea convocatorului ci completarea acestuia, astfel încât punctele 10 și 11 au rămas de drept înscrise pe ordinea de zi a AGOA.
- formularul de vot pentru punctul 11<sup>1</sup> nu contravine solicitării acționarului semnificativ de a se supune Adunării Generale " alegerea membrilor Consiliului de Administrație al Antibiotice S.A. pentru un mandat cu o durată de 4 ani, prin metoda votului cumulativ". Acționarii își vor exprima opțiunea completând pe formularul de vot numărul de voturi cumulate și durata mandatului, dând curs formulării acționarului semnificativ.
- nu este justificată observația acționarului privind introducerea eronată a coloanei opțiuni în buletinul de vot pentru punctul 11<sup>1</sup> . "Art 201 alin. 6 din Regulamentul nr. 5/ 2018 stabilește următoarele : "în cazul în care pe ordinea de zi este înscrisă alegerea administratorilor, fiecare candidat pentru consiliul de administrație este trecut separat, acționarul având posibilitatea să exprime pentru fiecare candidat votul "pentru" sau "împotriva", respectiv să menționeze "abținere", pentru situația în care alegerea se face prin metoda de vot prevăzută de Legea nr. 31/1990 și, după caz, să precizeze numărul de voturi cumulate atribuite fiecărui candidat, pentru situația în care alegerea s-ar realiza prin metoda votului cumulativ prevăzută de Legea nr. 24/2017. În situația în care acționarul omite să facă precizări referitoare la atribuirea voturilor cumulate, iar alegerea administratorilor se face prin metoda votului cumulativ, voturile cumulate ale respectivului acționar vor fi distribuite egal de către reprezentant candidaților pentru care acționarul a votat "pentru" .

- proiectele de hotărâri transmise de acționarul semnificativ sunt publicate pe site-ul Antibiotice S.A. și pot fi accesate la următoarea adresă web. [AGA si Arhiva AGA - AntibioticeAntibiotice](#)

Cu stimă,

Director Juridic și Guvernanță Corporativă  
Livi VATAVU

