

Decreto 398 de 2020

Junta de socios, asambleas
generales de accionistas o
juntas directivas

Decree 398 of 2020

Board of partners, shareholders
assemblies and board of
directors meeting



POSSE | HERRERA | RUIZ



Para: Administradores y accionistas de sociedades colombianas.

Fecha: 16 de marzo de 2020

Referencia: Desarrollo de las reuniones no presenciales de las juntas de socios, asambleas generales de accionistas o juntas directivas en consideración a la necesidad de facilitar mecanismos que eviten el riesgo de propagación de infecciones respiratorias agudas – Decreto 398 del 13 de marzo de 2020.

Mediante el Decreto 398 del 13 de marzo de 2020 y como parte de las medidas extraordinarias que se encuentra implementando el gobierno nacional para evitar la propagación del virus COVID-19, la Superintendencia de Industria y Comercio ha establecido reglas transitorias aplicables a las reuniones no presenciales de juntas de socios, asambleas de accionistas o juntas directivas, modificando lo originalmente establecido por el artículo 19 de la ley 222 de 1995, modificado por el artículo 148 del Decreto Ley 019 de 2012.

La finalidad de esta nueva reglamentación es facilitar la realización de las reuniones ordinarias que deben llevarse a cabo en el mes de marzo, a través de las siguientes medidas:

- *Posibilidad de cambiar la convocatoria a reunión presencial a una no presencial:* Para aquellas sociedades que a la fecha de expedición de este decreto ya hubieran enviado la convocatoria para realizar una

To: Administrators, partners and shareholders of Colombian companies.

Date: March 16, 2020

Reference: Development of non face-to-face board of partners, shareholders assemblies and board of directors meeting in accordance to the necessity to facilitate mechanisms that avoid the risk of propagation of acute respiratory illness – Decree 398 of March 13 of 2020.

Through Decree 398 of March 13, 2020 and as part of the extraordinary measures that are being implemented by the national government to prevent the spread of the COVID-19 virus, the Superintendency of Industry and Commerce has established transitory rules applicable to non-face-to-face meetings of the board of partners, shareholders assemblies and board of directors, modifying what was originally established by article 19 of law 222 of 1995, modified by article 148 of Decree Law 019 of 2012.

The purpose of this new regulation is to facilitate the ordinary meetings that must be held during March, through the following measures:

- *Possibility of changing a summoned face-to-face meeting into a non-face-to-face meeting:* companies that at the date of issuance of this decree had already sent the call to hold a face-to-face ordinary meeting of the board of partners, shareholders assembly or the board of directors, may, up to one day before the day



reunión presencial de la reunión ordinaria de socios o accionistas o de la junta directiva, podrán, hasta un día antes del día programado para la reunión, dar alcance a la convocatoria original en el sentido de comunicar a los socios, accionistas o miembros de la junta directiva que la reunión se llevará a cabo mediante mecanismos no presenciales. El alcance deberá hacerse por el mismo medio que se haya utilizado para realizar la convocatoria original, y en dicho alcance deberá indicarse claramente los medios no presenciales a través de los cuales los socios, accionistas o miembros de la junta podrán participar en la reunión.

- *Cambio en el quorum deliberatorio para reuniones no presenciales:* Respecto a las reuniones no presenciales (o mixtas, entendiéndose por ellas las que permiten la presencia física y virtual), ya no será necesario contar con la participación del 100% de los socios, accionistas o miembros de la junta directiva para poder deliberar o decidir por comunicación simultánea o sucesiva. Bastará con que participen, a través del medio elegido para la comunicación simultánea o sucesiva, el número de socios, accionistas o miembros de la junta directiva que la ley o los estatutos establezcan como necesarios para conformar el quorum deliberatorio en las reuniones presenciales. Tampoco se exigirá que cada uno de los socios, accionistas o miembros de la junta

scheduled for the meeting, send a communication to the partners, shareholders or members of the board of directors, informing that the meeting will be held through non-face-to-face mechanisms. Said communication must be sent by the same means used for the initial call, clearly indicating the non-face-to-face means through which the partners, shareholders or members of the board may participate in the meeting.

- *Change to the deliberative quorum for non-face-to-face meetings:* regarding nonface-to-face meetings or mixed meetings (this is, meetings in which there are both face to face and non-face-to-face attendance), it will no longer be necessary to count with the presence 100% of the partners, shareholders or members of the board of directors to be able to deliberate or decide by means of simultaneous or successive communication. The corporate body will be enabled to deliberate as long as the number of partners, shareholders or members of the board of directors, required by law or the by-laws of the company to conform the deliberative quorum in face-to-face meetings are present through the means chosen for simultaneous or successive communication. It would also not be necessary for all of the partners, shareholders or directors to issue their vote for the non-face-to-face or mixed meeting to be valid.





directiva emita el sentido de su voto para que la reunión no presencial o mixta y las decisiones correspondientes sean válidas.

- Para poder implementar con éxito sus reuniones no presenciales o mixtas, sugerimos tener en cuenta las siguientes recomendaciones:
 - La junta o asamblea deberá convocarse por el órgano correspondiente, con la antelación y por los medios establecidos en los estatutos, asegurándose siempre de enviar la convocatoria a todos los socios, accionistas o miembros de la junta directiva, según corresponda¹. La convocatoria deberá incluir todos los detalles del medio o medios no presenciales a través de los cuales se podrá participar virtualmente en la reunión.
 - Para aquellas sociedades que hacen sus convocatorias por medios de amplia difusión, la recomendación es no incluir en tales notificaciones los detalles para el acceso virtual a la reunión, sino indicar que tales detalles serán

- In order to successfully implement your non-face-to-face or mixed meetings, we suggest you take into account the following recommendations:
 - The board or assembly must be called in advance and by the means established in the statutes, always making sure to send the call to all partners, shareholders or members of the board of directors, as appropriate¹. The call must include all the details of the system or means through which the partners, shareholders or directors can virtually participate in the meeting.
 - For those companies which call is done through public media or mass communications, we recommend that the details to access the virtual meeting are not included in this notice, but to indicate that those details will be personally sent to each partner or shareholder to the addresses registered at the company's administration.

¹. The only exception to this requirement will be when there is a universal meeting of the corporate body, that is, when 100% of the partners, shareholders are present or represented through the chosen simultaneous or successive communication means, without mediating the prior or successive communication, or members of the board, and decide to hold the Meeting.

¹. La única excepción a este requisito será cuando se de una reunión universal del órgano social, es decir, cuando sin mediar la previa convocatoria se encuentren presentes o representados a través del medio de comunicación simultánea o sucesiva elegido, el 100% de los socios, accionistas o miembros de la junta, y decidan celebrar la Reunión.



enviados personalmente a cada socio o accionista a las direcciones registradas ante la administración de la sociedad.

- Sugerimos establecer varias alternativas para la comunicación simultánea o sucesiva, de manera que se asegure acceso a la reunión a todos los interesados en asistir (i.e. teleconferencia y algún medio virtual tipo Skype, Webex o Zoom) e incluir instrucciones detalladas para su uso en la convocatoria. También podría ser de utilidad establecer un día y hora previos en que los socios, accionistas o administradores podrán hacer un “simulacro” o ensayo para el uso del medio seleccionado, para asegurarse de que vaya a funcionar sin complicaciones el día de la reunión.
- El representante legal deberá dejar constancia en el acta sobre la permanencia durante toda la reunión, del quorum necesario para las deliberaciones. Deberán tomarse medidas eficaces para verificar la presencia de cada asistente y su identidad, para lo cual sugerimos seguir las siguientes recomendaciones:
 - En el llamado a lista, deberá verificarse la identidad de cada asistente, confirmando que se

- We suggest establishing more than one alternative for simultaneous or successive communication, in order to ensure access to the meeting for all those interested in attending (i.e. teleconference and a virtual mechanism such as Skype, Webex or Zoom) and include detailed instructions for their use in the announcement. It could also be useful to establish a previous day and time in which the partners, shareholders or administrators will be able to do a “simulation” or rehearsal for the use of the selected medium, to ensure that it will work without complications on the day of the meeting.
- The legal representative must include a record in the minutes of the meeting about the permanence throughout the meeting of the necessary quorum for the deliberations. Effective measures should be taken to verify the presence of each attendee and their identity, for which we suggest following the foregoing recommendations:
 - When calling to list, verify the identity of each attendee, confirming that it is actually the partner, shareholder or member of the board or its designated attorney in fact.





trate en realidad del socio, accionista o miembro de la junta.

- En los eventos en los que el socio o accionista vaya a ser representado por poder, exigir que el socio o accionista, con antelación a la reunión, indique por escrito quien será la persona designada para tal encargo y envíe la copia escaneada del poder para representarlo.
- Verificar el quorum deliberatorio con llamado de lista no sólo al inicio de la reunión, sino también antes de votar cada decisión. Lo anterior con el fin de confirmar que el quorum se mantenga durante toda la reunión y que no se estén presentando problemas técnicos en alguno de los medios elegidos para la deliberación simultánea o sucesiva.
- Al momento de expresar el voto, solicitar que el socio, accionista o miembro que lo emita se identifique plenamente.
- In the events in which the partner or shareholder is going to be represented by proxy require for the partner or shareholder, in advance of the meeting, to indicate in writing who will be the person designated for such order and to send the scanned copy of the proxy.
- Verify the presence of the deliberative quorum with a roll call not only at the beginning of the meeting, but also before voting on each decision. The foregoing in order to confirm that the quorum is maintained throughout the meeting and that no technical problems are occurring in any of the means chosen for simultaneous or successive deliberation.
- When expressing the vote, request for the partner, shareholder or member to fully identify itself.

Decreto 398 de 2020 | Decree 398 of 2020

- La toma de decisiones se regirá por las reglas de mayorías establecidas para las reuniones presenciales en la ley o los estatutos.
- El acta mediante la cual se documente la reunión deberá asentarse dentro de los treinta (30) días siguientes a la fecha de la reunión y ser firmada por el representante legal y el secretario de la sociedad (de haber uno nombrado estatutariamente) o por uno de los miembros del órgano de la reunión.
- Decision making will be governed by the majority rules established for face-to-face meetings in the law or bylaws.
- The minutes by which the meeting is documented must be prepared within thirty (30) days following the date of the meeting and signed by the legal representative and the secretary of the company (if one has been appointed by statute) or by one of the members of the meeting body.

Esperamos que esta información les sea de utilidad. Quedamos a su disposición para aclarar cualquier duda que tengan sobre el particular o apoyarlos con la implementación de sus reuniones no presenciales.

We hope this information is useful to you. We remain at your disposal to clarify any doubts you have on the matter or support them with the implementation of your non face-to-face meetings.

POSSE | HERRERA | RUIZ

