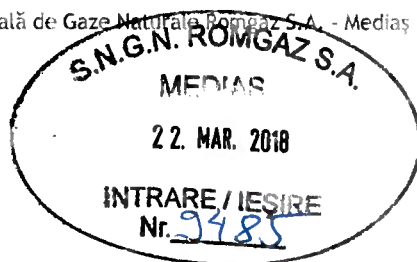


Nr. /

**REFERAT****privind propunerea de aprobare a dividendului brut pe acțiune, a termenului și modalității de plată a dividendelor****Legislația incidentă**

- ✘ Legea nr. 31 din 16 noiembrie 1990 privind societățile comerciale, republicată cu modificările și completările ulterioare:
 - ✓ Adunarea Generală a Acționarilor este obligată *“să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administrație [...] și să fixeze dividendul”*-art.111, alin.(2), lit.a);
 - ✓ *“Dividendele se distribuie asociaților proporțional cu cota de participare la capitalul social vărsat, dacă prin actul constitutiv nu se prevede altfel. Acestea se plătesc în termenul stabilit de adunarea generală a asociaților sau, după caz, stabilit prin legile speciale, dar nu mai târziu de 6 luni de la data aprobării situației financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat”*-art.67, alin.(2);
- ✘ Legea nr. 24 din 21 martie 2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață:
 - ✓ *“...data la care are loc identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende sau de alte drepturi și asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adunării generale a acționarilor va fi stabilită de aceasta din urmă. Această dată va fi ulterioară cu cel puțin 10 zile lucrătoare datei adunării generale a acționarilor”* - art. 86, alin.(1);
 - ✓ *“Odată cu fixarea dividendelor, adunarea generală a acționarilor stabilește și data în care acestea se vor plăti acționarilor. Această dată nu va fi stabilită mai târziu de 6 luni de la data adunării generale a acționarilor de stabilire a dividendelor”* - art. 86, alin.(2);
- ✘ O.G. nr 64 din 30 august 2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare:
 - ✓ *“... societățile naționale, companiile naționale și societățile la care statul ori o unitate administrativ-teritorială este acționar unic, majoritar sau la care deține controlul au obligația să vireze dividendele cuvenite acționarilor în termen de 60 de zile de la termenul prevăzut de lege pentru depunerea situațiilor financiare anuale”* - art.1, alin.(3);

- ✘ Regulamentul CNVM nr.1 din 6 aprilie 2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare:
 - ✓ *“În cazul dividendelor, adunarea generală a acționarilor va stabili data plății o zi lucrătoare care este ulterioară cu cel mult 15 zile lucrătoare datei de înregistrare, dar nu mai târziu de 6 luni de la data adunării generale a acționarilor de stabilire a dividendelor” - art.129³, alin.(2);*
- ✘ Ordinul MFP nr. 470/2018 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile:
 - ✓ *“Depunerea [...] raportărilor contabile anuale la 31 decembrie se efectuează în termen de 150 de zile de la încheierea anului calendaristic”-Anexa 1, pct. 1.5, alin. (2).*

Dividendul pe acțiune

Având în vedere că:

- ✓ dividendele convenite acționarilor, conform propunerii de repartizare a profitului anului 2017, sunt în sumă de 1.672.733.216,00 lei;
- ✓ dividendele convenite acționarilor, conform propunerii de repartizare a rezultatului reportat, sunt în sumă de 250.524.560 lei;
- ✓ dividendele se distribuie acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social;
- ✓ capitalul social al societății este de 385.422.400 lei, divizat în 385.422.400 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile cu o valoare nominală de 1 leu,
- ✓ memorandumul Ministerului Finanțelor Publice cu tema: Mandatarea reprezentanților statului în Adunarea Generală a Acționarilor/Consiliului de Administrație, după caz, la societățile naționale, companiile naționale și societățile cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, în vederea luării măsurilor ce se impun pentru repartizarea unei cote de minim 90% din profitul net realizat al anului 2017 sub formă de dividende/vărsăminte la bugetul de stat” aprobat în ședința Guvernului din data de 8 februarie 2018,

rezultă o valoare a dividendului brut de **4,99 lei/acțiune**, din care 4,34 lei/acțiune aferent rezultatului anului 2017 și 0,65 lei/acțiune aferent rezultatului reportat.

Termenul de plată a dividendelor

1) Legea nr.31/1990

- termenul limită de plată a dividendelor este de 6 luni de la data adunării generale a acționarilor de aprobare a situațiilor financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat, respectiv **23 octombrie 2018**.

2) Legea nr.24/2017 și Regulamentul CNVM nr.1/2006

- termenul limită de plată a dividendelor este de 6 luni de la data adunării generale a acționarilor de stabilire a dividendelor, respectiv **23 octombrie 2018**.

3) O.G. nr.64/2001

- termenul limită de plată a dividendelor este de 60 de zile de la termenul legal de depunere a situațiilor financiare anuale. Dat fiind faptul că termenul pentru depunerea situațiilor financiare anuale ale societății este de 150 de zile de la închiderea exercitiului financiar, rezultă că termenul de plată a dividendelor este **27 iulie 2018**.

3) Regulamentul CNVM nr.1/2006 - art.129[^]3, alin.(2)

- data plății dividendelor stabilită de AGA trebuie să fie o zi lucrătoare care este ulterioară cu cel mult 15 zile lucrătoare datei de înregistrare, dar nu mai târziu de 6 luni de la data adunării generale a acționarilor de stabilire a dividendelor, rezultă astfel că, în condițiile în care data de înregistrare care servește la identificarea acționarilor ce urmează a beneficia de dividende va fi stabilită la data de 6 iulie 2018, termenul maxim de plată a dividendelor este **27 iulie 2018**.

Din coroborarea prevederilor reglementărilor incidente menționate anterior, rezultă că termenul maxim de plată a dividendelor este **27 iulie 2018**.

Modalitatea de plată

Plata dividendelor va fi efectuată în lei, numai către acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor (ținut de S.C. "Depozitarul Central" S.A.) la Data de Înregistrare stabilită de Adunarea Generală a Acționarilor.

Valoarea netă a dividendelor va fi calculată astfel:

- 1) valoarea brută a dividendelor aferentă fiecărui acționar va fi calculată prin înmulțirea numărului de acțiuni deținute la Data de Înregistrare cu valoarea dividendului brut pe acțiune, suma rezultată fiind rotunjită în plus sau în minus la două zecimale;
- 2) impozitul pe dividende va fi calculat aplicând cota de impozitare relevantă la valoarea brută a dividendelor calculată conform punctului 1), suma rezultată fiind rotunjită conform prevederilor legale;
- 3) valoarea netă a dividendelor va fi reprezentată de diferența dintre valoarea brută a dividendelor și impozitul pe dividende aferent.

Plata dividendelor se va face în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Detaliile privind modalitatea de plată vor fi aduse la cunoștința acționarilor înainte de data începerii efectuării plății.

Ca urmare a celor prezentate mai sus, supunem spre aprobarea Adunării Generale a Acționarilor următoarele:

- 1) **Dividendul brut pe acțiune de 4,99 lei din care 4,34 lei aferent rezultatului anului 2017 și 0,65 lei aferent rezultatului reportat;**
- 2) **Plata dividendelor cuvenite acționarilor începând cu data de 27 iulie 2018.**

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

DORIN-LIVIU NISTORAN

