

Către: **CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE**

Din partea: **Director Financiar, Adriana Frangu**
Sef Serviciu Contabilitate, Cecilia Popovici

Director Dezvoltare, Elisabeta Marieta Stasi
Sef Compartiment Actionariat – Comunicare, Elena Sofia Zaganeanu

Subiect: **Propunere privind stabilirea dividendului brut pe actiune aferent exercitiului financiar 2018, a termenului si a modalitatilor de plata a dividendelor catre actionari**

Nr.: **591/03.04.2019**

Potrivit art. 111 alin. (2) lit. a) din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare și ale art.12 alin.(3) lit. a) din Actul constitutiv, **Adunarea Generală Ordinara a Actionarilor aproba repartizarea profitului și fixeaza dividendul brut.**

I.Propunere privind valoarea dividendului brut pe acțiune

Vă supunem spre analiză și avizare propunerea privind stabilirea dividendului brut pe acțiune aferent exercitiului financiar 2018, pe baza situațiilor financiare întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aferente anului financiar încheiat la 31.12.2018, în valoare de **0,00007858 lei/acțiune**.

Propunerea privind dividendul brut pe acțiune în valoare de **0,00007858 lei/acțiune**, rezulta din valoarea dividendelor brute propuse a fi repartizate din profitul net al anului 2018 în valoare de **45.769 lei** raportate la un număr total de **582.430.253 acțiuni**.

Propunerea de repartizare a profitului net aferent exercitiului financiar 2018 s-a realizat având în vedere:

- Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, art. 19, alin. (3), cu modificările și completările ulterioare;
- Legea societăților nr. 31/1990, republicata, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare ;
- OG 64/2001 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, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001;
- Memorandumul nr.20/4737 aprobat în ședința de Guvern din data de 18.03.2019 privind mandatarea reprezentanților statului în Adunarea generală a acționarilor/Consiliul 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 2018 sub forma de dividende/varsaminte la bugetul de stat;
- Adresa nr. 260588 comunicată Societății de Ministerul Energiei - Direcția Generală Privatizare și Administrare a Participațiilor Statului în Energie în data de 22.03.2019 prin care s-a transmis Memorandumul cu tema: „Mandatarea reprezentanților statului în Adunarea generală a acționarilor/Consiliul 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 2018 sub forma de dividende/varsaminte la bugetul de stat”.
- Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2018 aprobat prin hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 3/28.02.2018 și rectificat prin hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.20/10.10.2018;

- Ordinul MFP nr. 144/2005 privind aprobarea Precizarilor pentru determinarea sumelor care fac obiectul repartizării profitului conform OG 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome;
- Ordinul MFP nr. 418/2005 privind unele precizări contabile aplicabile agenților economici;
- Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Profitul net aferent anului 2018 în valoare de 286.326 lei propunem să fie repartizat pe următoarele destinații:

a) Rezerve legale: 95.537 lei
(art.183 alin.1 din Legea 31/1990)

Potrivit prevederilor art. 183 alin.(1) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare "Din profitul societății se va prelua, în fiecare an, cel puțin 5% pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social". Rezerva legală constituită înainte de repartizarea profitului net aferent anului 2018 este de 5.031.568 lei (8,64% din capitalul social).

Profit contabil înainte de determinarea impozitului pe profit = 1.910.739 lei.

Rezerva legală 5% din profitul brut = 1.910.739 x 5 % = 95.537 lei.

b) Alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege : 139.934 lei

Potrivit art. 22 alin. (1) din Legea 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, profitul investit în echipamente tehnologice, calculatoare electronice și echipamente periferice, mașini și aparate de casă, de control și de facturare, în programe informatice, precum și pentru dreptul de utilizare a programelor informatice, produse și/sau achiziționate, inclusiv în baza contractelor de leasing financiar, și puse în funcțiune, folosite în scopul desfășurării activității economice, este scutit de impozit. Activele corporale pentru care se aplică scutirea de impozit sunt cele prevăzute în subgrupa 2.1, respectiv în clasa 2.2.9 din Catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe, aprobat prin hotărâre a Guvernului.

Profitul investit în an 2018 este de 147.299 lei.

Profit scutit de impozit repartizat la rezerve 147.299 lei x 5% = 7.365 lei.

147.299 lei – 7.365 lei = 139.934 lei

c) Acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți Nu este cazul

c¹) Constituirea surselor proprii de finanțare pentru proiectele cofinanțate din împrumuturi externe Nu este cazul

d) Alte repartizări prevăzute de lege Nu este cazul

e) Participarea salariaților la profit: 5.086 lei
(art.1 alin.1 lit.e) din OG 64/2001)

În conformitate cu OG 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001, cu modificările și completările ulterioare, Societatea Oil Terminal SA Constanța poate acorda participarea salariaților la profit în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul agentului economic în exercițiul financiar de referință, deoarece s-a angajat și a stabilit prin bugetul de venituri și cheltuieli obligația de participare la profit.

Având în vedere că nivelul fondului maxim de participare a salariaților la profit, al cărui calcul a avut în vedere salariul de bază mediu lunar realizat, este mai mare decât nivelul cotei de 10 % din profitul net rămas după deducerea sumelor repartizate, fondul de participare a salariaților la profit este de 5.086 lei.

$[(286.326 \text{ lei profit net} - [(95.537 \text{ lei rezervă legală} + 139.934 \text{ alte rezerve reprezentand facilitati fiscale)]) \times 10 \% = 5.086 \text{ lei}$

Conform Ordinului MFP 418/06.04.2005 privind unele precizări contabile aplicabile agenților economici, participarea salariaților la profit se reflectă în contabilitate prin constituirea unui provizion pentru riscuri și cheltuieli la nivelul sumelor brute convenite salariaților.

Ca urmare, societatea a înregistrat suma de 5.086 lei în cont "Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli".

Urmare înregistrării provizionului pentru riscuri și cheltuieli în valoare totală de 5.086 lei, profitul brut devine 1.905.653 lei (1.910.739 lei – 5.086 lei), impozitul pe profit în sumă de 1.624.413 lei rămâne neschimbat, deoarece provizionul constituit este nedeductibil fiscal, iar profitul net rămas este de 281.240 lei.

f) Dividende cuvenite acționarilor :
(art.1. alin. 1 lit. f) din OG 64/2001 si

45.769 lei

Memorandumul nr. 20/4737 aprobat in sedinta Guvernului din data de 18.03.2019).

În conformitate cu prevederile art.1 alin.(1) lit. f) din OG 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001, cu modificările și completările ulterioare se repartizeaza „ minimum 50% varsaminte la bugetul de stat sau local, in cazul regiilor autonome, ori dividende, in cazul societăților nationale si societăților comerciale cu capital integral sau majoritar de stat”.

Ministerul Energiei - Directia Generala Privatizare si Administrare a Participatiilor Statului in Enegie a transmis societatii prin adresa nr. 260588/22.03.2019 Memorandumul aprobat in data de 18.03.2019 cu tema; „Mandatarea reprezentantilor statului in Adunarea generala a actionarilor/Consiliul de administratie, dupa caz, la societatile nationale, companiile nationale si societatile cu capital integral sau majoritar de stat, precum si la regiile autonome, in vederea luarii masurilor ce se impun pentru repartizarea unei cote de minim 90% din profitul net realizat al anului 2018 sub forma de dividende/varsaminte la bugetul de stat”.

Avand in vedere prevederile art.1. alin. (1) lit. f) din OG 64/2001 coroborate cu prevederile Memorandumului aprobat in sedinta Guvernului din data de 18.03.2019 societatea propune dividende reprezentand 90% din profitul net ramas dupa distribuirea rezervei legale conform Legii 31/1990 si a altor rezerve reprezentand facilitati fiscale conform Legii 227/2015, astfel :

$$[(286.326 \text{ lei profit net} - [(95.537 \text{ lei rezervă legală} + 139.934 \text{ alte rezerve reprezentand facilitati fiscale)]) \times 90\% = 45.769 \text{ lei}$$

g) Alte rezerve care constituie sursa proprie de finanțare:
(art.1 alin.1 lit.g) din OG 64/2001 si

0 lei

Memorandumul nr. 20/4737 aprobat in sedinta Guvernului din data de 18.03.2019).

În conformitate cu prevederile art.1 alin.(1) lit. g) din OG 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001, cu modificările și completările ulterioare „ **profitul nerepartizat pe destinațiile prevazute la lit.a) - f) se repartizeaza la alte rezerve si constituie sursa proprie de finantare, putand fi redistribuit ulterior sub forma de dividende sau varsaminte la bugetul de stat sau local in cazul regiilor autonome**”.

Profit net ramas de repartizat = $[(286.326 \text{ lei profit net} - (95.537 \text{ lei rezervă legală} + 139.934 \text{ alte rezerve reprezentând facilități fiscale} + 5.086 \text{ lei participarea salariaților la profit} + 45.769 \text{ lei dividende})] = 0 \text{ lei}$

-sursa proprie de finantare = 0 lei

Ca urmare a aplicării prevederilor Memorandumului aprobat in sedinta Guvernului din data de 18.03.2019 societatea nu propune spre distribuire din profitul net al anului 2018 alte rezerve care să constituie sursă proprie de finanțare.

Cu privire la aplicarea art.43 din OUG nr. 114/28.12.2018 privind instituirea unor masuri in domeniul investitiilor publice si a unor masuri fiscal-bugetare, modificarea si completarea unor acte normative si prorogarea unor termene

Potrivit prevederilor art. 43 din OUG 114/2018 : “operatorii economici cu capital integral sau majoritar de stat care aplică prevederile Ordonanței Guvernului nr. 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ- teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară, aprobată cu completări prin Legea nr. 47/2014, cu modificările și completările ulterioare, distribuie și virează în condițiile legii, în termen de 60 de zile de la data aprobării situațiilor financiare aferente anului 2018, sub formă de dividende sau vărsăminte la bugetul de stat, în cazul regiilor autonome, 35% din sumele repartizate la alte rezerve, în condițiile art. 1 alin. (1) lit. g) din Ordonanța Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001, cu modificările și completările ulterioare, regăsite în conturile de disponibilități bănești existente în casă și conturi la bănci precum și cele aferente investițiilor pe termen scurt la data de 31 decembrie 2018 și care la aceeași dată nu sunt angajate, prin contracte de achiziție, pentru a fi utilizate ca surse proprii de finanțare”.

La 31.12.2018, în condițiile art. 43 din OUG nr.114/2018, Societatea nu poate propune repartizarea de dividende, din sumele repartizate la alte rezerve, în condițiile art. 1 alin. (1) lit. g) din Ordonanța Guvernului nr. 64/2001.

La 31.12.2018 nu există în contul "Alte rezerve", sume repartizate în anii precedenți din profitul net ca surse proprii de finanțare și neconsumate, care ar putea fi distribuite sub formă de dividende. Societatea a utilizat în totalitate sursele de finanțare constituite pentru realizarea cheltuielilor de investiții programate și a completat sursele de investiții proprii cu surse suplimentare din împrumuturi. În perioada 2016-2017 Societatea nu a beneficiat de surse de finanțare distribuite din profitul net în conformitate cu hotărârea AGOA nr.4 /26.04.2017 și hotărârea AGOA nr. 9/25.04.2018.

Cu privire la propunerea de distribuire de dividende din rezultat reportat

Societatea nu poate propune repartizarea de dividende din rezultat reportat deoarece la 31.12.2018 **soldul contului "Rezultat reportat" este debitor cu suma de 18.827.105 lei și nu poate face obiectul unei distribuiri sub formă de dividende.**

II.Modalitate de calcul dividende de plata

Valoarea netă a dividendelor de plata și impozitul pe dividende aferent vor fi stabilite folosind următoarea metoda de calcul: dividendul brut aferent fiecărui acționar va fi determinat prin înmulțirea numărului de acțiuni deținute, la data de înregistrare, de către acționarul respectiv, cu valoarea dividendului brut aferent unei acțiuni; suma rezultată va fi rotunjită în plus/minus la două zecimale. Impozitul pe dividende va fi calculat aplicând cota de impozitare relevantă la valoarea brută a dividendelor deja rotunjită în plus/minus la două zecimale. Dividendul net de plătit va reprezenta diferența între dividendul brut rotunjit în plus/minus la două zecimale și impozitul pe dividende aferent, rotunjit conform prevederilor legale.

Plata dividendelor va fi efectuată numai către acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor (ținut de Depozitarul Central), la data de înregistrare stabilită de Adunarea Generală a Acționarilor.

III.Propunere privind termenul de plata a dividendelor

Plata dividendelor către acționarii societății propunem să se efectueze în conformitate cu prevederile Ordonanței Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001, cu modificările și completările ulterioare, coroborată cu prevederile Regulamentului nr. 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Potrivit prevederilor art.1 alin. (3) din Ordonanța Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, 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 detine controlul* **au obligația să vireze dividendele convenite acționarilor în termen de 60 de zile de la termenul prevăzut de lege pentru depunerea situațiilor financiare anuale**”.

Termenul pentru depunerea situațiilor financiare anuale prevăzut de Legea Contabilității nr. 82/1991, art. 36 alin. (1) lit. a) în cazul Oil Terminal este de 150 de zile de la încheierea exercitiului financiar, respectiv 30.05.2019.

Data plății dividendelor se va stabili cu respectarea prevederilor art.178 alin.(2) din Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 : "În cazul dividendelor, **adunarea generală a acționarilor stabilește data plății într-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**".

Având în vedere prevederile de mai sus, **propunem ca data plății dividendelor să fie 07.06.2019.**

Dividendele se plătesc acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social varsat.

Acționarii îndreptățiți să primească dividendele distribuite din profitul net realizat în exercitiul financiar 2018 sunt cei înregistrați în Registrul Acționarilor la data de înregistrare.

IV. Propunere privind modalitățile de plată a dividendelor

Avand in vedere modificarile aduse procedurii de plata a dividendelor prin Regulamentul Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 5/2018, **plata dividendelor va fi efectuata in RON la data platii stabilita de Adunarea Generala a Actionarilor.**

Se va solicita Adunarii Generale a Actionarilor mandatarea Consiliului de Administratie sa desemneze agentul de plata in conformitate cu cerintele cadrului de reglementare, astfel modificat, aplicabil pentru plata dividendelor. Detalii privind modalitatile de plata, agentul de plata si documentele suport vor fi comunicate actionarilor inainte de data platii prin intermediul unui comunicat de presa si vor fi prezentate Bursei de Valori Bucuresti si Autoritatii de Supraveghere Financiara printr-un raport curent. Comunicatul de presa va fi publicat pe site-ul societatii OIL TERMINAL (www.oil-terminal.com) la sectiunea Actionariat - dividende 2018.

Consiliul de Administratie va propune Adunarii Generale a Actionarilor aprobarea dividendului brut pe actiune aferent exercitiului financiar 2018, a termenului si a modalitatilor de plata a dividendelor catre actionari.

Director General,
Ciutoreanu Viorel - Sorin

Director Financiar,
Frangu Adriana

Director Dezvoltare,
Stasi Marieta - Elisabeta

Şef Serviciu Contabilitate,
Popovici Cecilia

Sef Compartiment Actionariat - Comunicare,
Zaganeanu Elena - Sofia

Sef Birou Juridic - Litigii,
Ignat Emilia - Mihaela