

Către: Compania Națională Administrația Porturilor Dunării Maritime Galati
Consiliul de Administrație al Companiei Naționale Administrația Dunării
Maritime Galati

Art. Ec
Rog de cutie
2002022

Spre știință: Ministerului Transporturilor și Infrastructurii

Data: 19.05.2022

C.N. A.P.D.M. GALAȚI
FAX
E-MAIL Nr. 2064
Ziua 20 Luna 05 Anul 2022

Referitor la: Solicitare completare ordine de zi AGOA din data de 21.06.2022

Stimate doamne / Stimați domni,

Societatea Fondul Proprietatea S.A., cu sediul în București, Str. Buzești nr 76-80, etaj 7, Sector 1, România, înregistrată la Registrul Comerțului cu numărul J40/21901/2005, CUI 18253260, reprezentată prin Franklin Templeton International Services S.À R.L., în calitate de administrator de fond de investiții alternative, în calitate de acționar al Companiei Naționale Administrația Porturilor Dunării Maritime Galati (denumită în continuare "Compania"),

având în vedere că:

- A. În conformitate cu prevederile art. II din Ordonanța de urgență nr. 29/2017 pentru modificarea 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 și pentru modificarea art. 1 alin. (2) și (3) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice sumele reprezentând alte rezerve se pot distribui sub forma de dividende.
- B. Potrivit art. 38 din Ordonanța nr. 22/1999 privind administrarea porturilor și a căilor navigabile, utilizarea infrastructurilor de transport naval aparținând domeniului public, precum și desfășurarea activităților de transport naval în porturi și pe căile navigabile interioare (denumită în continuare „Ordonanța”) astfel cum a fost modificată prin Lege nr. Legea nr. 235/2017 pentru modificarea și completarea Ordonanței Guvernului nr. 22/1999 privind administrarea porturilor și a căilor navigabile, utilizarea infrastructurilor de transport naval aparținând domeniului public, precum și desfășurarea activităților de transport naval în porturi și pe căile navigabile interioare “Prin derogare de la art. 1 alin. (1) lit. f) 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, maximum 25% din profitul contabil rămas după deducerea impozitului pe profit se constituie vărsăminte la bugetul de stat sau local, în cazul regiilor autonome, ori dividende, în cazul societăților naționale, companiilor naționale și societăților cu capital integral sau majoritar de stat.”
- C. Astfel, prevederile Ordonanței limitează numai valoarea dividendelor ce pot fi distribuite acționarilor la maximum 25% din profitul contabil realizat în anul anterior aprobării

distribuției. Prevederile Ordonanței nu limitează valoarea sumelor ce pot fi distribuite către acționarii societății din rezervele societății, posibilitatea distribuirii acestor sume fiind expres prevăzută la **art. II din Ordonanța de urgență nr. 29/2017**: „Sumele repartizate în anii anteriori 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, existente la data intrării în vigoare a prezentei ordonanțe de urgență, se pot redistribui sub formă de dividende sau vărsăminte la bugetul de stat sau local în cazul regiilor autonome, începând cu aprobarea situațiilor financiare ale anului 2016”.

- D.** În conformitate cu prevederile **art. 43 din Ordonanța de urgență nr. 114/2018** privind instituirea unor măsuri în domeniul investițiilor publice și a unor măsuri fiscal-bugetare, modificarea și completarea unor acte normative și prorogarea unor termene, 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 forma 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 casa și conturi la banci 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.**
- E.** Soldul Altor Rezerve (contul 1068), este de 10,4 milioane de lei la data de 31 decembrie 2021.
- F.** Compania deține peste 9,9 milioane de lei în depozite la banci, conturi curente la data de 31 decembrie 2021, neavând angajat credit bancar pe termen scurt sau lung. Având în vedere că nu am primit din partea companiei informații privind dificultăți financiare întâmpinate pe parcursul anului curent sau investiții majore derulate sau recepționate, nu ne așteptăm la o deteriorare a poziției de numerar față de ultima comunicare.
- G.** În anul 2021, investițiile realizate au fost în valoare totală de 31 milioane de lei, corespunzător unui grad de realizare al investițiilor de 44.5% din bugetul aprobat.
- H.** Distribuirea sumei de 3.500.000 lei (3.5 milioane lei) către acționarii APDM sub forma de dividend special nu afectează activitatea companiei sau planurile sale de investiții. Chiar și după plata acestui dividend special precum și a dividendului din profitul anului 2021 aprobat în A.G.O.A din data de 9.05.2022, compania va avea în cont un sold de cel puțin 6,4 milioane de lei, fiind bine capitalizată.

solicitam pe această cale completarea ordinii de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Compania Națională Administrația Porturilor Dunării Maritime Galați din data de **21.06.2022**, cu următorul punct suplimentar:

- **Aprobarea distribuirii sumei de 3.500.000 lei (3.5 milioane lei) din alte rezerve (contul 1068), reprezentând în principal surse proprii de finanțare repartizate din profit, către acționari proporțional cu participarea la capitalul social al societății.**

Suma propusă a fi distribuită acționarilor reprezintă alocări din profitul nerepartizat anterior anului 2021, și care au constituit sursă proprie de finanțare conform OG 64/2001, art 1, alin g).

Precizăm că distribuția din alte rezerve este o practică obișnuită și la alte companii cu capital majoritar de stat. Printre acestea menționăm societatea Conpet, societate listată la Bursa de Valori București și societatea Hidroelectrică SA. Vă transmitem atașat hotărârile AGOA ale societăților Hidroelectrică și Conpet SA prin care au fost distribuite sume reprezentând surplusul realizat din alte rezerve.

Cu stimă,

Franklin Templeton International Services S.À R.L., în calitate de administrator de fond de investiții alternative al FONDUL PROPRIETATEA S.A.

Johan Meyer



Reprezentant permanent

C.N. ADMINISTRAȚIA PORTURILOR DUNĂRII MARITIME S.A. GALAȚI



TELEFON : 0236/460660 -61-62-63
FAX : 0236/460140
E-mail : apdm@apdmgalati.ro
Web : www.apdmgalati.ro



3797/ 25. MAL 2022

MINISTERUL TRANSPORTURILOR ȘI INFRASTRUCTURII

În atenția d-lui Ministru Sorin Mihai GRINDEANU

În atenția membrilor Adunării Generale a Acționarilor CN APDM SA Galați

În atenția membrilor Consiliului de Administrație al CN APDM SA Galați

Referitor: Adresa Fondului Proprietatea nr. 278 / 19.05.2022 prin care se solicită completarea ordinii de zi a AGOA din data de 21.06.2022 cu propunerea de distribuire suplimentară de dividende.

Stimate Doamne Ministru,

Stimați membri ai Adunării Generale a Acționarilor CN APDM SA Galați,

Stimați membri ai Consiliului de Administrație al CN APDM SA Galați,

Urmare adresei nr. 278 / 19.05.2022, transmisă spre știință Ministerului Transporturilor și Infrastructurii (atașată), Fondul Proprietatea solicită includerea pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor C.N. APDM S.A. Galați din data de 21.06.2022 a propunerii de distribuire de dividende în sumă de **3.500.000 lei** din *alte rezerve*, suplimentare față de dividendele distribuite din profitul anului 2021 aprobate prin hotărârea AGOA din data de 09.05.2022 în cuantum de 718.140 lei.

Facem precizarea că propunerea de repartizare a profitului realizat de către CN APDM SA Galați se întocmește în conformitate cu prevederile următoarelor acte normative:

- Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, care precizează la art. 67, alin (3) că nu se vor putea distribui dividende decât din profituri determinate potrivit legii. Totodată, alin. (1) al art. 67 definește noțiunea de dividend astfel: „Cota-parte din profit ce se plătește fiecărui asociat constituie dividend”.
- O.G. 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, art. 1, alin. (1) lit. g).
- Legea nr. 235/29.11.2017 *„pentru modificarea și completarea Ordonanței Guvernului nr. 22/1999 privind administrarea porturilor și a căilor navigabile, utilizarea infrastructurilor de transport naval aparținând domeniului public, precum și desfășurarea activităților de transport naval în porturi și pe căile navigabile interioare”*, punctul 42.
- Legea contabilității nr. 82/1991- Art. 19, alineatele:

(1) În contabilitate, **profitul** sau pierderea se stabilește cumulativ de la începutul exercițiului financiar. Închiderea conturilor de venituri și cheltuieli se efectuează, de regulă, la sfârșitul exercițiului financiar.

(2) Rezultatul definitiv al exercițiului financiar se stabilește la închiderea acestuia.

Solicitarea Fondului Proprietatea de a distribui dividende în cuantum de 3.500.000 lei, în baza OUG 29/2017, respectiv din alte rezerve, nu este justificată și poate periclita funcționarea normală și dezvoltarea companiei, motivat de următoarele:

La data de 31.12.2021, soldul total, în cuantum de 10.397.540 lei, al contului *Alte rezerve* ale CN APDM SA Galați se compune din:

-lei-		
Simbol cont	Explicații	Sold la 31.12.2021
1068.1	Rezerve din repartizarea profitului net -neutilizate	5.142.278
1068.2	Rezerve din repartizarea profitului net -utilizate pentru finanțarea investițiilor	5.255.262
Total	Alte rezerve	10.397.540

Suma totală de 10,4 milioane lei la data de 31.12.2021 este compusă din următoarele:

- a) 5,14 milioane, reprezentând rezerve din repartizarea profitului net -neutilizate, în conformitate cu prevederile O.G. 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, art. 1, alin. (1) lit. g); această sumă este necesară pentru asigurarea sursei de finanțare pentru obiectivele prevăzute în Anexa 4 la Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2022 (aprobat prin HG.nr.388/2022), dar și pentru finanțarea obiectivelor prevăzute pentru perioada următoare 2023-2024
- b) 5,26 milioane, reprezentând rezerve din repartizarea profitului net – utilizate pentru finanțarea investițiilor și pentru care nu mai există disponibilități bănești, acestea fiind deja utilizate pentru plata achizițiilor de imobilizări programate și aprobate în buget. Aceste rezerve pot fi utilizate doar pentru acoperirea eventualelor pierderi sau pentru majorarea capitalului social.

Având în vedere faptul că art. 1 alin. (1) lit. g) din Ordonanța Guvernului nr. 64/2001, modificat prin OUG 29/2017, prevede **posibilitatea și nu obligativitatea** de a redistribui sub formă de dividende *sumele repartizate în anii anteriori la alte rezerve*, **propunerea conducerii CN APDM SA este de a păstra suma de 5,14 milioane lei (și nu 10,4 milioane, cum eronat s-a interpretat fondul disponibil de la alte rezerve) pentru asigurarea finanțării investițiilor așa cum au fost prevăzute și aprobate în bugetul de venituri și cheltuieli pe anii 2021-2023.**

De asemenea, la fundamentarea bugetului s-au avut în vedere și prevederile Legii nr.235/29.11.2017 pentru modificarea și completarea Ordonanței Guvernului 22/1999 privind administrarea porturilor și a căilor navigabile, utilizarea infrastructurilor de transport naval aparținând domeniului public, precum și desfășurarea activităților de transport naval în porturi și pe căi navigabile interioare, conform prevederilor art.6 pct.(30) din act adițional nr.48415/11.12.2018 la Contractul de concesiune nr.LO/3447/12.09.2008: "**concesionarul are obligația de a utiliza peste 50% din totalul veniturilor obținute din administrarea și exploatarea infrastructurii de transport naval care face obiectul concesiunii pentru întreținerea, reparația, modernizarea și dezvoltarea infrastructurii**"; în acest sens compania a prevăzut în bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2022, pe lângă cheltuieli de întreținere și reparații infrastructura portuară în sumă de aproximativ 2,5 milioane lei, cheltuieli de **investiții finanțate din surse proprii privind modernizarea și dezvoltarea infrastructurii portuare** în sumă de aproximativ 3,3 milioane lei, conform anexei 4 Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare din documentația privind bugetul de venituri și

C.N. ADMINISTRAȚIA PORTURILOR DUNĂRII MARITIME S.A. GALAȚI



TELEFON : 0236/460660 -61-62-63
FAX : 0236/460140
E-mail : apdm@apdmgalati.ro
Web : www.apdmgalati.ro



infrastructurilor de transport naval aparținând domeniului public, precum și desfășurarea activităților de transport naval în porturi și pe căi navigabile interioare prin care la art.38 al.(2) din OG 22/1999 se prevede o derogare de la art.1 al.(1) lit.f) din OG 64/2001 în sensul modificării cotei de dividende repartizate din profitul net de la minim 50% la maxim 25%, realizarea unui profit net de repartizat cu 48,41% mai mare față de programul aprobat prin HG 978/2021 a dus implicit și la creșterea dividendelor distribuite către acționari.

O eventuală distribuire sub formă de dividende a sumelor repartizate ca sursă proprie de finanțare din profitul net în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (1) lit. g) din O.G. 64/2001 ar conduce la încălcarea prevederilor Legii nr. 235/2017 întrucât legiuitorul a stabilit o limită de 25% din profitul net să fie distribuit dividendelor, iar diferența de 75% din profitul net să rămână în companie pentru dezvoltarea sa, nu pentru distribuirea ca dividende.

Afirmațiile Fondului Proprietatea de la punctul "G" din adresa nr. 278/19.05.2022 referitoare la faptul că *"investițiile realizate au fost în valoare totală de 31 milioane lei, corespunzător unui grad de realizare al investițiilor de 44,50 % din bugetul aprobat"* sunt generate de interpretarea eronată a Realizărilor programului total de investiții (Anexa 4) care include un grad total de realizare de 86,54%, astfel:

- Investiții finanțate din alocații de la buget – 0,72 milioane lei
- Investiții finanțate din alte surse -fonduri externe nerambursabile aferente cadrului financiar 2014-2020 POIM – 27,61 milioane lei
- Investiții finanțate din surse proprii- 2,82 milioane lei

Fondul Proprietatea argumentează în susținerea sa în finalul adresei faptul că, există *„o practică obișnuită și la alte companii”* de a distribui dividende din alte rezerve, respectiv societățile Hidroelectrica SA și Conpet SA (societăți care nu se află în coordonarea Ministerului Transporturilor și Infrastructurii).

Vă informăm că, am verificat situațiile financiare postate pe site-ul Ministerului Finanțelor și am constatat că, în perioada 2018-2020 capitalurile totale ale societății Hidroelectrica SA au scăzut constant, urmare distribuirii de dividende (de la 17,5 mil. în 2017 la 16,5 mil. în 2018, la 15,1 mil în 2019 și 14,5 mil în 2020) în condițiile în care, în toți acești ani Hidroelectrica SA a înregistrat profit, iar în celălalt exemplu invocat- Conpet SA capitalurile totale aproape că s-au menținut la același nivel în ultimii 4 ani.

Având în vedere cele de mai sus, propunerea conducerii CN APDM SA Galați este de nu se distribui dividende suplimentare din *alte rezerve*, deoarece acest fapt ar periclita funcționarea normală a companiei și ar conduce la decapitalizarea sa.

Cu deosebită considerație,

Director general,
Costea Marcela-Daniela

Director economic,
Cozma Simona