

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

Spre știință: Ministerului Transporturilor și Infrastructurii

Data: 29.05.2023

Referitor la: Solicitare completare ordine de zi AGOA din data de 28.06.2023



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 vârsăminte 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 **12.4 milioane lei** la data de 31 decembrie 2022.
- F.** Soldul **rezultatului reportat (117)** este de **2.6 milioane lei**, reprezentând **surplusul realizat din rezervele din reevaluare** de la data de 31 decembrie 2022.
- G.** Compania deține peste **10.4 milioane de lei** în depozite la banci, conturi curente la data de 31 decembrie 2022, neavând angajat credit bancar pe termen scurt sau lung.
- H.** În anul 2022, investițiile realizate au fost în valoare totală de 102.6 milioane lei, din care 2.35 milioane lei investiții realizate din surse proprii în anul 2022, conform bugetului de venituri și cheltuieli aferent anului 2023, respectiv 2.95 milioane lei conform situației fluxurilor de trezorerie aprobată în AGOA din 9.05.2023, corespunzător unui grad de realizare al investițiilor de aproximativ 27% din nivelul prevăzut în bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2022.
- I.** **Distribuirea sumei de 8.800.000 lei (8.8 milioane lei) către acționarii APDM sub forma de dividend special nu afectează activitatea companiei sau planurile sale de investiții. Chiar și după plata dividendelor speciale precum și a dividendului din profitul anului 2022**

aprobat în A.G.O.A din data de 9.05.2023, compania va avea în cont un sold de cel puțin **1.0 milion 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 **28.06.2023**, cu următoarele puncte suplimentare:

- 1) Aprobarea distribuirii sumei de 6.200.000 (6.2 milioane lei), reprezentând porțiunea sursei proprii de finanțare repartizate din profit (contul 1068), către acționari proporțional cu participarea la capitalul social al societății.
- 2) Aprobarea distribuirii sumei de 2.600.000 lei (2.6 milioane lei), reprezentând surplusul realizat din rezervele din reevaluare (contul 1175), către acționari proporțional cu participarea la capitalul social al societății.

Sumele propuse a fi distribuite acționarilor de la punctul 1) reprezintă alocări din profitul nerepartizat anterior anului 2022, 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



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. 210 / 29.05.2023 prin care se solicită completarea ordinii de zi a AGOA din data de 28.06.2023 cu propunerea de distribuire suplimentară de dividende.

Stimate Domnule 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. 210 / 29.05.2023, 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 28.06.2023 a propunerii de distribuire de dividende în sumă de **8.800.000 lei** din *alte rezerve* -cont 1068 (6.200.000 lei) și din *surplusul realizat din rezervele din reevaluare* -cont 1175 (2.600.000 lei), suplimentare față de dividendele distribuite din profitul anului 2022 aprobate prin hotărârea AGOA din data de 09.05.2023 în cuantum de 589.297 lei.

Așa cum am precizat și anul trecut, prin răspunsul la adresa Fondului Proprietatea nr. 278/19.05.2022, 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.

SEDIUL CENTRAL
Galați, str. Portului nr. 34

COD UNIC : 11776466
REG. COMERȚULUI : J17/905/1998

BRD LEI RO92BRDE180SV03879201800
BRD EURO RO93BRDE180SV03098331800
FIRSTBANK LEI RO87PIRB1801720750001000
FIRSTBANK EURO RO19PIRB1801720750003000
BT LEI RO59BTRL01801202A11573XX
BT EURO RO34BTRL01804202A11573XX
TREZORERIE RO24TREZ3065060XX002433

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



- 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 suplimentare în cuantum total de 8.800.000 lei, din alte rezerve (6.200.000 lei) și din surplusul realizat din rezervele din reevaluare (2.600.000 lei) nu este justificată și poate periclita funcționarea normală și dezvoltarea companiei, motivat de următoarele:

I. La data de 31.12.2022, soldul total, în cuantum de 12.351.959 lei, al contului 1068- *Alte rezerve* ale CN APDM SA Galați se compune din:

-lei-

Simbol cont	Explicații	Sold la 31.12.2022
1068.1	Rezerve din repartizarea profitului net - neutilizate	5.034.721
1068.2	Rezerve din repartizarea profitului net - utilizate pentru finanțarea investițiilor	7.317.238
Total	Alte rezerve	12.351.959

Suma totală de 12,4 milioane lei la data de 31.12.2022 aferentă contului 1068 -*alte rezerve*, despre care se face referire în adresa Fondului Proprietatea, este compusă din următoarele:

- a) 5,03 milioane lei, 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 2023 (aprobat prin HG.nr.224/15.03.2023), dar și pentru finanțarea obiectivelor prevăzute pentru perioada următoare 2024-2025;
- b) 7,32 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 5,03 milioane lei (și nu 6,2 milioane, cum eronat s-a interpretat**

SEDIUL CENTRAL
Galați, str. Portului nr. 34

COD UNIC : 11776466
REG. COMERȚULUI : J17/905/1998

BRD LEI RO92BRDE180SV03879201800
BRD EURO RO93BRDE180SV03098331800
FIRSTBANK LEI RO87PIRB1801720750001000
FIRSTBANK EURO RO19PIRB1801720750003000
BT LEI RO59BTRL01801202A11573XX
BT EURO RO34BTRL01804202A11573XX
TREZORERIE RO24TREZ3065060XXX002423

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



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 2023-2025.

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 2023, pe lângă cheltuieli de întreținere și reparații infrastructura portuară în sumă de aproximativ 2,45 milioane lei, cheltuieli de **investiții finanțate din surse proprii privind modernizarea și dezvoltarea infrastructurii portuare** în sumă de aproximativ 5,7 milioane lei, conform anexei 4 Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare din documentația privind bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2023 aprobat prin HG.nr.224/2023;

Deși conform prevederilor 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 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 5,99% mai mare față de programul aprobat prin HG 1288/2022 a dus implicit și la creșterea dividendelor distribuite către acționari.

O eventuală distribuție 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 distribuția ca dividende.

II. La data de 31.12.2022, soldul total al contului 1175-*Surplus realizat din rezerve din reevaluare* ale CN APDM SA Galați este în cuantum de 2.631.983 lei.

Fondul Proprietatea propune distribuția sumei de 2,6 milioane lei a surplusului realizat din rezervele din reevaluare, dar conducerea executivă a companiei consideră că nu există prevederi legale pentru distribuția acestor sume, acestea fiind considerate sume asimilate veniturilor prin Legea nr. 227/2015 *privind Codul fiscal*, pentru care compania plătește deja impozit pe profit.

La interpretarea prevederilor OUG 29/2017 referitoare la rezultatul reportat și asupra „*surplusului realizat din rezerve din reevaluare*” de către Fondul Proprietatea nu s-au luat în considerare următoarele aspecte:

- OUG 29/2017 precizează la art. III. **posibilitatea** distribuirii sub formă de dividende a rezultatului reportat existent în sold la data de 31 decembrie a fiecărui an, dar acest rezultat

SEDIUL CENTRAL
Galați, str. Portului nr. 34

COD UNIC : 11776466
REG. COMERȚULUI : J17/905/1998

BRD LEI RO92BRDE180SV03879201800
BRD EURO RO93BRDE180SV03098331800
FIRSTBANK LEI RO87PIRB1801720750001000
FIRSTBANK EURO RO19PIRB1801720750003000
BT LEI RO59BTRL01801202A11573XX
BT EURO RO34BTRL01804202A11573XX
TREZORERIE RO24TREZ3065060XXX002433

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



reportat trebuie să provină **din profituri determinate conform legii**, așa cum precizează art. 67(3) din Legea societăților nr. 31/1990, iar **surplusul realizat din rezerve din reevaluare** nu provine din profit.

- Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, definește profitul ca diferență între venituri și cheltuieli:

Art.19.,(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.*

- OMFP 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu privire la funcțiunea conturilor 117-Rezultat reportat și 457-Dividende de plată, face referire doar la distribuiri **din profitul net**.
- O.M.F. nr. 4268/15.12.2022 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 și pentru reglementarea unor aspecte contabile, Formularul 30-Date informative, prevede rubrici speciale referitoare la dividende, astfel:

Rd. 174- **dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale;**

Rd. 178 – **dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local și virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale;**

Rd. 187 - **dividende distribuite acționarilor/asociaților în perioada de raportare din profitul reportat.**

Legiuitorul a avut în vedere doar distribuția de dividende din profit, nu și distribuția de dividende din surplusul realizat din rezerve din reevaluare care nu provine din profit, chiar dacă acest surplus realizat figurează în rezultat reportat-cont 1175 din punct de vedere contabil.

Conform reglementărilor contabile, **surplusul din reevaluare** se înregistrează pe măsura amortizării activelor. Așadar, lunar avem o cheltuială cu amortizarea diferențelor din reevaluare care se echilibrează printr-o sumă asimilată veniturilor impozabile (**surplus din reevaluare**), deci nu se generează profit care ar putea fi distribuit.

Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare precizează la Art. 272[^]1 următoarele:

„Se pedepsește cu închisoare de la un an la 5 ani fondatorul, administratorul, directorul general, directorul, membrul consiliului de supraveghere sau al directoratului ori reprezentantul legal al societății care:

b) **încasează sau plătește dividende, sub orice formă, din profituri fictive ori care nu puteau fi distribuite în cursul exercițiului financiar pe baza situației financiare interimare și anual, pe baza situațiilor financiare anuale, sau contrar celor rezultate din acestea**”.

SEDIUL CENTRAL
Galați, str. Portului nr. 34

COD UNIC : 11776466
REG. COMERȚULUI : J17/905/1998

BRD LEI RO92BRDE180SV03879201800
BRD EURO RO93BRDE180SV03098331800
FIRSTBANK LEI RO87PIRB1801720750001000
FIRSTBANK EURO RO19PIRB1801720750003000
BT LEI RO59BTRL01801202A11573XX
BT EURO RO34BTRL01804202A11573XX
TREZORERIE RO24TREZ2065060XXX002433

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



De asemenea, **disponibilitățile bănești** ale companiei la 31.12.2022 totalizează **10.423.477 lei**, din care:

- **8.935.198 lei** reprezintă disponibilități bănești ce pot fi utilizate de către companie, atât pentru activitatea de investiții cât și pentru activitatea de exploatare
- **1.488.279 lei** reprezintă disponibilități bănești ce pot fi utilizate doar pentru investițiile finanțate prin POIM (analitic distinct cont Trezorerie-5121.27)

Având în vedere cele de mai sus, **solicitarea Fondului Proprietatea de a distribui sub formă de dividende suma de 8,8 milioane lei din totalul disponibilităților companiei de 8,9 milioane (și nu 10,4 milioane cum eronat s-a interpretat soldul disponibilităților companiei) este nejustificată și poate periclita funcționarea normală a companiei, rămânând decapitalizată.**

Cu deosebită considerație,

**Director general,
Costea Marcela-Daniela**

**Director economic,
Cozma Simona**

**SEDIUL CENTRAL
Galați, str. Portului nr. 34**

**COD UNIC : 11776466
REG. COMERȚULUI : J17/905/1998**

BRD LEI RO92BRDE180SV03879201800
BRD EURO RO93BRDE180SV03098331800
FIRSTBANK LEI RO87PIRB1801720750001000
FIRSTBANK EURO RO19PIRB1801720750003000
BT LEI RO59BTRL01801202A11573XX
BT EURO RO34BTRL01804202A11573XX
TREZORERIE RO24TREZ2065060XXX002433

Către: Ministerul Transporturilor și Infrastructurii,

Domnului Sorin Mihai GRINDEANU

Reprezentanții Adunării Generale a Acționarilor Companiei Naționale
Administrația Porturilor Dunării Maritime SA Galati

Spre știință: Companiei Naționale Administrația Porturilor Dunării Maritime SA Galati

Membrilor Consiliul de Administrație

Directorului general, doamnei Marcela-Daniela COSTEA

Data: 20.06.2023

Referitor la: Revenire ca urmare a adresei CN APDM SA Galati cu privire la solicitarea Fondului
Proprietatea de suplimentare a ordinii de zi AGOA din data de 28.06.2023 cu propunerea de distribuire a unor
dividende suplimentare

Stimate domnule Grindeanu,
Stimate doamne / Stimați domni,

Societatea Fondul Proprietatea S.A., cu sediul în București, Str. Buzești nr 76-80, etaj 7, Sector
1, Romania, 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 SA Galati (denumită în continuare "Compania"),

având în vedere adresa FP nr. 210/29.05.202, respectiv adresa companiei nr. 8,419/12.06.2023,
precizăm următoarele:

- A. În conformitate cu prevederile art. III 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 rezultat reportat (incluzând surplusul realizat
din rezerve din reevaluare) pot fi distribuite acționarilor Societății.**
- B. Menționăm pe această cale că nota de fundamentare a OUG nr. 29/2017 conține următoarele
argumente cu privire la posibilitatea distribuirii către acționari a sumelor reprezentând surplus
realizat din rezerve din reevaluare:

*"De asemenea, societățile/regiile autonome pot dispune de disponibilități bănești aferente
rezultatului reportat din anii anteriori, reprezentând câștig efectiv realizat din reevaluarea
imobilizărilor corporale sau disponibilități bănești aferente rezultatului reportat provenit din
operațiuni, altele decât cele legate de reevaluarea imobilizărilor corporale (de exemplu,
rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile, rezultatul reportat provenit*

din corectarea erorilor contabile). Pentru aceste rezerve rămase la dispoziția societăților/regiilor autonome nu există o reglementare expresă prin care acestea să poată fi redistribuite către acționari sub formă de dividende sau vărsământ net. Repartizarea de dividende din rezervele societăților, constituite din profiturile anilor anteriori, precum și din rezultatul reportat reprezentând câștig efectiv realizat din reevaluare este o soluție practică de companiile cu capital privat. În acest context este necesară armonizarea legislației privind repartizarea profiturilor înregistrate de companiile/regiile autonome cu capital integral/majoritar de stat cu cea care reglementează repartizarea pentru companiile cu capital privat.

- C. Conform OMFP 1802/2014, punctul 412 (2), contul 117. Rezultat reportat (incluzând și surplusul realizat din rezerve de reevaluare) *„urmează a fi repartizat pe celelalte destinații hotărâte de adunarea generală a acționarilor sau asociaților, cu respectarea prevederilor legale”.*
- D. Deși Ordonanța 22/1999 stabilește anumite limitări ale distribuirii profitului anului curent sub formă de dividende, sumele propuse a fi distribuite acționarilor prin adresa FP nr. 210/29.05.202 de la punctul 1) reprezintă alocări din profitul nerepartizat anterior anului 2022, și care au constituit sursă proprie de finanțare conform OG 64/2001, art 1, alin g) care precizează următoarele: „profitul nerepartizat pe destinațiile prevăzute la lit. a)-f) se repartizează la alte rezerve și constituie sursă proprie de finanțare, putând fi redistribuit ulterior sub formă de dividende sau vărsăminte la bugetul de stat sau local în cazul regiilor autonome”.

Astfel, având în vedere punctele de mai sus, rezultă că:

- sumele reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare pot fi distribuite acționarilor Societății, în conformitate cu prevederile Art. III din OUG nr. 29/2017, respectiv
- sumele reprezentând porțiunea sursei proprii de finanțare repartizate din profit pot fi distribuite acționarilor Societății, în conformitate cu prevederile Art. 1 alin. 1 lit. g) din OUG 64/2001

în temeiul unei hotărâri a Adunării Generale a Acționarilor. De altfel, distribuirea sumelor reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare, respectiv a sumelor reprezentând porțiunea sursei proprii de finanțare repartizate din profit constituie o practică frecventă atât în cadrul companiilor cu capital privat cât și în cadrul întreprinderilor publice.

Prin urmare, **vă rugăm pe această cale să aprobați distribuirea sumei de 6.200.000 (6.2 milioane lei)**, reprezentând porțiunea sursei proprii de finanțare repartizate din profit (contul 1068), către acționari proporțional cu participarea la capitalul social al societății, **respectiv a sumei de 2.600.000 lei (2.6 milioane lei)**, reprezentând surplusul realizat din rezervele din reevaluare (contul 1175), către acționari proporțional cu participarea la capitalul social al societății cu ocazia convocării AGOA din data de 28.06.2023.

Reiterăm pe această cale că distribuirea sumelor de mai sus sub forma de dividend special către acționarii CN APDM SA Galați nu afectează activitatea companiei sau planurile sale de investiții. Chiar și după plata dividendelor speciale precum și a dividendului din profitul anului 2022 aprobat în A.G.O.A din data de 9.05.2023, **compania va avea în cont un sold de cel puțin 1.0 milion lei, fiind bine capitalizată.**

Vă stăm la dispoziție cu orice clarificări cu privire la problematica supusă atenției dumneavoastră și vă asigurăm de întreaga noastră considerație.

Cu stimă,

Franklin Templeton International Services S.Ă 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



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

Direcția Guvernanță Corporativă

Stimate Doamnă Ministru,

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

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

Referitor: Adresa de revenire a Fondului Proprietatea nr. 240 / 20.06.2023, prin care se solicită completarea ordinii de zi a AGOA din data de 28.06.2023 cu propunerea de distribuire suplimentară de dividende.

Urmare adresei nr. 240 / 20.06.2023, transmisă Ministerului Transporturilor și Infrastructurii (atașată), Fondul Proprietatea solicită, în continuare, includerea pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor C.N. APDM S.A. Galați din data de 28.06.2023, a propunerii de distribuire suplimentară de dividende în sumă totală de **8.800.000 lei**:

- din -cont 1068 (6.200.000 lei)

- din *surplusul realizat din rezervele din reevaluare* -cont 1175 (2.600.000 lei),

față de dividendele deja distribuite din profitul anului 2022, aprobate prin hotărârea AGOA din data de 09.05.2023, în cuantum de 589.297 lei.

Facem precizarea că, după închiderea situațiilor financiare aferente anului 2021, Fondul Proprietatea a solicitat distribuirea de dividende suplimentare doar din contul 1068 - *alte rezerve*, solicitare care a fost respinsă de către AGOA.

Așa cum am menționat și în adresa noastră anterioară nr.8419/12.06.2023 reiterăm faptul că **disponibilitățile companiei sunt de 8.900.000 lei** (nu 10,4 milioane cum eronat s-a interpretat soldul disponibilităților companiei), iar dacă s-ar distribui dividende suplimentare în cuantum de 8.800.000 lei **compania ar rămâne decapitalizată (8.900.000 -8.800.000 = 100.000 lei), nicidecum bine capitalizată** așa cum susține Fondul Proprietatea.

SEDIUL CENTRAL
Galați, str. Portului nr. 34

COD UNIC : 11776466
REG. COMERȚULUI : J17/905/1998

BRD LEI RO92BRDE180SV03879201800
BRD EURO RO93BRDE180SV03098331800
FIRSTBANK LEI RO87PIRB1801720750001000
FIRSTBANK EURO RO19PIRB1801720750003000
BT LEI RO59BTRL01801202A11573XX
BT EURO RO34BTRL01804202A11573XX
TREZORERIE RO24TREZ3065060XXX002433

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



Ne susținem în continuare punctul de vedere, așa cum a fost fundamentat în adresa anterioară nr. 8419/12.06.2023 (anexată), respectiv de a nu fi distribuite sub formă de dividende suma de 8,8 milioane lei din totalul disponibilităților companiei de 8,9 milioane, deoarece periclitează funcționarea normală a companiei, rămânând decapitalizată.

Cu deosebită considerație,

**Director general,
Costea Marcela-Daniela**

**Director economic,
Cozma Simona**

**SEDIUL CENTRAL
Galați, str. Portului nr. 34**

**COD UNIC : 11776466
REG. COMERȚULUI : J17/905/1998**

BRD LEI RO92BRDE180SV03879201800
BRD EURO RO93BRDE180SV03098331800
FIRSTBANK LEI RO87PIRB1801720750001000
FIRSTBANK EURO RO19PIRB1801720750003000
BT LEI RO59BTRL01801202A11573XX
BT EURO RO34BTRL01804202A11573XX
TREZORERIE RO24TREZ3065060XXX002433