

Către: Adunarea Generală a Acționarilor a S.N.G.N Romgaz S.A.
Referitor: Referat de aprobare a dividendului brut pe acțiune aferent anului 2023,
termenului și modalității de plată a dividendelor

AVIZAT
PREȘEDINTELE
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
Dan Dragoș DRĂGAN

REFERAT DE APROBARE PRIVIND DIVIDENDUL BRUT PE ACȚIUNE AFERENT ANULUI 2023, TERMENUL ȘI MODALITATEA DE PLATĂ A DIVIDENDELOR

Legislația incidentă

- ☒ Legea nr. 31 din 16 noiembrie 1990 privind societățile, 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, opțional trimestrial pe baza situațiilor financiare interimare și anual, după regularizarea efectuată prin situațiile financiare anuale, dacă prin actul constitutiv nu se prevede altfel. Acestea se pot plăti în mod opțional trimestrial în termenul stabilit de adunarea generală a asociaților sau, după caz, prin legile speciale, regularizarea diferențelor rezultate din distribuirea dividendelor în timpul anului urmând să se facă prin situațiile financiare anuale. Plata diferențelor rezultate din regularizare se face în termen de 60 de zile de la data aprobării situațiilor 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. 87, 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. 87, alin. (2);

- ✗ Ordonanța Guvernului 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 Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr. 5 din 10 mai 2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață:
 - ✓ *“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” - art. 178, alin. (2);*
- ✗ Ordinul Ministerului Finanțelor nr. 5394/2023 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 precum și pentru reglementarea unor aspecte contabile:
 - ✓ *”Termenele pentru depunerea situațiilor financiare anuale la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor sunt următoarele:
a) pentru societățile, societățile/companiile naționale, regiile autonome, institutele naționale de cercetare-dezvoltare, 150 de zile de la încheierea exercițiului financiar” - art.3.1. alin. (1).*

Dividendul pe acțiune

Varianta I - conform O.G. nr. 64/2001 în vigoare la data referatului

Având în vedere că:

- ✓ dividendele cuvenite acționarilor, conform propunerii de repartizare a profitului anului 2023, sunt în sumă de 1.309.279.892,80 lei;
- ✓ dividendele cuvenite acționarilor, conform propunerii de repartizare a rezultatului reportat, sunt în sumă de 63.209.273,60 lei;
- ✓ dividendele se distribuie acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social;
- ✓ capitalul social al societății la data de înregistrare propusă, respectiv 5 iulie 2024, va fi de 3.854.224.000 lei, divizat în 3.854.224.000 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile cu o valoare nominală de 1 leu,

rezultă o valoare a dividendului brut de **0,3561 lei/acțiune**, din care **0,3397 lei/acțiune** aferent rezultatului anului 2023 și **0,0164 lei/acțiune** aferent rezultatului reportat.

Varianta II - propunere recomandată de conducerea administrativă și cea executivă

Având în vedere nivelul ridicat al investițiilor asumat de SNGN Romgaz SA prin bugetul de venituri și cheltuieli al anului 2024 aprobat prin hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 2/1 martie 2024 de 4,7 miliarde lei (din care 3,3 miliarde lei pentru activitatea offshore) pentru a asigura o dezvoltare sustenabilă a Societății și un grad de îndatorare sănătos din punct de vedere

financiar, conducerea executivă propune ca rata de repartizare a profitului repartizabil să fie 20%. O rată mai mare de repartizare a dividendelor va genera creșterea gradului de îndatorare al Societății și, implicit, majorarea costurilor îndatorării, ceea ce va genera diminuarea profiturilor viitoare și va reduce disponibilitățile financiare necesare pentru realizarea de investiții viitoare.

Având în vedere că:

- ✓ dividendele cuvenite acționarilor, conform propunerii de repartizare a profitului anului 2023, sunt în sumă de 523.789.041,60 lei;
- ✓ dividendele cuvenite acționarilor, conform propunerii de repartizare a rezultatului reportat, sunt în sumă de 25.437.878,40 lei;
- ✓ dividendele se distribuie acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social;
- ✓ capitalul social al societății la data de înregistrare propusă, respectiv 5 iulie 2024, va fi de 3.854.224.000 lei, divizat în 3.854.224.000 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile cu o valoare nominală de 1 leu,

rezultă o valoare a dividendului brut de **0,1425 lei/acțiune**, din care **0,1359 lei/acțiune** aferent rezultatului anului 2023 și **0,0066 lei/acțiune** aferent rezultatului reportat.

Termenul de plată a dividendelor

1) Legea nr. 24/2017 și Regulamentul ASF nr. 5/2018

- termenul limită de plată a dividendelor este de 6 luni de la data Adunării Generale a Acționarilor de stabilire a dividendelor, respectiv **25 octombrie 2024**.

2) Ordonanța Guvernului 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 că termenul pentru depunerea situațiilor financiare anuale ale societății este de 150 de zile de la închiderea exercițiului financiar, rezultă că termenul de plată a dividendelor este **28 iulie 2024**.

3) Regulamentul ASF nr. 5/2018 - art. 178, 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, respectiv nu mai târziu de **25 octombrie 2024**.

Din coroborarea prevederilor reglementărilor incidente menționate anterior, rezultă că termenul maxim de plată a dividendelor este **28 iulie 2024**.

În aceste condiții propunem ca dată a plății dividendelor data de **26 iulie 2024**.

Stabilirea acestei date s-a făcut luând în calcul valoarea semnificativă a dividendelor și dobânda ce poate fi obținută de Societate prin plasarea disponibilităților în depozite bancare până la data propusă.

În baza Regulamentului ASF nr. 5/2018 - art. 178, alin. (2), în condițiile în care data plății este data de **26 iulie 2024**, rezultă data de **05 iulie 2024** ca dată de înregistrare care servește la identificarea acționarilor ce urmează a beneficia de dividende.

Plata dividendelor este supusă prevederilor generale în materia prescripției, fiind prescriptibilă în termen de 3 (trei) ani de la data de **26 iulie 2024**.

Modalitatea de plată

Plata dividendelor va fi efectuată în lei, numai către acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor (administrat de 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 plății.

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

Varianta I

- 1) Dividendul brut total pe acțiuni de 0,3561 lei, din care 0,3397 lei/acțiune aferent rezultatului anului 2023 și 0,0164 lei/acțiune aferent rezultatului reportat.
- 2) Plata dividendelor convenite acționarilor în data de 26 iulie 2024.

Varianta II

- 1) Dividendul brut total pe acțiuni de 0,1425 lei, din care 0,1359 lei/acțiune aferent rezultatului anului 2023 și 0,0066 lei/acțiune aferent rezultatului reportat.
- 2) Plata dividendelor convenite acționarilor în data de 26 iulie 2024.

**DIRECTOR GENERAL,
Răzvan POPESCU**

**DIRECTOR ECONOMIC,
Gabriela TRÂNBIȚAȘ**