

**Aprobat  
Prin Hotărârea Consiliului  
Băncii de Economii S.A.  
Proces verbal  
Nr. 21 din "22" decembrie 2011**

**POLITICA DE DIVIDENDE  
A BĂNCII DE ECONOMII S.A.**

## **CUPRINS:**

---

I. INTRODUCERE	3
II. TERMINI UTILIZAȚI	3
III. DISPOZIȚII GENERALE	3
IV. SARCINI ȘI PRINCIPII GENERALE	4
V. CONDIȚII PENTRU PLATA DIVIDENDELOR	4
VI. PROCEDURA DE LUARE A DECIZIEI PRIVIND PLATA DIVIDENDELOR	5
VII. DETERMINAREA MĂRIMII DIVIDENDELOR	6
VIII. PROCEDURA DE PLATA A DIVIDENDELOR	6
IX. TERMENII DE PLATA A DIVIDENDELOR	6
X. LISTA ENTITATILOR IMPUTERNICITE A PRIMI DIVIDENDE	7
XI. INFORMAREA ACȚIONARILOR CU PRIVIRE LA POLITICA DE DIVIDENDE	7
XII. DISPOZITII FINALE	7

## I. INTRODUCERE

---

- 1.1 Dividendele sunt parte a profitului Băncii, distribuite între acționari proporțional cu numărul de acțiuni de aceeași categorie pe care le dețin.
- 1.2 Luarea deciziei (declararea) privind achitarea dividendelor pe acțiunile emise este un drept, și nu o obligațiune a Băncii.
- 1.3 Achitarea dividendelor declarate în baza deciziei Adunării generale a acționarilor reprezintă o obligațiune a băncii. Banca poartă răspundere față de persoanele având dreptul privind primirea dividendelor în conformitate cu legislația în vigoare.
- 1.4 Adunarea generală a acționarilor este intitulată cu luarea deciziei privind neplată dividendelor pe anumite categorii de acțiuni.
- 1.5 Banca este un agent fiscal în cazul achitării dividendelor pe acțiunile acționarilor. Banca efectuează calculul, reținerea și transferul sumei impozitelor din dividende și aplică regimul preferențial de impozitare în ordinea și termenele prevăzute de legislația în vigoare a RM și acordurile internaționale referitoare la probleme de fiscalitate.

## II. TERMINI UTILIZAȚI

---

- 2.1 **Acționar** – persoana care a devenit proprietar al unei sau al mai multor acțiuni ale Băncii în modul stabilit de legislația în vigoare;
- 2.2 **Acțiunea ordinară** - conferă proprietarului ei dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a primi o cotă-parte din dividende și o parte din bunurile societății în cazul lichidării acesteia;
- 2.3 **Acțiunea ordinară privilegiată** - oferă proprietarului ei drepturi suplimentare la primirea dividendelor, prevăzute în Statut și care se exprimă prin stabilitatea lor și plata primordială în raport cu proprietarii de acțiuni simple;
- 2.4 **Adunarea generală a acționarilor** – organul suprem de conducere a băncii.
- 2.5 **Consiliul băncii** –organul de conducere, care reprezintă interesele acționarilor în perioada dintre Adunările generale și în limitele atribuțiilor sale, exercită conducerea generală și supraveghează activitatea Băncii.
- 2.6 **Legislație** – totalitatea actelor legislative și normative în vigoare ale Republicii Moldova;
- 2.7 **Pagina web a Băncii** – [www.bem.md](http://www.bem.md)
- 2.8 Alte noțiuni utilizate în Politică urmează a fi interpretate conform uzanțelor în legislația în vigoare și statut.

## III. DISPOZIȚII GENERALE

---

- 3.1 Prezenta Politică de dividende (în continuare Politică) a fost elaborată în conformitate cu legislația în vigoare a RM, Legea privind societățile pe acțiuni, Statutul Băncii de Economii S.A. (în continuare Banca), Codul de Guvernare Corporativă, Politică de capital, Regulamentul BNM privind suficiența capitalului ponderat la risc și reglementările interne ale Băncii care stabilesc interacțiunea Băncii cu acționarii în ceea ce privește plata dividendelor pe acțiunile deținute.
- 3.2 Politică definește condițiile și procedura de plată a dividendelor, reglementează procedura de calcul a mărimii dividendelor în corespundere cu fiecare categorie de acțiuni, procedura de achitare a dividendelor, incluzând termenele și forma plății, procedura de aprobare a deciziei privind plata dividendelor, restricțiile privind plata acestora.
- 3.3 Politică de dividende a Băncii, fiind parte a politicii generale de dezvoltare a Băncii, este bazată pe combinația optimă a intereselor Băncii și acționarilor și orientată spre creșterea capitalizării Băncii și atractivității acesteia, fiind asigurată respectarea drepturilor acționarilor stabilite de legislația în vigoare.
- 3.4 Sursa de achitare a dividendelor este venitul net al Băncii după achitarea tuturor impozitelor (profit). Profitul Băncii este reflectat în datele rapoartelor financiare anuale ale Băncii întocmite în conformitate cu reglementările în vigoare. La evaluarea mărimii profitului se considera opinia societății de audit independente asupra raportului de profit și pierdere.

- 3.5 Obiectivul Politicii este definirea priorităților pentru cazurile elaborării recomandărilor și propunerilor privind mărimea dividendelor, condițiile și procedura plății acestora. Politica este elaborată pentru a asigura un mecanism transparent privind definirea mărimii și achitarea dividendelor ce urmează a fi respectat la înaintarea propunerii privind plata dividendelor.

#### **IV. SARCINI ȘI PRINCIPII GENERALE**

---

- 4.1 Sarcina principală a Politicii este stabilirea mecanismului și principiilor de elaborare a propunerilor privind cota profitului nedistribuit alocat dividendelor, condițiilor, procedurii și termenelor de achitare a acestora.
- 4.2 Principiile Politicii urmează să respecte următoarele:
- 4.2.1 Principiul de respectare a dreptului acționarilor la o cotă parte din profitul Băncii (dividende);
  - 4.2.2 Principiul înregistrării unor rezultate financiare suficiente;
  - 4.2.3 Principiul privind asigurarea mărimii suficiente a capitalului pentru activitatea investițională a băncii;
- 4.3 Principiile generale ce urmează a fi asigurate în procesul aplicării prevederilor Politicii:
- 4.3.1 Transparența - presupune aprecierea și dezvăluirea informației privind procedura și condițiile de luare a deciziei privind mărimea și achitarea dividendelor, responsabilitatea subiecților implicați în realizarea Politicii;
  - 4.3.2 Argumentarea - presupune condiționarea luării deciziei privind mărimea și achitarea dividendelor de mărimea rezultatelor financiare înregistrate, suficiența capitalizării pentru implementarea planurilor de dezvoltare a băncii și respectarea normativelor prudențiale stabilite;
  - 4.3.3 Echitatea - presupune asigurarea drepturilor egale a acționarilor la informarea privind deciziile referitoare la achitarea, mărimea și termenele de plată a dividendelor;
  - 4.3.4 Oportunitatea - presupune stabilirea unor limite temporale la efectuarea plății dividendelor;
  - 4.3.5 Consecvența - presupune respectarea coerentă și întocmai a prevederilor și principiilor Politicii;
  - 4.3.6 Stabilitatea - presupune tendința Băncii privind achitarea dividendelor pe baze anuale, respectarea de către Bancă a prevederilor legale și respectiv aprobarea cotelor de distribuire a profitului nedistribuit, inclusiv pentru plata dividendelor pentru perioada următoare celei gestionare;
  - 4.3.7 Dezvoltarea - presupune perfecționarea în cadrul ariei de îmbunătățire a procedurilor guvernării corporative și revizuire a prevederilor acestora ținând cont de schimbarea scopurilor strategice ale Băncii;

#### **V. CONDIȚII PENTRU PLATA DIVIDENDELOR**

---

- 5.1 Condițiile pentru plata dividendelor către acționari urmează a fi următoarele:
- 5.1.1 Înregistrarea profitului pentru anul gestionar încheiat definit în conformitate cu prevederile prezentei Politici;
  - 5.1.2 Lipsa de restricții privind plata dividendelor;
  - 5.1.3 Opinia autorității de supraveghere fără mențiuni sau cu mențiuni privind distribuirea capitalului;
  - 5.1.4 Recomandările Consiliului Băncii cu referire la mărimea dividendelor;
  - 5.1.5 Decizia Adunării generale a acționarilor;
- 5.2 Nu se admite achitarea dividendelor pe acțiunile ordinare și preferențiale:
- 5.2.1 care nu au fost plasate;
  - 5.2.2 care au fost cumpărate sau răscumpărate de către Bancă;
  - 5.2.3 primite de Bancă dată fiind neîndeplinirea de către cumpărător a obligațiilor sale referitor la procurarea acestora;

- 5.2.4 în cazul luării deciziei de către Adunarea generală a acționarilor privind lichidarea Băncii;
  - 5.2.5 în cazul în care valoarea activelor nete (capitalul) Băncii înregistrează valori negative sau ar urma să le înregistreze în urma luării deciziei privind plata dividendelor;
  - 5.2.6 în cazul în care Banca nu dispune de capitalul minim necesar sau distribuirea capitalului va conduce la micșorarea mărimii capitalului inferior mărimii capitalului minim și/sau coeficientului minim al suficienței capitalului ponderat la risc, la nivelurile specificate în reglementările autorității de supraveghere;
  - 5.2.7 în cazul în care Banca cade sub incidența definiției de insolvență în conformitate cu legislația în vigoare privind falimentul, sau ar deveni subiect al acestei definiții în urma luării deciziei privind plata dividendelor;
  - 5.2.8 în cazul operării în statutul Băncii a unor modificări ce limitează drepturile acționarilor;
  - 5.2.9 în alte cazuri prevăzute de legislația în vigoare.
- 5.3 Banca nu are dreptul de a anunța decizia privind plata dividendelor pe acțiunile ordinare, în cazul în care nu este decisă plata dividendelor pentru acțiunile preferențiale, mărimea dividendelor aferente fiind stabilită de Statutul Băncii;

## **VI. PROCEDURA DE LUARE A DECIZIEI PRIVIND PLATA DIVIDENDELOR**

---

- 6.1 În conformitate cu Statutul Băncii decizia privind plata dividendelor poate fi luată o dată pe an;
- 6.2 Decizia privind plata dividendelor în baza rezultatelor anului fiscal încheiat, mărimea dividendelor și termenele de plată pe fiecare tip de acțiuni este luată de Adunarea generală a acționarilor în conformitate cu recomandările Consiliului Băncii;
- 6.3 Decizia Consiliului Băncii privind mărimea recomandată Adunării generale a acționarilor a profitului distribuit pentru plata dividendelor este luată în ședința Consiliului privind chestiunile legate de organizarea Adunării generale a acționarilor;
- 6.4 Cu 20 de zile înainte de desfășurarea ședinței Consiliului Băncii la care va fi examinată distribuția capitalului (inclusiv plata dividendelor) Banca va notifica Banca Națională a Moldovei despre propunerea de distribuție a capitalului ce urmează a fi înaintată către Adunarea generală.
- 6.5 Recomandările Consiliului Băncii pentru Adunarea generală a acționarilor urmează să conțină suma totală a profitului îndreptat spre plata dividendelor, calculată în conformitate cu cerințele Politicii, precum și suma dividendelor pentru o acțiune de fiecare tip;
- 6.6 Decizia privind plata dividendelor trebuie să definească:
  - 6.6.1 tipul acțiunilor pentru care este anunțată plata dividendelor;
  - 6.6.2 suma dividendelor pentru o acțiune de același tip fără a notifica deducerea impozitelor;
  - 6.6.3 termenul de achitare;
  - 6.6.4 data la care este întocmită lista acționarilor care au dreptul să primească dividende;
- 6.7 Decizia privind plata dividendelor pe acțiunile ordinare urmează a fi luată în mod obligatoriu după deciderea plății dividendelor pe acțiunile preferențiale, mărimea dividendelor aferente fiind stabilită în Statut;
- 6.8 Deciziile luate de Adunarea generală a acționarilor, precum și totalurile votării sunt anunțate în cadrul ședinței Adunării în care a fost luată decizia și vor fi publicate în termen de 15 zile de la data adoptării ei în publicațiile mass-media stabilite în Statutul băncii;
- 6.9 Deciziile aprobate de Adunarea generală a acționarilor cu privire la plata dividendelor vor fi publicate pe pagina Web a băncii;

## VII. DETERMINAREA MĂRIMII DIVIDENDELOR

---

- 7.1 În conformitate cu legislația în vigoare, dividendele pe acțiunile Băncii sunt parte a profitului Băncii în anul fiscal în conformitate cu situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele internaționale de raportare financiară (SIRF) și urmează a fi achitate pe baze anuale;
- 7.2 La stabilirea mărimii dividendelor achitate pe acțiunile Băncii, Consiliul Băncii elaborează propuneri Adunării generale a acționarilor privind repartizarea profitului obținut în anul fiscal încheiat;
- 7.3 La elaborarea recomandărilor Consiliului Băncii pentru Adunarea generală a acționarilor urmează să se țină cont de mărimea profitului ce urmează a fi distribuit, opinia societății de audit independente asupra raportului de profit și pierdere, hotărârile Guvernului RM cu privire la unele aspecte ce țin de repartizarea profitului net anual al întreprinderilor de stat și al societăților pe acțiuni cu cotă de participare a statului, opinia autorității de supraveghere privind intențiile Băncii privind propunerea de distribuire a capitalului ce urmează a fi înaintată către Adunarea generală, întrunirea condițiilor necesare pentru plata dividendelor și necesitatea creșterii capitalizării băncii și realizarea obiectivelor strategice aprobate;
- 7.4 Cheltuielile privind plata dividendelor urmează a fi prevăzute în planul de afaceri al Băncii pentru anul fiscal viitor. Pe parcursul anului fiscal pot fi introduse modificări în planul de afaceri, inclusiv modificările referitoare la deciziile privind plata dividendelor;
- 7.5 Suma dividendelor plătite unui acționar urmează a fi stabilită pentru fiecare categorie de acțiuni separat, prin înmulțirea dividendelor pe o acțiune cu numărul de acțiuni deținute;
- 7.6 Dividendele sunt definite în lei moldovenești pentru o acțiune;
- 7.7 Suma dividendelor achitate în baza rezultatelor financiare a anului fiscal încheiat nu trebuie să depășească mărimea recomandată de către Consiliul băncii;

## VIII. PROCEDURA DE PLATA A DIVIDENDELOR

---

- 8.1 Dividendele sunt achitate acționarilor în formă bănească;
- 8.2 Plata dividendelor este efectuată prin virament prin transferarea acestora pe conturile bancare ale acționarilor, persoane fizice și persoane juridice. În cazul în care persoanele fizice nu au prezentat datele privind conturile bancare pentru decontări în monedă națională deținute, Banca va asigura eliberarea acestora la prezentarea buletinului de identitate.
- 8.3 Dividendele sunt transferate acționarilor cu deducerea sumei impozitelor reținute în conformitate cu legislația fiscală în acest domeniu;
- 8.4 Acționarii, care beneficiază conform legislației fiscale de preferințe la plata impozitelor pe dividendele primite, prezintă Băncii documentele confirmative până la data organizării Adunării generale a acționarilor, în ordinea de zi a căreia este inclusă chestiunea privind plata dividendelor;
- 8.5 Banca și Registratorul nu poartă răspundere pentru pierderile condiționate de circumstanțele în care entitățile înregistrate în registrul acționarilor Băncii, nu au prezentat Registratorului băncii până la data organizării Adunării generale a acționarilor:
  - 8.5.1 Informația privind modificarea datelor, inclusiv a conturilor bancare;
  - 8.5.2 Documentele conform cerințelor stabilite legal, ce ar asigura aplicarea regimului preferențial de impozitare a dividendelor achitate;
- 8.6 Dividendele care nu au fost primite de acționar din vina lui în decurs de 3 ani de la data apariției dreptului de primire a lor se trec la venitul băncii și nu pot fi revendicate de acționar.

## IX. TERMENII DE PLATA A DIVIDENDELOR

---

- 9.1 Dividendele sunt achitate în termenele aprobate de Adunarea generală a acționarilor;
- 9.2 Banca respectă o abordare echitabilă față de fiecare acționar privind termenul de achitare a dividendelor;

- 9.3 Banca poate executa obligațiunea privind plata dividendelor la oricare dată în termenul de achitare a acestora decis de Adunarea generală a acționarilor;
- 9.4 Ținând cont de structura acționariatului, Banca va asigura plata cel târziu până la 1 iulie a anului imediat următor anului de gestiune din profitul căruia a fost decisă plata dividendelor;
- 9.5 În același termen, stabilit în alin.9.4, darea de seamă privind dividendele calculate în funcție de rezultatele activității Băncii se prezintă inspectoratului fiscal de stat teritorial.
- 9.6 Organul executiv al Băncii este responsabil de efectuarea plății dividendelor în termenele aprobate;

## **X. LISTA ENTITATILOR IMPUTERNICITE A PRIMI DIVIDENDE**

---

- 10.1 În scopul plății dividendelor în baza rezultatelor anului financiar încheiat, Registratorul Băncii, în baza contractului încheiat între părți, la solicitarea Băncii întocmește lista entităților împuternicite a primi dividende;
- 10.2 Lista respectivă este întocmită din data stabilirii listei persoanelor cu drept de a participa la Adunarea generală a acționarilor. Data aprobării listei persoanelor împuternicite de a participa la Adunarea generală a acționarilor este stabilită în ședința Consiliului Băncii privind chestiunile legate de organizarea Adunării generale a acționarilor;
- 10.3 Entitățile înregistrate în Registrul acționarilor (cu excepția acționarilor nominali) și entitățile în interesul cărora acționarii nominali gestionează acțiunile sunt incluși în lista entităților ce primesc dividende la data întocmirii listei;
- 10.4 În scopul întocmirii listei entităților împuternicite a primi dividende, acționarii nominali prezintă informațiile privind entitățile în interesul cărora gestionează acțiunile la data întocmirii listei menționate;
- 10.5 Entitatea înregistrată în Registrul acționarilor Băncii este obligată să informeze Registratorul în termenele stabilite privind schimbarea datelor personale. În cazul întârzierii prezentării informației privind schimbarea datelor personale, Banca nu este responsabilă pentru pierderile condiționate de neprezentarea acestora;
- 10.6 În cazul gestionării unei acțiuni de către mai multe entități, suma dividendelor este distribuită între acestea proporțional cotei în valoarea acesteia, dacă acordul între aceste entități nu stipulează alte prevederi.

## **XI. INFORMAREA ACȚIONARILOR CU PRIVIRE LA POLITICA DE DIVIDENDE**

---

- 11.1 Politica de dividende a băncii urmează să fie suficient de transparentă și deschisă pentru acces acționarilor, potențialilor investitori și instituțiilor publice.
- 11.2 Banca va asigura plasarea prezentei Politici și amendamentelor aferente pe pagina web a Băncii;
- 11.3 Materialele prezentate acționarilor pentru luarea deciziei în cadrul Adunării generale a acționarilor urmează să conțină informațiile necesare, inclusiv documente prezentând existența sau lipsa condițiilor de plată a dividendelor;

## **XII. DISPOZITII FINALE**

---

- 12.1 Prezenta Politică intra în vigoare din 01 ianuarie 2012.
- 12.2 Pentru plata acționarilor a dividendelor pentru rezultatele anului de gestiune 2011 modul de determinare a valorii profitului Băncii, precum și de reflectare a lor în dările de seamă, se stabilește conform situațiilor financiare întocmite în conformitate cu Standardele naționale de contabilitate în vigoare conform Legii contabilității.
- 12.3 Din data intrării în vigoare a prezentei Politici se abroga Politica de dividende a Băncii de Economii S.A. aprobată prin Hotărârea Consiliului băncii din 04.02.2011 (proces-verbal nr.1).

- 12.4 Consiliul băncii va revizui periodic Politica în lumina legislației curente, recomandărilor de guvernare corporativă și strategiei de dezvoltare a băncii;
- 12.5 Dacă prevederi selective ale prezentei Politici vor intra în contradicție cu legislația în vigoare, alte acte normative sau statutul Băncii, se consideră necesară ghidarea acțiunilor în conformitate cu legislația în vigoare, alte acte normative sau statutul Băncii până la momentul includerii amendamentelor necesare în prezenta Politica;