



Auditor:
CONSULTING R GROUP srl
Constanta, 10 Farului St., cod poștal 900635
Nr. înreg. ORC: J13/2140/1999
CUI: R12481269

Beneficiar:
COMVEX SA
Constanța, Incinta Port, Dana 80-84
Nr. înreg. ORC : J13/622/1991
CUI: R1909360

RAPORT DE CONSTATARI EFECTIVE

Către Consiliul de Administrație al SC COMVEX SA Constanța

Noi am efectuat procedurile asupra cărora am convenit în vederea realizării unui angajament privind procedurile convenite pentru Consiliul de Administrație al SC Comvex SA (Societate), urmare solicitării acționarului EXPERT PLACEMENT SERVICES LIMITED (Acționar), prin SCA Popovici Nita & Asociații, în calitate de Acționar al Societății reprezentând cel puțin 5% din drepturile de vot conform art.259 din Legea 297/2004 și ale art.113F din Regulamentul CNVM nr.1/2006, privind emitenții și operațiunile de valori mobiliare, adresate prin Notificarea nr 7N/20.01.2009 (denumita, în continuare, *Notificarea 7N/20.01.2009*)

Angajamentul nostru va fi condus în conformitate cu Standardul Internațional privind procedurile convenite 4400 (fost ISA 920) „Angajamente pentru efectuarea procedurilor convenite asupra informațiilor financiare”.

Procedurile efectuate au inclus interviul, verificarea și observarea documentelor la care se face referire în solicitarea Acționarului și care au fost puse la dispoziția auditorului de către Societate.

Va raportăm constatările noastre mai jos:

- 1) *Prezentarea măsurilor întreprinse de Auditor în sensul Notificării nr. 193/14.11.2008 întocmită de Acționar și comunicată Auditorului. (Pagina 1, paragraful 2 din Notificarea 7N/20.01.2009)*

Prin notificarea nr. 193/14.11.2008, auditorul a fost informat în legătură cu majorarea de capital social hotărâtă de Consiliul de Administrație al Societății în data de 26.08.2008 și în legătură cu litigiile pe marginea acestei majorări, s-a anexat un exemplar al notificărilor transmise fiecărui membru al Consiliului de Administrație și s-a solicitat Auditorului „să ne folosim de poziția noastră pe care o deținem (auditor financiar) pentru a învedera Consiliul de Administrație al Comvex necesitatea

reducerii Societății în legalitate în legătură cu aspectele semnalate în materialele atașate.”

În urma verificărilor efectuate, și raportat la cele semnalate de Acționar, am constatat următoarele:

- În data de 26.08.2008 Consiliul de Administrație al Societății a luat decizia inițierii majorării capitalului social cu 50% din valoarea acestuia, de la valoarea de 11.052.255 lei la valoarea de 16.578.382,5 lei, prin emiterea unui număr de 2.210.451 acțiuni, acordând dreptul de preferință tuturor acționarilor societății (prin Hotărârea CA nr. 1/26.08.2008).
- Prin Hotărârea nr.1 din data de 13.10.2008 Consiliului de Administrație al Societății constată că Acționarul, urmare nerespectării prevederilor art.203, alin.1 și 2 din legea nr. 297/2004, nu este îndreptățit să achiziționeze noi acțiuni prin participarea la majorarea capitalului social al Societății și hotărăște anularea unui număr de 795.516 acțiuni. Ulterior suma reprezentând contravaloarea acțiunilor anulate se restituie către Acționar prin ordinul de plată nr. 2605/15.10.2008.
- Conform Hotărârilor Consiliului de Administrație ale Societății nr. 1 și nr. 2 din 13.10.2008, după închiderea perioadei de subscriere, se ia decizia majorării efective a capitalului social de la valoarea de 11.052.255 lei la valoarea de 14.139.927,50 lei, prin emiterea unui număr de 1.235.069 acțiuni.

Urmare acestor Hotărâri ale Consiliului de Administrație al Societății s-au născut o serie de litigii, care fac obiectul unor dosare aflate pe rolul instanțelor judecătorești.

Față de cele prezentate anterior, în conformitate cu standardele noastre de etică profesională nu putem, conform solicitării Acționarului: “ să ne folosim de poziția noastră pe care o detinem (auditor financiar) pentru a învedera Consiliul de Administrație al Convex necesitatea reducerii Societății în legalitate în legătură cu aspectele semnalate în materialele atașate.”

În conformitate cu prevederile OUG nr. 90/2008, Ordonanța de urgență privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și consolidate, art.12 - Independența și obiectivitatea paragraful (1): Atunci când efectuează un audit statutar, auditorul statutar și/sau firma de audit este independent(a) de entitatea auditată și nu este implicat(a) în procesul decizional al entității auditate, în înțelesul Codului etc. În acest context, în cadrul angajamentului de audit al situațiilor financiare ale anului 2008 pe care-l vom derula în conformitate cu planificarea agreată cu Societatea în baza contractului nostru, vom analiza aspectele privind situația litigiilor Societății, corectă prezentare în situațiile financiare ale Societății și corectă evaluare, analizare și prezentare a evenimentelor ulterioare încheierii exercițiului financiar al anului 2008.

2) Analizarea aspectelor semnalate prin Notificarea nr. 7N/2009 întocmită de Acționar și comunicată Auditorului, din punct de vedere al aspectelor privind punerea la dispoziția Acționarului de acte și documente privitoare la activitatea, gestiunea și rezultatele financiare ale Societății, cu referire la:

a) Verificarea conținutului solicitării acționarului Expert Placement Services Limited (Pagina 1, paragraful 5 din Notificarea 7N/20.01.2009)

În data de 25.09.2008, prin Notificarea nr. 314N, Acționarul a solicitat Consiliului de Administrație al Societății punerea la dispoziție a următoarelor documente:

” - *Registrele deliberărilor Adunărilor Generale ale Asociațiilor și ale Consiliului de Administrație;*

- *Procesele-verbale ale ședințelor Consiliului de Administrație din 26.08.2008 și ale Adunării Generale Extraordinare a Asociațiilor din 25.08.2008;*
- *Ultimul bilanț contabil încheiat;*
- *Ultima bilanță de venituri și cheltuieli închisă;*
- *Ultimele rapoarte ale auditorilor;*
- *Contractele de mandat/reprezentare ale membrilor Consiliului de Administrație;*
- *Contractul de management al directorului general;*
- *Situația creanțelor acționarilor sau ale companiilor care fac parte din grupul de companii al acționarilor persoana juridica către Comvex, precum și situația datoriilor societății către aceștia.”*

b) Verificarea solicitării Comvex S.A. (Pagina 2, paragraful 2 din Notificarea 7N/20.01.2009)

Urmare Solicitării Acționarului nr. 314 N/25.09.2008, Consiliul de Administrație al Societății, a transmis Acționarului adresa nr. 2395/17.10.2008 prin s-au solicitat următoarele documente, actualizate la zi, și autentificate (notarizate) și apostilate, potrivit legii aplicabile, după caz:

- mandatul Popovici, Nitu & Asociații în calitate de avocați ai Acționarului, emis în mod expres pentru scopul transmiterii adresei nr. 314N, purtând numele și semnătura reprezentantului legal al Expert Placement Services Limited, inclusiv contractul de asistență juridică încheiat în acest scop;
- transmiterea documentelor necesare emise potrivit dreptului aplicabil Acționarului, pentru dovedirea calității de reprezentant a persoanei împuternicite să reprezinte această societate în România, împreună cu limitele mandatului acestei persoane, incluzând un certificat de conformitate actualizat privind existența și buna funcționare a societății, echivalentul certificatului constatatator emis de Registrul Comerțului din România;
- orice alte documente necesare pentru calificarea mandatului de reprezentare.

c) Dovadă mandat Acționar și conținutul mandatului (Pagina 2, paragraful 3 din Notificarea 7N/20.01.2009)

Urmare solicitării Societății, prin adresa nr. 378 din data de 25.11.2008 Acționarul a expediat către Comvex următoarele documente:

- procura acordată de Acționar în data de 04.11.2008 prin care se împuterniceste SCA Popovici Nitu & Asociații să îl reprezinte în mod legal cu autoritate deplină, solidar sau individual pentru a solicita și obține toate documentele pe care

Acționarul are dreptul să le solicite, pentru a îndeplini toate formalitățile necesare convocării Adunării Generale Extraordinare a Societății în vedere numirii de reprezentanți în Consiliul de Administrație al Societății, de a redacta orice documente și a semna orice declarație sau proces verbal în legătură cu cele de mai sus și de a îndeplini orice proceduri legale necesare în legătură cu obiectul prezentei procuri. Auditorul a constatat că SCA Popovici Nitu & Asociații a formulat solicitarea de documente conform adresei nr. 314N la data de 25.09.2008, fără a prezenta Societății un mandat valabil (procură/împuternicire sau alt document de reprezentare), procura emisă în data de 04.11.2008 fiind ulterioară acestei solicitări.

- extras din Registrul Administratorilor și Directorilor Acționarului prin care am constatat faptul că administratorii Acționarului sunt Dl. Tandom Rajan și Dl. Saraf Ram Chandra.

d) Documentele ce se pot pune la dispoziția Acționarului conform prevederilor legale (Pagina 1, paragraful 5 și Pagina 2, paragraful 4 din Notificarea 7N/20.01.2009)

Prevederile legale prin care se reglementează documentele ce se pot pune la dispoziția Acționarului sunt:

1. Legea nr. 31/1990 republicată și modificată:
 - art. 117² *"situațiile financiare anuale, raportul anual al CA, propunerea cu privire la distribuirea de dividende se pun la dispoziția acționarilor la sediul societății, la data convocării adunării generale. La cerere, acționarilor li se vor elibera copii după aceste documente"*
 - art 184 *"raportul cenzorilor sau, după caz, al auditorului financiar rămâne de pus la dispoziția acționarilor și la cel al sucursalelor în cele 15 zile care preced întrunirea adunării generale, pentru a fi consultate de acționari. La cerere, acționarilor li se vor elibera copii după aceste documente"*
 - art. 178 alin. 1 [...] *entitățile care țin evidența acționariatului au obligația să pună la dispoziția acționarilor și a oricărui alți solicitant informații privind structura acționariatului respectivei societăți și să le elibereze, pe cheltuielile lor, certificate privind aceste date*
 - art. 178 alin. 2 *administratorii sunt obligați să pună la dispoziția acționarilor registrul ședințelor și deliberărilor adunărilor generale și registrul obligațiilor*
2. Legea nr. 297/2004 privind piața de capital și în Regulamentul CNVM nr. 1/2006 prevede documentele care trebuie transmise publicului prin raportările periodice.
3. Legea contabilității nr. 82/1991, art. 35 alin. 2 prevede faptul că acționarii și angajații unei societăți comerciale au dreptul să se informeze în legătură cu situațiile financiare anuale la sediul societății.

e) Documentele solicitate spre a fi puse la dispoziție de către Acționar (*Pagina 1, paragraful 5 și Pagina 2, paragraful 4 din Notificarea 7N/20.01.2009*)

Prin Notificarea 7N-20.01.2009 Acționarul a menționat faptul că prin intermediul Notificării nr. 314N a solicitat reprezentanților Societății punerea la dispoziție a următoarelor documente:

- *Registrele deliberărilor Adunărilor Generale ale Asociațiilor și ale Consiliului de Administrație;*
- *Procesele-verbale ale ședințelor Consiliului de Administrație din 26.08.2008 și ale Adunării Generale Extraordinare a Asociațiilor din 25.08.2008;*
- *Ultimul bilanț contabil încheiat;*
- *Ultima bilanță de venituri și cheltuieli închisă;*
- *Ultimele rapoarte ale auditorilor;*
- *Contractele de mandat/reprezentare ale membrilor Consiliului de Administrație;*
- *Contractul de management al directorului general;*
- *Situația creanțelor acționarilor sau ale companiilor care fac parte din grupul de companii al acționarilor persoana juridică către Convex, precum și situația datoriilor societății către aceștia.*

Conform celor menționate la pct.2 lit.d din prezentul raport Societatea poate pune la dispoziția Acționarului numai acele documente care sunt prevăzute de reglementările legale în vigoare. În măsura în care se justifică un mandat valabil din partea Acționarului, SCA Popovici Nitu și Asociații are dreptul să solicite numai acele documentele pe care Acționarul, în această calitate, are dreptul să le solicite conform legii.

f) Dispozițiile art.1, pct.65 din Legea 441/2006 (*Pagina 2, paragraful 5 din Notificarea 7N/20.01.2009*)

Legislația în vigoare, respectiv, Art. 1 pct. 65 din Legea nr. 441/2006 pentru modificarea Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, și a Legii nr. 26/1990 privind registrul comerțului, republicată, menționează: art. 117² alin. 1 „*Situațiile financiare anuale, raportul anual al consiliului de administrație, respectiv raportul directoratului și cel al consiliului de supraveghere, precum și propunerea cu privire la distribuirea de dividende se pun la dispoziția acționarilor la sediul societății, de la data convocării adunării generale. La cerere, acționarilor li se vor elibera copii de pe aceste documente. Sumele percepute pentru eliberarea de copii nu pot depăși costurile administrative implicate de furnizarea acestora*”. art. 117² alin. 3 „*Fiecare acționar poate adresa consiliului de administrație, respectiv directoratului, întrebări în scris referitoare la activitatea societății, înaintea datei de desfășurare a adunării generale, urmând a i se răspunde în cadrul adunării*”.

Articolul 117² alin. 1 se referă la situațiile financiare anuale, la documentele care urmează să fie puse la dispoziția acționarilor anterior întrunirii adunării generale a acționarilor care urmează să aprobe aceste situații. În cazul de față, Consiliul de Administrație al Convex S.A. nu a convocat încă o asemenea adunare generală. În privința art. 117² alin. 3, considerăm că nici acesta nu este aplicabil în cazul de față deoarece nu a fost convocată o adunare generală a acționarilor.

3) Analizarea aspectelor semnalate prin Notificarea nr. 7N/2009 întocmită de Acționar și comunicată Auditorului, cu referire la dispozițiile art.237(3) din Legea 297/2004. (Pagina 2, paragraful 7 din Notificarea 7N/20.01.2009)

Art. 237 alin. 3 din Legea nr. 297/2004 se refera la faptul ca administratorul, directorul și/sau directorial executiv sunt obligați să prezinte acționarilor situații financiare exacte și informații reale privind condițiile economice ale societății.

Aceste situatii financiare au fost prezentate actionarilor prin raportarile periodice efectuate in conformitate cu dispozitiile legislatiei pietei de capital. Noi ca auditori avem obligativitate de a ne exprima o opinie asupra situatiilor financiare întocmite in conformitate cu cadrul de raportare agreeat.

Procedurile de mai sus nu constituie nici un audit al situațiilor financiare și nici o revizuire efectuate în conformitate cu Standardele de Audit.

Dacă am fi efectuat proceduri adiționale sau un audit, sau o revizuire a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele de Audit, alte aspecte care ne-ar fi atras atenția v-ar fi fost raportate.

Raportul nostru are exclusiv scopul stabilit în primul paragraf al acestui raport, adică este întocmit pentru informarea dumneavoastră și poate fi folosit și distribuit potrivit reglementărilor legale.

Acest raport se referă numai la elementele specificate mai sus și nu se extinde asupra nici uneia din situațiile financiare ale Societatii considerată un întreg.

CONSULTING R GROUP

NEXIA INTERNATIONAL REPRESENTATIVE

Constanta, 24.02.2009

Managing Partner

Luminita Ristea


