

## DECIZIA NR. 332/17.03.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21<sup>2</sup> alin. (1), alin. (1<sup>1</sup>) și alin. (4) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 32-35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

În urma verificărilor efectuate cu privire la rapoartele curente publicate pe website-ul operatorului de sistem și transmise A.S.F. de către societatea COMVEX S.A. s-a constatat faptul că nu a fost întocmit și transmis la operatorul de sistem în vederea informării corespunzătoare a investitorilor și la A.S.F. un raport curent care să conțină informații (actualizate) cu privire la eventuale schimbări intervenite în structura de administrare, respectiv înregistrarea la Oficiul Național al Registrului Comerțului (O.N.R.C.) sau intrarea în vigoare a respectivei schimbări.

Astfel, din analiza datelor și informațiilor cuprinse în cadrul rapoartelor curente și anuale publicate de societate, se rețin următoarele:

### 1. Evoluția structurii de administrare a societății:

- conform raportului curent publicat pe site-ul operatorului de sistem în data de 25.09.2018 privind hotărârea A.G.O.A. din data de 24.09.2018, structura de administrare a societății este constituită din:

- dl. Dan Ion Drăgoi;
- dl. Viorel Panait;
- dl. Bogdan Corneliu Idu;
- dl. Panait Ivănescu;
- dl. Edmond Costin Șandru.

- potrivit informațiilor existente la nivelul Raportului anual aferent exercițiului financiar 2019, publicat pe site-ul operatorului de sistem în data de 28.05.2020) și ulterior în cel aferent exercițiului financiar 2020 (publicat pe site-ul operatorului de sistem în data de 28.04.2021), structura Consiliului de administrație era următoarea:

- dl. Dan Ion Drăgoi;
- dl. Viorel Panait;
- dl. Bogdan Corneliu Idu;
- dl. Edmond Costin Șandru.

### 2. Informații suplimentare cu privire la evoluția structurii de administrație:

- în cadrul rapoartelor anuale referite nu au fost identificate precizări suplimentare cu privire la motivele care au condus la modificări în structura organului de administrare în sensul reducerii numărului de administratori;
- din analiza rapoartelor curente publicate de societate în perioada 25.09.2018 – 23.11.2021, nu a fost identificat un raport curent prin intermediul căruia investitorii să fie informați cu privire la încetarea mandatului de administrator al dlui. Panait Ivănescu;

- primele informații în legătură cu noua structură de administrare apar, în mod indirect, în cadrul Raportului anual aferent exercițiului financiar 2019, publicat pe site-ul operatorului de sistem în data de 28.05.2020, în condițiile în care, în acest raport, în structura prezentată de societate, dl. Panait Ivănescu nu mai figurează ca administrator;
- potrivit prevederilor art. 17.1 din Actul constitutiv, societatea este administrată de un Consiliu de administrație format din 5 membri, iar în cazul în care un post de administrator este vacant, conform art. 17.5, Consiliul de Administrație numește un administrator provizoriu propus de Președintele Consiliului de Administrație, pentru perioada de mandat care a mai rămas până la finalizarea mandatului predecesorului său;
- potrivit informațiilor comunicate de societate, în intervalul 2019 – noiembrie 2021 societatea a desfășurat 4 adunări generale ordinare, fără însă ca acestea să includă pe ordinea de zi un punct care să vizeze completarea numărului de administratori;
- potrivit informațiilor existente la O.N.R.C. la data de 17.11.2021 (data declanșării investigației), structura de administrare a societății era formată din: dl. Dan Ion Drăgoi, dl. Viorel Panait, dl. Bogdan Corneliu Idu, dl. Edmond Costin Șandru și dl. Panait Ivănescu.

Față de situația prezentată, A.S.F. a solicitat societății informații suplimentare cu privire la modalitatea în care societatea a asigurat respectarea prevederilor art. 139 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, denumită în continuare Legea 24/2017 republicată (fost art. 122 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, denumită în continuare Legea nr. 24/2017), coroborat cu cele ale art. 234 alin. (1) lit. g) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, și ale art. 137<sup>2</sup> alin. (1) din Legea societăților nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Ca urmare a analizei realizate cu luarea în considerare a informațiilor comunicate de societate, se rețin următoarele aspecte:

- dl. Panait Ivănescu nu s-a mai prezentat la ședințele Consiliului de administrație *de la începutul anului 2019 și până în prezent* (informații menționate de societate prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/35183/24.11.2021);
- primele informații în legătură cu noua structură de administrare au fost prezentate, în mod indirect, în cadrul Raportului anual aferent exercițiului financiar 2019, publicat pe site-ul operatorului de sistem în data de 28.05.2020, în condițiile în care în structura prezentată de societate în raportul anual, dl. Panait Ivănescu nu mai figurează ca administrator;
- plata indemnizațiilor de administrator către *dl. Panait Ivănescu nu s-a mai realizat începând cu luna februarie 2019* (informații menționate de societate prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/35183/24.11.2021);
- neplata indemnizațiilor de administrator începând cu luna februarie reprezintă în fapt o confirmare a faptului ca reprezentanții societății au luat act de această situație.

În considerarea dispozițiilor legale privind obligațiile de transparență, A.S.F. a solicitat societății să dispună măsurile care se impun în vederea informării corespunzătoare a investitorilor cu privire la componența actuală a structurii de administrare a societății, respectiv la faptul că, dl. Panait Ivănescu nu și-a mai exercitat atribuțiile aferente funcției de administrator începând cu anul 2019,

precum și cu privire la demersurile pe care societatea le are în vedere pentru completarea componenței Consiliului de administrație.

Prin intermediul unui raport curent transmis la A.S.F. și publicat pe website-ul operatorului de sistem în data de 23.11.2021, societatea a informat acționarii/investitorii cu privire la situația actuală a structurii de administrare, respectiv la demersurile pe care societatea urmează să le întreprindă pentru completarea componenței Consiliului de administrație.

Față de situația prezentată, se reține faptul că, din perspectiva obligațiilor de transparență asociate calității de emitent ale cărui acțiuni sunt tranzacționate pe piața de capital, societatea trebuia să asigure accesul acționarilor/investitorilor la toate datele și informațiile relevante care vizau modificările intervenite în structura de conducere, punând la dispoziția acestora informații corecte, complete și cu respectarea termenelor legale, astfel încât aceștia să își poată fundamenta decizia investițională.

Evenimentele de natura celor care vizează modificarea structurii de administrare sunt esențiale pentru fundamentarea deciziilor investiționale, astfel că societatea avea obligația comunicării acestor informații în cel mai scurt timp, dar fără a depăși 24 de ore de la producerea acestora.

Se reține faptul că, inclusiv textul art. 234 alin. (1) lit. g) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 face trimitere la obligația societății de a asigura informarea corespunzătoare a investitorilor, în termen de 24 de ore de la data la care s-a produs evenimentul sau la care emitentul a luat la cunoștință de acesta, cu privire la schimbări în conducerea emitentului, respectiv înregistrarea la O.N.R.C./altă entitate similară a respectivei schimbări sau intrarea în vigoare a respectivei schimbări.

În acest sens, textul regulamentar aplicabil în speță impune raportarea schimbărilor intervenite în structura de conducere/administrare a emitentului, de esența obligației de raportare fiind efectele produse de această schimbare (înregistrarea acestora la O.N.R.C. sau data intrării lor efective în vigoare).

În perioada 2019 – 23.11.2021 (dată la care societatea a transmis la A.S.F. și la operatorul de sistem raportul curent prin care investitorii au fost informați cu privire la situația actuală a structurii de administrare), dl. Viorel Panait avea calitatea de Președinte al Consiliului de Administrație/Director General.

În raport cu aspectele prezentate mai sus, în considerarea prevederilor art. 155 alin. (1) teza a II-a din Legea nr. 24/2017 republicată (fostul art. 133 alin. (1) din Legea nr. 24/2017), față de fapta constatată, prin raportul de control nr. SI DG/206/06.01.2022, i s-au adus la cunoștință dlui. Viorel Panait, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație/Director General, reprezentant legal al societății COMVEX S.A., concluziile analizei A.S.F., învederându-i-se posibilitatea de a formula eventuale obiecțiuni, urmând ca acestea să fie transmise A.S.F.

Obiecțiunile formulate de societatea COMVEX S.A. prin dl. Viorel Panait, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație/Director General, reprezentant legal al societății, prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/884/11.01.2022 nu sunt de natură a modifica concluziile finale (menționate în Raportul de control permanent nr. SI DG/206/06.01.2022), întrucât societatea avea obligația să facă aplicarea în mod corespunzător a prevederilor legale aferente obligației de transparență.

În concluzie, în ceea ce privește respectarea obligațiilor de transparență ale societății, se reține faptul că investitorii/acționarii societății nu au fost informați corespunzător și cu respectarea termenului legal de raportare (24 de ore de la data producerii evenimentelor sau de la data luării la cunoștință de către emitent), cu privire la faptul că începând cu luna februarie a anului 2019, dl. Panait

Ivănescu a încetat să își mai exercite atribuțiile de administrator, respectiv referitor la modificările intervenite în structura de conducere a societății ulterior lunii februarie 2019.

Persoana responsabilă: dl. Viorel Panait, care în calitate de Președinte al Consiliului de administrație – Director General al societății COMVEX S.A., prin conduita sa nu și-a îndeplinit atribuțiile proprii și nu a dispus măsurile necesare în vederea asigurării informării corespunzătoare a acționarilor, respectiv nu a transmis la operatorul de sistem și la A.S.F. un raport curent prin care investitorii să fie informați, în termenul legal, cu privire la structura Consiliului de administrație, respectiv la faptul că pe parcursul anului 2019, dl. Panait Ivănescu a încetat să își mai exercite atribuțiile de administrator.

În aceste condiții, se constată că nu a fost respectată obligația de raportare prevăzută de prevederile art. 122 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 (în prezent art. 139 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 republicată) și art. 17 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 privind abuzul de piață (regulamentul privind abuzul de piață) și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei, coroborat cu art. 144 A., art. 223 C. și art. 234 alin. (1) lit. g) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, faptă ce constituie contravenție și se sancționează în conformitate cu prevederile art. 132 alin. (3) lit. b) pct. ii) din Legea nr. 24/2017 (în prezent art. 154 alin. (3) lit. b) pct. ii) din Legea nr. 24/2017 republicată) coroborat cu prevederile art. 30 din Regulamentul (UE) nr. 596/2014.

În temeiul prevederilor art. 139 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată (fostul art. 122 alin. (1) din Legea nr. 24/2017) și ale art. 154 alin. (3) lit. b) pct. ii) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată (fostul art. 132 alin. (3) lit. b) pct. ii) din Legea nr. 24/2017) și art. 17 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, coroborat cu art. 144 A., art. 223 C. și art. 234 alin. (1) lit. g) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare și cu art. 30 din Regulamentul (UE) nr. 596/2014,

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 16.03.2022,

### *Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea*

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 3.800 de lei domnul Viorel Panait, în calitate de Președinte al Consiliului de administrație – Director General, reprezentant legal al societății COMVEX S.A.

**Art. 2.** (1) Amenda se achită la Serviciul Public de Impozite și Taxe Constanța, în termen de 15 zile de la comunicarea deciziei. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 17 alin. (4) din O.U.G. nr. 25/2002 privind aprobarea statutului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 514/2002, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 28 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare.

(2) O copie a dovezii achitării amenzii se transmite A.S.F., Direcția Generală – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare –, în termen de două zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

**Art. 3.** În cazul în care amenda nu este achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

**Art. 4. (1)** Domnul Viorel Panait poate formula plângere prealabilă la A.S.F. în conformitate cu prevederile art. 7 alin. (1) din Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 zile de la data comunicării prezentei decizii.

(2) Plângerea prealabilă nu suspendă executarea sancțiunii.

**Art. 5.** Prezenta decizie se comunică domnului Viorel Panait prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și societății COMVEX S.A., se publică în Buletinul A.S.F., pe website-ul A.S.F. la secțiunea Sancțiuni/ Piața de capital și pe website-ul B.V.B., în conformitate cu prevederile art. 150 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată.

**Art. 6. (1)** Decizia nr. 332/17.03.2022 intră în vigoare la data comunicării către dl. Viorel Panait.

(2) În cazul în care domnul Viorel Panait nu poate fi contactat, prezenta decizie intră în vigoare la data publicării pe website-ul operatorului de sistem și al A.S.F.

**PREȘEDINTE**

**Nicu MARCU**