

Raport de audit al auditorului financiar independent in conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 1/2006 cu privire la raportarea pregatita in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 (articolul 225)

Catre Consiliul de Administratie al Societatii Zentiva S.A.

Am efectuat anumite proceduri in conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 1/2006 asupra contractelor incluse in rapoartele anexate datate 15 iulie 2013 si respectiv 17 septembrie 2013 („Rapoartele Anexate”) care au fost pregatite de catre Zentiva S.A. („Societatea”) in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 (articolul 225) pentru a raporta catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (“CNVM”) pentru perioada 1 iulie 2013 - 31 decembrie 2013. Rapoartele au fost pregatite de catre Societate pe baza documentelor legale incheiate de aceasta cu administratorii, personalul si actionarii sai semnificativi, precum si cu persoanele implicate cu acestia. Responsabilitatea intocmirii acestor centralizatoare revine conducerii Societatii.

Procedurile noastre au fost efectuate exclusiv asupra contractelor incheiate in perioada 1 iulie 2013 - 31 decembrie 2013.

Misiunea noastra s-a efectuat in conformitate cu Standardul International privind Angajamentele de Asigurare (ISAE) 3000, „Angajamentele de asigurare, altele decat auditul sau revizuirea informatiilor financiare aferente perioadelor anterioare” text tradus in limba romana si adoptat de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Conform acestui standard, concluzia noastra se bazeaza pe procedurile pe care le-am efectuat si care sunt mentionate mai jos. Avand in vedere faptul ca procedurile pe care le-am efectuat nu sunt considerate ca fiind proceduri aferente unui audit sau unei revizuri a situatiilor financiare intocmite de Societate sau a unei parti a acestora nu emitem o opinie de audit sau de revizuire a acestora.

Referitor la centralizatoarele anexate ale Societatii am efectuat urmatoarele proceduri:

- 1) Am obtinut din partea Societatii rapoartele anexate si am verificat faptul ca semnaturile incluse in acesta sunt cele ale reprezentantilor Societatii si am comparat detaliile care sunt necesare a fi incluse in aceste rapoarte conform Legii 297/2004 (articolul 225) cu informatiile care au fost incluse in acestea de catre Societate.
- 2) Pentru contractele/conventiile individuale pe care le-am analizat, asa cum sunt definite in prezentul raport, am determinat daca detaliile acestora corespund sub

toate aspectele semnificative cu informatiile incluse in contractele si conventiile semnate, puse la dispozitia noastra si daca acestea au fost semnate de catre reprezentantii Societatii, in conformitate cu lista semnaturilor autorizate furnizata noua. Acolo unde a fost cazul, am comparat daca detaliile incluse in raport corespund cu documentatia aferenta conventiilor si contractelor respective: partile care au semnat documentele legale; data la care documentatia a fost semnata si natura acesteia; descrierea tipului de bunuri /servicii indicate in documentatie; valoarea totala realizata sau estimata a contractelor/ conventiilor si, acolo unde a fost cazul, termenii si conditiile contractuale aferente.

- 3) Am comparat daca detaliile prezentate in rapoartele anexate corespund cu informatiile pe care le-am obtinut in urma discutiilor avute cu conducerea Societatii precum si cu documentatia conventiilor/contractelor respective la nivelul de detaliu indicat in ceea ce priveste temeiul si natura conventiilor/contractelor incheiate de Societate cu partile respective.
- 4) Pe baza discutiilor pe care le-am avut cu conducerea Societatii precum si ca urmare a examinarii politicilor si procedurilor Societatii puse la dispozitia noastra, am analizat modul in care tranzactiile Societatii cu administratorii, personalul si actionarii sai semnificativi, precum si cu persoanele implicate cu acestia, sunt conforme cu politicile si procedurile Societatii.
- 5) In masura in care exista un pret de piata pentru bunurile sau serviciile furnizate Societatii de administratorii, personalul si actionarii sai semnificativi, precum si de persoanele implicate cu acestia, am discutat cu conducerea Societatii modul in care au fost stabilite aceste preturi si daca, de la caz la caz, preturile agreeate corespund celor folosite de alte parti (terti), pentru servicii sau bunuri similare. In cazul in care nu exista preturi de piata disponibile, am analizat daca respectivele tranzactii sunt realizate pe baza contractelor aprobate si semnate.

Procedurile noastre au fost aplicate doar asupra contractelor incluse in rapoartele anexate, ce au fost incheiate/modificate in perioada 1 iulie 2013 - 31 decembrie 2013 si care au o valoare estimata in cadrul perioadei de raportare mai mare de 50.000 EUR. Nu am efectuat nici o procedura pentru a verifica daca centralizatorul include toate tranzactiile si detaliile pe care Societatea trebuie sa le raporteze conform articolului 225 al Legii nr. 297/2004 pentru aceasta perioada.

Apecte identificate ca urmare a procedurilor efectuate

- (i) Contractul incheiat cu Sanofi India Limited, mentionat la paragraful 3 in Raportul curent emis catre CNVM de catre Societate la data de 15 iulie 2013, a fost incheiat in data de 15 iulie 2013 si are aplicabilitate incepand cu data de 1 October 2012 .
- (ii) Contractul de management al lichiditatilor incheiat cu Sanofi SA (Franta), mentionat in Raportul curent emis catre CNVM de catre Societate la data de 17 septembrie 2013, a fost incheiat in data de 16 septembrie 2013.

Concluzie

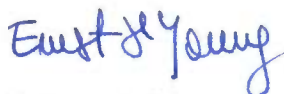
Conform procedurilor efectuate mentionate mai sus cu privire la documentele legale incluse in raportul anexat, cu exceptia aspectelor prezentate mai sus, nu am observat nimic ce ar putea sa ne determine sa consideram ca:

- a) Detaliile indicate in rapoartele anexate nu sunt in concordanta cu conventiile/contractele puse la dispozitia noastra de catre Societate.
- b) Detaliile indicate in rapoartele anexate nu sunt conforme in toate aspectele semnificative cu cerintele legale .
- c) Conventiile /contractele aferente puse la dispozitia noastra nu au fost autorizate in mod corespunzator de catre reprezentantii Societatii.
- d) Preturile convenite intre parti nu au fost acceptate de comun acord pe baza tipului de produse/servicii si a altor termeni si conditii stipulate in contractele intre parti.
- e) Termenii si conditiile tranzactiilor incluse in contractele raportate de catre Societate, efectuate cu administratorii, personalul si actionarii sai semnificativi, precum si cu persoanele implicate cu acestia, nu au fost stabilite pe baza contractelor semnate de catre Societate , in raport cu natura serviciilor si a altor termeni si conditii stipulate de catre parti.

Raportul nostru are scopul exclusiv mentionat in primul aliniat al prezentului raport cat si pentru informarea dumneavoastra si nu poate fi utilizat si pentru alte scopuri.

Prezentul raport se refera numai la rapoartele anexate in conditiile mentionate anterior si nu poate fi extins si asupra altor rapoarte ale Societatii, luate in considerare la nivel individual sau ca un tot unitar.

Ernst & Young Assurance Services SRL



30 ianuarie 2014

Bucuresti, Romania



30 JAN 2014

Initiated for identification
Scrisoră pentru identificare

Raport curent

Raport curent conform - *art 225 din Legea 297/2004 si art. 113 lit. G din Regulamentul CNVM nr.1/2006*

Data raportului: - 15.07.2013

Denumirea entitatii emitente - S.C. ZENTIVA S.A.

Sediul social: - *Bd. Theodor Pallady nr.50, Bucuresti*

Numarul de Tel. / Fax: - 021-3047200 /021-345.40.04

Cod unic de inregistrare: - 336206

Numarul de ordine in Registrului Comertului: J/40/363/1991

Capital social subscris si varsat - 41.696.115 RON

Piata reglementata pe care se

tranzactioneaza valorile mobiliare emise - *Bursa de valori Bucuresti*

Evenimentele importante de raportat:

1. S.C. Zentiva SA informeaza ca in data de 11.07.2013 a incheiat cu Sanofi SA (Franta) un contract de imprumut prin care Zentiva SA imprumuta Sanofi SA cu suma de 25.000.000 RON.

Dobanda aplicabila este la nivelul ROBOR - 0,15%.

Penalitatea stipulata pentru neplata in termen de 5 zile lucratoare de la scadenta a sumei imprumutate/dobanzii este dobanda aplicabila +1%.

Scadenta sumei imprumutate/dobanzii se implineste in data de 12.09.2013, modalitatea de plata agreata fiind prin transfer bancar.

Potrivit inregistrarii contabile existente in cadrul Zentiva SA, la data de 15.07.2013, valoarea creantelor reciproce ale partilor contractante este urmatoarea:

- Creante Zentiva SA de incasat de la Sanofi SA: 25.015.451 RON;

- Sanofi SA nu are creante de incasat de la Zentiva SA.

2. S.C. Zentiva SA informeaza ca in data de 12.07.2013 a incheiat cu May&Baker Limited un contract de vanzare-cuparare, al carui obiect consta in achizitionarea de catre Zentiva SA a unui echipament de productie medicamente si piese de schimb.

Valoarea contractului este de 104.022 EURO.

Plata valorii contractului va fi facuta prin transfer bancar in termen de 45 de zile de la livrarea echipamentului.

Potrivit inregistrarii contabile existente la data de 15.07.2013 nu exista creante reciproce intre partile contractante.

3 S.C. Zentiva SA informeaza ca in data de 09.07.2013 a incheiat cu Sanofi India Limited un contract de prestari servicii avand ca obiect efectuarea de catre Zentiva SA de servicii de control de calitate si eliberare pe piata a unor produse farmaceutice fabricate de catre Sanofi India Limited.

Valoarea estimativa a contractului este de 300.000 Euro/an. Valoarea exacta a contractului va fi determinata in raport de valoarea serviciilor efectiv prestate in baza acestui contract.

Plata serviciilor se va face lunar in raport de serviciile efectiv prestate de catre Zentiva SA. Plata serviciilor va fi facuta prin transfer bancar in termen de 30 de zile de la primirea facturii aferente. Potrivit inregistrarilor contabile existente la data de 15.07.2013 nu exista creante reciproce intre partile contractante.

SC ZENTIVA SA

Simona Cocos
Director General



ERNST & YOUNG

20 JAN 2014

Initialed for identification
Semnă pentru identificare

Raport curent

Raport curent conform - art 225 din Legea 297/2004 si art. 113 lit. G
din Regulamentul CNVM nr.1/2006

Data raportului: - 17.09.2013

Denumirea entitatii emitente - S.C. ZENTIVA S.A.

Sediul social: - Bd. Theodor Pallady nr.50, Bucuresti

Numarul de Tel. / Fax: - 021-3047200 /021-345.40.04

Cod unic de inregistrare: - 336206

Numarul de ordine in Registrului Comertului: J/40/363/1991

Capital social subscris si varsat - 41.696.115 RON

Piata reglementata pe care se
tranzactioneaza valorile mobiliare emise - Bursa de valori Bucuresti

Evenimentele importante de raportat:

S.C. Zentiva SA informeaza ca in data de 13.09.2013 a incheiat cu societatea Sanofi SA (Franta) un contract de management al lichiditatilor avand ca obiect urmatoarele operatiuni:

- Participarea Zentiva SA in cadrul structurii de management al lichiditatilor in cadrul unui sistem centralizat gestionat de Sanofi SA (operatiuni de cash pooling);
- Operatiuni de compensare a sumelor de incasat/plata de la/catre alte entitati din grupul Sanofi, in cadrul unui sistem centralizat gestionat de Sanofi SA (operatiuni de netting);
- Operatiuni de hedging valutar in cadrul unui sistem centralizat gestionat de Sanofi SA;

La momentul prezentului raport curent nu este posibila o estimare rezonabila a valorii contractului, aceasta valoare putand fi determinata in raport de operatiunile ce vor fi efectiv realizate in baza acestui contract.

Potrivit inregistrarilor contabile existente in cadrul Zentiva SA, la data de 17.09.2013 nu exista creante reciproce intre cele doua parti contractante.

SC ZENTIVA SA

Simona Cocos
Director General

Cocos



ERNST & YOUNG

30 JAN 2014

Initialed for identification
Semnat pentru identificare