

Raport curent

Raport curent conform *Legii 297/2004 si Regulamentului nr.1/2006*

Data raportului: *- 04.01.2016*

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*

Evenimentul important de raportat:

Stadiul conformarii cu Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.

Anexa 1: Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB la 31 decembrie 2015.

SC ZENTIVA SA

Simona Cocos
Director General



Conformare Cod Guvernanta- 31 decembrie 2015

Prevederile Codului		Respecta	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A1	Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A		X	Principalele aspecte în legătura cu funcționarea/atribuțiile Consiliului de Administrație sunt identificate în cadrul Actului Constitutiv al Societății publicat pe site-ul Societății în cadrul secțiunii dedicate Relațiilor cu Investitorii.
A2	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin reprezentare, cu excepția cazului în care reprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.		X	Principalele aspecte în legătura cu conflictele de interese sunt identificate și soluționate în conformitate cu procedurile locale sau de grup aplicabile (e.g. Politica Conflictelor de Interese, Codul etic). Totodată, managementul situațiilor de conflicte de interese este realizat de către Ofiterul de Conformitate.
A8	Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		X	Cea mai mare parte a membrilor Consiliului de Administrație ocupa în prezent diverse pozitii de management în cadrul grupului, dovedind competente/capabilitati solide in aria lor de activitate. Performanta acestora este evaluata in mod regulat in conformitate cu regulile/politicile interne.
A11	Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu		X	Societatea este in categoria Standard.

Conformare Cod Guvernanta – 31 decembrie 2015

			și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă			
B1			Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	X	Eficacitatea sistemului de control intern, acoperind inclusiv raportarea financiara, este asigurata de catre functiunea locala de control intern care gestioneaza in intregime structura controlului intern. Ca urmare, avand in vedere modalitatea actuala de organizare a sistemului de control intern, nu consideram necesara implementarea unui comitet de audit in cadrul Consiliului de Administratie.	
B2			Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	X	A se vedea comentariul anterior.	
B3			În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	X	Evaluarea anuala a sistemului de control intern este realizata de functii dedicate de control intern organizate la nivel local si de grup.	
B4			Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă	X	Arile mentionate in cadrul recomandarii sunt acoperite in cadrul evaluarii anuale realizate de functii dedicate de control intern organizate la nivel local si de grup. Ca si regula, membrii Consiliului de Administratie sunt informati cu privire la rezultatele evaluarii anuale.	

Conformare Cod Guvernanta- 31 decembrie 2015

					soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.		
B5			X		Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		Evaluarea conflictelor de interese în cadrul tranzacțiilor încheiate de Societate cu afiliatii este avută în vedere în cadrul documentației interne aferente (e.g. Dosarul de Prețuri de transfer).
B6			X		Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.		Eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului este acoperită în cadrul evaluării anuale realizată de funcția dedicată de control intern organizată la nivel local împreună cu funcțiunea de control intern organizată la nivel de grup.
B7			X		Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.		Aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate este monitorizată de funcția dedicată de control intern organizată la nivel local împreună cu funcțiunea de audit intern organizată la nivel de grup.
B8			X		Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau adhoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.		Ca și regula, rapoartele/analizele specifice realizate de funcțiunile relevante sunt comunicate Consiliului.
B10			X		Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și		Compania aplică o politică de prețuri de transfer conformă cu Ghidul OCDE privind prețurile de transfer pentru companiile multinaționale și administrațiile financiare precum și cu legislația națională din România. Toate tranzacțiile semnificative sunt evaluate de experți locali interni și de la nivelul corporației pentru a ne asigura că sunt conforme cu ghidurile și reglementările externe privind prețurile de

Conformare Cod Guvernanta – 31 decembrie 2015

		<p>dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.</p>		<p>transfer și cu politicile interne privind prețurile de transfer. Acolo unde se impune, se apelează la consiliere/sprjin din partea unor consultanți din afara companiei. Conformitatea cu reglementările în vigoare privind prețurile de transfer asigură respectarea principiului deplinei echități în stabilirea prețurilor în cadrul tranzacțiilor cu afiliații.</p> <p>În ceea ce privește determinarea unei rentabilități/marje a profitului echitabile, utilizăm baze de date externe pentru a determina rentabilitatea/marja profitului încasate de companii cu funcții, riscuri și active asemănătoare.</p> <p>Tranzacțiile semnificative încheiate cu companiile afiliate sunt documentate și înregistrate în documentele financiare ale societății. Compania nu poate face comentarii ce privesc procedurile aplicate de auditori. Compania întocmeste, în conformitate cu Regulamentul 1/2006, art. 113 lit. (G) (6), un raport al tranzacțiilor semnificative încheiate în perioada relevantă. Acest raport este subiectul procedurilor îndeplinite de către auditorul extern, un raport fiind întocmit și comunicat către ASF și fiind disponibil pe site-ul societății.</p>
<p>B12</p>		<p>În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general</p>	<p>X</p>	<p>Funcțiunile relevante nu sunt integrate în cadrul Consiliului de Administrație, fiind organizate în mod distinct la nivel local/grup.</p>

Conformare Cod Guvernanta- 31 decembrie 2015

C1	<p>Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.</p> <p>Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerației membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, sa detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justa cauză.</p> <p>Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.</p> <p>Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.</p>		X	<p>Remuneratia administratorului independent este fixa. Ceilalti membri ai Consiliului de Administratie au mandate gratuite. La acest moment nu se intentioneaza sa se implementeze schimbari in ceea ce priveste modalitatea de remunerare a membrilor Consiliului de Administratie.</p>
----	---	--	---	---

Conformare Cod Guvernanta- 31 decembrie 2015

D1		Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii - indicându-se publicului larg persoana/ persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:		X	Principalele informații relevante de interes publicate în cadrul secțiunii Relații cu Investitorii sunt diseminate în limba engleză (e.g. rapoartele curente, materiale informative, decizii ale Adunărilor Generale).
	D.1.2.	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit.		X	Diseminarea CV-urilor profesionale ale membrilor Consiliului precum și alte angajamente profesionale ale acestora vor fi avute în vedere.
D2		Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății		X	Adoptarea și diseminarea unei politici privind distribuția anuală de dividende sau a altor beneficii către acționari vor fi evaluate.
D3		Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiectie are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica		X	Adoptarea și diseminarea unei politici în legătură cu previziunile vor fi subiect de evaluare.

Conformare Cod Guvernanta – 31 decembrie 2015

		<p>privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.</p>			
D7		<p>Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.</p>		X	<p>Accesul specialistilor, consultantilor, experților sau analiștilor financiari în cadrul Adunărilor Generale ale se va face pe baza invitației prealabile a Președintelui Consiliului de Administratie.</p>
D9		<p>O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.</p>		X	<p>Organizarea unor astfel de evenimente va fi evaluată în raport principiile interne aplicabile.</p>