

Varianta actualizata la 01.06.2011

**REGULAMENT DE GUVERNANTA CORPORATIVA
AL SOCIETATII ZENTIVA S.A. (denumita in continuare “Societatea”)**

ISTORIC

Principala activitate a Societatii consta in fabricarea si comercializarea de preparate si medicamente de uz uman.

Societatea a fost infiintata in 1962 ca Intreprinderea de Medicamente Bucuresti (“IMB”). Sediul actual al Societatii este B-dul Theodor Pallady nr. 50, Bucuresti. In 1990, Compania a incorporat si a preluat intregul patrimoniu al fostei IMB in concordanta cu Decizia Guvernului.

In Noiembrie 1999, pachetul majoritar de actiuni a fost preluat de catre grupul de investitori instititionali format din Banca Europeana de Reconstructie si Dezvoltare, Fundatia Post-Privatizare, GED Eastern Fund, Euromerchant Balcan Fund, Black See Fund si Galenica North East prin intermediul companiei cipriote Venoma Holdings Limited.

In 27.06.2002, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 277.974.100.000 lei, respectiv de la valoarea de 138.987.050.000 lei la valoarea de 416.961.150.000 lei, prin acordarea de 2 actiuni gratuite pentru fiecare actiune detinuta de actionarii inregistrati in Registrul Actionarilor la data de referinta 30.05.2002.

In 12.10.2005 a avut loc achizitia actiunilor Venoma de catre Zentiva N.V., o companie olandeza cu sediul in Amsterdam, Olanda, avand sucursale in mai multe tari europene.

In Octombrie 2005, Zentiva NV a facut o oferta publica de cumparare a actiunilor emitentului Sicomed SA, denumit ulterior Zentiva SA, la valoarea de 1.37 lei/actiune, in perioada 09.11.2005-12.01.2006.

In martie 2009, Sanofi-Aventis Europe a anuntat faptul ca a devenit actionar al Zentiva N.V. cu o detinere de aproximativ 96,8% din actiuni.

In august 2009, Sanofi-Aventis Europe a facut o oferta publica de cumparare a actiunilor emitentului Zentiva SA, la valoarea de 0.7 lei/actiune, in perioada 12.08.2009-22.09.2009.

Actiunile Societatii sunt tranzactionate la Categoria a II-a a Bursei de Valori Bucuresti incepand cu anul 1998.

Din numarul total de 416,961,150 actiuni, pe piata de capital se tranzactioneaza un numar de 416,777,259 actiuni, restul de 183.891 actiuni fiind detinute de Societate.

CAPITOLUL I

STRUCTURI DE GUVERNANTA CORPORATIVA

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE , CONDUCEREA EXECUTIVA, ADUNARILE GENERALE

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Organizarea Consiliului de Administratie

Societatea este administrată de către un Consiliu de Administrație compus din 5 (cinci) administratori, de cetățenie română și/sau străină, aleși de Adunarea Generală a Acționarilor. Membrii Consiliului de Administrație pot deține și calitatea de acționari ai Societății.

Administratorii sunt aleși pentru un mandat de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși pentru noi mandate de 4 ani. Durata mandatului administratorilor poate fi modificată prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor.

În caz de vacanță a mandatului unuia sau mai multor administratori, Consiliul de Administrație procedează la numirea unor administratori provizorii, până la întrunirea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor care va desemna un administrator definitiv pentru o durată egală cu perioada de timp rămasă până la expirarea mandatului vacant.

Membrii Consiliului de Administrație pot fi aleși prin metoda votului cumulativ. La cererea unui acționar semnificativ al Societății, alegerea administratorilor prin această metodă se va face în mod obligatoriu.

Consiliul de Administrație este condus de un Președinte, cetățean român sau străin, ales de către administratori cu votul majorității administratorilor.

Obligațiile și răspunderile administratorilor sunt reglementate de dispozițiile referitoare la mandat, care se completează cu dispozițiile speciale privind răspunderea administratorilor societăților pe acțiuni.

Președintele și membrii Consiliului de Administrație sunt răspunzători față de Societate individual sau solidar, după caz, pentru prejudiciile cauzate Societății ca urmare a comiterii de infracțiuni sau abateri de la dispozițiile legale și/sau ale actului constitutiv al Societății, precum și pentru greșelile comise în administrarea Societății. În astfel de situații, administratorii vor putea fi revocați prin hotărârea Adunării generale a Acționarilor.

Politica de remunerare a administratorilor a aplicat până în prezent următoarele criterii: administratorii cu funcții în cadrul grupului au avut un mandat gratuit, mandate remunerate având doar membrii independenți, pe baza propunerilor făcute de Consiliul de Administrație și aprobate/validate de către acționarii companiei. Remunerarea membrilor independenți a inclus o componentă fixă lunară, fără alte elemente sau componente fixe sau variabile. În aplicarea acestor principii nu a fost necesară constituirea unui Comitet de Remunerare, atribuțiile de propunere a remunerăției rămânând în sarcina Consiliului de Administrație.

Sedințele Consiliului de Administratie

Consiliul de Administrație se întrunește în ședință Ordinară cel puțin o dată la trei luni și în ședință Extraordinară ori de câte ori este necesar, la sediul Societății sau în alt loc, indicat în convocare.

Sedințele se vor ține prin prezența fizică a administratorilor la locul desfășurării ședinței, cu excepția cazului în care convocatorul menționează expres că ședința se va desfășura prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță (telefon, teleconferință, videoconferință, telefax).

Consiliul de Administrație va fi convocat de către Președinte, din proprie inițiativă sau la cererea motivată a cel puțin doi dintre administratori sau a Directorului General, prin orice mijloc de comunicare de natură a dovedi recepționarea convocatorului de către destinatar:

convorbire telefonică urmată de confirmarea scrisă a destinatarului, fax cu confirmare de primire, scrisoare recomandată cu confirmare de primire, poștă electronică (e-mail).

În convocator se vor indica: data și ora și locul desfășurării ședinței Consiliului de Administrație, modalitatea de tinere a ședinței (prezența fizică sau prin mijloace de comunicare la distanță), precum și ordinea de zi a acesteia.

În cazul în care cel puțin doi administratori se opun desfășurării ședinței Consiliului de Administrație prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță, ședința se va ține prin participarea fizică a administratorilor. Opoziția se va formula în termen de cel mult 2 zile lucrătoare de la data convocării.

În cazul în care convocatorul ședinței Consiliului de Administrație este transmis, în condițiile prezentului paragraf, cu mai puțin de 5 zile lucrătoare înainte de data fixată pentru desfășurarea ședinței, documentația referitoare la problemele înscrise pe ordinea de zi a ședinței consiliului va fi anexată convocatorului, în copie, integral sau în extras; în celelalte cazuri, documentele și informațiile relative la problemele ce constituie ordinea de zi a ședinței vor fi puse la dispoziția administratorilor cu cel puțin 5 zile lucrătoare înainte de data fixată pentru desfășurarea ședinței consiliului.

În cazul în care toți membrii Consiliului de Administrație sunt prezenți și sunt de acord cu desfășurarea ședinței consiliului și cu adoptarea unor decizii, se poate renunța la formalitățile de convocare.

Ședințele Consiliului de Administrație sunt prezidate de Președintele Consiliului, iar în lipsa acestuia, de către un membru al Consiliului de Administrație desemnat de acesta. Președintele numește un secretar fie dintre membrii consiliului, fie din afara acestuia.

Consiliul de Administrație poate delibera în mod valabil în prezența a cel puțin trei membri și poate adopta decizii cu o majoritate de cel puțin jumătate plus unu dintre membrii prezenți. În caz de paritate a voturilor președintele Consiliului de Administrație va avea votul decisiv, cu excepția cazului în care este, în același timp, și director al Societății.

La ședințele Consiliului de Administrație, membrii săi nu pot fi reprezentați decât de către un alt membru al Consiliului de Administrație, pe bază de procură, înscris sub semnătură privată. Un membru al Consiliului de Administrație nu va putea reprezenta decât un singur alt membru al Consiliului de Administrație.

Se socotesc a fi prezenți la ședință și acei administratori care participă la ședință prin intermediul mijloacelor de comunicare ce permit identificarea acestora: telefon, teleconferință, videoconferință, telefax.

Procesul verbal va fi semnat de către Președintele de ședință, de către cel puțin un alt administrator și de către secretarul de ședință, iar la cerere, de către ceilalți membri Consiliului de Administrație care au luat parte la dezbateri.

Atribuțiile Consiliului de Administrație

Consiliul de Administrație are în principal următoarele atribuții:

- a) Întocmește și actualizează registrele Societății, potrivit prevederilor legale;
- b) Angajează și concediază directorii Societății, stabilind drepturile și obligațiile acestora;
- c) Alege Președintele Consiliului de Administrație;
- d) Contractează societatea de registru independent care va ține evidența acțiunilor Societății;
- e) Aprobă trecerea pe costuri a unor creanțe nerecuperabile până la valoarea de 0.5% din cifra de afaceri;
- f) Aprobă casarea mijloacelor fixe;
- g) Aprobă metoda de calcul a amortizării mijloacelor fixe conform legii;
- h) Aprobă programul de cercetare dezvoltare a Societății și alocarea resurselor financiare necesare;
- i) Aprobă programul anual de investiții al Societății;
- j) Supune anual aprobării Adunării Generale a Acționarilor, în termen de 4 luni de la încheierea exercițiului financiar, raportul cu privire la activitatea Societății, situația financiară anuală a Societății, întocmită pentru anul precedent, în

conformitate cu cerințele specifice ale Ministerului de Finanțe și ale CNVM precum și proiectul programului de activitate și al bugetului Societății pentru anul în curs;

- k) Aprobă încheierea de către Societate a contractelor de asociere, cu respectarea competențelor exclusive ale Adunării Generale a Acționarilor.
- l) Alte atribuții stabilite de lege în competența sa.

Administratorii Societății sunt obligați să raporteze de îndată CNVM orice act juridic încheiat între Societate și administratorii, angajații, acționarii acesteia, care dețin controlul asupra Societății, precum și cu persoanele implicate cu aceștia, a cărui valoare reprezintă cel puțin echivalentul în lei a valorii de 50.000 euro.

Prin grija Consiliului de Administrație, Societatea va asigura toate facilitățile și informațiile necesare pentru a permite Acționarilor să-și exercite drepturile conferite de acțiunile deținute.

În acest sens, Consiliul de Administrație este obligat, potrivit legii, să :

1. Informeze acționarii cu privire la organizarea Adunărilor Generale a Acționarilor, cu respectarea procedurilor aplicabile;
2. Informeze publicul cu privire la alocarea și plata dividendelor, emiterea de noi acțiuni, inclusiv operațiunile de distribuire, subscriere, renunțare la conversie;
3. Desemneze ca agent de plată al Societății o instituție financiară prin care acționarii să-și poată exercita drepturile financiare, cu excepția situației în care Societatea asigură ea însăși aceste servicii.

CONDUCEREA EXECUTIVA

Consiliul de Administrație a încredințat conducerea Societății, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, unui Director Executiv, care are calitatea de director cu delegare de conducere în sensul art. 143 din Legea nr. 31/1990, numit în continuare Director General.

Societatea va fi reprezentată și angajată în mod valabil în relațiile cu terții, de către Consiliul de Administrație, prin Președinte și/sau Directorul General.

Directorul General beneficiază de un mandat general de reprezentare a Societății în raporturile cu terții.

Directorul General a submandatat parte dintre aceste atribuții, în mod expres, unor directori tehnici împuterniciți să reprezinte Societatea pe baza de mandate speciale conformitate cu politicile aplicabile la nivel de Societate

Directorul General va asigura întocmirea și transmiterea către CNVM, și către piața reglementată pe care sunt tranzacționate acțiunile Societății a raportărilor prevăzute de lege.

Directorul General al Societății raportează Consiliului de Administrație.

Directorii tehnici care fac parte din conducerea executivă a Societății raportează către Directorul General și au competențele stabilite prin fișele de post aferente.

ADUNARILE GENERALE ALE ACȚIONARILOR

Convocarea și Organizarea Adunărilor Generale ale Acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor se convoacă de către Consiliul de Administrație, pe baza deciziei acestui organ și în condițiile legii.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor se întrunește cel puțin o dată pe an, precum și ori de câte ori este necesară adoptarea unei hotărâri de competența sa, în conformitate cu dispozițiile legii sau ale actului constitutiv.

Consiliul de Administrație este obligat să convoace Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor la cererea acționarilor reprezentând cel puțin 10% din capitalul social, la cererea auditorilor financiari, precum și în cazul în care în urma unor pierderi, activul net determinat ca diferență între totalul activelor și datoriilor Societății reprezintă mai puțin de jumătate din capitalul social al Societății.

Convocarea Adunării Generale a Acționarilor se va face în forma și cu respectarea condițiilor de publicitate prevăzute de reglementările CNVM și ale Legii nr. 31/1990.

Regulile și procedurile de participare la Adunarea Generală ale Acționarilor

Acționarii înregistrați la data de referință pot participa și vota la Adunarea Generală personal sau pot fi reprezentați și prin alte persoane decât acționarii, cu excepția administratorilor, pe baza de procura specială.

Procura specială se va întocmi în trei exemplare originale, unul pentru Societate, cel de-al doilea exemplar va fi înmănat reprezentantului, cel de-al treilea exemplar rămânând la acționar. După completare și semnare exemplarul din procura specială destinat Societății, însoțit de o copie a actului de identitate sau a certificatului de înregistrare al acționarului reprezentat, va fi depus în original la sediul Societății cel târziu 48 de ore înainte de Adunarea Generală sub sancțiunea pierderii exercițiului dreptului de vot în acea Adunarea Generală. Procura va putea fi transmisă și în format electronic, prin e-mail la adresa de e-mail indicată în convocatorul aferent Adunării Generale, însoțită de o copie a actului de identitate sau a certificatului de înregistrare al acționarului reprezentat, cu condiția ca originalul să fie transmis Societății cel târziu 48 de ore înainte de Adunare.

Procurile vor fi reținute de Societate, făcându-se mențiune despre aceasta în procesul-verbal.

Accesul acționarilor la Adunarea Generală se face prin proba identității acestora, făcută în cazul acționarilor persoane fizice cu actul de identitate, iar în cazul acționarilor persoane juridice și a acționarilor persoane fizice reprezentate, cu procura specială data persoanei fizice care îi reprezintă precum și actul de identitate al reprezentantului.

Acționarii înregistrați la data de referință în registrul acționarilor au posibilitatea de a vota prin corespondență înainte de data Adunării Generale, prin utilizarea formularului de vot prin corespondență. Formularul de vot prin corespondență cu legalizare de semnatura de către un notar public împreună cu o copie a actului de identitate sau certificatului de înregistrare al acționarului vor fi transmise Societății în original la sediul acesteia cel târziu 48 de ore înainte de Adunare sub sancțiunea neluării în considerare a votului.

Formularul de procură specială, formularul de vot prin corespondență, proiectul de hotărâre, precum și materialele informative supuse aprobării pe ordinea de zi a Adunării Generale se pot obține atât de la sediul Societății cât și de pe pagina de internet a Societății, pe toată perioada care începe cu cel puțin 30 de zile înainte de data Adunării Generale.

Unul sau mai mulți acționari care dețin individual sau împreună cel puțin 5% din capitalul social au dreptul de a introduce noi puncte pe ordinea de zi a Adunării Generale, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre aprobare de Adunarea Generală, care vor fi transmise în scris la sediul Societății în termen de cel mult 15 zile de la data publicării convocatorului aferent Adunării Generale.

În cazul în care pe ordinea de zi a Adunării Generale se afla alegerea membrilor Consiliului de Administrație, candidaturile pentru funcția de membri ai Consiliului de Administrație al societății pot fi depuse, conform art. 117¹ din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, la sediul Societății cel târziu data indicată în convocatorul aferent Adunării Generale. Pentru fiecare candidat propus se va include un CV, care să menționeze cel puțin numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională a candidatului.

Lista cuprinzând informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcția de administrator se află la dispoziția acționarilor, putând fi consultată și completată de aceștia în condițiile de mai sus.

Acționarii Societății pot adresa întrebări în scris privind punctele de pe ordinea de zi a Adunării Generale, acestea urmând a fi depuse la sediul Societății împreună cu copii ale documentelor de identitate care să permită identificarea acționarului (copie carte de identitate în cazul acționarilor persoane fizice și certificat de înmatriculare însoțit de documentul oficial care atestă dreptul calitatea de reprezentant legal al acționarului, în cazul acționarilor persoane juridice) până cel târziu data indicată în convocatorul aferent Adunării Generale.

Societatea poate formula un răspuns general pentru întrebările cu același conținut. Răspunsurile vor fi disponibile pe pagina de internet a Societății la secțiunea întrebări și răspunsuri, în format întrebare-răspuns.

Toate documentele transmise Societatii in legatura cu Adunarea Generala vor fi transmise in plic inchis, cu mentiunea scrisa pe plic: *“Pentru Adunarea Generala a Actionarilor”*, mentionandu-se si data/ora Adunarii Generale precum si felul Adunarii Generale (Ordinara sau Extraordinara).

Sedinta Adunarii Generale va incepe la ora fixata in convocatorul aferent. Accesul actionarilor in cadrul sedintei Adunarii Generale se va face incepand cu 30 de minute anterior orei de incepere a sedintei, actionarii care nu se prezinta in Adunare pana la ora stabilita nu li va mai permite accesul/participarea la sedinta Adunarii Generale. Adunarea Generala va fi prezidata de un Președinte al adunării, care este Președintele Consiliului de Administrație, sau, în absența acestuia, un alt membru al Consiliului de Administrație desemnat de acesta. Președintele Adunării va numi un secretar tehnic de ședință si va supune votului Adunarii Generale numirea unui secretar de sedinta dintre acționarii/reprezentantii actionarilor prezenți.

Hotărârile Adunărilor Generale ale Acționarilor se adoptă, de regulă, prin vot deschis. La propunerea Președintelui Adunării sau a unui grup de acționari prezenți în adunare (personal sau prin reprezentare), ce dețin cel puțin ¼ din capitalul social, se va putea decide ca votul sa fie secret.. Votul secret este obligatoriu pentru alegerea și revocarea membrilor Consiliului de Administrație și a auditorului financiar, precum și pentru adoptarea hotărârilor referitoare la gestiunea și răspunderea administratorilor.

Secretarul de ședință va întocmi un proces verbal menționând problemele dezbătute și hotărârile adoptate, proces verbal care va fi semnat de Președintele Adunării și de Secretar.

Atributiile Adunarilor Generale ale Actionarilor

Adunarea Generală Ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult 4 luni de la încheierea exercițiului financiar pentru:

- a) Discutarea, aprobarea sau modificarea situațiilor financiare anuale aprobate de Consiliul de Administrație, pe baza rapoartelor Consiliului de Administrație și auditorilor, urmate de fixarea valorii dividendelor și a termenului de distribuire a acestora;
- b) Identificarea acționarilor cărora urmează a li se distribui dividende;
- c) Alegerea și revocarea administratorilor, fixarea remunerației acestora și a valorii minime a sumei asigurate prin asigurarea de răspundere civilă profesională, precum și limitele generale de remunerare ale administratorilor și directorilor cu delegare de atribuții de conducere ai Societății;
- d) Desemnarea auditorului financiar precum și a persoanei împuternicite pentru semnarea, în numele Societății, a contractului de prestări servicii încheiat cu auditorul;
- e) Aprobarea raportului de gestiune al administratorilor;
- f) Aprobarea și modificarea planului de afaceri, a bugetului anual de venituri și cheltuieli și a programului de activitate ale Societății, propuse spre aprobare de către administratori;
- g) Înființarea sau desființarea uneia sau mai multora dintre sucursalele, reprezentanțele, agențiile, punctele de lucru si/sau al altor sedii secundare, precum și înființarea sau desființarea filialelor Societății;
- h) Aprobarea oricărei alte hotărâri aflate în competența sa.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor se întrunește ori de câte ori este necesară adoptarea unei hotărâri referitoare la:

- a) Modificarea capitalului social al Societății;
- b) Schimbarea obiectului de activitate al Societății;
- c) Schimbarea formei juridice a Societății;
- d) Schimbarea sediului social al Societății;
- e) Fuziunea cu alte societăți comerciale sau divizarea Societății;
- f) Dizolvarea anticipată a Societății;
- g) Emisiunea de obligațiuni;

- h) Contractarea de credite pe termen lung sau scurt a căror valoare depășește jumătate din valoarea contabilă a activelor Societății la data încheierii actului juridic;
- i) Aprobarea tuturor actelor de dobândire, înstrăinare, schimb, sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale Societății, a căror valoare depășește, individual, pentru fiecare act juridic, sau cumulată, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate ale Societății, mai puțin creanțele, la data încheierii actului juridic;
- j) Aprobarea actelor juridice privind închirierea de active corporale ale Societății încheiate pentru o perioadă mai mare de 1 an, a căror valoare individuală sau cumulată față de același co-contractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat, depășește 20% din valoarea activelor imobilizate ale Societății, mai puțin creanțele la data încheierii actului juridic;
- k) Aprobarea contractelor de asociere care urmează a fi încheiate de către Societate, dacă aceste contracte se încheie o perioadă mai mare de 1 an, a căror valoare individuală sau cumulată față de același co-contractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat, depășește 20% din valoarea activelor imobilizate ale Societății, mai puțin creanțele la data încheierii actului juridic;
- l) Aprobarea oricărei modificări a ACTULUI CONSTITUTIV al Societății. În acest caz, înainte de convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor pentru modificarea ACTULUI CONSTITUTIV al Societății, proiectul de modificare va fi comunicat CNVM și pieței reglementate pe care sunt tranzacționate acțiunile Societății.
- m) Adoptarea oricărei alte hotărâri pentru care este necesară aprobarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

Hotararile Adunarilor Generale ale Acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de conducere al Societății cu competența generală de a decide asupra activității acesteia și asupra politicii sale economice, comerciale și de dezvoltare.

Adunarea Generală a Acționarilor poate fi Ordinară și Extraordinară. Hotărârile Adunării Generale a Acționarilor se adoptă conform prevederilor legii și ale actului constitutiv sunt obligatorii pentru toți acționarii.

Hotărârile Adunărilor Generale ale Acționarilor se adoptă, de regulă, prin vot deschis.

La propunerea Președintelui Adunării sau a unui grup de acționari prezenți în adunare (personal sau prin reprezentare), ce dețin cel puțin $\frac{1}{4}$ din capitalul social, se va putea decide ca votul să fie secret.

Votul secret este obligatoriu pentru alegerea și revocarea membrilor Consiliului de Administrație și a auditorului financiar, precum și pentru adoptarea hotărârilor referitoare la gestiunea și răspunderea administratorilor.

Hotărârile Adunării Generale Ordinară a Acționarilor sunt valabil adoptate în următoarele condiții:

- la prima convocare: este necesară prezența acționarilor reprezentând cel puțin $\frac{1}{2}$ din capitalul social al Societății, iar hotărârile trebuie adoptate cu votul pozitiv al acționarilor ce dețin majoritatea absolută a capitalului social prezent sau reprezentat în adunare;
- la a doua convocare: hotărârile pot fi adoptate indiferent de partea de capital prezentă /reprezentată în adunare, cu votul favorabil al majorității capitalului social prezent sau reprezentat în adunare;

Hotărârile Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății, sunt valabil adoptate în următoarele condiții:

- la prima convocare: este necesară prezența acționarilor reprezentând cel puțin $\frac{3}{4}$ din capitalul social, iar hotărârile trebuie să fie luate cu votul favorabil exprimat de acționarii ce dețin cel puțin $\frac{1}{2}$ din capitalul social, cu excepția cazului prevăzut la art. 8.1.5. de mai înainte ;

- la a doua convocare : este necesară prezența acționarilor reprezentând cel puțin $\frac{1}{2}$ din capitalul social, iar hotărârile trebuie sa fie luate cu votul pozitiv al acționarilor ce dețin cel puțin $\frac{1}{3}$ din capitalul social, care în cazul hotărârilor de modificare a obiectului principal de activitate al societății, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a Societății nu poate fi mai mic de două treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați în Adunare.

Hotărârile Adunării Generale adoptate în limitele legii și ale actului constitutiv sunt obligatorii chiar pentru acționarii absenți la adunare, precum și pentru cei care au votat împotriva.

CAPITOLUL II

TRANSPARENȚA, RAPORTAREA FINANCIARĂ, CONTROLUL INTERN ȘI ADMINISTRAREA RISCULUI, DREPTURI ACȚIONARI

Raportare. Drepturile detinatorilor de actiuni.

Drepturile acționarilor minoritari ai Societății sunt protejate în conformitate cu normele legale aplicabile în domeniu.

Societatea efectuează toate raportările cerute de reglementările aplicabile societăților tranzactionate pe piața de capital.

Prin rapoartele curente Societatea informează acționarii și investitorii asupra tuturor evenimentelor importante în care este implicată.

Raportarea financiară se face la date prevăzute în calendarul financiar comunicat la Bursa de Valori București și postat pe site-ul Societății.

Acționarii au dreptul de a fi informați cu privire la deciziile referitoare la schimbările corporative semnificative aparute în cadrul Societății precum și cu privire la evenimentele semnificative apartute în cadrul Societății. De asemenea, cu respectarea dispozițiilor Actului Constitutiv al Societății precum și a legislației relevante, acționarii au dreptul de a alege și de a revoca membrii Consiliului de Administrație. În plus, acționarii au dreptul de a participa efectiv și de a vota în cadrul Adunărilor Generale ale Acționarilor și de a fi informați cu privire la regulile, inclusiv procedurile de vot, care guvernează Adunărilor Generale ale Acționarilor.

O acțiune da dreptul la un vot în Adunarea Generală precum și la dividende, neexistând acțiuni preferențiale.

Societatea respectă drepturile detinatorilor de valori mobiliare și asigură un tratament egal pentru toți detinatorii de valori mobiliare de același tip și clasă, punând la dispoziția acestora toate informațiile relevante pentru ca aceștia să-și poată exercita toate drepturile într-o manieră echitabilă.

Detinatorii valorilor mobiliare trebuie să își exercite drepturile conferite de acestea cu bunăcredință, cu respectarea drepturilor și a intereselor legitime ale celorlalți detinatori și a interesului prioritar al societății comerciale, în caz contrar fiind raspunzători pentru daunele provocate.

Societatea ține evidența acțiunilor și a acționarilor la S.C. Depozitarul Central SA autorizată în conformitate cu reglementările CNVM și decizia Consiliului de Administrație.

Acționarii participă la profiturile și pierderile Societății în funcție de participarea la capitalul social. Cota-parte din profit ce se plătește fiecărui asociat constituie dividend.

Dividendele se distribuie acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social versat, dacă prin actul constitutiv nu se prevede altfel. Acestea se plătesc în termenul/termenele stabilit/e de Adunarea Generală a Acționarilor sau, după caz, stabilit prin legile speciale, dar nu mai târziu de 6 luni de la data aprobării situației financiare anuale aferente exercitiului financiar încheiat. În caz contrar, Societatea va plăti daune-interese pentru perioada de întârziere. Nu se vor putea distribui dividende decât din profituri determinate potrivit legii.

Toți detinatorii de actiuni emise de Societate vor fi tratati în mod echitabil. Societatea faciliteaza participarea actionarilor la lucrarile Adunarilor Generale ale Acționarilor, precum si exercitarea deplina a drepturilor acestora. Pentru actionarii care nu pot participa, Societatea pune la dispozitie posibilitatea exercitarii votului pe baza de procura speciala si/sau a votului prin corespondenta. Pentru a pune la dispozitia actionarilor informatii relevante în timp real, exista pe pagina de web a Societatii o secțiune speciala, numită Investitori. Pagina este astfel structurata incat sa contina toate informatiile necesare detinatorilor de valori mobiliare: informatii referitoare la AGA, calendar financiar, raportari periodice si curente, etc.. Se asigura permanent legatura cu actionarii societatii, raspunzandu-se la intrebarile acestora telefonic, prin scrisori sau e-mail. De asemenea, Societatea are structuri interne specializate pentru relația cu acționarii.

CAPITOLUL III

CONFLICTUL DE INTERESE SI TRANZACTIILE CU PERSOANE IMPLICATE („TRANZACTIILE CU SINE”)

Consiliul de Administratie va adopta cele mai bune practici pentru a asigura o corectitudine procedurala substantiala a tranzactiilor cu partile implicate (tranzactiile cu sine).

În acest scop, acesta va utiliza cel puțin urmatoarele criterii:

- pastrarea competentei de a aproba cele mai importante tranzactii;
- solicitarea unei opinii prealabile asupra celor mai importante tranzactii din partea structurilor de control intern;
- incredintarea negocierilor, referitoare la aceste tranzactii, unuia sau mai multor administratori independenti (sau administratorilor care nu au legaturi cu partile implicate respective);
- recursul la experti independenti (posibil selectati de administratorii independenti).

Societatea nu poate subscrie propriile actiuni.

Daca actiunile societatii sunt subscribe de o persoana actionand in nume propriu, dar in contul Societatii, se considera ca subscriitorul a scris actiunile pentru sine, fiind obligat sa achite contravaloarea acestora.

Societatii i se permite sa dobandeasca propriile actiuni, fie direct, fie prin intermediul unei persoane actionand in nume propriu, dar pe seama societatii, cu respectarea conditiilor prevazute de lege.

Consiliul de Administratie va include in raportul ce insoteste situatiile financiare anuale urmatoarele informatii cu privire la dobandirea sau instrainarea de catre societate a propriilor actiuni:

- a) motivele dobandirilor efectuate pe durata exercitiului financiar;
- b) numarul si valoarea nominala a actiunilor dobandite si a celor instrainate pe durata exercitiului financiar si procentul din capitalul social scris pe care acestea îl reprezinta;
- c) in cazul dobandirii sau instrainarii cu titlu oneros, contravaloarea actiunilor;
- d) numarul si valoarea nominala a tuturor actiunilor dobandite si detinute de catre societate si procentul lor.

Societatea nu poate sa acorde avansuri sau imprumuturi si nici sa constituie garantii in vederea subscrierii sau dobandirii propriilor sale actiuni de catre un tert.

Dispozitiile mai-sus prezentate nu se aplica tranzactiilor efectuate in cadrul operatiunilor curente ale institutiilor de credit si ale altor institutii financiare, nici tranzactiilor efectuate in vederea dobandirii de actiuni de catre sau pentru salariatii Societatii, cu conditia ca aceste tranzactii sa nu determine diminuarea activelor nete sub valoarea cumulata a capitalului social scris si a rezervelor care nu pot fi distribuite conform legii sau actului constitutiv.

Actionarii care ofera spre vanzare actiunile lor prin oferta publica vor proceda conform legislatiei pietei de capital.

Situatia actiunilor trebuie sa fie cuprinsa in anexa la situatia financiara anuala si, in mod deosebit, sa se precizeze daca ele au fost integral liberate si, dupa caz, numarul actiunilor pentru care s-a cerut, fara rezultat, efectuarea varsamintelor.

Fiecare membru al Consiliului de Administratie se va ingriji sa evite orice conflict direct sau indirect de interese cu Societatea sau oricare subsidiara controlata de aceasta. Fiecare membru al Consiliului de Administratie va informa Consiliul de Administratie asupra conflictelor de interese, pe masura ce acestea apar si se va abtine de la dezbaterile si votul chestiunilor respective.

CAPITOLUL IV

REGIMUL INFORMATIEI CORPORATIVE

Membrii Consiliului de Administratie, ai conducerii executive precum si angajatii care au acces la informatii corporative vor avea contacte de confidentialitate prin care se vor obliga sa respecte regimul informatiei corporative.

CAPITOLUL V

RESPONSABILITATEA SOCIALA. PROTECTIA MEDIULUI

Societatea are preocupari constante privind Responsabilitatea Sociala si de Mediu, incluzand multiple componente intre care informarea si educarea publicului si pacientilor ocupa un loc major. Societatea a participat si s-a implicat continuu in programe si campanii care pun accentul pe importanta vitala a constientizarii factorilor de risc si pe cea reprezentata de efectuarea cu regularitate a controalelor medicale. Astfel, Societatea a derulat campanii si programe destinate preventiei cardiovasculare, a hipertensiunii si a osteoporozei, adresandu-se direct pacientilor prin oferirea de testari gratuite si interpretare a rezultatelor de catre personal medical specializat.

In acelasi timp, Societatea Zentiva SA acorda o importanta majora altor componente ale Responsabilitatii Sociale si de Mediu precum farmacovigilenta, conduita etica in desfasurarea activitatii si in relatiile cu organizatiile si profesionistii din domeniul sanitar, dialogul social si protectia sociala a angajatilor, protectia la locul de munca, recunoasterea diversitatii de valori si opinii, evaluarea profesionala corecta si dezvoltarea carierei, preocuparea pentru controlul riscului industrial, protejarea solului si a resurselor naturale, protectia mediului si a biodiversitatii