

***Raportul anual al Consiliului de Administratie
Pentru exercitiul financiar 2010
Conform Regulamentului CNVM nr. 1 / 2006, Anexa 32***

Data raportata : 31.12.2010

- **S.C. ZENTIVA S.A.**
- **Sediul social:** Bd. Theodor Pallady nr.50, Bucuresti
- **Tel. / Fax:** 304.72.00, 304.75.00 / 345.40.04
- **Nr. si data inregistrarii la Oficiul Registrului Comertului:** J/40/363/1991
- **Cod de inregistrare fiscala:** RO 336206
- **Clasa, tipul, nr. si principalele caracteristici ale valorilor mobiliare:** 416.961.150 actiuni dematerializate, clasa I;
- **Piata reglementata pe care se tranzactioneaza:** Bursa de Valori Bucuresti
- **Valoarea de piata:** 1 leu/actiune, reprezinta pretul de referinta al ultimei zile de tranzactionare din anul 2010.
- **Capitalizarea bursiera la 31.12.2010:** 416.9 milioane de lei.

Zentiva S.A.

50 Theodor Pallady Blvd.,
032266 Bucharest
Romania

Tel.: +40 21 30 47 200
Fax: +40 21 34 54 004
zentiva@zentiva.ro
www.zentiva.ro

Trade Register
number: J40/363/1991
Fiscal Code 336206

Bank: Citibank Romania
IBAN RO63CITI 0000 0008 2476 6002 for RON
IBAN RO13CITI 0000 0008 2476 6029 for USD
IBAN RO 88CITI 0000 0008 2476 6037 for EUR

1. Activitatea societatii comerciale

1.1.

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

b. ZENTIVA S.A. („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 institutionali 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 Ámsterdam, 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.

c. Fuziuni si reorganizari ale societatii comerciale.

In anul 2010 nu au avut loc fuziuni sau reorganizari ale societatii comerciale .

d. Detalii referitoare la mijloace fixe – a se vedea Nota 1 la situatiile financiare.

1.1.1. Evaluare generala

a. La 31 decembrie 2010 Societatea a inregistrat un profit net de 57.377.448 lei (31 decembrie 2009: pierdere neta de 2,882,789 lei).

b. Cifra de afaceri neta este de 254.6 milioane lei.

Vanzarile brute au crescut cu 42.8%, de la 159 milioane lei in 2009 la 227 milioane lei in 2010, iar volumul vanzarilor Societății a crescut cu 21.7%, de la 43.3 mil. unitati in 2009 la 52.7 mil. unitati in 2010. Cresterea valorica de 42.8% in conditiile cresterii cantitative a vanzarilor cu 21.7% a fost rezultatul eficientizarii portofoliului de produse.

c. Activitatea de distributie a fost asigurata in totalitate prin Zentiva International sucursala Bucuresti, o parte afiliata din grupul Zentiva, care opereaza ca distribuitor pe piata din Romania din aprilie 2006.

d. Cheltuielile de exploatare

Cheltuielile cu materii prime, materiale si marfuri au crescut cu 26% fata de cele din anul 2009 in principal datorita cresterii volumului productiei vandute.

Prin politica Zentiva se cauta in permanenta furnizori care ofera materii prime de calitate. Departamentul Asigurarea Calitatii evalueaza permanent producatorii potentiali, dar si producatorii existenti. Se au in vedere atat documentatia de calitate furnizata de catre acestia, care este necesara pentru autorizare, cat si calitatea produselor furnizate si comportarea acestora in procesul tehnologic.

Cheltuielile cu utilitatile au scazut cu 1% in 2010 , ca rezultat al urmatoarelor factori:

- Utilizarea sistemului centralizat de monitorizare a consumurilor energetice pentru fiecare beneficiar (sectii de productie, depozite, administrativ);
- Rationalizarea consumului in acord cu orele efective de lucru;
- Realizarea lucrarilor de reparatii a izolatilor conductelor exterioare de furnizare a agentilor termici (racire, incalzire);

Cheltuielile cu personalul au scazut cu 2% in 2010 respectiv cu 0.8 milioane lei, ca rezultat al reducerii numarului de angajati de la 691 media anului 2009, la 585 de angajati media anului 2010.

Alte cheltuieli de exploatare au scazut cu 3.9 milioane lei fata de nivelul inregistrat in anul 2009, in principal datorita reducerii cheltuielilor cu despagubiri si donatii si casari de stocuri (minus 3.3 milioane lei).

Cheltuielile de cercetare-dezvoltare efectuate in anul 2010 au fost in valoare de 0.8 milioane lei.

e. Zentiva SA este parte a Grupului Sanofi-Aventis, care are o pondere in piata din Romania de 9.5% in volum si de 2.3% in valoare la 31 decembrie 2010. Sursa: Cegedim: volumul reprezinta totalul vanzarilor de produse realizate de distribuitori in farmacii, iar valoarea este calculata pe baza pretului de achizitie al farmaciei.

f. Disponibilitatile banesti ale Societatii la sfarsitul anului 2010 au fost de 205 milioane lei.

1.1.2. Portofoliul de produse al Zentiva S.A. include 85 de produse de uz uman – tablete si solutii injectabile.

a. In anul 2010 activitatea de distributie a fost asigurata in totalitate de catre Zentiva International sucursala Bucuresti, o parte afiliata din grupul Zentiva, care opereaza ca distribuitor pe piata din Romania din aprilie 2006.

b. Ponderea produselor OTC in Zentiva SA (medicamente vandute fara prescriptie) in vanzari a fost de 50% in 2010, fata de 43% in anul precedent.

Vanzarile pe tipuri de produse in anii 2006 – 2010 sunt prezentate mai jos:

Tipuri produse	2006	2007	2008	2009	2010
Etice	48%	49%	48%	57%	50%
OTC	52%	51%	52%	43%	50%

c. Firma este parte a grupului Zentiva, care are unitati de productie in Cehia, Slovacia, Romania si Turcia. Grupul Zentiva este parte a grupului Sanofi-Aventis. La 31 decembrie 2010 erau prevazute investitii semnificative in imobilizari corporale in vederea introducerii de produse noi in portfoliu (4 milioane Euro).

1.1.3. Prin politica Zentiva S.A. se cauta in permanenta furnizori care ofera materii prime de calitate. Departamentul Asigurarea Calitatii evalueaza permanent producatorii potentiali dar si producatorii existenti. Se au in vedere atat documentatia de calitate furnizata de catre acestia, care este necesara pentru autorizare, cat si calitatea produselor furnizate si comportarea acestora in procesul tehnologic. Stocurile de materii prime si materiale la 31.12.2010 erau de 12.1 milioane lei, mai mari cu 1.3 milioane lei comparativ cu anul 2009 (la 31.12.2009 erau de 10.8 milioane lei)

1.1.4.

a. Vanzarile brute au crescut cu 42.8%, de la 159 milioane lei in 2009 la 227 milioane lei in 2010, iar volumul vanzarilor Societății a crescut cu 21.7%, de la 43.3 mil. unitati in 2009 la 52.7 mil. unitati in 2010. Cresterea valorica de 42.8% in conditiile cresterii cantitative a vanzarilor cu 21.7% a fost rezultatul eficientizarii portofoliului de produse.

b. Zentiva S.A. Romania este unul dintre principalii producatori locali de medicamente.

Conform datelor statistice furnizate de Cegedim, pretul mediu al produselor Zentiva, la achizitia de catre farmacii, se situeaza mult sub pretul celorlalti producatori, fiind in anul 2010 de 5.04 lei (2009: 3.7 lei). Prin comparatie, pretul mediu pe intreaga piata farmaceutica din Romania este de 20.96 lei (2009: 17.62 lei).

Alti producatori locali cu traditie pe piata medicamentelor sunt: Ranbaxy (Terapia) Cluj, Antibiotice Iasi, GSK-Europharm, Biofarm, Labormed.

Principali importatori de produse farmaceutice sunt: Hoffmann la Roche, Sanofi-Aventis, Pfizer, Novartis, Glaxo SmithKline.

c. Activitatea de distributie a fost asigurata in totalitate prin Zentiva International, sucursala Bucuresti, o parte afiliata din grupul Zentiva, care opereaza ca distribuitor pe piata din Romania din aprilie 2006.

1.1.5. Numarul angajatilor Zentiva S.A. la 31.12.2010 era de 585 (31 decembrie 2009: 667 angajati). Drepturile angajatilor si alte raporturi de munca sunt reglementate prin Contractul Colectiv de Munca. Pentru 30% din angajati aceste drepturi sunt sustinute de catre Sindicatul Zentiva S.A.

1.1.6. Documentele de reglementare din domeniul protectiei mediului care au fost in vigoare pe parcursul intregului an 2010 sunt:

- Acceptul de evacuare nr 1521/21.07.2011 pentru evacuarea apelor uzate in reseaua publica de canalizare, valabil pana la 21.07.2011;
- Autorizatia de Gospodarire a Apelor nr 107-B din 11.12.2007 valabila pana la 31.12.2009;
- Autorizatia de Mediu nr 125 / 09.03.2007 valabila pana la 09.03.2012.

Performanta de mediu in anul 2010 se poate prezenta cu urmatoarele realizari:

- Reinnoirea Acceptului de evacuare , nr 1521/ 21.07.2010
- Nici o penalizare in inspectii ale autoritatilor de mediu

- Nici o neconformitate identificata in cadrul vizitelor de supraveghere a Sistemul de Management de Mediu implementat in Zentiva in conformitate cu standardul SR EN ISO 14001:2005
- 100% indeplinirea obiectivelor de mediu privind valorificarea si reciclarea deseurilor de ambalaje puse pe piata
- A fost finalizata prin intermediul unui consultant extern o investigatie pentru responsabilitatile de mediu ale companiei si a fost creat un provizion de 6 milioane lei (inregistrat in situatiile financiare ale anului 2009).
- Compania a fost partener silver in organizarea celei de-a IV editii a Galei premiilor revistei Infomediu EUROPA 2010

1.1.7. Pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, bugetul pe anul 2011 este de 0.8 milioane lei. Cheltuielile de cercetare-dezvoltare efectuate in anul 2010 au fost in valoare de 0.8 milioane lei.

1.1.8. Descrierea expunerii societatii comerciale fata de riscul de pret: Produsele etice, vândute pe baza de reteta, reprezinta 50% din totalul vanzarilor si au pretul reglementat de Ministerul Sanatatii; pretul produselor vandute fara prescriptie este stabilit pe baza cererii si ofertei pietei.

1.1.9

a. Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea Societatii comparativ cu aceeași perioada a anului anterior. Natura activitatii Societatii poate aduce variatii imprevizibile in ceea ce priveste intrarile de numerar in viitor. Conducerea a analizat problema oportunitatii intocmirii situatiilor financiare avand la baza principiul continuitatii activitatii. Nu am identificat riscuri potentiale care sa afecteze lichiditatea Societatii.

b. In anul 2010 Societatea a realizat investitii in valoare de 3.37 milioane lei. Obiectivele programului de investitii, ce vor continua si in anul 2010, sunt mentinerea Regulilor de Bună

Practică în Fabricație și actualizarea tehnologiilor la standarde internaționale de calitate și de mediu, precum și pentru extinderea portofoliului de produse și de noi forme de ambalare.

Finanțarea programului de investiții în anul 2010 s-a realizat din surse proprii.

c. Prezentarea și analiza evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază a Societății.

Nu am identificat tranzacții și schimbări economice potențiale care să afecteze semnificativ veniturile din activitatea de bază a Societății.

2. Activele corporale ale Companiei

2.1. Activitatea operațională a Zentiva S.A. se desfășoară în Bd. Theodor Pallady nr. 50, pe platforma industrială Dudești, în zona de sud-est a municipiului București. Capacitățile de producție sunt Secția Tableta și Secția Fiola.

2.2. Metodele de calcul al amortizării mijloacelor fixe utilizate de către Societate sunt următoarele:

- metoda liniară pentru clădiri, mijloace fixe achiziționate în leasing financiar și pentru mijloacele fixe existente în funcțiune la 31 decembrie 1997.
- metoda degresivă pentru mijloace fixe puse în funcțiune începând cu data de 1 ianuarie 1998.

Durata de viață și metoda de amortizare sunt revizuite periodic astfel încât să existe o concordanță cu așteptările privind beneficiile economice aduse de respectivele active.

Detalii referitoare la valoarea amortizării în 2010 se regăsesc în Nota 1 la Situațiile financiare.

2.3.

La data de 31 decembrie 2010, Societatea este implicată în următoarele litigii legate de drepturi de proprietate asupra activelor corporale:

- Litigiul cu o persoană fizică pentru un teren situat în Comuna Voluntari .

Conducerea Societății consideră că acest litigiu nu va avea un impact semnificativ asupra operațiunilor și poziției financiare a Societății.

3. Actiunile Zentiva S.A.

3.1. Incepand cu 13 August 1998, actiunile emitentului Zentiva S.A. (denumit initial Sicomed S.A.) sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti, categoria a II-a.

Actiunile Zentiva S.A. sunt nominative, dematerializate si detinute astfel (la data de 31.12.2010):

Structura actionarilor	31.12.2010	31.12.2009
Venoma Holdings Limited	50.981%	50.981%
ZENTIVA NV	23.928%	23.928%
Sanofi Aventis Europe	6.724%	6.634%
Alti actionari minoritari	18.367%	18.457%
Total	100%	100%

Sursa: Depozitarul Central

3.2. In perioada 1999-2009 nu s-au distribuit dividende actionarilor, datorita finantarii programului de investitii.

3.3. Descrierea activitatilor Societatii de achizitionare a actiunilor proprii – Societatea nu a achizitionat actiuni proprii.

3.4. La 31 decembrie 2010, Societatea detine o participatie de 100% (31 decembrie 2009: 100%) din capitalul Pallady Business Park SRL. SC Pallady Business Park SRL la 31 decembrie 2010 avea un capital social de 200 lei, active nete negative de 30.939 lei si o pierdere contabila de 2.241 lei. SC Pallady Business Park SRL este infiintata din anul 2005 si nu a desfasurat activitate in anul 2010.

3.5. Cazul in care Societatea a emis obligatiuni si /sau alte titluri de creanta.

Societatea nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

4. Conducerea Societatii comerciale

4.1. Consiliul de Administratie

Componenta Consiliului de Administratie la 31.12.2010 era urmatoarea:

Presedinte: Dan Ivan

Membri: Dumitru Lupuliasa, Cem Ozturk, Simona Cocos, Margareta Tanase

4.2. Conducerea executiva

Membrii conducerii executive la 31 Decembrie 2010:

Director General: Simona Cocos

Director de Operatiuni Industriale: Margareta Tanase

4.3. Pentru persoanele prezentate la paragrafele 4.1 si 4.2, precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate .

Pe baza informatiilor disponibile la nivelul Societatii mentionam ca nu exista litigii sau proceduri administrative in care sa fie implicati membrii Consiliului de Administratie sau cei ai conducerii executive.

5. Situatia financiara

Situatia comparativa a principalilor indicatori de bilant si din contul de profit si pierdere pe ultimii trei ani este prezentata astfel:

BILANT (RON)	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
Total imobilizari corporale	78,196,809	78,873,968	72,400,385
Total stocuri	27,152,331	27,708,874	21,365,086
Total creante	141,623,495	123,077,655	96,262,276
Casa si conturi la banci	97,247,473	98,937,067	205,144,007
Total active minus datorii curente	290,410,107	295,963,834	350,098,209
Total capitaluri proprii	285,623,357	281,973,086	339,350,534

Contul de profit si pierderi (RON)	2008	2009	2010
Cifra de afaceri neta	218,505,848	175,765,574	259,644,377

Cheltuieli de exploatare-Total	196,669,966	191,707,341	198,716,231
Profitul / (pierdere) din exploatare	22,570,402	(10,270,467)	62,929,082
Profitul / (pierdere) net	23,184,647	(2,882,789)	57,377,448
Dividende declarate si platite	-	-	-

6. Guvernanta corporativa

Societatea Zentiva SA este administrata intr-un sistem unitar, conducerea fiind asigurata de catre Directorul General sub supravegherea Consiliului de Administratie.

Elementele de guvernanta corporativa sunt implementate in cadrul Societatii conform Codului de Guvernanta Corporativa adoptat de Consiliul Bursei de Valori Bucuresti (BVB) in decembrie 2007, cu termen de implementare incepand cu Raportul Anual 2010.

Societatea a adoptat in mod voluntar, autoimpus prevederile CGC – BVB si raporteaza catre BVB stadiul conformarii cu cele 19 principii si 41 de recomandari - toate avand egala putere si importanta - prin Declaratia privind conformarea sau neconformarea cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa (Declaratia “Aplici sau Explici”). Zentiva SA a depus si va depune eforturile profesionale, legale si administrative necesare pentru a asigura alinierea la prevederile Codului si prezentarea transparenta a acestor rezultate.

Astfel, principalele aspecte de guvernanta corporativa sunt cuprinse in cadrul unor documente/politici emise atat la nivel local cat si la nivel de grup. Acestea asigura cadrul intern necesar pentru a defini structurile de guvernanta corporativa, principiile si regulile de activitate, responsabilitatile si competentele Consiliului de Administratie si ale conducerii executive a Companiei.

Societatea disemineaza pe website-ul companiei informatii cu privire la structurile sale de guvernanta corporativa precum si lista membrilor CA cu mentionarea membrilor care sunt independenti si/sau neexecutivi. Postarea pe website-ul societatii a unor rapoarte si documente

mentionate in Codul de Governanta - precum Actul Constitutiv actualizat sau declaratia "Aplici sau Explici" - este prevazuta pentru prima jumătate a anului 2011. De asemenea, in raport de contextul viitor se va analiza oportunitatea diseminarii pe website-ul societatii si a altor documente/regulamente si informatii privind principiile si structurile de guvernanta corporativa. Acestea vor completa informatiile, comunicatele si raportarile financiare oferite in mod curent si sistematic actionarilor companiei. Astfel, Zentiva SA publica intr-o sectiune dedicata a website-ului propriu detalii privind desfasurarea Adunarii Generale a Actionarilor (AGA), respectiv convocatorul AGA, materialele/documentele aferente ordinii de zi, formularele de procura speciala, formularele de vot prin corespondenta, proiectele de hotarari.

De asemenea, Compania asigura informarea tuturor actionarilor imediat dupa desfasurarea AGA, prin intermediul sectiunii dedicate a website-ului propriu, in legatura cu deciziile luate in cadrul AGA si rezultatul detaliat al votului. Prin intermediul unei sectiuni speciale pe pagina proprie de web, usor identificabila si accesibila, Societatea pune la dispozitie rapoarte curente, comunicate, calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale si trimestriale. Relatia directa cu investitorii este asigurata de o persoana desemnata, dedicata informarii actionarilor in functie de intrebarile adresate in scris sau telefonic.

Mandatele membrilor Consiliului de Administratie ai Societatii sunt de patru ani, cu respectarea normelor legale in vigoare. Structura Consiliului de Administratie asigura un echilibru intre membrii executivi si ne-executivi (si in mod deosebit administratorii ne-executivi independenti) astfel incat nicio persoana sau grup restrans de persoane sa nu poata domina, in general, procesul decizional al CA. La data de 31 decembrie 2010, in structura Consiliului de Administratie al Societatii figura 1 administrator independent din totalul de 5 administratori, asigurandu-se astfel in mod corespunzator obiectivitatea procesului decizional. Societatea a aderat la criteriile de evaluare a independentei prevazute de legislatia in vigoare si CGC – BVB, administratorul din afara Societatii indeplinind toate conditiile de independenta mentionate.

Numarul de administratori ai Societatii ca si competentele individuale ale acestora satisfac pe deplin principiile VI si VII ale CGC-BVB. Structura desemnata a Consiliului de Administratie

permite o coordonare eficienta a managementului executiv pe toate directiile de activitate – management general, financiar, management de productie si coordonarea activitatii comerciale. Membrii CA nu sunt propusi sau alesi in in alte consilii de administratie sau in functii similare in societati comerciale autohtone sau straine.

In cursul anului 2010, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 5 sedinte – cel putin odata pe trimestru, in prezenta a 3-4 dintre membrii sai – si a adoptat decizii care ii permit sa isi indeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta. Astfel, la intrunirile trimestriale, Consiliul de Administratie a analizat in detaliu rezultatele financiare obtinute in perioada de raportare si cumulat de la inceputul anului, ca si performanta economica in raport cu bugetul si cu perioada similara a anului trecut. Consiliul a solicitat in functie de situatie explicatii amanuntite managementului executiv in legatura cu planurile de crestere a eficientei productiei, planurile de investitii, provizioanele constituite, scoaterea din gestiune a stocurilor expirate, administrarea lichiditatilor, profitabilitatea operationala si generala a activitatii. In urma analizei in detaliu a rezultatelor perioadei, Consiliul a decis aprobarea acestora in vederea publicarii si trimiterii catre BVB.

Politica de remunerare a administratorilor a aplicat pana in prezent urmatoarele criterii: administratorii cu functii in cadrul grupului au avut un mandat gratuit, mandate remunerate avand doar membrii independenti, pe baza propunerilor facute de Consiliul de Administratie si aprobate/validate de catre actionarii companiei in cadrul Adunarilor Generale. Remunerarea membrilor independenti a inclus o componenta fixa lunara, fara alte elemente sau componente fixe sau variabile. In aplicarea acestor principii nu a fost necesara constituirea unui Comitet de Remunerare, atributiile de propunere a remuneratiei ramanad in sarcina Consiliului de Administratie.

Societatea va analiza oportunitatea crearii unor comitete/comisii consultative pentru examinarea tematicilor importante propuse de guvernanta corporativa si sprijinirea activitatii Consiliului de Administratie.

Societatea Zentiva SA si-a insusit in permanenta obligatia de a respecta drepturile detinatorilor de instrumente financiare emise de Companie si de a le asigura actionarilor un tratament echitabil. Compania depune toate eforturile pentru a realiza o comunicare efectiva si activa cu actionarii sai si pentru facilitarea participarii actionarilor la lucrarile adunarilor generale ale actionarilor (AGA), precum si a exercitarii depline a drepturilor acestora. Participarea actionarilor la lucrarile AGA este pe deplin incurajata, actionarii care nu pot participa avand la dispozitie posibilitatea exercitarii votului in absenta, pe baza de procura speciala. In cadrul AGA este incurajat dialogul intre actionari si membrii Consiliului de Administratie si/sau ai conducerii.

Societatea Zentiva SA a adoptat reguli privind circuitul intern si diseminarea catre terti a documentelor si informatiei referitoare la emitent, acordand o importanta speciala informatiei care poate influenta evolutia pretului de piata al valorilor mobiliare emise de acesta. Compania a adoptat proceduri in scopul identificarii si solutionarii adecvate a situatiilor de conflict de interese, ca si proceduri specifice in scopul asigurarii corectitudinii procedurale (criterii de identificare a tranzactiilor cu impact semnificativ, de transparenta, de obiectivitate, de ne-concurenta etc.) in scopul identificarii tranzactiilor cu parti implicate. In cursul anului 2010, Societatea a incheiat tranzactii cu parti implicate raportand un numar de trei tranzactii incheiate cu parti implicate.

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. Compania Zentiva SA 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, Zentiva a derulat in cursul anului 2010 campanii si programe destinate prevenirii 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.

Anexe:

Rapoarte Curente pentru urmatoarele evenimente relevante din activitatea Societatii pe anul 2010:

- 18 februarie 2010: Inceteaza mandatele de membri ai Consiliului de Administratie ale d-lor Peter Polievka si Pavel Novak; sunt numiti in functia de membri ai Consiliului de Administratie al Zentiva SA d-na Simona Cocos si d-nul Cem Ali Ozturk
- 17 martie 2010: Sunt raportate valorile contractelor de servicii dintre Societatea Zentiva SA si Sanofi-Aventis Romania SRL precum si raportul semestrial intocmit de auditorul extern cu privire la tranzactiile raportate in semestrul 2 al anului 2009;
- 25 martie 2010 Inceteaza mandatul de membru al Consiliului de Administratie al d-lui Marcek Alexander; este numita in functia de membru al Consiliului de Administratie al Zentiva SA d-na Margareta Tanase.
- 25 martie 2010: Societatea anunta incheierea unui contract de inchiriere cu Sanofi-Aventis Romania SRL in vederea inchirierii unui spatiu de birouri destinat echipei comerciale

- 7 mai 2010: Sunt raportate litigiile in care este implicata Societatea la data de 6 mai 2010.
- 28 mai 2010: Societatea anunta incheierea unui contract cu firma Whintrop Pharma Senegal pentru vanzarea unui echipament de productie medicamente.
- 2 August 2010: Raportul semestrial intocmit de auditorul extern cu privire la tranzactiile raportate in semestrul 1 al anului 2010
- 13 octombrie 2010: Societatea anunta incheierea unui contract cadru de distributie medicamente cu firma Eczacibasi Zentiva Turcia.

Presedintele Consiliului de Administratie,

Dan Ivan

Director General,

Simona Cocos

Contabil sef

Georgeta Danu