

# **ZENTIVA SA**

**RAPORT DE AUDIT AL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT  
CU PRIVIRE LA RAPORTAREA PREGATITA IN CONFORMITATE CU  
PREVEDERILE LEGII NR. 297/ 2004 (ARTICOLUL 225) SI CELE ALE  
REGULAMENTULUI CNVM NR. 1/ 2006**

**1 IULIE 2011 – 31 DECEMBRIE 2011**

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

*Catre Consiliul de Administratie al Societatii Zentiva S.A.*

Am efectuat anumite proceduri asupra contractelor incluse in rapoartele anexate datele 27 septembrie 2011, 28 noiembrie 2011 si 22 decembrie 2011 pregatite de catre Zentiva S.A. („Societatea”) in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 (articolul 225) cu privire la raportarea catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (“CNVM”) si cu cele ale Regulamentului CNVM nr. 1/2006 pentru perioada 1 iulie 2011 - 31 decembrie 2011. 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 2011 - 31 decembrie 2011 si care depasesc o valoare estimata in aceasta perioada de 50.000 EUR.

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.

- 2) Pentru contractele/conventiile individuale pe care le-am analizat, așa cum sunt definite în prezentul raport, am determinat dacă detaliile acestora corespund sub toate aspectele semnificative cu informațiile incluse în contractele și convențiile semnate, puse la dispoziția noastră și dacă acestea au fost semnate de către reprezentanții Societății, în conformitate cu lista semnăturilor autorizate furnizată nouă. Acolo unde a fost cazul, am comparat dacă detaliile incluse în raport corespund cu documentația aferentă convențiilor și contractelor respective: părțile care au semnat documentele legale; data la care documentația a fost semnată și natura acesteia; descrierea tipului de bunuri /servicii indicate în documentație; valoarea totală realizată sau estimată a contractelor/ convențiilor și, acolo unde a fost cazul, termenii și condițiile contractuale aferente.
- 3) Am comparat dacă detaliile incluse în rapoartele anexate corespund cu informațiile pe care le-am obținut în urma discuțiilor avute cu conducerea Societății precum și cu documentația convențiilor/contractelor respective la nivelul de detaliu indicat în ceea ce privește temeiul și natura convențiilor/contractelor încheiate de Societate cu părțile respective.
- 4) Pe baza discuțiilor pe care le-am avut cu conducerea Societății precum și ca urmare a examinării politicilor și procedurilor Societății puse la dispoziția noastră, am analizat modul în care tranzacțiile Societății cu administratorii, personalul și acționarii săi semnificativi, precum și cu persoanele implicate cu acestia, sunt conforme cu politicile și procedurile Societății.
- 5) În măsura în care există un pret de piață pentru bunurile sau serviciile furnizate Societății de administratorii, personalul și acționarii săi semnificativi, precum și de persoanele implicate cu acestia, am discutat cu conducerea Societății modul în care au fost stabilite aceste preturi și dacă, de la caz la caz, preturile agreeate corespund celor folosite de alte părți (terți), pentru servicii sau bunuri similare. În cazul în care nu există preturi de piață disponibile, am analizat dacă respectivele tranzacții sunt realizate pe baza contractelor aprobate și semnate.

Procedurile noastre au fost aplicate doar asupra contractelor incluse în rapoartele anexate, ce au fost încheiate/modificate în perioada 1 iulie 2011 - 31 decembrie 2011 și care au o valoare estimată în cadrul perioadei de raportare mai mare de 50.000 EUR. Nu am efectuat nici o procedură pentru a verifica dacă centralizatorul include toate tranzacțiile și detaliile pe care Societatea trebuie să le raporteze conform articolului 225 al Legii nr. 297/2004 pentru această perioadă.

#### Concluzie

Conform procedurilor efectuate menționate mai sus cu privire la documentele legale incluse în raportul anexat, nu am observat nimic ce ar putea să ne determine să considerăm 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 raportul anexat 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.

#### Alte mentiuni

Contractul cu Sanofi Winthrop Industrie (Franta) inclus in raportul pregatit de catre Societate la data de 27.09.2011 a fost semnat in data de 26.09.2011 dar aplicabilitatea sa este retroactiva, incepand cu data de 01.07.2011 (dupa cum este mentionat si in raportul Societatii). Societatea a desfasurat tranzactii conform acestui contract si inainte de data de 26.09.2011.

Ernst & Young Assurance Services SRL

A handwritten signature in blue ink that reads 'Ernst & Young'.

30 ianuarie 2012  
Bucuresti, Romania

## Raport curent

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

**Data raportului:** - 27.09.2011

**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 22.09.2011 a incheiat cu Sanofi SA (Franta) un contract de imprumut prin care Zentiva SA imprumuta Sanofi SA cu suma de 50.000.000 RON.

Imprumutul este contractat pe o perioada de 3 luni iar 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%.

Suma imprumutata a fost virata la data de 22.09.2011 prin transfer bancar in contul societatii imprumutate.

Rambursarea sumei imprumutate si a dobanzii aferente va fi facuta la data maturitatii creditului (22.12.2011).

Potrivit inregistrarilor contabile existente in cadrul Zentiva SA, la data de 26.09.2011 valoarea creantelor reciproce ale partilor contractante este urmatoarea:

- Creante Zentiva SA de incasat de la Sanofi SA: 101.118.111 RON;

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

2 S.C. Zentiva SA informeaza ca in data de 26.09.2011 a incheiat cu Sanofi Wintrop Industrie (Franta) un contract de prestari servicii avand ca obiect efectuarea de catre Zentiva SA catre Sanofi Wintrop Industrie de servicii de promovare, consultanta, regulatory si alte servicii in legatura cu comercializarea pe piata din Romania a medicamentelor Zentiva apartinand unor entitati afiliate din cadrul grupului.

Contractul acopera serviciile prestate de catre Zentiva SA incepand cu data de 01.07.2011.

La momentul prezentului raport curent nu este posibila o estimare rezonabila a contractului, aceasta valoare fiind determinata in raport de valoarea serviciilor efectiv prestate in baza acestui contract.

Plata serviciilor se va face trimestrial in raport de serviciile estimate si efectiv prestate de catre Zentiva SA. Plata serviciilor va fi facuta prin transfer bancar in cursul primei luni a trimestrului de referinta.

Potrivit inregistrarilor contabile existente in cadrul Zentiva SA, la data de 26.09.2011 valoarea creantelor reciproce ale partilor contractante este urmatoarea:

- Creante Zentiva SA de incasat de la Sanofi Wintrop Industrie: 2.598 EUR si 1.542.541 lei ;
- Sanofi Wintrop Industrie nu are creante de incasat de la Zentiva SA.

3. S.C. Zentiva SA informeaza ca in data de 26.09.2011 a incheiat cu societatea afiliata Sanofi-Aventis Romania SRL un contract cadru de furnizare medicamente in temeiul caruia Zentiva SA va furniza catre Sanofi-Aventis Romania SRL produse farmaceutice. Contractul de distributie produse farmaceutice se va aplica incepand cu data de 01.10.2011.

La momentul prezentului raport curent nu este posibila o estimare rezonabila a contractului, aceasta valoare fiind determinata in raport de valoarea produselor farmaceutice livrate in baza acestui contract.

Plata serviciilor se va face prin transfer bancar pe baza facturilor fiscale intr-un termen de 240 zile de la data facturii.

Potrivit inregistrarilor contabile existente in cadrul Zentiva SA, la data de 26.09.2011 valoarea creantelor reciproce ale partilor contractante este urmatoarea:

- Creante Zentiva SA de incasat de la Sanofi-Aventis Romania SRL: 1.050.710 lei
- Creante Sanofi-Aventis Romania SRL de incasat de la Zentiva SA: 5.370.013 lei

4. Zentiva SA informeaza ca in data de 01.10.2011 isi va inceta valabilitatea contractul cadru de furnizare medicamente incheiat cu entitatea afiliata Zentiva International Hlohovec Sucursala Bucuresti.

**SC ZENTIVA SA**

**Dan Ivan**

*Presedinte al Consiliului de Administratie*

**Simona Cocos**

*Director General*



*Cocos*

## Raport curent

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

**Data raportului:** - 28.11.2011

**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 24.11.2011 a incheiat cu Sanofi SA (Franta) un contract de imprumut prin care Zentiva SA imprumuta Sanofi SA cu suma de 50.000.000 RON.

Imprumutul este contractat pe o perioada de 6 luni iar dobanda aplicabila este la nivelul ROBOR (la 6 luni) - 0,15%.

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

Suma imprumutata a fost virata la data de 24.11.2011 prin transfer bancar in contul societatii imprumutate.

Rambursarea sumei imprumutate si a dobanzii aferente va fi facuta la data maturitatii imprumutului (10.05.2012).

Potrivit inregistrarilor contabile existente in cadrul Zentiva SA, la data de 28.11.2011, valoarea creantelor reciproce ale partilor contractante este urmatoarea:

- Creante Zentiva SA de incasat de la Sanofi SA: 100.589.764 RON;
- Sanofi SA nu are creante de incasat de la Zentiva SA.

### **SC ZENTIVA SA**

**Simona Cocos**  
*Director General*



## Raport curent

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

**Data raportului:** - 22.12.2011

**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 22.12.2011 a incheiat cu Sanofi SA (Franta) un contract de imprumut prin care Zentiva SA imprumuta Sanofi SA cu suma de 50.000.000 RON.

Imprumutul este contractat pe o perioada de 3 luni iar 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%.

Suma imprumutata a fost virata la data de 22.12.2011 prin transfer bancar in contul societatii imprumutate.

Rambursarea sumei imprumutate si a dobanzii aferente va fi facuta la data maturitatii imprumutului (22.03.2012).

Potrivit inregistrarii contabile existente in cadrul Zentiva SA, la data de 22.12.2011, valoarea creantelor reciproce ale partilor contractante este urmatoarea:

- Creante Zentiva SA de incasat de la Sanofi SA: 100.273.958 RON;
- Sanofi SA nu are creante de incasat de la Zentiva SA.

### **SC ZENTIVA SA**

**Simona Cocos**  
*Director General*

