

Raportul anual al Consiliului de Administratie Pentru exercitiul financiar 2019

Data raportata: 31 decembrie 2019

- **ZENTIVA SA**
- **Sediul social:** Bd. Theodor Pallady nr.50, Bucuresti
- **Tel. / Fax:** 021.304.72.00, 021.304.75.00 / 021.345.40.04
- **Nr. si data inregistrarii la Oficiul Registrului Comertului:** J40/363/1991
- **Cod de inregistrare fiscala:** RO 336206
- **Clasa, tipul, nr. si principalele caracteristici ale valorilor mobiliare:** 697.017.040 actiuni dematerializate, clasa I;
- **Piata reglementata pe care se tranzactioneaza:** Bursa de Valori Bucuresti
- **Valoarea de piata:** 3,2 RON / actiune, reprezinta pretul de referinta al ultimei zile de tranzactionare din anul 2019.

Capitalizarea bursiera la 31 decembrie 2019: 2.230,45 milioane de RON.

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 ROI
IBAN RO13CITI 0000 0008 2476 6029 for USI
IBAN RO 88CITI 0000 0008 2476 6037 for EU

1. ACTIUNI SI ACTIONARI

ZENTIVA SA („Societatea”) a fost infiintata in 1962 ca Intreprinderea de Medicamente Bucuresti (“IMB”).

In 1990, Societatea a fost infiintata, preluand 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 iunie 2002 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 277.974.100.000 lei vechi (echivalentul a 27.797.410 RON), respectiv de la valoarea de 138.987.050.000 lei vechi (echivalentul a 13.898.705 RON) la valoarea de 416.961.150.000 lei vechi (echivalentul a 41.696.115 RON), prin acordarea de 2 actiuni gratuite pentru fiecare actiune detinuta de actionarii inregistrati in Registrul Actionarilor la data de referinta 30 mai 2002.

In 12 octombrie 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 RON / 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 RON / actiune, in perioada 12.08.2009 - 22.09.2009. In perioada 20 februarie 2018 si 5 aprilie 2018, Sanofi - Aventis Europe, prin Zentiva N.V., a desfasurat o oferta publica de cumparare la un pret de 3,50 RON pe actiune, in urma careia a dobandit 48.216.352 actiuni, ajungand astfel la o detinere de 93,2295% din capitalul social al Societatii.

La 31 august 2018, s-a înregistrat transferul acțiunilor de la Venoma Holdings Limited, ZENTIVA NV și Sanofi Aventis Europe către Zentiva Group a.s. Ca urmare, Zentiva Group a.s a devenit acționar al Zentiva SA (deținând 93,2295% din capitalul social).

La data de 30 septembrie 2018 a avut loc finalizarea transferului de actiuni intre Zentiva N.V. (100% detinuta si controlata de Sanofi Aventis Europe), in calitate de vanzator, si Al Sirona BidCo s.r.o. (100% detinuta si controlata de Al Sirona (Luxembourg) Acquisition S. à r.l., o societate care este la randul sau detinuta in intregime de catre Al Sirona (Luxembourg) Subco S. à r.l. si in cele din urma controlata de Advent Funds GPE VIII, un fond administrat de catre Advent International Corporation), in calitate de cumparator, prin intermediul caruia a fost transferat controlul asupra Zentiva Group a.s. La 31 decembrie 2018, Zentiva Group a.s. detinea, la randul sau, 388.730.877 actiuni, reprezentand 93,2295% din capitalul social al Societatii.

In perioada 18.12.2018 – 11.01.2019, Zentiva Group a.s. a desfasurat o oferta publica obligatorie de cumparare la un pret de 3,7472 RON pe actiune, in urma careia a dobandit 200.333 actiuni, ajungand astfel la o detinere de 388.931.210 actiuni reprezentand 93,2776% din capitalul social al Societatii.

In perioada 05.07.2019 – 05.08.2019 (perioada de subscriere), Societatea a desfasurat operatiunea de majorare a capitalului social cu acordarea de drepturi de preferință, prin emisiunea unui numar de 300.000.000 actiuni noi, cu valoarea nominala de 0,1 RON / actiune, care au fost oferite spre subscriere catre actionarii inregistrati in registrul actionarilor Societatii tinut de Depozitarul Central SA, la data de inregistrare de 16 mai 2019. In urma subscrierilor efectuate, din numărul total de 300.000.000 acțiuni noi au rămas nesubscrise un număr de 19.944.110 acțiuni, care au fost anulate în conformitate cu dispozițiile hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor Societății din data de 30 aprilie 2019.

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

Capitalul social al Societății are, după majorarea de capital, o valoare de 69.701.704 RON (comparativ cu 41.696.115 RON anterior majorării), fiind împărțit în 697.017.040 acțiuni nominative la valoarea de 0,1 RON fiecare, și este detinut astfel:

- acționarul Zentiva Group a.s. detine un număr de 668.778.101 acțiuni, reprezentând 95,9486% din capitalul social al Societății;
- alte persoane fizice și juridice dețin un număr de 28.238.939 acțiuni, reprezentând 4,0514% din capitalul social al Societății.

1. ACTIUNI SI ACTIONARI (continuare)

În urma majorării capitalului social, structura sintetică a acționarilor la data de 31 decembrie 2019 comparativ cu structura la data de 31 decembrie 2018 este următoarea:

Structura acționarilor	31 decembrie 2018 (%)	31 decembrie 2019 (%)
Zentiva Group a.s.	93,2295	95,9486
Alți acționari minoritari	6,7705	4,0514
Total	100	100

Sursa: Depozitarul Central

În data de 31 decembrie 2019, societatea Zentiva Group a.s. a fuzionat cu societatea Al Sirona Bidco s.r.o., aceasta din urmă fiind acționarul unic al societății Zentiva Group a.s. În urma fuziunii, societatea Zentiva Group a.s. a încetat să mai existe, întregul patrimoniu al acesteia fiind transferat către societatea Al Sirona Bidco s.r.o., care, tot la data de 31 decembrie 2019, și-a schimbat atât forma juridică din societate cu răspundere limitată („s.r.o.”) în societate pe acțiuni („a.s.”), cât și denumirea din Al Sirona Bidco s.r.o. în Zentiva Group a.s.

Acțiunile Societății sunt tranzacționate la Categoria Standard a Bursei de Valori București începând cu anul 1998.

Din numărul total de 697.017.040 acțiuni, pe piața de capital se tranzacționează un număr de 696.833.149 acțiuni, restul de 183.891 acțiuni fiind deținute de Zentiva SA.

Societatea nu a efectuat tranzacții cu propriile acțiuni în cursul anului 2019.

Capitalizarea bursieră a acțiunilor Zentiva SA la data de 31 decembrie 2019 este de 2.230 milioane de RON.

La 31 decembrie 2019 prețul pe acțiune a fost de 3,2 RON / acțiune.

La 31 decembrie 2019 Societatea are active nete în suma de 701.999.918 RON ceea ce reprezintă mai mult de 50% din capitalul social de 69.701.704 RON (la data de 31 decembrie 2018 Societatea avea active nete în suma de 630.692.665 RON ceea ce reprezintă mai mult de 50% din capitalul social de 41.696.115 RON), care este în conformitate cu cerințele din Legea societăților (Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare). La 31 decembrie 2019, Societatea a constituit rezerva legală în suma de 2.704.670 RON din rezultatul global aferent exercitiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, în conformitate cu Legea Societăților, conform careia 5% din profitul contabil anual înainte de impozitare este transferat la rezerve legale până când soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societății.

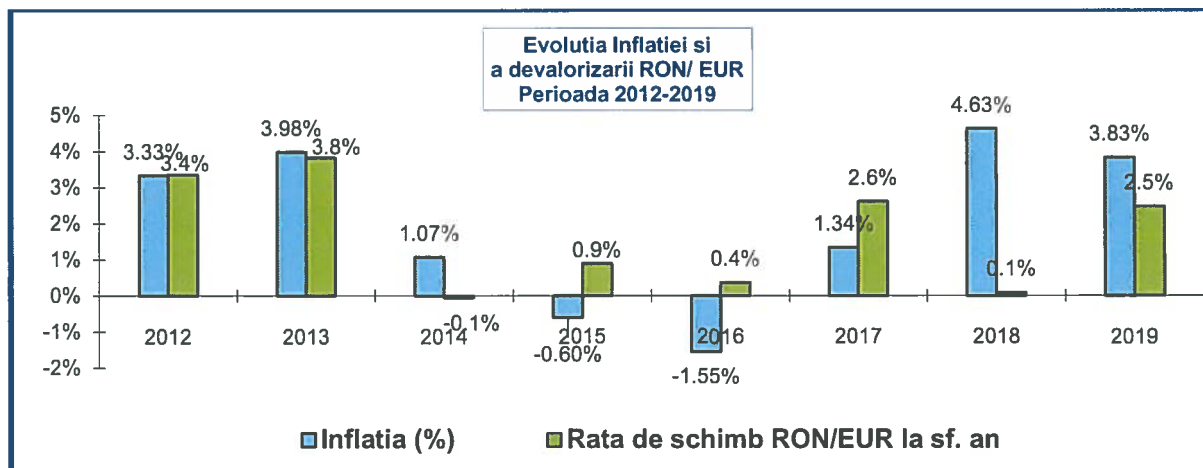
Fuziuni si reorganizari ale Societatii

In cursul anului 2019 nu au avut loc fuziuni sau reorganizari ale Societatii.

2. MEDIUL ECONOMIC-FINANCIAR

Evolutia indicatorilor macroeconomici ai Romaniei

Rata inflatiei a cunoscut fluctuatii semnificative de la 3,3% in 2012 la o inflatie de 3,8% in 2019. In anul 2019 moneda nationala s-a depreciat fata de EUR cu 2,5%, de la 4,6639 RON / EUR la 31 decembrie 2018 la 4,7793 RON / EUR la 31 decembrie 2019.



Sursa: Institutul National de Statistica si BNR

Industria farmaceutica

Piata farmaceutica din Romania, incluzand medicamente cu si fara prescriptie, a inregistrat in 2019 o crestere de 14,7% (in valoare) fata de anul anterior, atingand nivelul de 4.124 milioane EUR (conform datelor furnizate de firma de cercetare de piata IQVIA in decembrie 2019).

Piata de medicamente generice din Romania a avut o evolutie crescatoare si in anul 2019, cu o crestere de 18.6% (in valoare), atingand nivelul de 780 milioane EUR, conform IQVIA

3. ACTIVITATEA SOCIETATII IN ANUL 2019

Rezultatele obtinute de Zentiva SA in anul 2019 se datoreaza atat performantei din zona industriala, cat si unei strategii comerciale adecvate.

In anul 2019 planul de productie realizat a fost mai mare cu 3,87 milioane de unitati comerciale fata de cel realizat in anul 2018, reprezentand o crestere de 3.8%.

Astfel, Societatea a incheiat anul 2019 cu un profit net de 43.750.672 RON.

Cele mai importante realizari ale anului 2019 au fost:

- Finalizarea cu succes a transferului a inca 7 produse pentru export, fabricate local;
- Exportul a reprezentat 58% din planul de productie realizat (61,1 milioane unitati comerciale) pentru piata din Europa (Germania, Franta, Cehia, Slovacia, Rusia, etc) in timp ce raportat la

3. ACTIVITATEA SOCIETATII IN ANUL 2019 (continuare)

- nivelul vanzarilor realizate in an acestea reprezinta 40% din totalul cifrei de afaceri (559,0 Milioane RON cifra de afaceri, din care 219 milioane RON reprezinta vanzarile externe).
- Investitii in suma de 24,9 milioane RON (echivalentul a 5,3 milioane EUR) in noi echipamente de productie si in modernizarea celor existente.

3.1. Baza de raportare

La 31 decembrie 2019 Zentiva SA a intocmit situatii financiare in concordanta cu Ordinul Ministerului de Finanate 2844/2016 ce aproba reglementarile contabile in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare in vigoare.

a. Vanzari – Volume si valori

Cifra de afaceri neta este de 559.007.373 RON la 31 decembrie 2019 (2018: 461.405.231RON)

Pretul mediu al produselor Zentiva (produse finite si marfuri) pe unitatea farmaceutica vanduta a fost de 4,42 RON in 2019 (4,37 RON in 2018), crestrea datorandu-se mix-ului de produse si forme de ambalare.

	2018	2019
Venit net din vanzari de bunuri (milioane RON)	425,8	541,2
Cantitate vanduta (milioane unitati)	97,3	122,4
Pret mediu de vanzare (RON / unitate vanduta)	4,37	4,42

Sursa: Zentiva, Raport Anual Financiar

Vanzarile externe au reprezentat in anul 2019 40% din total cifra de afaceri (219 milioane RON), fata de 58% in 2018 (252 milioane RON). Exporturile de medicamente au fost realizate printr-o societate din cadrul Grupului Zentiva (Zentiva k.s.) si au fost destinate in principal pietelor din Uniunea Europeana.

Ponderea produselor OTC (medicamente vandute fara prescriptie) in vanzarile Zentiva SA a fost de 5% in 2019 fata de 11% in anul precedent. Ponderea s-a micorat semnificativ datorita schimbarii modelului de business in septembrie 2018: inainte de separarea de grupul Sanofi, marfurile importate se vindeau de catre Sanofi Romania. De la 1 septembrie 2018, marfurile importate se vand direct de catre Zentiva SA

Vanzarile pe tipuri de produse in anii 2018 – 2019 sunt prezentate mai jos:

Tipuri produse	2018	2019
Etice	89%	95%
OTC	11%	5%

3. ACTIVITATEA SOCIETATII IN ANUL 2019 (continuare)

b. Cheltuieli de exploatare

Descriere	Milioane RON		Variatia	
	2018	2019	%	Mil RON
Cheltuieli din exploatare, din care:	415,0	514.1	24%	99.1
Materii prime, materiale si marfuri (incluzand si consumabile)	227,9	284.4	25%	56.5
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	63,2	82.8	31%	19.6
Cheltuieli cu amortizari si provizioane pentru imobilizari corporale si necorporale	12,1	19.8	64%	7.7
Alte cheltuieli de exploatare	119.6	135.06	13%	15.5
Cifra de afaceri	461,4	559.01	21%	97.6
Alte venituri din exploatare	263,9	1.80	-99%	-262.1

Cheltuielile cu materiile prime, materiale si marfuri au crescut cu 25% in cursul anului 2019 comparativ cu anul 2018 datorita atat cresterii cifrei de afaceri, cresterii cursului valuar USD/RON, cat si mixului de produse fabricate si marfuri comercializate.

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 beneficiile angajatilor au crescut cu 31% in 2019, respectiv cu 19.6 milioane RON; numarul de angajati a fost 751 la sfarsitul anului 2019 si 578 de angajati la sfarsitul anului 2018. Cresterea costurilor salariale a fost determinata atat de cresterea cifrei de afaceri, implicit de cresterea numarului de angajati, cat si de indexarea anuala a salariilor angajatilor conform politicii Societatii precum si de internalizarea unor angajati care aveau contracte de munca cu un furnizor de servicii de inchiriere personal.

Alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 15.5 milioane RON fata de nivelul inregistrat in anul 2018. Motivele principale sunt cresterea cheltuielilor cu servicii facturate de catre Zentiva Group, in principal servicii de IT necesare in urma separarii de Sanofi, cresterea cheltuielilor cu reparatia si intretinerea echipamentelor si a cheltuielilor de cercetare – dezvoltare.

Cheltuielile de cercetare - dezvoltare constand in activitati legate de transferul de produse, efectuate in anul 2019 au fost in valoare de 9.29 milioane RON (7.72 milioane RON in 2018).

Alte venituri din exploatare in anul 2019 au fost in valoare de 1.8 milioane RON. Scaderea mare fata de anul anterior se datoreaza faptului ca in 2018 s-au realizat venituri din transferul proprietatii intelectuale (IP) aferente a 5 familii de produse de tip „ CHC”, in baza contractului de vanzare - cumparare incheiat in data de 1 septembrie 2018 intre Zentiva SA si Sanofi Group, in suma de 249.022.981 RON (reprezentand echivalentul sumei de 53.485.466 EUR).

3. ACTIVITATEA SOCIETATII IN ANUL 2019 (continuare)

c. Disponibilitatile banesti

Disponibilitatile banesti ale Societatii la sfarsitul anului 2019 au fost de 388,5 milioane RON in timp ce la 31 decembrie 2018 acestea erau in suma de 405,1 milioane RON si este format in principal din: depozite - cont de cash pooling in suma de 380,0 milioane RON (2018: 369,8 milioane RON) precum si avansuri pentru plata de dividende facute catre Depozitarul Central in suma de 0.9 milioane RON (2018: 0,9 milioane RON) si numerar la banca si in casierie in suma de 7,6 milioane RON (2018: 35,3 milioane RON).

Incepand cu septembrie 2013, Societatea a incheiat un contract de cash pooling cu Sanofi SA Franta.

In 21 septembrie 2018, inainte de semnarea contractului de vanzare a divizei de generice a Grupului Sanofi catre Advent International NV, a fost semnat transferul contractului de cash pooling incheiat cu Sanofi SA Franta catre Zentiva Group a.s.. La data transferului, contul de cash pooling al Zentiva SA prezenta un sold debitor in suma de 154.410.753 RON (dobanda aferenta perioadei 1 ianuarie - 21 septembrie 2018 a fost in suma de 2.675.388 RON) Conform prevederilor contractuale, nivelul de dobanda aplicat reprezinta ROBOR + 15bp in cazul in care Societatea se imprumuta si de respectiv ROBOR - 5bp, in cazul in care aceasta face depozite.

Dobanda totala incasata pentru tranzactiile cash - pooling in cursul anului 2019 este in suma de 11.150.271 RON (2018: dobanda incasata in suma de 5.946.457 RON).

3.2. Portofoliul de produse si piata de desfacere

Portofoliul de produse al Zentiva SA include 144 de produse de uz uman, in forme solide (comprimate, capsule, peleti) si solutii injectabile.

a. Activitatea de distributie pe piata locala, pana la 27 septembrie 2018, a fost asigurata de Sanofi Romania SRL, unic distribuitor pe piata din Romania din Grupul Sanofi. Dupa iesirea Zentiva din grupul Sanofi, distributia pe piata locala a fost asigurata de distribuitorii romani de produse farmaceutice.

b. Firma este parte a grupului Zentiva, care are unitati de productie in Cehia si Romania. Activitatea de export a Zentiva SA pe piata din Uniunea Europeana a fost asigurata printr-o societate din cadrul Grupului Sanofi (Sanofi Winthrop) pana la 30 septembrie 2018, respectiv printr-o societate din cadrul Grupului Zentiva (Zentiva k.s.) dupa 1 octombrie 2018.

Pentru anul 2020 sunt prevazute proiecte de investitii in imobilizari corporale in valoare de 4,4 milioane EUR, pentru cresterea capacitatii de productie, asigurarea respectarii normelor de buna practica de fabricatie si modernizarea echipamentelor de productie.

3.3 Politica de selectare a furnizorilor de materii prime

Prin politica Zentiva SA 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.

3. ACTIVITATEA SOCIETATII IN ANUL 2019 (continuare)

3.4. Principalii competitori ai Zentiva SA pe piata locala

Zentiva SA este unul dintre principalii producatori locali de medicamente.

Conform datelor statistice furnizate de IQVIA, Zentiva a avut in 2019 un pret mediu de producator de 8,18 RON (+4.3% crestere fata de media de 7,84 RON din 2018), asigurand accesul pacientilor la tratamente cost-eficiente.

Ca referinta, pretul mediu de producator la nivelul intregii pietei farmaceutice locale a fost in 2019 de 28,06 RON (+8.3% crestere fata de media de 25,90 RON din 2018).

Alti producatori locali cu traditie pe piata medicamentelor sunt: Terapia Cluj, Antibiotice Iasi, Labormed - Alvogen, Biofarm.

Principalii importatori de produse farmaceutice sunt: Sanofi, Abbvie, Roche, Novartis, Pfizer, MSD.

3.5. Informatii privind personalul

Numarul angajatilor Zentiva SA 31 decembrie 2018 era de 751 (31 decembrie 2017: 578 angajati).

Drepturile angajatilor si alte raporturi de munca sunt reglementate prin Contractul Colectiv de Munca. Pentru 48% din angajati aceste drepturi sunt sustinute de catre Sindicatul Zentiva SA.

3.6. Informatii despre politica Societatii privind protectia mediului inconjurator

Documentele de reglementare aplicabile din punct de vedere al protectiei mediului in anul 2019 au fost urmatoarele:

- Autorizatia de mediu 234/7.05.2012 valabila 10 ani;
- Acordul de preluare a apelor uzate 1521/31.08.2012 valabil pe perioada nedeterminata;
- Autorizatia de Gospodarie a Apelor 83B /15.03.2016, valabila pana la 31.03.2021.

A fost mentinut procesul de management al deseurilor prin aplicarea de solutii de eliminare a acestora.

Auditurile de supraveghere Lloyd's Register Romania pentru Sistemule de management de mediu implementat conform EN ISO 14001:2004 si Sistemul de management al energiei au confirmat ca acestea sunt corect mentinute,

3.7. Activitatea de cercetare - dezvoltare

Pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, bugetul pe anul 2020 este de 6.29 milioane RON. Cheltuielile de cercetare-dezvoltare efectuate in anul 2019 au fost in valoare de 9.29 milioane RON, constand in activitati legate de transferul de produse.

3.8. Activitatea de investitii

In anul 2019 Societatea a realizat investitii in valoare de 5,3 milioane EUR. Obiectivele programului de investitii, ce vor continua si in anul 2020, sunt mentinerea Regulilor de Buna Practica in Fabricatie si actualizarea tehnologiilor la standarde internationale de calitate si de mediu, precum si pentru extinderea portofoliului de produse si de noi forme de ambalare.

Finantarea programului de investitii in anul 2019 s-a realizat exclusiv din sursele proprii ale Societatii.

5. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

5.1. Consiliul de Administratie

Componenta Consiliului de Administratie la 31 decembrie 2019 era urmatoarea:

Nicholas Robert Haggar

Presedinte al Consiliului de Administratie - incepand cu luna decembrie 2019

Nascut in 1965, Nick Haggar a absolvit Facultatea de Inginerie Industrială și de Fabricație și un program MBA din cadrul Cranfield Business School.

Nick lucreaza în industria farmaceutică și de sănătate de mai bine de 30 de ani. După ce și-a început cariera în operațiuni tehnice la Baxter Healthcare, acesta a detinut poziții de conducere în Ranbaxy și GlaxoSmithKline. Ulterior, acesta a fost director de regiune responsabil pentru Europa de Vest, Orientul Mijlociu și Africa la Sandoz (Novartis), iar, înainte de Zentiva, acesta a lucrat la InsudPharma unde a fost CEO în perioada 2016-2019.

De asemenea, acesta a fost și președinte al organizației Medicines for Europe (fostul EGA) în perioada 2014-2015.

Nick Haggar face, totodată, parte din organele de conducere ale mai multor entități din grupul Zentiva, fiind inclusiv membru al Consiliului de Administratie al societății Zentiva Group as.

Simona Cocos

Membru al Consiliului de Administratie - incepand cu luna aprilie 2010

Nascuta in anul 1967, Simona Cocos a absolvit Facultatea de Chimie in anul 1992. In anul 2006 a obtinut o diploma in Management in cadrul Open University (Marea Britanie) / Codecs Romania, iar in anul 2008 a absolvit un program MBA in Afaceri / Economie in cadrul Open University (Marea Britanie).

Incepand cu anul 1995 a ocupat diverse pozitii in cadrul Sanofi Romania ultimele pozitii detinute fiind acelea de Marketing Manager, respectiv Director Marketing.

Margareta Tanase

Membru al Consiliului de Administratie - incepand cu luna aprilie 2010

Nascuta in anul 1960, Margareta Tanase a absolvit Facultatea de Chimie din cadrul Institutului Politehnic Bucuresti in anul 1989.

Incepand cu anul 2000 a ocupat diverse pozitii in cadrul companiei Sicomed / Zentiva ultimele pozitii detinute fiind acelea de: Regulatory Affairs Manager, respectiv Regulatory Affairs and Medical Director.

Kenneth Lynard

Membru al Consiliului de Administratie - incepand cu luna octombrie 2019

Nascut in anul 1968, Kenneth a absolvit un Master în Audit și Contabilitate din cadrul Copenhaga Business School (Danemarca) și un program MBA executiv din cadrul IMD, Lausanne (Elveția).

Mai devreme în cariera sa, Kenneth a fost Director Financiar pentru Europa, Orientul Mijlociu, Africa și Canada la Medtronic, una dintre cele mai mari companii de dispozitive medicale din lume și a ocupat, de asemenea, mai multe funcții de conducere în alte companii regionale de asistență medicală și servicii financiare.

În perioada 2012-2016, Kenneth a fost Director Financiar pentru operațiunile comerciale ale Gilead Sciences, o mare companie biofarmaceutică cu sediul în California (SUA) și Director Financiar al grupului Affidea în perioada 2017-2019, o companie privată de diagnosticare imagistica avansata.

5. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE (continuare)

Kenneth Lynard face, totodata, parte din organele de conducere ale mai multor entitati din grupul Zentiva, fiind inclusiv membru in Consiliul de Administratie si Director Financiar in cadrul societatii Zentiva Group as.

Francois Noel Marchand

Membru Independent al Consiliului de Administratie - incepand cu luna februarie 2017

Nascut in anul 1971, Francois este absolvent de Management la EDHEC Lille (France) si este director de Resurse Umane la Auchan Romania - o societate cu o cifra de afaceri de 1.1 miliarde EUR, 33 de magazine si un numar de 10.000 angajati.

Societatea nu are cunostinta de vreun membru al Consiliului de Administratie care sa detina in anul financiar relevant actiuni emise de Societate.

Membrii Consiliului de Administratie sunt numiti in cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor pe baza votului actionarilor si in conformitate cu cerintele legale referitoare la cvorum si majoritate. Ca urmare, Societatea nu are cunostinta de existenta vreunui acord, intelegere specifica sau legatura familiala care sa fie prezentate.

5.2. Conducerea executiva

Membrii conducerii executive la 31 decembrie 2019:

Simona Cocos - Director General

Simona Cocos ocupa functia de Director General incepand cu luna octombrie 2009 si raporteaza catre Consiliul de Administratie si este responsabila cu coordonarea activitatii Zentiva SA.

Margareta Tanase - Director de Operatiuni Industriale

Margareta Tanase ocupa functia de Director de Operatiuni Industriale incepand cu luna mai 2008 si este responsabila cu coordonarea activitatii Diviziei Operatiuni Industriale a Zentiva SA si a departamentelor aferente acestei divizii.

Societatea nu are cunostinta de vreun membru al conducerii executive care sa detina in anul financiar relevant actiuni emise de Societate.

Societatea nu are cunostinta de existenta vreunui acord, intelegere specifica sau legatura familiala intre membrii conducerii executive si alte persoane, in baza carora persoana respectiva a fost numita in conducerea executiva.

In raport de informatiile disponibile, mentionam ca nu exista litigii sau proceduri administrative in care sa fie implicati membrii Consiliului de Administratie sau cei ai conducerii executive, referitoare la activitatea sau capacitatea acestora de a-si indeplini atributiile in cadrul Societatii.

6. SITUATIA FINANCIARA

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

BILANT (RON)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Total imobilizari corporale si necorporale	194.271.117	209.976.067
Total stocuri	98.982.129	123.841.461
Total creante comerciale si similare	199.832.571	295.617.763
Casa si conturi la banci	405.115.315	388.473.821
Datorii curente	(255.051.506)	(298.930.274)
Total active minus datorii curente	643.149.627	718.978.838
Total capitaluri proprii	630.692.665	701.999.918

Contul de profit si pierderi (RON)	1 ianuarie – 31 decembrie 2018	1 ianuarie – 31 decembrie 2019
Cifra de afaceri neta	461.405.231	559.007.373
Alte venituri din exploatare	263.933.936	1.799.337
Cheltuieli de exploatare -Total	415.059.394	514.101.407
Profitul / (pierdere) din exploatare	310.279.772	46.705.303
Profitul / (pierdere) net	262.620.976	43.750.672

Repartizarea profitului aferent exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2019 in suma de 43.750.672 RON va fi decisa si aprobata in luna aprilie 2020 in contextul Adunarii Generale a Actionarilor.

7. EXPUNEREA SOCIETATII LA RISCURI

Riscul de pret

Produsele din portofoliul Zentiva vandute in Romania pe baza de prescriptie au pretul reglementat de Ministerul Sanatatii. Acestea reprezinta aproximativ jumatate din totalul cifrei de afaceri; pretul produselor vandute fara prescriptie este stabilit pe baza cererii si ofertei pietei.

Nu am identificat riscuri potentiale care sa afecteze lichiditatea Societatii.

Societatea nu a achizitionat actiuni proprii.

Societatea nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca valoarea justa a fluxurilor de trezorerie viitoare ale unui instrument sa fluctueze din cauza modificarilor preturilor de piata. Preturile de piata prezinta urmatoarele tipuri de riscuri: riscul ratei dobanzii si riscul valutar. Instrumentele financiare afectate de riscul de piata includ credite si imprumuturi, depozite, investitii disponibile pentru vanzare.

Riscul ratei dobanzii

Riscul referitor la rata dobanzii este riscul ca valoarea justa sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarilor ratelor dobanzii de pe piata. Expunerea Societatii la riscul de modificare a ratelor dobanzii de pe piata nu este semnificativ, deoarece Societatea are doar un imprumut de tip overdraft in suma de RON 5.2 milioane.

La 31 decembrie 2019, Societatea nu are imprumuturi primite, cu exceptia imprumutului pe termen scurt (de tip overdraft cu dobanda variabila) in suma de RON 5.2 milioane si are incheiat un contract de cash pooling cu societatea mama, contract care are o dobanda variabila (este prezentat in Nota 11, 14 si are sold debitor la 31 decembrie 2019 si 2018).

Expunerea societatii la riscul de modificare a ratei dobanzii de pe piata nu este semnificativ.

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarilor cursurilor de schimb valutar. Expunerea Societatii la riscul modificarilor cursului valutar se refera in principal la activitatile de exploatare ale Societatii (atunci cand veniturile sau cheltuielile sunt denominate intr-o alta moneda decat moneda functionala a Societatii).

Societatea are tranzactii in alte monede decat moneda sa functionala (RON), in principal in EUR si USD. In anul 2019, societatea nu a utilizat instrumente de reducere a riscului valutar.

In contextul cresterii activitatii, societatea are in plan ca pentru anul 2020 sa inceapa sa isi reduca expunerea la riscul de curs valutar, prin utilizarea unor instrumente de hedging.

7. EXPUNEREA SOCIETATII LA RISCURI (continuare)

Administrarea capitalului

Capitalul include capitaluri proprii atribuibile detinatorilor de capitaluri proprii. Obiectivul principal al Managementului Companiei este de a se asigura ca mentine un rating de credit puternic si ratele de capital stabile pentru sprijinirea afacerii sale si a maximiza valoarea actiunilor.

Compania gestioneaza structura de capital si face ajustari in privinta adaptarilor la conditiile economice actuale. Nu au fost efectuate modificari in obiectivele, politicile sau procesele de gestionare a capitalului in perioadele incheiate la 31 decembrie 2019 si 2018.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca o contrapartida sa nu isi indeplineasca obligatiile conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducand astfel la o pierdere financiara. Societatea este expusa riscului de credit din activitatile sale de exploatare (in principal pentru creante comerciale) si din activitatile sale de finantare, inclusiv depozitele la banci si institutii financiare, tranzactii de schimb valutar si alte instrumente financiare.

Expunerea la riscuri din activitatile sale de finantare, inclusiv depozitele la banci nu este semnificativa deoarece aceste depozite sunt overnight sau sub 3 luni.

Creante comerciale

Riscul de credit al clientilor este gestionat de catre Societate, subiect al politicii stabilite; cu toate acestea Societatea considera ca riscul de credite asupra creantelor este mic.

Soldul creantelor este monitorizat la sfarsitul fiecarei perioade de raportare si orice livrare majora catre un client este analizata. De asemenea, o parte semnificativa din creantele comerciale cu parti neafiliate sunt asigurate de catre compania EULER HERMES.

Cerinta privind deprecierea este analizata la fiecare data de raportare, pe intervale. Expunerea maxima la riscul de credit la data raportarii reprezinta valoarea contabila a fiecarei clase de active financiare prezentate in nota 13. Creante comerciale si alte creante / curente la situatiile financiare. Societatea evalueaza concentrarea riscului cu privire la creantele comerciale drept scazuta.

Instrumentele financiare si depozitele de numerar

Riscul de credit rezultat din soldurile la banci si institutii financiare este gestionat de departamentul de trezorerie al Societatii. Expunerea maxima a Societatii la riscul de credit pentru componentele situatiei pozitive financiare la 31 decembrie 2019 este reprezentata de valorile contabile ilustrate in Nota 14

Riscul de lichiditate

Societatea isi monitorizeaza riscul de a se confrunta cu o lipsa de fonduri folosind un instrument recurent de planificare a lichiditatilor.

7. EXPUNEREA SOCIETATII LA RISCURI (continuare)

Societatea nu are finantare pe termen lung (nici de la partenerii comerciali, nici datorii catre institutii financiare).

Toate datoriile Societatii vor fi scadente in mai putin de 1 an, cu exceptia impozitului amanat si a provizioanelor.

8. OBIECTIVELE ANULUI 2020

Pentru 2020, obiectivul nostru este sa ne mentinem ca un lider in sanatate, concentrandu-ne pe identificarea de oportunitati de crestere si pe diversificarea activitatilor, conform standardelor europene de calitate; sa mentinem o organizatie eficienta si profitabila. Totodata, ne reconfirmăm angajamentul față de clienții și partenerii noștri, pe care îi asigurăm că vom livra aceleași servicii de cea mai bună calitate, răspunzând cu aceeași dedicare nevoilor pacienților din România

Prioritatile majore pentru 2020 sunt:

- Mentinerea profitabilitatii producatorului local, in conditiile de crestere a costurilor la utilitati, cresterea continua a costurilor de materiale (materii prime, excipienti, materiale de ambalare), costurilor generate de implementarea serializarii si securizarii produselor (conform Directivei Europene), etc
- Cresterea capacitatii de productie, prin implementarea planului de investitii pentru anul 2020;
- Diversificarea si cresterea prezentei Zentiva pe diverse piete prin exporturi si prin transferul de alte produse noi care sa fie fabricate local;
- Mentinerea nivelului vanzarilor de produse pe piata locala;
- Consolidarea portofoliului de produse prin noi lansari.

9. CONTROLUL INTERN

Sistemul de controlul intern este implementat de Grup si are ca scop asigurarea rezonabila cu privire la atingerea obiectivelor in urmatoarele arii:

- Eficienta si eficacitatea operatiunilor
- Acuratetea si fiabilitatea situatiilor financiare si a raportarii financiare
- Respectarea legilor si a regulamentelor.

Obiectivele controlului intern sunt autorizarea (toate tranzactiile sunt autorizate), inregistrarea (toate tranzactiile sunt inregistrate), accesul (accesul la informatii si active numai persoanelor autorizate), responsabilitatea cu privire la gestiunea activelor (asigurarea ca inregistrările contabile reflecta active reale), protectia activelor si prevenirea actelor de fraudă.

9. CONTROLUL INTERN (continuare)

Elementele cheie care asigura un sistem de control intern eficient si eficace sunt:

Codul de Etica si respectarea legislatiei locale si internationale din domeniu	Industria farmaceutica este supusa unei legislatii stricte atat local cat si la nivel international. Compania aplica politici interne si standarde derivate din cerintele legislative.
Un sistem bine definit de politici si proceduri	Cerintele de lucru si o definire clara a rolurilor si responsabilitatilor sunt de o importanta vitala precum si comunicarea lor catre toate partile interesate. Procedurile bine documentate imbunatatesc semnificativ responsabilizarea si transparenta si sunt fundamentale pentru asigurarea calitatii si pentru implementarea programelor de imbunatatire a calitatii.
Delegarea autoritatii si reprezentarea legala	Operatiunile sunt gestionate corect atunci cand reprezentarea legala, delegarea si limitele de aprobare sunt clar stabilite si cunoscute de catre toti angajatii.
Segregarea responsabilitatilor	Scopul este de a asigura ca erorile si actele de frauda sunt prevenite sau detectate intr-un stadiu incipient. Segregarea responsabilitatilor presupune ca un angajat nu are control asupra a doua sau mai multor etape ale unui proces. Pentru aceasta sunt implementate: <ul style="list-style-type: none"> • Alocarea responsabilitatilor in raport cu structura organizationala • Verificarea si supervizarea tranzactiilor cu risc crescut • Implementarea controalelor compensatorii atunci cand sunt identificate conflicte
Prevenirea si detectia fraudelor	Prevenirea fraudelor este printre primele prioritati ale controlului intern.
Training	Toti angajatii trebuie sa aiba competentele relevante pentru pozitia lor si de asemenea sa inteleaga politicile si procedurile care intra in aria lor de responsabilitate. Instruirea / trainingurile sunt dezvoltate astfel incat sa promoveze principiile de control inten catre toti angajatii.
Evaluare si monitorizare periodica	Anual se evalueaza riscurile specifice cat si activitatile, controalele care au fost stabilite de management pentru a gestiona riscurile. Monitorizarea periodica este alt instrument prin care se testeaza eficienta controalelor identificate si evaluate anterior si sunt adresate eventualele deficiente.

10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA

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

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 Societatii.

Societatea disemineaza pe website-ul sau informatii cu privire la structurile sale de guvernanta corporativa precum si lista membrilor CA, cu mentionarea membrilor care sunt independenti si / sau neexecutivi, diverse rapoarte si documente mentionate in Codul de Guvernanta - precum Regulamentul de Guvernanta Corporativa, Drepturile actionarilor si regulile procedurale AGA, Actul Constitutiv.

Adunarea Generala a Actionarilor

Principalele reguli si proceduri ale AGA sunt prevazute in cadrul documentului Drepturile Actionarilor si Regulile Procedurale AGA, publicat pe website-ul Societatii.

Adunarea Generala a Actionarilor este organul suprem de conducere al Societatii cu competenta generala de a decide asupra activitatii acesteia si asupra politicii sale economice, comerciale si de dezvoltare.

Adunarea Generala a Actionarilor poate fi Ordinara si Extraordinara. Hotararile Adunarii Generale a Actionarilor se adopta conform prevederilor legii si ale actului constitutiv si sunt obligatorii pentru toti actionarii.

10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Convocarea si Organizarea Adunarilor Generale ale Actionarilor

Adunarea Generala a Actionarilor este convocata de catre Consiliul de Administratie, pe baza deciziei sale si in conditiile legii, pentru o data care nu este mai devreme de 30 (treizeci) de zile de la publicarea convocarii in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a. De asemenea, Consiliul de Administratie este obligat sa convoace Adunarea Generala a Actionarilor la cererea actionarilor reprezentand cel putin 10% din capitalul social, la cererea auditorilor financiari, precum si in cazul in care in urma unor pierderi, activul net determinat ca diferenta intre totalul activelor si datoriilor Societatii reprezinta mai putin de jumatate din capitalul social al Societatii.

Convocarea Adunarii Generale a Actionarilor se va face in forma si cu respectarea conditiilor de publicitate prevazute de reglementarile pietei de capital si ale Legii nr. 31/1990.

Adunarea Generala este prezidata de un Presedinte al adunarii, care este Presedintele Consiliului de Administratie, sau, in absenta acestuia, un alt membru al Consiliului de Administratie desemnat de acesta. Presedintele Adunarii va numi un secretar de sedinta dintre actionarii prezenti si unul sau mai multi secretari tehnici.

Secretarul de sedinta va intocmi un proces verbal mentionand problemele dezbatute si hotararile adoptate, prezentarea dezbatelor in rezumat, iar la cererea actionarilor, consemnarea declaratiilor facute de acestia in sedinta. Procesul verbal va fi semnat de Presedintele Adunarii si de Secretar.

Regulile si procedurile de participare la Adunarea Generala a Actionarilor

Actionarii inregistrati la data de referinta pot participa si vota la Adunarea Generala personal sau pot fi reprezentati si prin alte persoane decat actionarii, cu exceptia administratorilor, pe baza de procura speciala.

Procura speciala se va intocmi in trei exemplare originale, unul pentru Societate, cel de-al doilea exemplar va fi inmanat reprezentantului, cel de-al treilea exemplar ramanand la actionar. Dupa completare si semnare exemplarul din procura speciala destinat Societatii, insotit de o copie a actului de identitate sau a certificatului de inregistrare al actionarului reprezentat, va fi depus in original la sediul Societatii cel tarziu cu 48 de ore inainte de Adunarea Generala sub sanctiunea pierderii exercitiului dreptului de vot in acea Adunarea Generala. Procura va putea fi transmisa si in format electronic, prin e-mail la adresa de e-mail indicata in convocatorul aferent Adunarii Generale, insotita de o copie a actului de identitate sau a certificatului de inregistrare al actionarului reprezentat, cu conditia ca originalul sa fie transmis Societatii cel tarziu cu 48 de ore inainte de Adunare.

Procurile vor fi retinute de Societate, facandu-se mentiune despre aceasta in procesul - verbal.

Accesul actionarilor la Adunarea Generala se face prin proba identitatii acestora, facuta in cazul actionarilor persoane fizice cu actul de identitate, iar in cazul actionarilor persoane juridice si a actionarilor persoane fizice reprezentate, cu procura speciala data persoanei fizice care ii reprezinta precum si actul de identitate al reprezentantului.

Actionarii inregistrati la data de referinta in registrul actionarilor au posibilitatea de a vota prin corespondenta inainte de data Adunarii Generale, prin utilizarea formularului de vot prin corespondenta. Formularul de vot impreuna cu o copie a actului de identitate sau certificatului de inregistrare al actionarului vor fi transmise Societatii in original la sediul acesteia cel tarziu cu 48 de ore inainte de Adunare sub sanctiunea neluării in considerare a votului.

10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Formularul de procura speciala, formularul de vot prin corespondenta, proiectul de hotarare, precum si materialele informative supuse aprobarii pe ordinea de zi a Adunarii Generale se pot obtine atat de la sediul Societatii, cat si de pe pagina de internet a Societatii, pe toata perioada care incepe cu cel putin 30 de zile inainte de data Adunarii Generale.

Unul sau mai multi actionari care detin individual sau impreuna cel putin 5% din capitalul social au dreptul de a introduce noi puncte pe ordinea de zi a Adunarii Generale, cu conditia ca fiecare punct sa fie insotit de o justificare sau de un proiect de hotarare propus spre aprobare de Adunarea Generala, care vor fi transmise in scris la sediul Societatii in termen de cel mult 15 zile de la data publicarii convocatorului aferent Adunarii Generale.

In cazul in care pe ordinea de zi a Adunarii Generale se afla alegerea membrilor Consiliului de Administratie, candidaturile pentru functia de membri ai Consiliului de Administratie al Societatii pot fi depuse, conform art. 117¹ din Legea nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, la sediul Societatii cel tarziu la data indicata in convocatorul aferent Adunarii Generale. Pentru fiecare candidat propus se va include un CV, care sa mentioneze cel putin numele, localitatea de domiciliu si calificarea profesionala a candidatului.

Lista cuprinzand informatii cu privire la numele, localitatea de domiciliu si calificarea profesionala ale persoanelor propuse pentru functia de administrator se afla la dispozitia actionarilor, putand fi consultata si completata de acestia in conditiile de mai sus.

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.

Intrebari adresate de actionari

Actionarii Societatii pot adresa intrebari in scris privind punctele de pe ordinea de zi a Adunarii Generale, acestea urmand a fi depuse la sediul Societatii impreuna cu copii ale documentelor de identitate care sa permita identificarea actionarului (copie carte de identitate in cazul actionarilor persoane fizice si certificat de inmatriculare insotit de documentul oficial care atesta calitatea de reprezentant legal al actionarului, in cazul actionarilor persoane juridice) pana cel tarziu data indicata in convocatorul aferent Adunarii Generale.

Divulgarea informatiilor sensibile din punct de vedere comercial, care ar putea crea un prejudiciu sau un dezavantaj competitiv pentru Societate, va fi evitata in cadrul comunicarii raspunsurilor, cu scopul de a proteja interesele Societatii si ale actionarilor sai.

Raspunsurile vor fi disponibile pe pagina de internet a Societatii la sectiunea intrebari si raspunsuri, in format intrebare-raspuns. Societatea poate formula un raspuns general pentru intrebarile cu acelasi continut.

10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Atributiile Adunarilor Generale ale Actionarilor

Adunarea Generala Ordinara se intruneste cel putin o data pe an, in cel mult 4 luni de la incheierea exercitiului financiar pentru:

- a) Discutarea, aprobarea sau modificarea situatiilor financiare anuale aprobate de Consiliul de Administratie, pe baza rapoartelor Consiliului de Administratie si auditorilor, urmate de fixarea valorii dividendelor si a termenului de distribuire a acestora;
- b) Identificarea actionarilor carora urmeaza a li se distribui dividende;
- c) Alegerea si revocarea administratorilor, fixarea remuneratiei acestora si a valorii minime a sumei asigurate prin asigurarea de raspundere civila profesionala, precum si limitele generale de remunerare ale administratorilor si directorilor cu delegare de atributii de conducere ai Societatii;
- d) Desemnarea auditorului financiar precum si a persoanei imputernicite pentru semnarea, in numele Societatii, a contractului de prestari servicii incheiat cu auditorul;
- e) Aprobarea raportului de gestiune al administratorilor;
- f) Aprobarea si modificarea planului de afaceri, a bugetului anual de venituri si cheltuieli si a programului de activitate ale Societatii, propuse spre aprobare de catre administratori;
- g) Infiintarea sau desfiintarea uneia sau mai multora dintre sucursalele, reprezentantele, agentile, punctele de lucru si/sau al altor sedii secundare, precum si infiintarea sau desfiintarea filialelor Societatii;
- h) Aprobarea oricarei alte hotarari aflate in competenta sa.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor se intruneste ori de cate ori este necesara adoptarea unei hotarari referitoare la:

- a) Modificarea capitalului social al Societatii;
- b) Schimbarea obiectului de activitate al Societatii;
- c) Schimbarea formei juridice a Societatii;
- d) Schimbarea sediului social al Societatii;
- e) Fuziunea cu alte societati comerciale sau divizarea Societatii;
- f) Dizolvarea anticipata a Societatii;
- g) Emisiunea de obligatiuni;
- h) Contractarea de credite pe termen lung sau scurt a caror valoare depaseste jumatate din valoarea contabila a activelor Societatii la data incheierii actului juridic;
- i) Aprobarea tuturor actelor de dobandire, instrainare, schimb, sau de constituire in garantie a unor active din categoria activelor imobilizate ale Societatii, a caror valoare depaseste, individual, pentru fiecare act juridic, sau cumulativ, pe durata unui exercitiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate ale Societatii, mai putin creantele, la data incheierii actului juridic;
- j) Aprobarea actelor juridice privind inchirierea de active corporale ale Societatii incheiate pentru o perioada mai mare de 1 an, a caror valoare individuala sau cumulata fata de acelasi co-contractant sau persoane implicate ori care actioneaza in mod concertat, depaseste 20% din valoarea activelor imobilizate ale Societatii, mai putin creantele la data incheierii actului juridic;
- k) Aprobarea contractelor de asociere care urmeaza a fi incheiate de catre Societate, daca aceste contracte se incheie o perioada mai mare de 1 an, a caror valoare individuala sau cumulata fata de acelasi co-contractant sau persoane implicate ori care actioneaza in mod concertat, depaseste 20% din valoarea activelor imobilizate ale Societatii, mai putin creantele la data incheierii actului juridic;
- l) Aprobarea oricarei modificari a Actului constitutiv al Societatii. In acest caz, inainte de convocarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor pentru modificarea Actului constitutiv al Societatii, proiectul de modificare va fi comunicat ASF si pietei reglementate pe care sunt tranzactionate actiunile Societatii.
- m) Adoptarea oricarei alte hotarari pentru care este necesara aprobarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor.

10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Hotararile Adunarilor Generale ale Actionarilor

Hotararile Adunarilor Generale ale Actionarilor se adopta, de regula, prin vot deschis.

La propunerea Presedintelui Adunarii sau a unui grup de actionari prezenti in adunare (personal sau prin reprezentare), ce detin cel putin $\frac{1}{4}$ din capitalul social, se va putea decide ca votul sa fie secret.

Votul secret este obligatoriu pentru alegerea si revocarea membrilor Consiliului de Administratie si a auditorului financiar, precum si pentru adoptarea hotararilor referitoare la gestiunea si raspunderea administratorilor.

Hotararile Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor sunt valabil adoptate in urmatoarele conditii:

- la prima convocare: este necesara prezenta actionarilor reprezentand cel putin $\frac{1}{2}$ din capitalul social al Societatii, iar hotararile trebuie adoptate cu votul pozitiv al actionarilor ce detin majoritatea absoluta a capitalului social prezent sau reprezentat in adunare;
- la a doua convocare: hotararile pot fi adoptate indiferent de partea de capital prezenta / reprezentata in adunare, cu votul favorabil al majoritatii capitalului social prezent sau reprezentat in adunare;

Hotararile Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii, sunt valabil adoptate in urmatoarele conditii:

- la prima convocare: este necesara prezenta actionarilor reprezentand cel putin $\frac{3}{4}$ din capitalul social, iar hotararile trebuie sa fie luate cu votul favorabil exprimat de actionarii ce detin cel putin $\frac{1}{2}$ din capitalul social, cu exceptia cazului prevazut la art. 8.1.5. din Actul Constitutiv al Societatii;
- la a doua convocare: este necesara prezenta actionarilor reprezentand cel putin $\frac{1}{2}$ din capitalul social, iar hotararile trebuie sa fie luate cu votul pozitiv al actionarilor ce detin cel putin $\frac{1}{3}$ din capitalul social, care in cazul hotararilor de modificare a obiectului principal de activitate al societatii, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a Societatii nu poate fi mai mic de doua treimi din drepturile de vot detinute de actionarii prezenti sau reprezentati in Adunare.

Hotararile Adunarii Generale adoptate in limitele legii si ale actului constitutiv sunt obligatorii chiar pentru actionarii absentii la adunare, precum si pentru cei care au votat impotriva.

Consiliul de Administratie

Consiliul de Administratie se intruneste in sedinta Ordinara cel putin o data la trei luni sau ori de cate ori este necesar, la sediul Societatii sau in alt loc, indicat in convocare.

Sedintele se vor tine prin prezenta fizica a administratorilor la locul desfasurarii sedintei sau prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanta (telefon, teleconferinta, videoconferinta, telefax).

Consiliul de Administratie va fi convocat de catre Presedinte, din proprie initiativa sau la cererea motivata a cel putin doi dintre administratori sau a Directorului General, prin orice mijloace de comunicare de natura a dovedi receptionarea convocatorului de catre destinatar: convorbire telefonica urmata de confirmarea scrisa a destinatarului, fax cu confirmare de primire, scrisoare recomandata cu confirmare de primire, posta electronica (e-mail).

In cazul in care toti membrii Consiliului de Administratie sunt prezenti si sunt de acord cu desfasurarea sedintei consiliului si cu adoptarea unor decizii, se poate renunta la formalitatile de convocare.

10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Sedintele Consiliului de Administratie sunt prezidate de Presedintele Consiliului, iar in lipsa acestuia, de catre un membru al Consiliului de Administratie desemnat de acesta. Presedintele numeste un secretar fie dintre membrii consiliului, fie din afara acestuia.

Consiliul de Administratie poate delibera in mod valabil in prezenta a cel putin trei membri si poate adopta decizii cu o majoritate de cel putin jumătate plus unu dintre membrii prezenti. In caz de paritate a voturilor presedintele Consiliului de Administratie va avea votul decisiv, cu exceptia cazului in care este, in acelasi timp, si director al Societatii.

Procesul verbal va fi semnat de catre Presedintele de sedinta, de catre cel putin un alt administrator si de catre secretarul de sedinta, iar la cerere, de catre ceilalti membri Consiliului de Administratie care au luat parte la dezbateri.

Atributiile Consiliului de Administratie

Consiliul de Administratie are in principal urmatoarele atributii:

- a) Intocmeste si actualizeaza registrele Societatii, potrivit prevederilor legale;
- b) Angajeaza si concediaza directorii Societatii, stabilind drepturile si obligatiile acestora;
- c) Alege Presedintele Consiliului de Administratie;
- d) Contracteaza societatea de registru independent care va tine evidenta actiunilor Societatii ;
- e) Aproba trecerea pe costuri a unor creante nerecuperabile pana la valoarea de 0,5% din cifra de afaceri;
- f) Aproba casarea mijloacelor fixe;
- g) Aproba metoda de calcul a amortizarii mijloacelor fixe conform legii;
- h) Aproba programul de cercetare dezvoltare a Societatii si aloca resursele financiare necesare;
- i) Aproba programul anual de investitii al Societatii;
- j) Supune anual aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor, in termen de 4 luni de la incheierea exercitiului financiar, raportul cu privire la activitatea Societatii, situatia financiara anuala a Societatii, intocmita pentru anul precedent, in conformitate cu cerintele specifice ale Ministerului de Finante si ale ASF precum si proiectul programului de activitate si al bugetului Societatii pentru anul in curs;
- k) Aproba incheierea de catre Societate a contractelor de asociere, cu respectarea competentelor exclusive ale Adunarii Generale a Actionarilor.
- l) Alte atributii stabilite de lege in competenta sa.

Administratorii Societatii sunt obligati sa raporteze de indata BVB / ASF orice act juridic incheiat intre Societate si administratorii, angajatii, actionarii acesteia, care detin controlul asupra Societatii, precum si cu persoanele implicate cu acestia, a carui valoare reprezinta cel putin echivalentul in RON a valorii de 50.000 EUR.

Prin grija Consiliului de Administratie, Societatea va asigura toate facilitatile si informatiile necesare pentru a permite Actionarilor sa-si exercite drepturile conferite de actiunile detinute.

In acest sens, Consiliul de Administratie este obligat, potrivit legii, sa:

1. Informeze actionarii cu privire la organizarea Adunarilor Generale a Actionarilor, cu respectarea procedurilor aplicabile;
2. Informeze publicul cu privire la alocarea si plata dividendelor, emiterea de noi actiuni, inclusiv operatiunile de distribuire, subscriere, renuntare la conversie;
3. Desemneze ca agent de plata al Societatii o institutie financiara prin care actionarii sa-si poata exercita drepturile financiare, cu exceptia situatiei in care Societatea asigura ea insasi aceste servicii.

10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

In cursul anului 2019, in structura Consiliului de Administratie al Societatii a figurat 1 administrator independent din totalul de 5 administratori.

Mandatele membrilor Consiliului de Administratie al Societatii sunt de patru ani, cu respectarea normelor legale in vigoare.

In data de 1 octombrie 2019 a incetat mandatul de administrator al dlui. Blery Carol Jean Noel, ca urmare a demisiei acestuia din functia de Membru al Consiliului de Administratie al Societatii, fiind numit provizoriu in locul sau dl. Kenneth Lynard.

De asemenea, in data de 6 decembrie 2019 a incetat mandatul de administrator al dlui. Lasserre Xavier Pierre Christian, ca urmare a demisiei acestuia din functiile de Membru și Președinte în cadrul Consiliului de Administratie al Societatii, fiind numit provizoriu in locul sau dl. Nicholas Robert Hagggar.

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.

In cursul anului 2019, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 20 sedinte, cu participarea a 4 sau 5 dintre membrii sai si a adoptat decizii care ii permit sa isi indeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta. Astfel, la intrunirile sale, 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.

In ceea ce priveste politica de remunerare a administratorilor, remuneratia membrilor Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar aferent anului 2019 a facut obiectul aprobarii adunarii generale ordinare a actionarilor convocata pentru data de 30 aprilie 2019, aceasta fiind fixata la un nivel maxim agregat.

Remuneratia administratorilor executivi cuprinde o componenta fixa lunara si un bonus anual, in timp ce remunerarea administratorului independent include doar o componenta fixa lunara, fara alte elemente sau componente fixe sau variabile.

Administratorii neexecutivi (cu exceptia administratorului independent) au mandat gratuit.

In 2017 s-a decis constituirea unui Comitet de Audit, in vederea sprijinirii Consiliului de Administratie in ceea ce priveste supravegherea sistemului de control intern si, in mod particular, eficacitatea raportarii financiare.

In anul 2019 Comitetul de Audit s-a intrunit in 5 sedinte, cu participarea tuturor membrilor.

Pe parcursul anului 2019 componenta Comitetului de Audit a cunoscut anumite modificari. Astfel, incepand cu data de 14 ianuarie 2019, Comitetul de Audit a avut urmatoarea structura:

- Marchand Francois Noel – Presedinte al Comitetului de Audit (membru independent);
- Lasserre Xavier Pierre Christian – Membru al Comitetului de Audit;
- Blery Carol Jean Noel – Membru al Comitetului de Audit.

Incepand cu data de 15 octombrie 2019, intrucat dl. Kenneth Lynard a fost numit în funcția de membru în cadrul Comitetului de Audit al Societății în locul dlui. Blery Carol Jean Noel, Comitetul de Audit al Societății a avut următoarea structură:

- Marchand Francois Noel – Președinte al Comitetului de Audit (membru independent);
- Lasserre Xavier Pierre Christian – Membru al Comitetului de Audit;
- Kenneth Lynard – Membru al Comitetului de Audit.

10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Incepand cu data de 11 decembrie 2019, intrucat dl. Nicholas Robert Haggar a fost numit în funcția de membru în cadrul Comitetului de Audit al Societății în locul dlui. Lasserre Xavier Pierre Christian, Comitetul de Audit al Societății are următoarea structură:

- Marchand Francois Noel – Președinte al Comitetului de Audit (membru independent);
- Nicholas Robert Haggar – Membru al Comitetului de Audit;
- Kenneth Lynard – Membru al Comitetului de Audit.

Conducerea executiva - Directorul General

Consiliul de Administratie a incredintat conducerea Societatii, in conformitate cu prevederile legale aplicabile, unui Director Executiv, care are calitatea de director cu delegare de conducere in sensul art. 143 din Legea nr. 31/1990, numit Director General.

Societatea este reprezentata si angajata in mod valabil in relatiile cu tertii de catre Directorul General.

Directorul General beneficiaza de un mandat general de reprezentare a Societatii in raporturile cu tertii.

Directorul General a submandatat parte dintre aceste atributii, in mod expres, unor directori tehnici imputerniciti sa reprezinte Societatea pe baza de mandate speciale in conformitate cu politicile aplicabile la nivel de Societate.

Directorul General al Societatii raporteaza Consiliului de Administratie.

Incepand cu luna septembrie 2018, Directorul General a incheiat un contract de management cu Societatea pentru o perioada de 4 ani sau pana la revocarea din pozitia de membru al Consiliului de Administratie.

Conducerea executiva - Directorul de operatiuni industriale

Consiliul de Administratie a incredintat conducerea activitatii industriale unui Directorul de operatiuni industriale, care este membru al Consiliului de Administratie si raporteaza acestuia. Incepand cu luna septembrie 2018, Directorul de operatiuni industriale a incheiat un contract de management cu Societatea pentru o perioada de 4 ani sau pana la revocarea din pozitia de membru al Consiliului de Administratie.

Drepturile detinatorilor de instrumente financiare

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. De asemenea, Societatea alocă resurse interne in vederea relatiei cu actionarii si in scopul informarii actionarilor cu privire la intrebarile adresate in scris sau telefonic.

Societatea si-a insusit in permanenta obligatia de a respecta drepturile detinatorilor de instrumente financiare emise de Societate si de a le asigura actionarilor un tratament echitabil. Societatea 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 sedintele 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.

10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Societatea aplica 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. Societatea 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.).

Actionarii participa la profiturile si pierderile Societatii in functie de participarea acestora la capitalul social.

Responsabilitatea Sociala si de Mediu

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.

In acelasi timp, Societatea 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. Suplimentar, Societatea acorda o importanta majora si obligatiilor de transparenta, angajandu-se sa respecte dispozitiile legale aplicabile si sa asigure transparenta interactiunilor cu profesionistii si organizatiile din domeniul medical.

Codul de Guvernanta Corporativa

Societatea a aderat pentru prima data la Codul de Guvernanta Corporativa emis de Bursa de Valori Bucuresti in 2010. In 2019, Societatea a continuat sa aplice in mare proportie principiile de guvernanta corporativa prevazute in cadrul Codului de Guvernanta Corporativa publicat de Bursa de Valori Bucuresti la data de 22 septembrie 2015, iar unde Societatea deviaza de la prevederile Codului, principiul "aplici sau explici" este aplicat, conform celor aratate mai jos.

Societatea a depus si va depune eforturile profesionale, legale si administrative necesare pentru a asigura intr-o masura cat mai mare alinierea la prevederile Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.

Detalii despre conformarea cu principiile si recomandarile prevazute in Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti sunt prezentate in declaratia de guvernanta corporativa, care este parte integranta a prezentului raport anual.

10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
Sectiunea A - Responsabilitati			
A1 Toate societatile trebuie sa aiba un regulament intern al Consiliului care include termenii de referinta/responsabilitatile Consiliului si functiile cheie de conducere ale societatii, si care aplica, printre altele, Principiile Generale din Sectiunea A.		X	Principalele aspecte in legatura cu functionarea/atributiile Consiliului de Administratie sunt identificate in cadrul Actului Constitutiv al Societatii publicat pe site-ul Societatii in cadrul sectiunii dedicate Relatiilor cu Investitorii.
A2 Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse in regulamentul Consiliului. In orice caz, membrii Consiliului trebuie sa notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni si sa se abtina de la participarea la discutii (inclusiv prin ne reprezentare, cu exceptia cazului in care ne reprezentarea ar impiedica formarea cvorumului) si de la votul pentru adoptarea unei hotarari privind chestiunea care da nastere conflictului de interese respectiv.		X	Principalele aspecte in legatura cu conflictele de interese sunt identificate si solutionate in conformitate cu procedurile locale sau de grup aplicabile (e.g. Politica Conflictelor de Interese, Codul etc). Totodata, managementul situatiilor de conflicte de interese este realizat de catre Ofiterul de Conformitate.
A3 Consiliul de Administratie sau Consiliul de Supraveghere trebuie sa fie format din cel putin cinci membri.	X		
A4 Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie trebuie sa nu aiba functie executiva. Cel putin un membru al Consiliului de Administratie sau al Consiliului de Supraveghere trebuie sa fie independent in cazul societatilor din Categoria Standard. In cazul societatilor din Categoria Premium, nu mai putin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administratie sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie sa fie independenti. Fiecare membru independent al Consiliului de Administratie sau al Consiliului de Supraveghere, dupa caz, trebuie sa depuna o declaratie la momentul nominalizarii sale in vederea alegerii sau realegerii, precum si atunci cand survine orice schimbare a statutului sau, indicand elementele in baza carora se considera ca este independent din punct de vedere al caracterului si judecatii sale.	X		
A.5. Alte angajamente si obligatii profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii nonprofit, trebuie dezvaluite actionarilor si investitorilor potentiali inainte de nominalizare si in cursul mandatului sau.	X		
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie sa prezinte Consiliului informatii privind orice raport cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand peste 5% din toate drepturile de vot.	X		
A.7. Societatea trebuie sa desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activitatii Consiliului.	X		
A8 Declaratia privind guvernanta corporativa va informa daca a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Presedintelui sau a comitetului de nominalizare si, in caz afirmativ, va rezuma masurile cheie si schimbarile rezultate in urma acesteia. Societatea trebuie sa aiba o politica/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzand scopul, criteriile si frecventa procesului de evaluare.		X	Cea mai mare parte a membrilor Consiliului de Administratie ocupa in prezent diverse pozitii de management in cadrul grupului, dovedind competente/capabilitati solide in aria lor de activitate. Performanta acestora este evaluata in mod regulat in conformitate cu regulile/politicile interne.
A9 Declaratia de guvernanta corporativa trebuie sa contina informatii privind numarul de intalniri ale Consiliului si comitetelor in cursul ultimului an, participarea administratorilor (in persoana si in absentia) si un raport al Consiliului si comitetelor cu privire la activitatile acestora.	X		

Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
A.10. Declaratia de guvernanta corporativa trebuie sa cuprinda informatii referitoare la numarul exact de membri independenti din Consiliul de Administratie.	X		
A11 Consiliul societatilor din Categoria Premium trebuie sa infiinteze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizarilor de noi membri in Consiliu si va face recomandari Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie sa fie independenta.		X	Societatea este in categoria Standard.
Section B – Sistemul de gestiune a riscului si control intern			
B1 Consiliul trebuie sa infiinteze un comitet de audit in care cel putin un membru trebuie sa fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzand presedintele, trebuie sa fi dovedit ca au calificare adecvata relevanta pentru functiile si responsabilitatile comitetului. Cel putin un membru al comitetului de audit trebuie sa aiba experienta de audit sau contabilitate dovedita si corespunzatoare. In cazul societatilor din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie sa fie format din cel putin trei membri si majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie sa fie independenti.	X		
B2 Presedintele comitetului de audit trebuie sa fie un membru neexecutiv independent.	X		Comitetul de Audit constituit in cursul anului 2017, precum si cele constituite in cursul anului 2019 sunt prezidate de catre administratorul neexecutiv independent.
B3 In cadrul responsabilitatilor sale, comitetul de audit trebuie sa efectueze o evaluare anuala a sistemului de control intern.		X	Evaluarea sistemului de control intern se realizeaza la nivelul grupului Zentiva, pe baza politicilor implementate la nivelul grupului.
B4 Evaluarea trebuie sa aiba in vedere eficacitatea si cuprinderea functiei de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului si de control intern prezentate catre comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea si eficacitatea cu care conducerea executiva solutioneaza deficientele sau slabiciunile identificate in urma controlului intern si prezentarea de rapoarte relevante in atentia Consiliului.		X	Ariile mentionate in cadrul recomandarii sunt acoperite in cadrul evaluarii anuale realizate de functii dedicate de control intern organizate la nivel local si de grup.
B5 Comitetul de audit trebuie sa evalueze conflictele de interese in legatura cu tranzactiile societatii si ale filialelor acesteia cu partile afiliate.		X	Evaluarea conflictelor de interese in cadrul tranzactiilor incheiate de Societate cu afiliatii este avuta in vedere in cadrul documentaiei interne aferente.
B6 Comitetul de audit trebuie sa evalueze eficienta sistemului de control intern si a sistemului de gestiune a riscului.		X	Eficienta sistemului de control intern si a sistemului de gestiune a riscului este acoperita de functia dedicata de control intern organizata la nivel de grup.
B7 Comitetul de audit trebuie sa monitorizeze aplicarea standardelor legale si a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie sa primeasca si sa evalueze rapoartele echipei de audit intern.		X	Aplicarea standardelor legale si a standardelor de audit intern general acceptate este monitorizata de functia dedicata de control intern organizata la nivel de grup.
B8 Ori de cate ori Codul mentioneaza rapoarte sau analize initiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportari periodice (cel putin anual) sau adhoc care trebuie inaintate ulterior Consiliului.		X	Ca regula, rapoartele/analizele specifice realizate de functiunile relevante sunt comunicate Consiliului de catre functia dedicata de control intern.

Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
B9 Niciunui actionar nu i se poate acorda tratament preferential fata de alti actionari in legatura cu tranzactii si acorduri incheiate de societate cu actionari si afiliatii acestora.	X		
B10 Consiliul trebuie sa adopte o politica prin care sa se asigure ca orice tranzactie a societatii cu oricare dintre societatile cu care are relatii stranse a carei valoare este egala cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societatii (conform ultimului raport financiar) este aprobata de Consiliu in urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului si dezvaluita in mod corect actionarilor si potentialilor investitori, in masura in care aceste tranzactii se incadreaza in categoria evenimentelor care fac obiectul cerintelor de raportare.		X	<p>Societatea aplica o politica de preturi de transfer conforma cu Ghidul OCDE privind preturile de transfer pentru companiile multinationale si administratiile financiare precum si cu legislatia nationala din Romania. Toate tranzactiile semnificative sunt evaluate de experti locali interni si de la nivelul grupului pentru a ne asigura ca sunt conforme cu ghidurile si reglementarile externe privind preturile de transfer si cu politicile interne privind preturile de transfer. Acolo unde se impune, se apeleaza la consiliere/srijin din partea unor consultanti din afara companiei. Conformitatea cu reglementarile in vigoare privind preturile de transfer asigura respectarea principiului deplinei echitati in stabilirea preturilor in cadrul tranzactiilor cu afiliatii.</p> <p>In ceea ce priveste determinarea unei rentabilitati/marje a profitului echitabile, utilizam baze de date externe pentru a determina rentabilitatea/marja profitului incasate de companii cu functii, riscuri si active asemanatoare.</p> <p>Tranzactiile semnificative incheiate cu companiile afiliate sunt documentate si inregistrate in documentele financiare ale societatii. Societatea nu poate face comentarii ce privesc procedurile aplicate de auditori. Societatea intocmeste, in conformitate cu Regulamentul 5/2018, rapoarte privind tranzactiile semnificative incheiate in perioada relevanta. Acest raport este subiectul procedurilor indeplinite de catre auditorul extern, un raport fiind intocmit si comunicat catre ASF si fiind disponibil pe site-ul Societatii.</p>
B11 Auditurile interne trebuie efectuate de catre o divizie separata structural (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin angajarea unei entitati terte independente.	X		Auditurile interne sunt efectuate de functiunea de audit intern organizata la nivel global/ de grup, respectiv Departamentul de Audit Intern.
B12 In scopul asigurarii indeplinirii functiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie sa raporteze din punct de vedere functional catre Consiliu prin intermediul comitetului de audit. In scopuri administrative si in cadrul obligatiilor conducerii de a monitoriza si reduce riscurile, acesta trebuie sa raporteze direct directorului general.		X	Funcitiunile relevante nu sunt integrate/subordonate formal in cadrul Consiliului de Administratie, fiind organizate in mod distinct la nivel de grup.

Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
---------------------	----------	----------------------------------	------------

Section C – Justa recompensa si motivare

<p>C1 Societatea trebuie sa publice pe pagina sa de internet politica de remunerare si sa includa in raportul anual o declaratie privind implementarea politicii de remunerare in cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.</p> <p>Politica de remunerare trebuie formulata astfel incat sa permita actionarilor intelegerea principiilor si a argumentelor care stau la baza remuneratiei membrilor Consiliului si a Directorului General, precum si a membrilor Directoratului in sistemul dualist. Aceasta trebuie sa descrie modul de conducere a procesului si de luare a deciziilor privind remunerarea, sa detalieze componentele remuneratiei conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea actiunilor, beneficii in natura, pensii si altele) si sa descrie scopul, principiile si prezumtiile ce stau la baza fiecarei componente (inclusiv criteriile generale de performanta aferente oricarei forme de remunerare variabila). In plus, politica de remunerare trebuie sa specifice durata contractului directorului executiv si a perioadei de preaviz prevazuta in contract, precum si eventuala compensare pentru revocare fara justa cauza.</p> <p>Raportul privind remunerarea trebuie sa prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate in politica de remunerare in cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.</p> <p>Orice schimbare esentiala intervenita in politica de remunerare trebuie publicata in timp util pe pagina de internet a societatii.</p>		X	<p>Remuneratia membrilor Consiliului de Administratie este supusa aprobarii adunarii generale ordinare a actionarilor, aceasta fiind fixata la un nivel maxim agregat.</p> <p>Remuneratia administratorilor executivi cuprinde o componenta fixa lunara si un bonus anual, in timp ce remunerarea administratorului independent include doar o componenta fixa lunara, fara alte elemente sau componente fixe sau variabile.</p> <p>Politica de remunerare este in curs de pregatire si va fi publicata pe website-ul Societatii.</p>
---	--	---	---

Section D – Crearea de valoare prin serviciul de Relatii cu Investitorii

<p>D1 Societatea trebuie sa organizeze un serviciu de Relatii cu Investitorii – indicandu-se publicului larg persoana/ persoanele responsabile sau unitatea organizatorica. In afara de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o sectiune dedicata Relatiilor cu Investitorii, in limbile romana si engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p>	X		Principalele informatii relevante de interes publicate in cadrul sectiunii Relatii cu Investitorii sunt diseminate si in limba engleza (e.g. rapoartele curente, materiale informative, decizii ale Adunarilor Generale). Exista o persoana desemnata in relatia cu investitorii.
<p>D.1.1 Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunarile generale ale actionarilor;</p>	X		
<p>D.1.2 CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societatii, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in consilii de administratie din societati sau din institutii non-profit.</p>		X	Informatii despre activitatea profesionala a membrilor Consiliului sunt prezentate in cuprinsul raportului anual si la nominalizarea acestora.
<p>D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice (trimestriale, semestriale si anuale);</p>	X		
<p>D.1.4. Informatii referitoare la adunarile generale ale actionarilor;</p>	X		
<p>D.1.5. Informatii privind evenimentele corporative;</p>	X		
<p>D.1.6. Numele si datele de contact ale unei persoane care va putea sa furnizeze, la cerere, informatii relevante;</p>	X		
<p>D.1.7. Prezentarile societatii (de ex., prezentarile pentru investitori, prezentarile privind rezultatele trimestriale etc.), situatiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit si rapoartele anuale.</p>	X		
<p>D2 Societatea va avea o politica privind distributia anuala de dividende sau alte beneficii catre actionari, propusa de Directorul General sau de Directorat si adoptata de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intentioneaza sa le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distributie catre actionari vor fi publicate pe pagina de internet a societatii.</p>		X	Adoptarea si diseminarea unei politici privind distributia anuala de dividende sau a altor beneficii catre actionari vor fi evaluate.

Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
D3 Societatea va adopta o politica in legatura cu previziunile, fie ca acestea sunt facute publice sau nu. Previziunile se refera la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizeaza stabilirea impactului global al unui numar de factori privind o perioada viitoare (asa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiectie are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putand diferi in mod semnificativ de previziunile prezentate initial. Politica privind previziunile va stabili frecventa, perioada avuta in vedere si continutul previziunilor. Daca sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai in rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicata pe pagina de internet a societatii.		X	Adoptarea si diseminarea unei politici in legatura cu previziunile vor fi subiect de evaluare.
D4 Regulile adunarilor generale ale actionarilor nu trebuie sa limiteze participarea actionarilor la adunarile generale si exercitarea drepturilor acestora. Modificarile regulilor vor intra in vigoare, cel mai devreme, incepand cu urmatoarea adunare a actionarilor.	X		
D5 Auditorii externi vor fi prezenti la adunarea generala a actionarilor atunci cand rapoartele lor sunt prezentate in cadrul acestor adunari.	X		
D6 Consiliul va prezenta adunarii generale anuale a actionarilor o scurta apreciere cu privire la sistemele de control intern si de gestiune a riscurilor semnificative, precum si opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunarii generale.	X		
D7 Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea actionarilor in baza unei invitatii prealabile din partea Consiliului. Jurnalistii acreditati pot, de asemenea, sa participe la adunarea generala a actionarilor, cu exceptia cazului in care Presedintele Consiliului hotaraste in alt sens.		X	Accesul specialistilor, consultantilor, expertilor sau analistilor financiari sau jurnalistilor in cadrul Adunarilor Generale ale se va face pe baza invitatiei prealabile a Presedintelui Consiliului de Administratie.
D8 Rapoartele financiare trimestriale si semestriale vor include informatii atat in limba romana, cat si in limba engleza referitoare la factorii-cheie care influenteaza modificari in nivelul vanzarilor, al profitului operational, al profitului net si al altor indicatori financiari relevanti, atat de la un trimestru la altul, cat si de la un an la altul.	X		
D9 O societate va organiza cel putin doua sedinte/teleconferinte cu analistii si investitorii in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea relatii cu investitorii a paginii de internet a societatii la data sedintelor/teleconferintelor.		X	Organizarea unor astfel de evenimente va fi evaluata in raport de principiile interne aplicabile.
D10 In cazul in care o societate sustine diferite forme de expresie artistica si culturala, activitati sportive, activitati educative sau stiintifice si considera ca impactul acestora asupra caracterului inovator si competitivitatii societatii fac parte din misiunea si strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa in acest domeniu.	X		

11. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Pretentii de natura juridica

In cursul anului 2019, Societatea a fost implicata in mai multe litigii, dintre care cele mai semnificative sunt prezentate mai jos:

- Societatea a fost implicata in mai multe litigii cu Casa Nationala de Asigurari de Sanatate („CNAS”) ca urmare a contestarii TVA platita, aferenta taxei clawback pentru perioada Q1 2012 - Q4 2012, precum si a modului de calcul a consumului individual comunicat pentru determinarea taxei clawback pentru perioada Q1 2013 - Q3 2013, cerand anularea Notificarilor primite de la CNAS aferente perioadelor mentionate anterior. In prezent, Societatea mai este implicata intr-un singur litigiu care este in curs de desfășurare cu CNAS, in timp ce alte 5 litigii au fost soluționate definitiv la data prezentului Raport, după cum urmează:
 - în legătură cu taxa clawback pentru perioada Q1 2012 - Q4 2012, toate cele trei dosare privind această perioadă au fost soluționate definitiv, respectiv: (a) dosarul nr. 5009/2/2013* - privind Q1 2012 și Q2 2012; (b) dosarul nr. 4859/2/2013 – privind Q3 2012; (c) dosar nr. 5843/2/2013 – privind Q4 2012;
 - în ceea ce privește modul de calcul al consumului individual comunicat pentru determinarea taxei clawback pentru perioada Q1 2013 - Q3 2013, solicitând anularea notificărilor primite de la CNAS pentru perioadele menționate mai sus, există 3 dosare dintre care doar unul mai este în continuare în curs de desfășurare (doua fiind soluționate definitiv), respectiv: (a) dosarul nr. 7950/2/2013* - privind Q1 2013, soluționat definitiv; (b) dosarul nr. 1651/2/2014* - privind Q2 2013, în curs de desfășurare; (c) dosarul nr. 3718/2/2014 - privind Q3 2013, soluționat definitiv.

Astfel, Societatea a câștigat în instanță recuperarea TVA aferentă taxei de clawback pentru perioada Q1 2012 - Q4 2012 și pentru Q3 2013 (pentru Q1 2013 acțiunea Societatii a fost respinsa integral) și investighează posibilitățile de recuperare sau compensare cu alte obligații fiscale a sumelor astfel recuperate. Pentru toate aceste dosare, deciziile pronunțate de instanță sunt definitive.

Singurul litigiu cu CNAS care mai este, în prezent, în curs de desfășurare este dosarul nr. 1651/2/2014* – pentru Q2 2013.

- Litigiul cu ANAF pentru contestarea taxei clawback, precum si a penalitatilor calculate pentru perioada verificata Q4 2009 – Q3 2011. In anul 2016, in urma unui control fiscal avand ca obiect taxa clawback pentru perioada Q4 2009 - Q3 2011, ANAF a emis o decizie de impunere in suma de RON 18.457.107 RON („Decizia Inițială”), reprezentand diferenta clawback si penalitati aferente. In cursul anului 2016, ca rezultat al contestatiei formulate de catre Societate, ANAF a anulat Decizia Initiala si a dispus reverificarea, in cursul anului 2017, a acestei obligatii fiscale pentru perioada Q4 2009 - Q3 2011. In urma acestei noi investigatii, ANAF a emis o noua decizie de impunere si decizii privind accesoriile, in valoare totala de 8.355.860 RON (alcatuita din 3.672.966 RON datorie principala si 4.682.894 RON penalitati) („a Doua Decizie”). Societatea a contestat si a Doua Decizie. Contestatia a fost respinsa de ANAF, iar Societatea a formulat actiune in contencios administrativ pentru anularea celei de-a Doua Decizii (respectiv a ultimei decizii de impunere si a deciziilor privind accesoriile) si a deciziei de respingere a contestatiei.

În data de 28 mai 2019, în urma unei amânări inițiale a pronunțării, instanța de fond a admis în parte acțiunea formulată de Societate, în sensul în care au fost admise cele 3 capete de cerere privind contribuția clawback stabilită suplimentar și accesoriile aferente. Concret, instanța a admis acțiunea (i) în privința datoriei principale în valoare de 3.672.966 lei și (ii) în privința penalităților solicitate pentru suma totală de 4.494.934 lei (capătul de cerere privind penalitățile în cuantum de 187.960 lei fiind respins).

Această hotărâre a instanței nu este, însă, definitivă, fiind atacată cu recurs atât de Societate, cât și de ANAF. Primul termen pentru soluționarea recursurilor a fost stabilit în data de 25.01.2022.

- În cursul anului 2016, KJK Fund II, Fondul de pensii facultative NN Activ, Fondul de pensii Facultative NN Optim și Fondul de Pensii Administrat Privat NN, în calitate de acționari ai Zentiva SA, au introdus o cerere de efectuare a unei expertize cu privire la anumite operațiuni ale Societății, cerere bazată pe articolul 136 din Legea societăților nr. 31/1991.

Actiunea reclamantilor a fost respinsă de Tribunalul București. Reclamantii au formulat apel, însă apelul a fost suspendat prin acordul părților în vederea soluționării pe cale amiabilă a litigiului. Reclamantii nu au mai dat curs litigiului, iar la 9 aprilie 2019 Curtea de Apel București a constatat perimarea. Sentința Curții de Apel București este definitivă, ca urmare a faptului că reclamantii nu au atacat această hotărâre, iar termenul de formulare a recursului a expirat.

- La finalul anului 2018, împotriva Societății a formulat acțiune în justiție, sub forma procedurii simplificată a ordonanței prezidențiale, reclamanta ELI LILLY and COMPANY, o societate cu sediul în Indianapolis, Indiana 46285, SUA. Societatea a fost informată de existența acestui litigiu prin cităția din 10 ianuarie 2019. Prin această acțiune, reclamanta a susținut încălcarea de către Societate a drepturilor ce rezultă din brevetul național de invenție cu nr. RO 118374 B1, extins prin certificatul suplimentar de protecție nr. c2007059, care, potrivit susținerilor reclamantei, i-ar conferi un drept exclusiv de a folosi substanța chimică *atomoxetine* în produse farmaceutice destinate tratamentului tulburării cu deficit de atenție și hiperactivitate până la data de 27 mai 2019.

Însă, în data de 13 februarie 2019, Societatea a încheiat un contract de tranzacție cu ELI LILLY and COMPANY, având ca obiect înțelegerea părților ca ELI LILLY and COMPANY să renunțe la judecata, Societatea obligându-se, printre altele, să recunoască drepturile de proprietate intelectuală ale ELI LILLY and COMPANY ce rezultă din brevetul anterior menționat. De asemenea, Societatea s-a obligat să nu producă, vândă, distribuie, promoveze sau ofere spre vânzare în România produse Zentiva care să conțină *atomoxetine* până la data de 27 mai 2019, când expiră brevetul, să retragă prețul de comercializare al acestor produse și să nu obțină un alt preț de comercializare în România pentru aceste produse înainte de data de 27 mai 2019. În consecință, la data de 21.02.2019 instanța de judecată a luat act de renunțarea la judecata, formulată de reclamanta ELI LILLY and COMPANY, în urma tranzacției încheiate cu Societatea.

- În august 2019, societatea ALPHA TRANSCORD SRL a introdus, prin intermediul administratorului judiciar al acesteia, o cerere de chemare în judecată împotriva Societății. Cauza, respectiv dosarul nr. 25005/3/2019*, are drept obiect obligația de a face constând în obligarea părților, printre care și Societatea, la plata sumei de 2.262.332,27 lei și se află în faza procesuală a fondului.

Reclamanta susține neachitarea de către Societate a anumitor facturi scadente aferente serviciilor de transport rutier prestate de către Reclamantă. Astfel, Reclamanta solicită instanței să oblige părțile, printre care și Societatea, (i) să plătească suma de 2.262.332,27 lei reprezentând contravaloarea facturilor scadente aferente serviciilor de transport rutier prestate în baza contractului dintre părți și (ii) să plătească Reclamantei cheltuielile de judecată aferente dosarului. Cauza este în curs de desfășurare, următorul termen fiind stabilit la data de 28.04.2020.

- În anul 2019, Societatea, în calitate de reclamant, a formulat o cerere de chemare în judecată împotriva societății Laboratoarele Fares Bio Vital S.R.L. și a Oficiului de Stat pentru Invenții și Marci, în calitate de parți. Societatea a solicitat anularea marcii „Fares 1929 Distonoplant” pe motiv că aceasta marcă este similară și vizează bunuri identice sau similare cu marca anterioară „Distonocalm”, detinută de Societate, ceea ce poate genera confuzie pentru consumatori. De asemenea, având în vedere reputația marcii anterioare „Distonocalm”, prin înregistrarea ulterioară a marcii „Fares 1929 Distonoplant” paratul profita de un avantaj incorect și aduce atingere acestei reputații. Cauza este în curs de desfășurare, următorul termen fiind stabilit la data de 08.04.2020.

Conducerea Societății consideră că aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operațiunilor și poziției financiare a Societății și a constituit provizioane suficiente acolo unde a existat un risc semnificativ.

12. DECLARATIA NEFINANCIARA

Conform reglementarilor legale referitoare la divulgarea informatiilor nefinanciare, Societatea va intocmi un raport separat, care include informatiile cerute a fi incluse in declaratia nefinanciara . Acest raport va fi publicat, pe site-ul Societatii, pana la data de 30 iunie 2020.

13. CONTINUAREA ACTIVITATII

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar.

La 31 decembrie 2019 activele curente ale Societatii depasesc datoriile curente cu 509.002.771 RON. (la 31 decembrie 2018 activele curente depaseau datoriile curente cu 448.878.510 RON).

La aceeasi data, Societatea a inregistrat un rezultat global de 43.750.672 RON (2018: 262.620.976RON).

Bugetul pregatit de conducerea Societatii si aprobat de catre Consiliul de Administratie pentru anul 2020, indica fluxuri de numerar pozitive din activitatile de exploatare, o crestere in vanzari si profitabilitate.

Conducerea considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si, prin urmare, aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

14. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Alvogen Acquisition

La data de 25 octombrie 2019 grupul ZENTIVA, din care face parte și Societatea, a anunțat semnarea unui acord pentru achiziția operațiunilor Alvogen din Europa Centrală și de Est, inclusiv operațiunile Alvogen din România. Tranzacția este supusă aprobării autorităților relevante din domeniul concurenței.

Nu putem estima impactul pe care această tranzacție îl va avea asupra societății.

COVID-19

În legătură cu pandemia COVID-19, Zentiva SA a luat următoarele măsuri menite să mențină furnizarea de medicamente pe piață și să asigure siguranța tuturor angajaților săi:

- Toate călătoriile de afaceri neesențiale au fost oprite
- În toate spațiile Zentiva are loc curățare și dezinfectare suplimentară
- Toți angajații care au această posibilitate trebuie să lucreze de acasă
- Producția de paracetamol a fost crescută

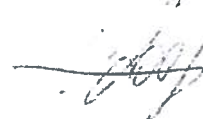
Este imposibil să estimăm impactul complet pe care această situație îl va avea asupra afacerii Zentiva. Posibilele implicații care ar putea apărea sunt:

- Întârzieri în asigurarea materiilor prime și a altor bunuri necesare în procesul de producție
- Preț crescut pentru anumite materii prime și alte bunuri necesare în procesul de producție
- Întârzieri în asigurarea mărfurilor finite importate din cauza restricțiilor de transport
- Comenzi și vânzări mai mari decât de obicei pentru anumite produse farmaceutice, în special pentru cele legate de tratamentul simptomelor COVID, cum ar fi paracetamol sau metamizol sodic.

Simona Cocos
Director General



Francisc Koos
Director Financiar



To: *Board of Directors of Zentiva S.A.
50 Theodor Pallady Bd., 3rd District, 032266, Bucharest, Romania*

Attn: *Mr. Lasserre Xavier Pierre Christian, Chairman of the Board of Directors of Zentiva SA*

Subject: *Resignation from my position as Member of the Board of Directors of Zentiva S.A.*

September 27th, 2019

I, the undersigned, **Blery Carol Jean Noel**, French citizen, born on December 15th, 1963, in Antony, France, domiciled in 25 bis Avenue des Quatre Chemins, 92330 Sceaux, France, identified with Passport series 12DD10574, issued by Sous-Prefecture de ANTONY, France, on 16.10.2012, valid till 15.10.2022,

hereby resign, effective as of October 1st, 2019, as a Member of the Board of Directors of Zentiva S.A., a joint stock company admitted to trading on the Bucharest Stock Exchange, established and operating in accordance with Romanian laws, having its headquarters at 50 Theodor Pallady Bd., 3rd District, 032266, Bucharest, Romania, sole registration code no. 336206, registered with the Bucharest Trade Registry under no. J40/363/1991 (the "**Company**").

I acknowledge and warrant that as of the date hereof and on the basis of the information in my possession, I have no claim against the Company, or any of its subsidiaries or associated companies or firms arising out of my directorship, its termination or otherwise.

I would appreciate it if you could kindly request that the shareholders of the Company, within the first General Assembly or within the Annual General Assembly related to 2019, grant full discharge to me in connection with the carrying out of my duties as administrator of the Company up to the end of my directorship with the Company.

I hereby authorize the Company to take all legal actions required or necessary to file this resignation with the Bucharest Trade Registry or any other authority where such filing is required.

This resignation shall be effective on **October 1st, 2019**.

Yours faithfully,



Carol Jean Noel Blery

Către: *Consiliul de Administrație al Zentiva S.A.
Bld. Theodor Pallady nr. 50, Sector 3,
032266, București, România* **To:** *Board of Directors of Zentiva S.A.

50 Theodor Pallady Bd., 3rd District,
032266, Bucharest, Romania*

În atenția: *Dnei. Simona Cocoș, Director
General și Membru al Consiliului de
Administrație
Dlui. Marius Neagu, Secretar al
Consiliului de Administrație* **Attn:** *Mrs. Simona Cocos, General Manager
and Member of the Board of Directors

Mr. Marius Neagu, Secretary of the
Board of Directors*

Subiect: *Demisie din poziția mea de
Membru și Președinte al Consiliului
de Administrație al Zentiva S.A.* **Subject:** *Resignation from my position as
Member and Chairman of the Board of
Directors of Zentiva S.A.*

Data: *29 Noiembrie 2019* **Date:** *November 29, 2019*

Subsemnatul, **LASSERRE Xavier Pierre Christian**, cetățean francez, născut pe data de 28 aprilie 1972, în Paris 13E, Franța, domiciliat în Villa Alexandrine nr. 3, 92100 Boulogne-Billancourt, Franța, identificat cu pașaport seria 10AZ74688, emis de Sous-Prefecture de Boulogne-Billancourt, Franța, la data de 02.07.2010, valabil până la data de 01.07.2020,

I, the undersigned, **LASSERRE Xavier Pierre Christian**, French citizen, born on April 28, 1972, in Paris 13E, France, domiciled in 3 Villa Alexandrine 92100 Boulogne-Billancourt, France, identified with Passport series 10AZ74688, issued by Sous-Prefecture de Boulogne-Billancourt, France, on 02.07.2010, valid till 01.07.2020,

prin prezenta demisionez, începând cu data de **6 decembrie 2019**, din poziția de Membru și Președinte al Consiliului de Administrație al Zentiva S.A., societate pe acțiuni admisă la tranzacționare pe Bursa de Valori București, înființată și funcționând în conformitate cu legile române, având sediul social la Bld. Theodor Pallady nr. 50, Sectorul 3, 032266, București, România, cod unic de înregistrare nr. 336206, înregistrată la Registrul Comerțului București sub nr. J40/363/1991 („Societatea”).

hereby resign, effective as of **December 6, 2019**, as a Member and Chairman of the Board of Directors of Zentiva S.A., a joint stock company admitted to trading on the Bucharest Stock Exchange, established and operating in accordance with Romanian laws, having its headquarters at 50 Theodor Pallady Bd., 3rd District, 032266, Bucharest, Romania, sole registration code no. 336206, registered with the Bucharest Trade Registry under no. J40/363/1991 (the “Company”).

Recunosc și garantez că, de la data menționată anterior și pe baza informațiilor pe care le dețin, nu am nicio pretenție împotriva Societății, a oricărui afiliat al acesteia sau a societăților asociate cu aceasta, care decurge din administrarea mea, din încetarea acesteia sau din orice alt aspect.

I acknowledge and warrant that as of the date hereof and on the basis of the information in my possession, I have no claim against the Company, or any of its affiliates or associated companies, arising out of my directorship, its termination or otherwise.

Aș aprecia dacă ați putea solicita ca acționarii Societății, în cadrul primei Adunări Generale sau în cadrul Adunării Generale anuale privind anul 2019, să îmi acorde descărcarea completă de gestiune în legătură cu îndeplinirea sarcinilor mele de administrator al Societății până la sfârșitul conducerii mele din cadrul Societății.

Autorizez Societatea să întreprindă toate acțiunile legale necesare pentru depunerea și înregistrarea acestei demisii la Registrul Comerțului din București sau la orice altă autoritate unde este necesară această înregistrare.

Cu stimă,
Xavier Pierre Christian Lasserre

I would appreciate it if you could kindly request that the shareholders of the Company, within the first General Assembly or within the Annual General Assembly related to 2019, grant full discharge to me in connection with the carrying out of my duties as administrator of the Company up to the end of my directorship with the Company.

I hereby authorize the Company to take all legal actions required or necessary to file and register this resignation with the Bucharest Trade Registry or any other authority where such filing is required.

Yours faithfully,
Xavier Pierre Christian Lasserre



S.C. ZENTIVA S.A.

B-dul Theodor Pallady nr.50, sector 3

J40/363/1990, CUI 336206

indicativ fiscal R

Varianta actualizata la data de 30.04.2019

ACTUL CONSTITUTIV al Societății comerciale ZENTIVA S.A. ("Societatea")

Preambul:

Noi, Acționarii S.C. ZENTIVA S.A. am convenit întocmirea prezentului ACT CONSTITUTIV, ca înscris unic și ca act de actualizare a ACTULUI CONSTITUTIV al S.C. ZENTIVA S.A., fără ca, pe aceasta cale, sa se creeze o noua societate comerciala. Drept urmare am convenit ca ACTUL CONSTITUTIV inițial al Societății și actele adiționale încheiate și înregistrate la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Municipiului București pana la aceasta data urmează a fi înlocuite cu acest ACT CONSTITUTIV, structurat în zece capitole, având următoarele prevederi:

Definiții:

Noțiunile de „persoane implicate”, „persoane care acționează în mod concertat” și „acționar semnificativ”, precum și orice alte noțiuni specifice utilizate în prezentul ACT CONSTITUTIV vor fi considerate ca având înțelesul dat de Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările ulterioare, („Legea nr. 297/2004”), reglementările Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare („CNVM”), ale Legii societăților comerciale nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare („Legea nr. 31/1990”) și ale celorlalte prevederi legale aplicabile, cu excepția cazului în care se menționează altfel în prezentul act.

Orice referiri în textul Actului Constitutiv la Legea nr. 297/2004 privind piața de capital și la Legii societăților comerciale nr. 31/1990, republicată, se vor înlocui prin utilizarea prescurtărilor definite în Preambul

CAPITOLUL I

DENUMIREA, FORMA JURIDICĂ, SEDIUL, DURATA

Art. 1. Denumirea și emblema Societății

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

1.1. Denumirea Societății este „ZENTIVA” S.A. (în conformitate cu dovada de rezervare a denumirii nr. 759216 din data de 15.12.2005)

1.2. În toate actele, facturile, anunțurile, publicațiile precum și orice alte documente emanând de la Societate, se vor specifica: denumirea Societății, forma juridică, sediul, codul unic de înregistrare și atributul fiscal precum și capitalul social, din care cel efectiv vărsat, potrivit ultimei situații financiare aprobate.

1.3. Societatea are o emblemă compusă din denumirea „ZENTIVA”, așa cum aceasta a fost rezervată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. 11.043 din data de 13.01.2006.

Art. 2. Forma juridică a Societății

Societatea Comercială „ZENTIVA” S.A. este persoană juridică română, constituită în forma juridică a unei societăți pe acțiuni „admisă la tranzacționare pe o piață reglementată” în conformitate cu prevederile legii. Societatea își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legislației române privitoare la emitenții de valori mobiliare, ale Legii nr. 31/1990, și a celor cuprinse în prezentul ACT CONSTITUTIV.

Art. 3. Sediul Societății

3.1. Sediul Societății este în România, localitatea București, B-dul Theodor Pallady nr. 50, sector 3. Sediul Societății poate fi schimbat în altă localitate din România, pe baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor, potrivit legii.

3.2. Societatea va putea înființa, pe baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor, sucursale, reprezentanțe, agenții, puncte de lucru și alte sedii secundare, precum și filiale situate în România și/sau în străinătate.

Art. 4. Durata Societății

Societatea se constituie pentru o perioadă de timp nelimitată, începând cu data înregistrării sale la Registrul Comerțului București.

CAPITOLUL II

OBIECTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETĂȚII

Art. 5 Obiectul de activitate al S.C. ZENTIVA S.A. este :

5.1. Domeniul principal de activitate al Societății este:

CAEN 211 Fabricarea produselor farmaceutice de bază.

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 338206

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

5.2. Activitatea principală a Societății este:

CAEN 2120 Fabricarea preparatelor farmaceutice.

5.3. Activitățile secundare ale Societății sunt:

CAEN 1089- Fabricarea altor produse alimentare n.c.a.;

CAEN 0240 Activitati de servicii anexe silviculturii;

CAEN 1721 Fabricarea hârtiei și cartonului ondulat și a ambalajelor din hârtie și carton;

CAEN 1729 Fabricarea altor articole din hârtie și carton n.c.a.

CAEN 1812 Alte activități de tipărire n.c.a.

CAEN 1813 Servicii pregătitoare pentru pretipărire

CAEN 2059 Fabricarea altor produse chimice n.c.a.

CAEN 2110 Fabricarea produselor farmaceutice de bază

CAEN 2319 Fabricarea de sticlărie tehnică

CAEN 2611 Fabricarea subansamblurilor electronice (module)

CAEN 3250 Fabricarea de dispozitive, aparate si instrmente medicale si stomatologice

CAEN 3312 Repararea masinilor

CAEN 3319 Repararea altor echipamente

CAEN 3320 Instalarea mașinilor și echipamentelor industriale

CAEN 3521 Producția gazelor

CAEN 3522 Distribuția combustibililor gazoși, prin conducte

CAEN 3523 Comercializarea combustibililor gazoși, prin conducte

CAEN 3831 Demontarea (dezasamblarea) masinilor si echipamentelor scoase din uz pentru recuperarea materialelor;

CAEN 3832 Recuperarea materialelor reciclabile sortate;

- CAEN 4321 Lucrări de instalații electrice;
- CAEN 4322 Lucrări de instalații sanitare, încălzire și de aer condiționat;
- CAEN 4329 Alte lucrări de instalații pentru construcții;
- CAEN 4511 Comerț cu autoturisme și autovehicule ușoare (sub 3,5 tone);
- CAEN 4519 Comerț cu alte autovehicule ;
- CAEN 4520 Întreținerea și repararea autovehiculelor ;
- CAEN 4618- Intermedieri in comertul specializat in vanzarea produselor cu caracter specific, n.c.a.;
- CAEN 4619 Intermedieri in comertul cu produse diverse;
- CAEN 4636 Comert cu ridicata al zaharului, ciocolatei si produselor zaharoase;
- CAEN 4638- Comert cu ridicata specializat al altor alimente, inclusiv peste, crustacee si moluste;
- CAEN 4639- Comert cu ridicata nespecializat de produse alimentare, bauturi si tutun;
- CAEN 4645 Comerț cu ridicata al produselor cosmetice și de parfumerie;
- CAEN 4646 Comerț cu ridicata al produselor farmaceutice;
- CAEN 4675 Comerț cu ridicata al produselor chimice;
- CAEN 4676 Comerț cu ridicata al altor produse intermediare ;
- CAEN 4741 Comerț cu amănuntul al calculatoarelor, unităților periferice și software-ului în magazine specializate;
- CAEN 4742 Comerț cu amănuntul al echipamentului pentru telecomunicații în magazine specializate;
- CAEN 4753 Comerț cu amănuntul al covoarelor, carpetelor, tapetelor și a altor acoperitoare de podea, în magazine specializate;

- CAEN 4759 Comerț cu amănuntul al mobilei, al articolelor de iluminat și al articolelor de uz casnic n.c.a., în magazine specializate;
- CAEN 4764 Comerț cu amănuntul al echipamentelor sportive, în magazine specializate;
- CAEN 4765 Comerț cu amănuntul al jocurilor și jucăriilor, în magazine specializate;
- CAEN 4771 Comerț cu amănuntul al îmbrăcăminteii, în magazine specializate;
- CAEN 4773 Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate;
- CAEN 4774 Comerț cu amănuntul al articolelor medicale și ortopedice, în magazine specializate;
- CAEN 4776 Comerț cu amănuntul al florilor, plantelor și semințelor; comerț cu amănuntul al animalelor de companie și a hranei pentru acestea, în magazine specializate;
- CAEN 4777 Comerț cu amănuntul al ceasurilor și bijuteriilor, în magazine specializate;
- CAEN 4778 Comerț cu amănuntul al altor bunuri noi, în magazine specializate;
- CAEN 4779 Comerț cu amănuntul al bunurilor de ocazie vândute prin magazine;
- CAEN 4939 Alte transporturi terestre de călători n.c.a ;
- CAEN 4941 Transporturi rutiere de mărfuri ;
- CAEN 4942 Servicii de mutar;
- CAEN 5210 Depozitări;
- CAEN 5221 Activități de servicii anexe pentru transporturi terestre;
- CAEN 5224 Manipulări;
- CAEN 5229 Alte activități anexe transporturilor;
- CAEN 5320 Alte activități poștale și de curier;
- CAEN 5811 Activități de editare a cărților;

CAEN 5812 Activități de editarea de ghiduri, compendii, liste de adrese

Similare;

CAEN 5813 Activități de editare a ziarelor;

CAEN 5814 Activități de editare a revistelor și periodicelor ;

CAEN 5819 Alte activități de editare;

CAEN 5821 Activități de editare a jocurilor de calculator;

CAEN 5829 Activități de editare a altor produse software ;

CAEN 5920 Activitati de realizare a inregistrarilor audio si activitati de editare muzicala;

CAEN 6010 Activități de difuzare a programelor;

CAEN 6020 Activități de difuzare a programelor de televiziune ;

CAEN 6190 - Alte activități de telecomunicații ;

CAEN 6201 Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client);

CAEN 6202 Activități de consultanță în tehnologia informației;

CAEN 6203 Activități de management (gestiune si exploatare) a mijloacelor de calcul;

CAEN 6209 Alte activități de servicii privind tehnologia informației;

CAEN 6311 Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web și activități conexe;

CAEN 6312 Activități ale portalurilor web;

CAEN 6420 Activități ale holdingurilor;

CAEN 6820 Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate;

CAEN 6920 - Activități de contabilitate (numai contabilitate primara) și audit financiar;
consultanță în domeniul fiscal ;

CAEN 7010 Activități ale direcțiilor (centralelor),birourilor administrative centralizate;

- CAEN 7021 Activități de consultanță în domeniul relațiilor publice și al comunicării;
- CAEN 7022 Activități de consultanță pentru afaceri și management;
- CAEN 7111 Activități de arhitectură;
- CAEN 7112 Activități de inginerie și consultanță tehnică legate de acestea;
- CAEN 7120 Activități de testări și analize tehnice;
- CAEN 7311 Activități ale agențiilor de publicitate;
- CAEN 7312 Servicii de reprezentare media;
- CAEN 7320 Activități de studiere a pieței și de sondare a opiniei publice;
- CAEN 7490 Alte activități profesionale, științifice și tehnice n.c.a.;
- CAEN 7711 Activități de închiriere și leasing cu autoturisme și autovehicule rutiere ușoare;
- CAEN 7733 Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente de birou (inclusiv calculatoare)- numai inchiriere;
- CAEN 7820 Activități de contractare, pe baze temporare, a personalului ;
- CAEN 7830 Servicii de furnizare și management a forței de muncă;
- CAEN 8020 Activitati de servicii privind sistemele de securizare;
- CAEN 8110 Activitati de servicii support combinate ;
- CAEN 8211 Activități combinate de secretariat ;
- CAEN 8219 Activități de fotocopiere, de pregătire a documentelor și alte activități specializate de secretariat ;
- CAEN 8220 Activități ale centrelor de intermediere telefonică (call center) ;
- CAEN 8230 Activități de organizare a expozițiilor, târgurilor și congreselor;
- CAEN 8291 Activități ale agențiilor de colectare și a birourilor (oficiilor) de raportare a creditului;
- CAEN 8299 Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a. ;
- CAEN 8560 Activitti de servicii suport pentru invatamant;

CAEN 9101 Activități ale bibliotecilor și arhivelor;

CAEN 9511 Repararea calculatoarelor și echipamentelor periferice.

CAPITOLUL III CAPITALUL SOCIAL, ACȚIUNILE

Art. 6. Capitalul social

6.1. Capitalul social subscris al Societății Comerciale ZENTIVA S.A. are o valoare de 41.696.115. RON fiind constituit din aporturi în numerar și în natură.

6.2. Capitalul social al Societății este împărțit în 416.961.150 acțiuni nominative la valoare de 0,1 RON fiecare.

6.3. Conform înregistrărilor din registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central S.A. (din care un extras al structurii acționariatului Societății la data de 4 iunie 2010 este atașat prezentului ACT CONSTITUTIV), la data de 4 iunie 2010 capitalul social al Societății era subscris și vărsat integral, astfel:

- Acționarul Venoma Holdings Ltd cu sediul în Cipru, Nicosia, str. Karpenisi nr. 30, detine un număr de 212.570.480 acțiuni, în valoare de 21.570.480 RON, reprezentând 50,9809% din capitalul social al Societății;
- Acționarul Zentiva NV, cu sediul în Olanda, str. Fred. Roekestraat nr. 123, 1076 EE Amsterdam, deține un număr de 99.771.169 acțiuni, în valoare de 9.977.116,9 RON, reprezentând 23,9282% din capitalul social al Societății;
- Acționarul Sanofi Aventis Europe, cu sediul în Franța, 174 AVENUE FRANCE, 75013, PARIS, deține un număr de 27,870,503 acțiuni, în valoare de 6.106.415 RON, reprezentând 6.6842% din capitalul social al Societății;
- Persoane fizice, care dețin un număr de 36.546.780 acțiuni, în valoare de 3.654.678 RON, reprezentând 8,7650 % din capitalul social al Societății;
- Alte persoane juridice, care dețin un număr de 40.202.218 acțiuni, în valoare de 4.020.221,8 RON, reprezentând 9,6417 % din capitalul social al Societății.

Art. 7. Acțiunile

Acțiunile emise de Societate sunt nominative, indivizibile, de valoare egală, dematerializate, liber negociabile și integral plătite și vor fi numerotate de societatea de registru independent contractată de Societate pentru a ține evidența registrului acționarilor.

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

Art. 8. Majorarea și reducerea capitalului social

8.1. Majorarea capitalului social

8.1.1. Capitalul social al Societății poate fi majorat pe baza hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor în condițiile legii și ale prezentului ACT CONSTITUTIV.

8.1.2. Societatea își va putea majora capitalul social, în condițiile prezentului ACT CONSTITUTIV și ale legii prin emiterea de noi acțiuni sau majorarea valorii nominale a acțiunilor existente în schimbul unor noi aporturi în numerar sau în natură, sau ca urmare a încorporării rezervelor (cu excepția rezervelor legale), precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune. Majorarea capitalului social se poate efectua și prin orice alte modalități permise de lege.

8.1.3. Pot fi aportate la capitalul social al Societății numai bunuri performante necesare realizării obiectului de activitate al acesteia. Dacă majorarea capitalului social se efectuează prin aporturi în natură, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor va numi unul sau mai mulți experți independenți pentru evaluarea acestor aporturi, în condițiile legii.

Numărul de acțiuni ce revin ca urmare a aportului în natură la capitalul social, se determină ca raport între valoarea aportului în natură, determinată potrivit raportului de expertiză prevăzut mai sus și, cea mai mare valoare dintre prețul de piață al unei acțiuni, valoarea pe acțiune calculată în baza activului net contabil sau valoarea nominală a acțiunii, în condițiile legii.

8.1.4. Acționarii beneficiază de un drept de preferință la subscrierea noilor acțiuni emise pentru majorarea capitalului social, în limita contribuției lor la constituirea capitalului social al Societății.

8.1.5. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor va putea ridica acționarilor dreptul de preferință la subscrierea noilor acțiuni, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

- în prezența a cel puțin $\frac{3}{4}$ din numărul titularilor capitalului social al Societății
- cu votul unui număr de acționari care dețin cel puțin 75% din drepturile de vot în cadrul Adunării.

8.2. Reducerea capitalului social

8.2.1. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor va decide asupra reducerii capitalului social al Societății. Capitalul social se poate reduce pentru motive temeinice, și numai până la limita minimă permisă de lege.

8.2.2. Reducerea capitalului social va putea fi efectuată numai după trecerea unui termen de 2 luni de la data publicării hotărârii de reducere în Monitorul Oficial al României.

Art. 9. Drepturile și obligațiile decurgând din acțiuni

9.1. Fiecare acțiune subscrisă și achitată conferă titularului său dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor, dreptul de alege și de a fi ales în organele de conducere ale Societății, dreptul de a participa la distribuirea profiturilor Societății, conform prevederilor prezentului ACT CONSTITUTIV și a dispozițiilor legale, precum și orice alte drepturi decurgând din exercițiul dreptului de proprietate asupra acțiunilor, în concordanță cu dispozițiile prezentului ACT CONSTITUTIV și ale legii.

9.2. Drepturile, avantajele și obligațiile care decurg din oricare sau toate acțiunile deținute de către orice acționar vor fi transferate odată cu efectuarea transferului dreptului de proprietate asupra acțiunilor, în condițiile legii.

9.3. Fiecare acționar se obligă să respecte prevederile prezentului ACT CONSTITUTIV.

9.4. Obligațiile Societății sunt garantate cu patrimoniul acesteia, iar acționarii Societății vor răspunde pentru executarea obligațiilor Societății numai în limita capitalului social subscris.

9.5. Patrimoniul Societății nu poate fi grevat de datorii sau alte obligații personale ale acționarilor.

9.6. Creditorul unui acționar poate formula pretenții asupra părții din profitul Societății ce i se va repartiza sub forma de dividende de către Adunarea Generală a Acționarilor sau asupra părții convenite acestuia în repartizarea activului Societății la lichidarea acesteia, efectuată în condițiile prezentului ACT CONSTITUTIV și a prevederilor legale în vigoare.

9.7. Acționarii trebuie să își exercite drepturile conferite de acțiuni cu bună credință, cu respectarea drepturilor și intereselor legitime ale celorlalți acționari și a interesului prioritar al Societății, în caz contrar fiind răspunzători pentru daunele cauzate.

9.8. Utilizarea în mod abuziv a calității de acționar, prin exercitarea de fapte neloiale sau frauduloase (determinate potrivit legislației în vigoare), care are drept efect restricționarea drepturilor conferite de acțiuni, sau prejudicierea celorlalți acționari este interzisă de lege și angajează răspunderea personală a acționarilor potrivit legii.

Art. 10. Transferul acțiunilor

10.1. Acțiunile Societății sunt indivizibile.

10.2. Când o acțiune nominativă devine proprietatea mai multor persoane, societatea de registru independent care ține evidența acțiunilor Societății nu este obligată să înscrie transferul până când acele persoane nu vor desemna un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultând din acțiune.

Atât timp cât o acțiune este proprietatea indiviză a mai multor persoane, acestea sunt răspunzătoare în mod solidar pentru efectuarea vărsămintelor datorate.

10.3. Cesiunea parțială sau totală a acțiunilor între acționari sau către terți se face în condițiile prevăzute de Legea nr. 297/2004.

10.4. Acțiunile Societății pot fi tranzacționate, în condițiile legii, numai pe piața reglementată, desemnată de Adunarea Generală a Acționarilor.

CAPITOLUL IV

ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

Art. 11. Adunarea Generală a Acționarilor

11.1. 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.

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

11.3. **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 și/sau al altor sedii secundare, precum și înființarea sau desființarea filialelor Societății;
- h) Aprobarea oricărei alte hotărâri aflate în competența sa.

11.4. **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.

Art. 12. Convocarea Adunării Generale a Acționarilor

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

12.2. Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor se întrunește cel puțin o dată pe an, în condițiile menționate la punctul 11.3 de mai înainte, precum și ori de câte ori este necesară adoptarea unei hotărâri de competența sa, în conformitate cu dispozițiile legii sau ale prezentului ACT CONSTITUTIV.

12.3. 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.

12.4. 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.

Art. 13. Organizarea Adunării Generale a Acționarilor

13.1. Acționarii pot participa și vota în Adunarea Generală personal sau prin reprezentare, în baza unei procuri acordate pentru respectiva Adunare Generală, înscris sub semnătură privată. Acționarii care nu au capacitate de exercițiu, precum și persoanele juridice pot fi reprezentați/reprezentate prin reprezentanții lor legali care, la rândul lor, pot da altor persoane procură pentru respectiva adunare generală. Societatea va pune la dispoziția acționarilor modelul de procură cu cel puțin 5 zile anterior datei de întrunire pentru prima dată a Adunării Generale, iar acționarii vor depune procurile în original cu cel puțin 48 de ore înainte de Adunare, sub sancțiunea pierderii exercițiului dreptului de vot în acea Adunare. Procurile vor fi reținute de Societate, făcându-se mențiune despre aceasta în procesul-verbal

13.2. Adunarea Generală a Acționarilor va fi prezidată 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 de ședință, dintre acționarii prezenți și unul sau mai mulți secretari tehnici.

13.3. 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 și care va fi păstrat într-un registru special, cu filele înseriate, ținut prin grija Consiliului de Administrație.

Art. 14. Exercițarea dreptului de vot în Adunarea Generală a Acționarilor

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

14.2. 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 sa fie secret.

14.3. 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.

14.4. Hotărârile Adunării Generale Ordinare 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;

14.5. 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 să 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.

14.6. 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 V

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Art 15. Organizarea Consiliului

15.1. 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.

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

15.2. 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.

15.3. 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.

15.4. 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..

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

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

15.7. Administratorii vor încheia o asigurare de răspundere profesională pentru o sumă asigurată a cărei valoare minimă va fi aprobată de Adunarea Generală.

Art. 16. Sedințele Consiliului

16.1. 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).

16.2. 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 mijloace 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 deținere 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.

16.3. 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.

16.4 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.

16.5. 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.

16.6. 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.

16.7. Dezbaterile Consiliului de Administrație se consemnează în registrul special al proceselor verbale ale ședințelor Consiliului de Administrație, întocmit potrivit legii. 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.

16.8. Consiliul de Administrație poate delega unuia sau mai multor membri ai săi unele dintre atribuțiile sale acordându-le împuternicire specială pentru una sau mai multe operațiuni determinate. Consiliul de Administrație va delega conducerea Societății, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, unuia sau mai multor directori, desemnați dintre membrii Consiliului sau din afara acestuia, care vor avea calitatea de directori cu delegare de conducere în sensul art. 143 din Legea nr. 31/1990, numiți în continuare

Directori Executivi. Unul dintre aceștia va fi numit Director General. În cazul în care directorii sunt numiți dintre administratori, aceștia vor fi administratori executivi, ceilalți membri ai Consiliului fiind administratori neexecutivi. Numărul administratorilor neexecutivi va fi întotdeauna majoritar în cadrul Consiliului.

16.9. Societatea va fi reprezentată și angajată în mod valabil în relațiile cu terții, de către Consiliul de Administrație, prin Președinte. Puterea de reprezentare va fi delegată de Consiliul de Administrație, cu respectarea prevederilor legale.

16.10. Consiliul de Administrație este obligat să pună la dispoziția acționarilor și auditorului financiar, la cererea acestora, registrele Societății întocmite conform legii, precum și să elibereze la cererea și pe cheltuiala acestora, extrase din aceste registre.

16.11. 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, precum și pentru greșelile comise în administrarea Societății. În astfel de situații, administratorii vor putea fi revocați prin hotărârea Adunării generale a Acționarilor.

16.12. În cadrul ședințelor Consiliului de Administrație, în care se dezbate probleme de interes profesional, social sau cultural al salariaților vor putea fi invitați și reprezentanți ai sindicatului reprezentativ .

Art. 17. Atribuțiile Consiliului de Administrație

17.1. 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 alocă resursele 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.

17.2. 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.

Rapoartele întocmite potrivit prezentului paragraf vor menționa și orice alte informații considerate necesare pentru identificarea efectelor actelor juridice respective asupra situației financiare a Societății.

17.3. Societatea, prin grija Consiliului de Administrație, 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 consemnate în prezentul ACT CONSTITUTIV;
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.

17.4. Societatea, prin grija Directorului General va asigura întocmirea și transmiterea către CNVM, și către piața reglementată pe care sunt tranzacționate acțiunile Societății a raportărilor prevăzute de lege.

CAPITOLUL VI

DIRECTORII EXECUTIVI. DIRECTORII TEHNICI. SOCIETATEA DE MANAGEMENT

Art. 18. Directorii executivi, directorii tehnici, societatea de management

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

18.1. Consiliul de Administrație încredințează conducerea Societății unuia sau mai multor Directori Executivi, în sensul art. 143 din Legea nr. 31/1990, dintre care unul este desemnat Director General al Societății. Directorii Executivi au posibilitatea de a submunda parte dintre aceste atribuții, în mod expres, unor directori tehnici împuterniciți în conformitate cu politicile aplicabile la nivel de Societate. Executarea operațiunilor Societății poate fi încredințată și unei societăți de management, la propunerea Directorului General, cu aprobarea Consiliului de Administrație.

18.2 Directorul General și ceilalți Directori Executivi beneficiază de un mandat general de reprezentare a Societății în raporturile cu terții.

Directorii Executivi pot, la rândul lor, delega aceste atribuții, în mod expres, în limita a doua niveluri ierarhice imediat următoare.

Directorii tehnici ai Societății nu vor fi considerați directori în sensul art. 143 din Legea nr. 31/1990, fiind însărcinați numai cu executarea operațiunilor acesteia. Directorii tehnici sunt numiți prin decizia Directorului General.

18.3. Prin semnarea Contractului de Consultanță și Servicii de Management, cu Societatea de Management, aceasta și reprezentantul său, după caz, reprezentanții desemnați ai acesteia, nu vor dobândi calitatea de administrator sau director al Societății. Raporturile dintre Societate și societatea de management și reprezentatul acesteia vor fi guvernate de prevederile contractului de consultanță și servicii de management și de dispozițiile legale.

CAPITOLUL VII GESTIUNEA SOCIETĂȚII

Art. 19 Auditorul financiar

19.1. Situațiile financiare anuale ale Societății vor fi auditate de un auditor extern, desemnat de către Adunarea Generală a Acționarilor, în conformitate cu reglementările privind auditul financiar.

19.2. Drepturile și obligațiile auditorului vor fi reglementate prin intermediul contractului de prestări servicii încheiat între Societate și auditor.

CAPITOLUL VIII ACTIVITATEA SOCIETĂȚII

Art. 20. Exercițiul economico-financiar

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

Exercițiul economico-financiar începe de la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie ale fiecărui an. Primul exercițiu financiar începe la data înregistrării Societății și se încheie la data de 31 decembrie a aceluiași an.

Art.21. Situațiile financiare

Societatea va ține evidența contabilă în lei, va întocmi anual situațiile financiare în conformitate cu legislația Română.

Art. 22. Calculul și repartizarea profitului

22.1. Profitul sau pierderea Societății se stabilesc pe baza situațiilor financiare întocmite în conformitate cu prevederile legale și aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor. Anual Societatea va alocă cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezervă, până când acesta va atinge minimum 20% din capitalul social. Adunarea Generală poate decide constituirea altor fonduri de rezervă.

22.2. Din profitul Societății se pot constitui fonduri destinate modernizării, cercetării și dezvoltării de produse noi, investiții, reparații, precum și pentru alte destinații stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor.

22.3 Repartizarea profitului net se va face conform legii cu aprobarea Adunării Generale a Acționarilor.

22.4 Identificarea acționarilor care sunt îndreptățiți a beneficia de dividende sau alte drepturi și asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor va fi stabilită de aceasta. Aceasta data va fi ulterioara cu cel puțin 10 zile lucrătoare datei Adunării Generale a Acționarilor.

Odată cu fixarea dividendelor Adunarea Generală a Acționarilor va stabili și termenul în care acestea se vor plăti acționarilor, termen care nu poate depăși 6 luni de la data desfășurării Adunării Generale a Acționarilor de stabilire a dividendelor.

CAPITOLUL IX

MODIFICAREA FORMEI JURIDICE, DIZOLVAREA, LICHIDAREA, LITIGII

Art.23 Modificarea formei juridice

Forma juridica a Societății va putea fi modificata prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor.

Art. 24. Dizolvarea Societății

24.1. Societatea se dizolva într-unul din următoarele cazuri:

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

- a) Imposibilitatea realizării obiectului de activitate al Societății;
- b) Declararea nulității Societății;
- c) Insolvabilitatea și falimentul Societății;
- d) Reducerea numărului de acționari sub minimul legal, dacă acționarii rămași nu decid schimbarea formei juridice a Societății;
- e) In baza unei hotărâri judecătorești definitive, irevocabile și executorii;
- f) In orice alte situații, conform legii sau hotărârii Adunării Generale a Acționarilor.

24.2. Dizolvarea Societății are drept efect deschiderea procedurii de lichidare.

Art. 25. Lichidarea Societății

25.1. In urma dizolvării, Societatea va intra în lichidare.

25.2. Lichidarea Societății se efectuează de unul sau mai mulți lichidatori. In momentul în care sunt numiți lichidatorii, mandatul administratorilor încetează, ei nu mai sunt îndreptățiți sa întreprindă noi operațiuni în numele Societății.

25.3. Adunarea Generală a Acționarilor numește lichidatorii. Tribunalul poate numi lichidatorii dacă acționarii nu sunt de acord asupra numirii acestora.

25.4. Activitatea lichidatorilor este supravegheata de către auditorii financiari.

25.5. Lichidatorii își asumă toata răspunderea administratorilor. Imediat ce sunt numiți lichidatorii împreuna cu administratorii Societății trebuie sa întocmească un inventar, sa evalueze bunurile Societății, sa întocmească un bilanț care sa reflecte starea exacta a drepturilor și obligațiilor Societății și sa semneze documentele menționate mai sus.

25.6. Lichidatorii sunt obligați sa primească și sa păstreze toate registrele și bunurile Societății încredințate lor de către administratori și sa tina un registru care sa cuprindă toate operațiunile de lichidare în ordine cronologica.

25.7. In îndeplinirea mandatului acordat de Adunarea Generală a Acționarilor lichidatorii vor întreprinde toate masurile necesare pentru desfășurarea activităților în curs ale Societății, vor incasa creanțele Societății, vor plăti datoriile acesteia și vor desfășura orice alte operațiuni de lichidare a Societății.

25.8. Lichidatorii pot compărea înaintea instanței și pot sa încheie tranzacții cu creditorii.

25.9. Sumele obținute din lichidare vor fi utilizate cu prioritate pentru a plăti creditorii privilegiați și ulterior alți creditori. Lichidatorii vor întocmi bilanțul de lichidare și vor înainta propuneri pentru distribuirea rezultatelor financiare (profituri și pierderi) între acționari proporțional cu cota lor de participare la capitalul social.

25.10. După încheierea procesului lichidatorii vor face demersurile necesare pentru radierea Societății din Registrul Comerțului.

Art. 26. Litigii

26.1. Litigiile generate de raporturile contractuale ale Societății cu terțe persoane, fizice sau juridice, romane sau străine vor fi soluționate, după caz, de către instanțele arbitrale sau judecătorești menționate în contractele în legătură cu care exista un litigiu sau de către instanțele judecătorești competente din România.

26.2. Soluționarea conflictelor de munca între Societate și angajații săi, în legătura cu încheierea, executarea, modificarea, suspendarea și încetarea contractelor individuale sau, după caz, în legătură cu contractele colective de munca se soluționează în cadrul jurisdicției competente potrivit Codului Muncii roman.

CAPITOLUL X DISPOZITII FINALE

Art. 27 Prevederile prezentului ACT CONSTITUTIV se completează cu dispozițiile Codului comercial roman, ale Legii nr. 31/1990, ale Legii nr. 297/2004, privind piața de capital, ale reglementarilor emise de CNVM. precum și ale celorlalte prevederi legale aplicabile.

Prezentul act constitutiv în formă actualizată a fost întocmit în 4 exemplare originale, astăzi 30.04.2019.

S.C. ZENTIVA S.A.

Prin:

Roxana Diaconu

Împuternicită



S.C. ZENTIVA S.A.

B-dul Theodor Pallady nr.50, sector 3

J40/363/1990, CUI 336206

indicativ fiscal R

Varianta actualizata la data de 08.08.2019

ACTUL CONSTITUTIV al Societății comerciale ZENTIVA S.A. ("Societatea")

Preambul:

Noi, Acționarii S.C. ZENTIVA S.A. am convenit întocmirea prezentului ACT CONSTITUTIV, ca înscris unic și ca act de actualizare a ACTULUI CONSTITUTIV al S.C. ZENTIVA S.A., fără ca, pe aceasta cale, sa se creeze o noua societate comerciala. Drept urmare am convenit ca ACTUL CONSTITUTIV inițial al Societății și actele adiționale încheiate și înregistrate la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Municipiului București pana la aceasta data urmează a fi înlocuite cu acest ACT CONSTITUTIV, structurat în zece capitole, având următoarele prevederi:

Definiții:

Noțiunile de „persoane implicate”, „persoane care acționează în mod concertat” și „acționar semnificativ”, precum și orice alte noțiuni specifice utilizate în prezentul ACT CONSTITUTIV vor fi considerate ca având înțelesul dat de Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările ulterioare, („Legea nr. 297/2004”), reglementările Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare („CNVM”), ale Legii societăților comerciale nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare („Legea nr. 31/1990”) și ale celorlalte prevederi legale aplicabile, cu excepția cazului în care se menționează altfel în prezentul act.

Orice referiri în textul Actului Constitutiv la Legea nr. 297/2004 privind piața de capital și la Legii societăților comerciale nr. 31/1990, republicată, se vor înlocui prin utilizarea prescurtărilor definite în Preambul

CAPITOLUL I

DENUMIREA, FORMA JURIDICĂ, SEDIUL, DURATA

Art. 1. Denumirea și emblema Societății

Zentiva S.A.

50 Theodor Pallady Blvd
032206 Bucharest
Romania

tel: +40 21 30 47 200
fax: +40 21 30 54 003
zentiva@zentiva.ro
www.zentiva.ro

Trade Register
number: J40/363/1990
Fiscal Code: 336206

Bank: Citibank Romania
IBAN RO653111 0000 0008 2476 1002 for ROL
IBAN RO113011 0000 0008 2476 0029 for USD
IBAN RO 000111 0000 0008 2476 0037 for EUR

1.1. Denumirea Societății este „ZENTIVA” S.A. (în conformitate cu dovada de rezervare a denumirii nr. 759216 din data de 15.12.2005)

1.2. În toate actele, facturile, anunțurile, publicațiile precum și orice alte documente emanând de la Societate, se vor specifica: denumirea Societății, forma juridică, sediul, codul unic de înregistrare și atributul fiscal precum și capitalul social, din care cel efectiv vărsat, potrivit ultimei situații financiare aprobate.

1.3. Societatea are o emblemă compusă din denumirea „ZENTIVA”, așa cum aceasta a fost rezervată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. 11.043 din data de 13.01.2006.

Art. 2. Forma juridică a Societății

Societatea Comercială „ZENTIVA” S.A. este persoană juridică română, constituită în forma juridică a unei societăți pe acțiuni „admisă la tranzacționare pe o piață reglementată” în conformitate cu prevederile legii. Societatea își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legislației române privitoare la emitenții de valori mobiliare, ale Legii nr. 31/1990, și a celor cuprinse în prezentul ACT CONSTITUTIV.

Art. 3. Sediul Societății

3.1. Sediul Societății este în România, localitatea București, B-dul Theodor Pallady nr. 50, sector 3. Sediul Societății poate fi schimbat în altă localitate din România, pe baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor, potrivit legii.

3.2. Societatea va putea înființa, pe baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor, sucursale, reprezentanțe, agenții, puncte de lucru și alte sedii secundare, precum și filiale situate în România și/sau în străinătate.

Art. 4. Durata Societății

Societatea se constituie pentru o perioadă de timp nelimitată, începând cu data înregistrării sale la Registrul Comerțului București.

CAPITOLUL II

OBIECTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETĂȚII

Art. 5 Obiectul de activitate al S.C. ZENTIVA S.A. este :

5.1. Domeniul principal de activitate al Societății este:

CAEN 211 Fabricarea produselor farmaceutice de bază.

Zentiva S.A.

50 Theodor Pallady Blvd
032280 Bucharest
Romania

Tel: +40 21 30 47 200
Fax: +40 21 31 54 004
zentiva@zentiva.ro
www.zentiva.ro

Trade Register
number: J4079/3/1991
Fiscal Code: 336206

Bank: Citibank Romania
IBAN RO632111 0000 0000 2476 6002 for RON
IBAN RO132111 0000 0000 2476 6029 for USD
IBAN RO 882111 0000 0000 2476 6047 for EUR

5.2. Activitatea principală a Societății este:

CAEN 2120 Fabricarea preparatelor farmaceutice.

5.3. Activitățile secundare ale Societății sunt:

CAEN 1089- Fabricarea altor produse alimentare n.c.a.;

CAEN 0240 Activitati de servicii anexe silviculturii;

CAEN 1721 Fabricarea hârtiei și cartonului ondulat și a ambalajelor din hârtie și carton;

CAEN 1729 Fabricarea altor articole din hârtie și carton n.c.a.

CAEN 1812 Alte activități de tipărire n.c.a.

CAEN 1813 Servicii pregătitoare pentru pretipărire

CAEN 2059 Fabricarea altor produse chimice n.c.a.

CAEN 2110 Fabricarea produselor farmaceutice de bază

CAEN 2319 Fabricarea de sticlărie tehnică

CAEN 2611 Fabricarea subansamblurilor electronice (module)

CAEN 3250 Fabricarea de dispozitive, aparate și instrumente medicale și stomatologice

CAEN 3312 Repararea mașinilor

CAEN 3319 Repararea altor echipamente

CAEN 3320 Instalarea mașinilor și echipamentelor industriale

CAEN 3521 Producția gazelor

CAEN 3522 Distribuția combustibililor gazoși, prin conducte

CAEN 3523 Comercializarea combustibililor gazoși, prin conducte

CAEN 3831 Demontarea (dezasamblarea) mașinilor și echipamentelor scoase din uz pentru recuperarea materialelor;

CAEN 3832 Recuperarea materialelor reciclabile sortate;

- CAEN 4321 Lucrări de instalații electrice;
- CAEN 4322 Lucrări de instalații sanitare, încălzire și de aer condiționat;
- CAEN 4329 Alte lucrări de instalații pentru construcții;
- CAEN 4511 Comerț cu autoturisme și autovehicule ușoare (sub 3,5 tone);
- CAEN 4519 Comerț cu alte autovehicule ;
- CAEN 4520 Întreținerea și repararea autovehiculelor ;
- CAEN 4618- Intermedieri în comerțul specializat în vânzarea produselor cu caracter specific, n.c.a.;
- CAEN 4619 Intermedieri în comerțul cu produse diverse;
- CAEN 4636 Comerț cu ridicata al zaharului, ciocolatei și produselor zaharoase;
- CAEN 4638- Comerț cu ridicata specializat al altor alimente, inclusiv peste, crustacee și moluste;
- CAEN 4639- Comerț cu ridicata nespecializat de produse alimentare, băuturi și tutun;
- CAEN 4645 Comerț cu ridicata al produselor cosmetice și de parfumerie;
- CAEN 4646 Comerț cu ridicata al produselor farmaceutice;
- CAEN 4675 Comerț cu ridicata al produselor chimice;
- CAEN 4676 Comerț cu ridicata al altor produse intermediare ;
- CAEN 4741 Comerț cu amănuntul al calculatoarelor, unităților periferice și software-ului în magazine specializate;
- CAEN 4742 Comerț cu amănuntul al echipamentului pentru telecomunicații în magazine specializate;
- CAEN 4753 Comerț cu amănuntul al covoarelor, carpetelor, tapetelor și a altor acoperitoare de podea, în magazine specializate;

- CAEN 4759 Comerț cu amănuntul al mobilei, al articolelor de iluminat și al articolelor de uz casnic n.c.a., în magazine specializate;
- CAEN 4764 Comerț cu amănuntul al echipamentelor sportive, în magazine specializate;
- CAEN 4765 Comerț cu amănuntul al jocurilor și jucăriilor, în magazine specializate;
- CAEN 4771 Comerț cu amănuntul al îmbrăcăminteii, în magazine specializate;
- CAEN 4773 Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate;
- CAEN 4774 Comerț cu amănuntul al articolelor medicale și ortopedice, în magazine specializate;
- CAEN 4776 Comerț cu amănuntul al florilor, plantelor și semințelor; comerț cu amănuntul al animalelor de companie și a hranei pentru acestea, în magazine specializate;
- CAEN 4777 Comerț cu amănuntul al ceasurilor și bijuteriilor, în magazine specializate;
- CAEN 4778 Comerț cu amănuntul al altor bunuri noi, în magazine specializate;
- CAEN 4779 Comerț cu amănuntul al bunurilor de ocazie vândute prin magazine;
- CAEN 4939 Alte transporturi terestre de călători n.c.a ;
- CAEN 4941 Transporturi rutiere de mărfuri ;
- CAEN 4942 Servicii de mutar;
- CAEN 5210 Depozitări;
- CAEN 5221 Activități de servicii anexe pentru transporturi terestre;
- CAEN 5224 Manipulări;
- CAEN 5229 Alte activități anexe transporturilor;
- CAEN 5320 Alte activități poștale și de curier;
- CAEN 5811 Activități de editare a cărților;

CAEN 5812 Activități de editarea de ghiduri, compendii, liste de adrese

 Similare;

CAEN 5813 Activități de editare a ziarelor;

CAEN 5814 Activități de editare a revistelor și periodicelor ;

CAEN 5819 Alte activități de editare;

CAEN 5821 Activități de editare a jocurilor de calculator;

CAEN 5829 Activități de editare a altor produse software ;

CAEN 5920 Activitati de realizare a inregistrarilor audio si activitati de editare muzicala;

CAEN 6010 Activități de difuzare a programelor;

CAEN 6020 Activități de difuzare a programelor de televiziune ;

CAEN 6190 - Alte activități de telecomunicații ;

CAEN 6201 Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client);

CAEN 6202 Activități de consultanță în tehnologia informației;

CAEN 6203 Activități de management (gestiune și exploatare) a mijloacelor de calcul;

CAEN 6209 Alte activități de servicii privind tehnologia informației;

CAEN 6311 Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web și activități conexe;

CAEN 6312 Activități ale portalurilor web;

CAEN 6420 Activități ale holdingurilor;

CAEN 6820 Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate;

CAEN 6920 - Activități de contabilitate (numai contabilitate primara) și audit financiar;
 consultanță în domeniul fiscal ;

CAEN 7010 Activități ale direcțiilor (centralelor),birourilor administrative centralizate;

- CAEN 7021 Activități de consultanță în domeniul relațiilor publice și al comunicării;
- CAEN 7022 Activități de consultanță pentru afaceri și management;
- CAEN 7111 Activități de arhitectură;
- CAEN 7112 Activități de inginerie și consultanță tehnică legate de acestea;
- CAEN 7120 Activități de testări și analize tehnice;
- CAEN 7311 Activități ale agențiilor de publicitate;
- CAEN 7312 Servicii de reprezentare media;
- CAEN 7320 Activități de studiere a pieței și de sondare a opiniei publice;
- CAEN 7490 Alte activități profesionale, științifice și tehnice n.c.a.;
- CAEN 7711 Activități de închiriere și leasing cu autoturisme și autovehicule rutiere ușoare;
- CAEN 7733 Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente de birou (inclusiv calculatoare)- numai inchiriere;
- CAEN 7820 Activități de contractare, pe baze temporare, a personalului ;
- CAEN 7830 Servicii de furnizare și management a forței de muncă;
- CAEN 8020 Activitati de servicii privind sistemele de securizare;
- CAEN 8110 Activitati de servicii support combinate ;
- CAEN 8211 Activități combinate de secretariat ;
- CAEN 8219 Activități de fotocopiere, de pregătire a documentelor și alte activități specializate de secretariat ;
- CAEN 8220 Activități ale centrelor de intermediere telefonică (call center) ;
- CAEN 8230 Activități de organizare a expozițiilor, târgurilor și congreselor;
- CAEN 8291 Activități ale agențiilor de colectare și a birourilor (oficiilor) de raportare a creditului;
- CAEN 8299 Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a. ;
- CAEN 8560 Activitti de servicii suport pentru invatamant;

CAEN 9101 Activități ale bibliotecilor și arhivelor;

CAEN 9511 Repararea calculatoarelor și echipamentelor periferice.

CAPITOLUL III CAPITALUL SOCIAL, ACȚIUNILE

Art. 6. Capitalul social

6.1. Capitalul social subscris al societății ZENTIVA S.A. are o valoare de 69.701.704 RON, fiind constituit din aporturi în numerar și în natură.

6.2. Capitalul social al Societății este împărțit în 697.017.040 acțiuni nominative la valoarea de 0,1 RON fiecare.

6.3. Noua structură a capitalului social al Societății, subscris și vărsat integral, este următoarea:

- acționarul Zentiva Group a.s. cu sediul în Republica Cehă, Praga, 10, Dolní Měcholupy, U Kabelovny 130, cod postal 10237, detine un număr de 668.778.101 acțiuni, în valoare de 66.877.810,1 RON, reprezentând 95,9486% din capitalul social al Societății;
- alte persoane fizice și juridice, care dețin un număr de 28.238.939 acțiuni, în valoare de 2.823.893,9 RON, reprezentând 4,0514% din capitalul social al Societății.

Art. 7. Acțiunile

Acțiunile emise de Societate sunt nominative, indivizibile, de valoare egala, dematerializate, liber negociabile și integral plătite și vor fi numerotate de societatea de registru independent contractata de Societate pentru a ține evidența registrului acționarilor.

Art. 8. Majorarea și reducerea capitalului social

8.1. Majorarea capitalului social

8.1.1. Capitalul social al Societății poate fi majorat pe baza hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor în condițiile legii și ale prezentului ACT CONSTITUTIV.

8.1.2. Societatea își va putea majora capitalul social, în condițiile prezentului ACT CONSTITUTIV și ale legii prin emiteră de noi acțiuni sau majorarea valorii nominale a acțiunilor existente în schimbul unor noi aporturi în numerar sau în natură, sau ca urmare a încorporării rezervelor (cu excepția rezervelor legale), precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune. Majorarea capitalului social se poate efectua și prin orice alte modalități permise de lege.

8.1.3. Pot fi aportate la capitalul social al Societății numai bunuri performante necesare realizării obiectului de activitate al acesteia. Dacă majorarea capitalului social se efectuează prin aporturi în natură, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor va numi unul sau mai mulți experți independenți pentru evaluarea acestor aporturi, în condițiile legii.

Numărul de acțiuni ce revin ca urmare a aportului în natură la capitalul social, se determină ca raport între valoarea aportului în natură, determinată potrivit raportului de expertiză prevăzut mai sus și, cea mai mare valoare dintre prețul de piață al unei acțiuni, valoarea pe acțiune calculată în baza activului net contabil sau valoarea nominală a acțiunii, în condițiile legii.

8.1.4. Acționarii beneficiază de un drept de preferință la subscrierea noilor acțiuni emise pentru majorarea capitalului social, în limita contribuției lor la constituirea capitalului social al Societății.

8.1.5. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor va putea ridica acționarilor dreptul de preferință la subscrierea noilor acțiuni, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

- în prezența a cel puțin $\frac{3}{4}$ din numărul titularilor capitalului social al Societății
- cu votul unui număr de acționari care dețin cel puțin 75% din drepturile de vot în cadrul Adunării.

8.2. Reducerea capitalului social

8.2.1. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor va decide asupra reducerii capitalului social al Societății. Capitalul social se poate reduce pentru motive temeinice, și numai până la limita minimă permisă de lege.

8.2.2. Reducerea capitalului social va putea fi efectuată numai după trecerea unui termen de 2 luni de la data publicării hotărârii de reducere în Monitorul Oficial al României.

Art. 9. Drepturile și obligațiile decurgând din acțiuni

9.1. Fiecare acțiune subscrisă și achitată conferă titularului său dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor, dreptul de alege și de a fi ales în organele de conducere ale Societății, dreptul de a participa la distribuirea profiturilor Societății, conform prevederilor prezentului ACT CONSTITUTIV și a dispozițiilor legale, precum și orice alte drepturi decurgând din exercițiul dreptului de proprietate asupra acțiunilor, în concordanță cu dispozițiile prezentului ACT CONSTITUTIV și ale legii.

9.2. Drepturile, avantajele și obligațiile care decurg din oricare sau toate acțiunile deținute de către orice acționar vor fi transferate odată cu efectuarea transferului dreptului de proprietate asupra acțiunilor, în condițiile legii.

9.3. Fiecare acționar se obligă să respecte prevederile prezentului ACT CONSTITUTIV.

9.4. Obligațiile Societății sunt garantate cu patrimoniul acesteia, iar acționarii Societății vor răspunde pentru executarea obligațiilor Societății numai în limita capitalului social subscris.

9.5. Patrimoniul Societății nu poate fi grevat de datorii sau alte obligații personale ale acționarilor.

9.6. Creditorul unui acționar poate formula pretenții asupra părții din profitul Societății ce i se va repartiza sub forma de dividende de către Adunarea Generală a Acționarilor sau asupra părții convenite acestuia în repartizarea activului Societății la lichidarea acesteia, efectuată în condițiile prezentului ACT CONSTITUTIV și a prevederilor legale în vigoare.

9.7. Acționarii trebuie să își exercite drepturile conferite de acțiuni cu bună credință, cu respectarea drepturilor și intereselor legitime ale celorlalți acționari și a interesului prioritar al Societății, în caz contrar fiind răspunzători pentru daunele cauzate.

9.8. Utilizarea în mod abuziv a calității de acționar, prin exercitarea de fapte neloiale sau frauduloase (determinate potrivit legislației în vigoare), care are drept efect restricționarea drepturilor conferite de acțiuni, sau prejudicierea celorlalți acționari este interzisă de lege și angajează răspunderea personală a acționarilor potrivit legii.

Art. 10. Transferul acțiunilor

10.1. Acțiunile Societății sunt indivizibile.

10.2. Când o acțiune nominativă devine proprietatea mai multor persoane, societatea de registru independent care ține evidența acțiunilor Societății nu este obligată să înscrie transferul până când acele persoane nu vor desemna un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultând din acțiune.

Atât timp cât o acțiune este proprietatea indiviză a mai multor persoane, acestea sunt răspunzătoare în mod solidar pentru efectuarea vărsămintelor datorate.

10.3. Cesiunea parțială sau totală a acțiunilor între acționari sau către terți se face în condițiile prevăzute de Legea nr. 297/2004.

10.4. Acțiunile Societății pot fi tranzacționate, în condițiile legii, numai pe piața reglementată, desemnată de Adunarea Generală a Acționarilor.

CAPITOLUL IV

ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

Art. 11. Adunarea Generală a Acționarilor

Zentiva S.A.

90 Theodor Pallady Blvd.
012206 Bucharest
Romania

tel: +40 21 30 47 200
fax: +40 21 34 54 094
zentiva@zentiva.ro
www.zentiva.ro

Trade Register
number: RO2363/1991
Fiscal Code: 336206

Bank: Citibank Romania
IBAN RO030311000000024766002 for RON
IBAN RO030311000000024766029 for USD
IBAN RO 030311000000024766032 for EUR

11.1. 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.

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

11.3. **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 și/sau al altor sedii secundare, precum și înființarea sau desființarea filialelor Societății;
- h) Aprobarea oricărei alte hotărâri aflate în competența sa.

11.4. **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 cumulativ, 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 cumulativă 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 cumulativă 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 tranzactionate acțiunile Societății.
- m) Adoptarea oricărei alte hotărâri pentru care este necesară aprobarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

Art. 12. Convocarea Adunării Generale a Acționarilor

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

12.2. Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor se întrunește cel puțin o dată pe an, în condițiile menționate la punctul 11.3 de mai înainte, precum și ori de câte ori este necesară adoptarea unei hotărâri de competența sa, în conformitate cu dispozițiile legii sau ale prezentului ACT CONSTITUTIV.

12.3. Consiliul de Administrație este obligat sa 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.

12.4. 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.

Art. 13. Organizarea Adunării Generale a Acționarilor

13.1. Acționarii pot participa și vota în Adunarea Generală personal sau prin reprezentare, în baza unei procuri acordate pentru respectiva Adunare Generală, înscris sub semnătură privată. Acționarii care nu au capacitate de exercițiu, precum și persoanele juridice pot fi reprezentați/reprezentate prin reprezentanții lor legali care, la rândul lor, pot da altor persoane procură pentru respectiva adunare generală. Societatea va pune la dispoziția acționarilor modelul de procură cu cel puțin 5 zile anterior datei de întrunire pentru prima dată a Adunării Generale, iar acționarii vor depune procurile în original cu cel puțin 48 de ore înainte de Adunare, sub sancțiunea pierderii exercițiului dreptului de vot în acea Adunare. Procurile vor fi reținute de Societate, făcându-se mențiune despre aceasta în procesul-verbal

13.2. Adunarea Generală a Acționarilor va fi prezidată 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 de ședință, dintre acționarii prezenți și unul sau mai mulți secretari tehnici.

13.3. 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 și care va fi păstrat într-un registru special, cu filele înseriate, ținut prin grija Consiliului de Administrație.

Art. 14. Exercițarea dreptului de vot în Adunarea Generală a Acționarilor

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

14.2. 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.

14.3. 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.

14.4. Hotărârile Adunării Generale Ordinare 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;

14.5. Hotărârile Adunării Generale Extraordinaire a Acționarilor Societății, sunt valabile 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 să 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.

14.6. 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 V

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Art 15. Organizarea Consiliului

15.1. 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.

15.2. 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.

15.3. 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.

15.4. 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..

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

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

15.7. Administratorii vor încheia o asigurare de răspundere profesională pentru o sumă asigurată a cărei valoare minimă va fi aprobată de Adunarea Generală.

Art. 16. Ședințele Consiliului

16.1. 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).

16.2. 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 mijloace 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 deținere 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.

16.3. 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.

16.4 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.

16.5. 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.

16.6. 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.

16.7. Dezbaterile Consiliului de Administrație se consemnează în registrul special al proceselor verbale ale ședințelor Consiliului de Administrație, întocmit potrivit legii. 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.

16.8. Consiliul de Administrație poate delega unuia sau mai multor membri ai săi unele dintre atribuțiile sale acordându-le împuternicire specială pentru una sau mai multe operațiuni determinate. Consiliul de Administrație va delega conducerea Societății, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, unuia sau mai multor directori, desemnați dintre membrii Consiliului sau din afara acestuia, care vor avea calitatea de directori cu delegare de conducere în sensul art. 143 din Legea nr. 31/1990, numiți în continuare Directori Executivi. Unul dintre aceștia va fi numit Director General. În cazul în care directorii sunt numiți dintre administratori, aceștia vor fi administratori executivi, ceilalți membri ai Consiliului fiind administratori neexecutivi. Numărul administratorilor neexecutivi va fi întotdeauna majoritar în cadrul Consiliului.

16.9. Societatea va fi reprezentată și angajată în mod valabil în relațiile cu terții, de către Consiliul de Administrație, prin Președinte. Puterea de reprezentare va fi delegată de Consiliul de Administrație, cu respectarea prevederilor legale.

16.10. Consiliul de Administrație este obligat să pună la dispoziția acționarilor și auditorului financiar, la cererea acestora, registrele Societății întocmite conform legii, precum și să elibereze la cererea și pe cheltuiala acestora, extrase din aceste registre.

16.11. 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, precum și pentru greșelile comise în administrarea Societății. În astfel de situații, administratorii vor putea fi revocați prin hotărârea Adunării generale a Acționarilor.

16.12. În cadrul ședințelor Consiliului de Administrație, în care se dezbate probleme de interes profesional, social sau cultural al salariaților vor putea fi invitați și reprezentanți ai sindicatului reprezentativ.

Art. 17. Atribuțiile Consiliului de Administrație

17.1. 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 alocă resursele 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, întocmita 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.

17.2. 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.

Rapoartele întocmite potrivit prezentului paragraf vor menționa și orice alte informații considerate necesare pentru identificarea efectelor actelor juridice respective asupra situației financiare a Societății.

17.3. Societatea, prin grija Consiliului de Administrație, 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 consemnate în prezentul ACT CONSTITUTIV;
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 plata 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.

17.4. Societatea, prin grija Directorului General va asigura întocmirea și transmiterea către CNVM, și către piața reglementată pe care sunt tranzacționate acțiunile Societății a raportărilor prevăzute de lege.

CAPITOLUL VI

DIRECTORII EXECUTIVI. DIRECTORII TEHNICI. SOCIETATEA DE MANAGEMENT

Art. 18. Directorii executivi, directorii tehnici, societatea de management

18.1. Consiliul de Administrație încredințează conducerea Societății unuia sau mai multor Directori Executivi, în sensul art. 143 din Legea nr. 31/1990, dintre care unul este desemnat Director General al Societății. Directorii Executivi au posibilitatea de a submandata parte dintre aceste atribuții, în mod expres, unor directori tehnici împuterniciți în conformitate cu politicile aplicabile la nivel de Societate. Executarea operațiunilor Societății poate fi încredințată și unei societăți de management, la propunerea Directorului General, cu aprobarea Consiliului de Administrație.

18.2 Directorul General și ceilalți Directori Executivi beneficiază de un mandat general de reprezentare a Societății în raporturile cu terții.

Directorii Executivi pot, la rândul lor, delega aceste atribuții, în mod expres, în limita a doua niveluri ierarhice imediat următoare.

Directorii tehnici ai Societății nu vor fi considerați directori în sensul art. 143 din Legea nr. 31/1990, fiind însărcinați numai cu executarea operațiunilor acesteia. Directorii tehnici sunt numiți prin decizia Directorului General.

18.3. Prin semnarea Contractului de Consultanță și Servicii de Management, cu Societatea de Management, aceasta și reprezentantul său, după caz, reprezentanții desemnați ai acesteia, nu vor dobândi calitatea de administrator sau director al Societății. Raporturile dintre Societate și societatea de management și reprezentatul acesteia vor fi guvernate de prevederile contractului de consultanță și servicii de management și de dispozițiile legale.

CAPITOLUL VII GESTIUNEA SOCIETĂȚII

Art. 19 Auditorul financiar

19.1. Situațiile financiare anuale ale Societății vor fi auditate de un auditor extern, desemnat de către Adunarea Generală a Acționarilor, în conformitate cu reglementările privind auditul financiar.

19.2. Drepturile și obligațiile auditorului vor fi reglementate prin intermediul contractului de prestări servicii încheiat între Societate și auditor.

CAPITOLUL VIII ACTIVITATEA SOCIETĂȚII

Art.20. Exercițiul economico- financiar

Exercițiul economico-financiar începe de la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie ale fiecărui an. Primul exercițiu financiar începe la data înregistrării Societății și se încheie la data de 31 decembrie a aceluiași an.

Art.21. Situațiile financiare

Societatea va ține evidența contabilă în lei, va întocmi anual situațiile financiare în conformitate cu legislația Română.

Art. 22. Calculul și repartizarea profitului

22.1. Profitul sau pierderea Societății se stabilesc pe baza situațiilor financiare întocmite în conformitate cu prevederile legale și aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor. Anual Societatea va alocă cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezervă, până când acesta va atinge minimum 20% din capitalul social. Adunarea Generală poate decide constituirea altor fonduri de rezervă.

22.2. Din profitul Societății se pot constitui fonduri destinate modernizării, cercetării și dezvoltării de produse noi, investiții, reparații, precum și pentru alte destinații stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor.

22.3 Repartizarea profitului net se va face conform legii cu aprobarea Adunării Generale a Acționarilor.

22.4 Identificarea acționarilor care sunt îndreptățiți a beneficia de dividende sau alte drepturi și asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor va fi stabilită de aceasta. Aceasta data va fi ulterioară cu cel puțin 10 zile lucrătoare datei Adunării Generale a Acționarilor.

Odată cu fixarea dividendelor Adunarea Generală a Acționarilor va stabili și termenul în care acestea se vor plăti acționarilor, termen care nu poate depăși 6 luni de la data desfășurării Adunării Generale a Acționarilor de stabilire a dividendelor.

CAPITOLUL IX

MODIFICAREA FORMEI JURIDICE, DIZOLVAREA, LICHIDAREA, LITIGII

Art.23 Modificarea formei juridice

Forma juridică a Societății va putea fi modificată prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor.

Art. 24. Dizolvarea Societății

24.1. Societatea se dizolvă într-unul din următoarele cazuri:

- a) Imposibilitatea realizării obiectului de activitate al Societății;
- b) Declararea nulității Societății;
- c) Insolvabilitatea și falimentul Societății;
- d) Reducerea numărului de acționari sub minimul legal, dacă acționarii rămași nu decid schimbarea formei juridice a Societății;
- e) În baza unei hotărâri judecătorești definitive, irevocabile și executorii;
- f) În orice alte situații, conform legii sau hotărârii Adunării Generale a Acționarilor.

24.2. Dizolvarea Societății are drept efect deschiderea procedurii de lichidare.

Art. 25. Lichidarea Societății

25.1. În urma dizolvării, Societatea va intra în lichidare.

25.2. Lichidarea Societății se efectuează de unul sau mai mulți lichidatori. În momentul în care sunt numiți lichidatorii, mandatul administratorilor încetează, ei nu mai sunt îndreptățiți să întreprindă noi operațiuni în numele Societății.

25.3. Adunarea Generală a Acționarilor numește lichidatorii. Tribunalul poate numi lichidatorii dacă acționarii nu sunt de acord asupra numirii acestora.

25.4. Activitatea lichidatorilor este supravegheată de către auditorii financiari.

25.5. Lichidatorii își asumă toată răspunderea administratorilor. Imediat ce sunt numiți lichidatorii împreună cu administratorii Societății trebuie să întocmească un inventar, să evalueze bunurile Societății, să întocmească un bilanț care să reflecte starea exactă a drepturilor și obligațiilor Societății și să semneze documentele menționate mai sus.

25.6. Lichidatorii sunt obligați să primească și să păstreze toate registrele și bunurile Societății încredințate lor de către administratori și să țină un registru care să cuprindă toate operațiunile de lichidare în ordine cronologică.

25.7. În îndeplinirea mandatului acordat de Adunarea Generală a Acționarilor lichidatorii vor întreprinde toate măsurile necesare pentru desfășurarea activităților în curs ale Societății, vor încasa creanțele Societății, vor plăti datoriile acesteia și vor desfășura orice alte operațiuni de lichidare a Societății.

25.8. Lichidatorii pot compărea înaintea instanței și pot să încheie tranzacții cu creditorii.

25.9. Sumele obținute din lichidare vor fi utilizate cu prioritate pentru a plăti creditorii privilegiați și ulterior alți creditori. Lichidatorii vor întocmi bilanțul de lichidare și vor înainta propuneri pentru distribuirea rezultatelor financiare (profituri și pierderi) între acționari proporțional cu cota lor de participare la capitalul social.

25.10. După încheierea procesului lichidatorii vor face demersurile necesare pentru radierea Societății din Registrul Comerțului.

Art. 26. Litigii

26.1. Litigiile generate de raporturile contractuale ale Societății cu terțe persoane, fizice sau juridice, romane sau străine vor fi soluționate, după caz, de către instanțele arbitrale sau judecătorești menționate

în contractele în legătură cu care exista un litigiu sau de către instanțele judecătorești competente din România.

26.2. Soluționarea conflictelor de munca între Societate și angajații săi, în legătura cu încheierea, executarea, modificarea, suspendarea și încetarea contractelor individuale sau, după caz, în legătură cu contractele colective de munca se soluționează în cadrul jurisdicției competente potrivit Codului Muncii roman.

CAPITOLUL X DISPOZITII FINALE

Art. 27 Prevederile prezentului ACT CONSTITUTIV se completează cu dispozițiile Codului comercial roman, ale Legii nr. 31/1990, ale Legii nr. 297/2004, privind piața de capital, ale reglementarilor emise de CNVM. precum și ale celorlalte prevederi legale aplicabile.

Prezentul act constitutiv în formă actualizată a fost întocmit în 4 exemplare originale, astăzi 08.08.2019.

S.C. ZENTIVA S.A.

Prin:

Roxana Diaconu

Împuternicită



LISTA Afiliatilor Societatii (entitati din cadrul grupului Zentiva)

La data de 31 decembrie 2019

Denumirea societatii	
LU	Al Sirona (Luxembourg) Acquisition S.à r.l.
CZ	Zentiva Group, a.s.
	Zentiva, k.s.
D	Zentiva Pharma GmbH
	Winthrop Arzneimittel GmbH
AT	Zentiva GmbH
CH	Helvepharm AG
UK	Zentiva Pharma UK Limited
	Creo Pharma Holdings Limited
	Creo Pharma Limited
F	Zentiva France
IT	Zentiva Italia S.r.l.
PL	Zentiva Polska sp. z. o. o.
PT	Zentiva Portugal, Lda
SK	Zentiva, a.s.
	Zentiva International a.s.
RO	Solacium Pharma S.r.l.
	Be Well Pharma S.r.l.
HU	Zentiva HU Kft.
IN	ZENTIVA PRIVATE LIMITED
BG	Zentiva Bulgaria EOOD

LISTA entitatilor care controleaza Societatea

Denumirea societatii
Zentiva Group, a.s.
Al Sirona (Luxembourg) Acquisition S.à r.l.
Al Sirona(Luxembourg) Subco S.à.r.l.
Al Sirona (Luxembourg) Parent S.à.r.l.
Al Sirona & Cy S.C.A.
Al Sirona Midco &CyS.C.A.
Al Sirona (Luxembourg) S.à.r.l.
Al Global Investments &Cy S.C.A.
Al Sirona(Luxembourg) Holdings S.à r.l.
Al Sirona (Cayman) Limited
AdventFunds GPEVIII

Societatea nu are filiale sau entitati pe care le controleaza.