

**Raportul anual al Consiliului de Administratie
Pentru exercitiul financiar 2021**

Data raportata: 31 decembrie 2021

- **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:** 2,44 RON / actiune, reprezinta pretul de referinta al ultimei zile de tranzactionare din anul 2021.

Capitalizarea bursiera la 31 decembrie 2021: 1.700.721.578 RON.

ZENTIVA

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

1. ACTIUNI SI ACTIONARI (continuare)

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.

Structura sintetică a acționarilor la data de 31 decembrie 2021 a rămas identică cu cea de la data de 31 decembrie 2020, respectiv:

Structura acționarilor	31 decembrie 2021 (%)	31 decembrie 2020 (%)
Zentiva Group a.s.*	95,9486	95,9486
Alți acționari minoritari	4,0514	4,0514
Total	100	100

Sursa: Depozitarul Central

**In 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 2021.

Capitalizarea bursieră a acțiunilor Zentiva SA la data de 31 decembrie 2021 este de 1.700.721.578 RON (2020: 2.021.349.416 RON).

La 31 decembrie 2021 prețul pe acțiune a fost de 2,44 RON / acțiune (2020: 2,9 RON / acțiune).

La 31 decembrie 2021 Societatea are active nete în suma de 890.772.593 RON ceea ce reprezintă mai mult de 50% din capitalul social de 69.701.704 RON (la data de 31 decembrie 2020 Societatea avea active nete în suma de 785.364.075 RON ceea ce reprezintă mai mult de 50% din capitalul social de 69.701.704 RON), care este în conformitate cu cerințele din Legea societăților (Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare). La 31 decembrie 2021, Societatea nu a constituit rezerva legală. La 31 decembrie 2021, rezervele legale atingeau pragul de 20% din capitalul social al societății, în conformitate cu Legea Societăților.

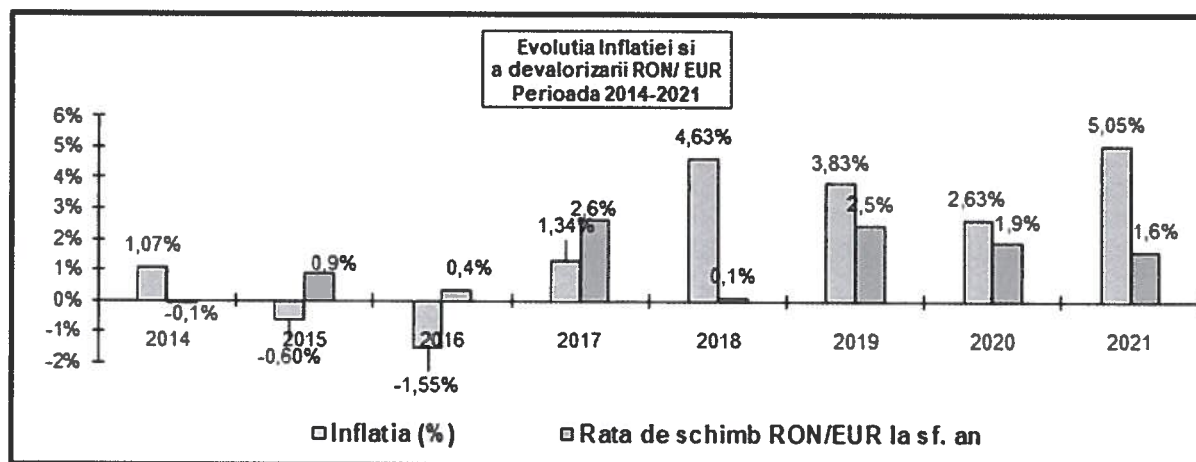
Fuziuni și reorganizări ale Societății

În cursul anului 2021 nu au avut loc fuziuni sau reorganizări ale Societății.

2. MEDIUL ECONOMICO-FINANCIAR

Evolutia indicatorilor macroeconomici ai Romaniei

Rata inflatiei a cunoscut fluctuatii semnificative de la 1,07% in 2014 la o inflatie de 5,05% in 2021. In anul 2021 moneda nationala s-a depreciaat fata de EUR cu 1,6%, de la 4,8694 RON / EUR la 31 decembrie 2020 la 4,9481 RON / EUR la 31 decembrie 2021.



Sursa: Institutul National de Statistica si BNR

Industria farmaceutica

Piata farmaceutica din Romania, incluzand medicamente cu si fara prescriptie, a inregistrat in 2021 o crestere de 11,6% (in valoare) fata de anul anterior, atingand nivelul de 4,558 milioane EUR (conform datelor sell-in furnizate de firma de cercetare de piata IQVIA in decembrie 2021).

Piata de medicamente generice din Romania a avut o evolutie crescatoare si in anul 2021, cu o crestere de 16,1% (in valoare), atingand nivelul de 867 milioane EUR, conform IQVIA.

3. ACTIVITATEA SOCIETATII IN ANUL 2021

ZENTIVA S.A. raporteaza pentru anul 2021 o cifra de afaceri de 683,9 MRON, cu 22,6% mai mare decat in anul precedent, si un profit net de 105,7 MRON, in crestere fata de perioada anterioara cu 61,1%, in principal din imbunatatirea randamentului operational si reducerea cheltuielilor.

In anul 2021 planul de productie realizat a fost mai mare cu 25,28 milioane de unitati comerciale fata de cel realizat in anul 2020, reprezentand o crestere de 23,6%.

Astfel, Societatea a incheiat anul 2021 cu un profit net de 105.745.554 RON.

Cele mai importante realizari ale anului 2021 au fost:

- Finalizarea cu succes a transferului a inca 8 produse pentru export, fabricate local;
- Exportul a reprezentat 52% din planul de productie realizat in 2021 (56,2 milioane unitati comerciale) pentru piata din Europa (Germania, Franta, Cehia, Slovacia, etc)
- Investitii in suma de 22,9 milioane RON (echivalentul a 4,6 milioane EUR) in noi echipamente de productie si in modernizarea celor existente

ZENTIVA

3. ACTIVITATEA SOCIETATII IN ANUL 2021 (continuare)

3.1. Baza de raportare

La 31 decembrie 2021 Zentiva SA a intocmit situatii financiare in concordanta cu Ordinul Ministerului de Finante 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 683.865.264 RON la 31 decembrie 2021 (2020: 557.960.940 RON)

Pretul mediu de vanzare al produselor Zentiva (produse finite si marfuri) pe unitatea farmaceutica vanduta a fost de 4,69 RON in 2021 si de 4,16 RON in 2020. Cresterea de pret se datoreaza schimbarii mixului de produse prin cresterea semnificativa a ponderii produselor pentru spitale si boli cronice.

	2021	2020
Venit net din vanzari de bunuri (milioane RON)	667,9	540.4
Cantitate vanduta (milioane unitati)	142,4	129.8
Pret mediu de vanzare (RON / unitate vanduta)	4,69	4.16

Sursa: Zentiva, Raport Anual Financiar

Vanzarile externe au reprezentat in anul 2021 42,4% din total cifra de afaceri (290,2 milioane RON), fata de 43,2% in 2020 (241,1 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 4,1% in 2021 fata de 4,5% in anul precedent.

Vanzarile pe tipuri de produse in anii 2020 – 2021 sunt prezentate mai jos:

Tipuri produse	2021	2020
Etice (Rx)	95,9%	95.5%
OTC	4,1%	4.5%

b. Cheltuieli de exploatare

Descriere	Milioane RON		Variatia	
	2021	2020	%	Mil RON
Cheltuieli din exploatare, din care:	602,8	498.4	21%	104,4
Materii prime, materiale si marfuri (incluzand si consumabile)	331.3	284.5	16%	46,8
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	112.4	98.9	14%	13,4
Cheltuieli cu amortizari si provizioane pentru imobilizari corporale si necorporale	25,4	17.3	47%	8,2
Alte cheltuieli de exploatare (incluzand cheltuieli de marketing si variatia stocurilor)	133,6	97.7	37%	35,9
Cifra de afaceri	683,9	558.0	23%	125,9
Alte venituri din exploatare	35.0	13.8	>100%	21.2

3. ACTIVITATEA SOCIETATII IN ANUL 2021 (continuare)

Cheltuielile cu materiile prime, materiale si marfuri au crescut comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent datorită creșterii cantităților de produse fabricate și marfuri comercializate.

Cheltuielile cu beneficiile angajaților au crescut cu 14% în 2021, respectiv cu 13,4 milioane RON; numărul de angajați a fost de 830 la sfârșitul anului 2021 și 770 de angajați la sfârșitul anului 2020. Creșterea costurilor salariale a fost determinată atât de internalizarea unor angajați care aveau contracte de muncă cu un furnizor de servicii de închiriere personal, cât și de creșterea numărului de angajați și de indexarea anuală a salariilor conform politicii Societății.

Alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 35.9 milioane RON față de anul 2020, în principal datorită creșterii cheltuielilor privind prestațiile externe (inclusiv serviciile primite de la grup).

Cheltuielile cu servicii de la grup includ o varietate largă de servicii (a se vedea mai jos):

- Managementul de portofoliu de produse și de dezvoltare a acestuia (monitorizare, asistență privind transferurile, proiecte de optimizare a proceselor de producție a Societății), pentru procesul de achiziție (monitorizarea furnizorilor, negocierea principalelor contracte de materii prime), suport juridic (revizuirea și susținerea internațională / situații complexe legate de mediul de afaceri din România) și servicii financiare (monitorizarea vanzarilor, suport pentru planificarea și optimizarea costului de producție, definirea fluxului de producție pentru capacitatea locală de producție).
- Pe lângă categoriile de mai sus sunt incluse și cheltuielile cu întreținerea sistemelor IT (SAP și alte aplicații comune utilizate de către toate entitățile din cadrul grupului), servicii operaționale și suport pentru activitățile de zi cu zi în ceea ce privește infrastructura IT și software-urile folosite, de management și execuție a proiectelor de IT relevante la nivel local.

Alte venituri din exploatare au crescut cu 21.2 milioane RON față de anul precedent datorită creșterii refacturarilor către companiile din grup, ca urmare a noilor businessuri integrate în grupul Zentiva, și se referă la serviciile de suport administrativ și serviciile echipei comerciale.

c. Disponibilitățile banesti

Disponibilitățile banesti ale Societății la sfârșitul anului 2021 au fost de 62,6 milioane RON în timp ce la 31 decembrie 2020 acestea erau în sumă de 406,7 milioane RON și sunt formate în principal din numerar la banca și în casierie. În 2020, în categoria disponibilităților banesti era inclusă și sumă de 343.3 milioane RON reprezentând soldul contului de cash-pooling.

În 2021, contul de cash-pooling a fost reclasificat în Cash pooling – creanțe parti afiliate.

Înainte de 2020, Societatea a făcut parte dintr-un cash pooling cu Zentiva Group a.s. Contractul de cash pooling a fost transferat într-un nou contract semnat între Zentiva Group a.s., Zentiva SA și Al Sirona (Luxembourg) Acquisition SARL, entitate-mamă finală a Zentiva Group, în 2020. Depozitele și tragerile de numerar care fac obiectul contractului de cash pooling sunt purtătoare de dobânzii bazate pe rata ROBOR 3M și mark-up aplicabil în funcție de politica de preț de transfer valabilă a Grupului.

În 2021, Societatea a furnizat sprijinul necesar în numerar altor părți din grupul de cash pooling pentru a gestiona fluctuațiile pe termen scurt ale soldurilor de numerar în cursul lunii, iar depozitele disponibile în cadrul cash pooling sunt deținute nu numai pentru a îndeplini angajamentele de numerar pe termen scurt. Prezentarea soldului depozitului de numerar a fost revizuită și, începând cu 2021, a fost prezentată separat ca Depozit la partile afiliate în bilanțul Societății.

Dobanda totală încasată pentru tranzacțiile cash-pooling în cursul anului sunt în sumă de 6.544.059 RON (2020: dobanda încasată în sumă de 9.352.520 RON) .

3. ACTIVITATEA SOCIETATII IN ANUL 2021 (continuare)

3.2. Portofoliul de produse si piata de desfacere

Portofoliul de produse al Zentiva SA include 120 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, Romania si India. 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.

3.3 Politica de selectare a furnizorilor de materii prime

Prin politica sa, Zentiva SA 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.

3.4. 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 2021 un pret mediu de producator de 9,78* RON (+11,5% crestere fata de media de 8,78 RON din 2020), asigurand accesul pacientilor la tratamente cost-eficiente.

*pret mediu calculat pe baza datelor de consum IQVIA (iesiri din farmacii la pacienti piata din Romania)

Ca referinta, pretul mediu de producator la nivelul intregii pietei farmaceutice locale a fost in 2021 de 31,84 RON (+9,8% crestere fata de media de 29,01 RON din 2020).

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

Principalii importatori de produse farmaceutice sunt: Sanofi, Novartis, Pfizer, Johnson&Johnson, AstraZeneca.

3.5. Informatii privind personalul

Numarul angajatilor Zentiva SA 31 decembrie 2021 era de 830 (31 decembrie 2020: 770 angajati).

Drepturile angajatilor si alte raporturi de munca sunt reglementate prin Contractul Colectiv de Munca. Pentru 40% 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 2021 au fost urmatoarele:

- Autorizatia de mediu 234/7.05.2012 revizuita la data de 22.06.2021, cu mentiunea ca "Autorizatia isi pastreaza valabilitatea pe toata perioada in care beneficiarul acesteia obtine viza anuala";
- Acordul de preluare a apelor uzate 1521/31.08.2012 valabil pe perioada nedeterminata;
- Autorizatia de Gospodarire a Apelor 517/B din 02.11.2018, valabila pana la 30.11.2021 - in procedura de emitere. Documentele in vederea reautorizarii au fost depuse la data de 13.10.2021

3. ACTIVITATEA SOCIETATII IN ANUL 2021 (continuare)

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

Auditorile de supraveghere Lloyd's Register Romania pentru Sistemule de management de mediu implementat conform EN ISO 14001:2015 si Sistemul de management al energiei au confirmat ca acestea sunt corect mentinute,

3.7. Activitatea de cercetare - dezvoltare

Cheltuielile de cercetare-dezvoltare efectuate in anul 2021 au fost in valoare de 5,9 milioane RON fata de 7,9 milioane RON in 2020, constand in activitati legate de transferul de produse. Pentru anul 2022 sunt prevazute cheltuieli de 7,2 milioane RON.

3.8. Activitatea de investitii

In anul 2021 Societatea a realizat investitii in valoare de 22.9 milioane RON. Obiectivele programului de investitii, ce vor continua si in anul 2022, 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. Valoarea investitiilor prevazute in bugetul anului 2022 se ridica la 21.5 milioane RON (4,3 milioane EUR).

Finantarea programului de investitii in anul 2021 s-a realizat exclusiv din sursele proprii ale Societatii.

4. ACTIVELE CORPORALE ALE COMPANIEI

4.1. Activitatea operationala a Zentiva SA se desfasoara in Bd. Theodor Pallady nr.50, pe platforma industriala Dudesti, in zona de sud-est a municipiului Bucuresti.

4.2. Metodele de calculul al amortizarii mijloacelor fixe utilizate de catre Societate sunt urmatoarele:

- metoda liniara pentru cladiri, mijloace fixe achizitionate in leasing financiar si pentru echipamente care nu sunt aferente capacitatii de productie
- metoda degresiva pentru mijloace fixe reprezentand echipamente care sunt aferente capacitatii de productie

Durata de viata si metoda de amortizare sunt revizuite periodic astfel incat sa existe o concordanta cu asteptarile privind beneficiile economice aduse de respectivele active.

La sfarsit de an 2020 a avut loc reevaluarea terenurilor si cladirilor rezultand o rezerva de reevaluare suplimentara de 21.227.460 RON si o crestere totala a activelor de 27.049.685 RON.

4. ACTIVELE CORPORALE ALE COMPANIEI (continuare)

Valoarea bruta si valoarea amortizarii in 2021 se regasesc in tabelul urmatoar comparativ cu anul 2020:

IMOBILIZARI CORPORALE

	Teren	Cladiri	Masini, utilaje si echipamente	Constructii in curs de executie	Total
Valoare bruta la 1 ianuarie 2021	53.102.391	55.426.158	233.195.032	8.070.391	349.793.972
Aditii	-	-	-	20.920.339	20.920.339
lesiri	(436)	-	(6.818.983)	-	(6.819.419)
Transferuri	-	3.163.070	20.018.275	(23.181.345)	-
Valoare bruta la 31 decembrie 2021	53.101.955	58.589.228	246.394.324	5.809.384	363.894.891
Amortizare si depreciere de valoare la 1 ianuarie 2021	402	-	(156.907.936)	(3.070.867)	(159.978.401)
Amortizare in an	(14.593)	(2.668.781)	(15.721.465)	-	(18.424.839)
Reversarea deprecierei lesiri	-	-	6.818.983	2.460.989	2.460.989
Amortizare si depreciere de valoare la 31 decembrie 2021	(14.191)	(2.668.781)	(165.810.418)	(609.878)	(169.123.268)
Valoare neta 31 decembrie 2021	53.087.764	55.900.447	80.583.906	5.199.506	194.771.623
	Teren	Cladiri	Masini, utilaje si echipamente	Constructii in curs de executie	Total
Valoare bruta la 1 ianuarie 2020	42.503.676	49.099.050	186.638.148	33.209.323	311.450.197
Aditii	-	109.737	-	21.592.080	21.701.817
Impact in Rezerva din reevaluare	10.425.682	10.801.777	-	-	21.227.459
Impact din reevaluare in contul de profit pierdere	173.435	5.648.791	-	-	5.822.226
Anulare amortizare in urma reevaluarii lesiri	(402)	(10.233.197)	-	-	(10.233.599)
Transferuri	-	-	(174.128)	-	(174.128)
	-	-	46.731.012	(46.731.012)	-
Valoare bruta la 31 decembrie 2020	53.102.391	55.426.158	233.195.032	8.070.391	349.793.972
Amortizare si depreciere de valoare la 1 ianuarie 2020	-	(7.210.248)	(145.478.823)	(2.053.787)	(154.742.858)
Amortizare in an	-	(3.022.949)	(11.603.241)	(1.017.080)	(15.643.270)
Anularea amortizarii in urma reevaluarii lesiri	402	10.233.197	-	-	10.233.599
	-	-	174.128	-	174.128
Amortizare si depreciere de valoare la 31 decembrie 2020	402	0	(156.907.936)	(3.070.867)	(159.978.401)
Valoare neta 31 decembrie 2020	53.102.793	55.426.158	76.287.096	4.999.524	189.815.571

5. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

5.1. Consiliul de Administratie

Componenta Consiliului de Administratie la 31 decembrie 2021 era urmatoarea:

Simona Cocos

Membru al Consiliului de Administratie – incepand cu luna aprilie 2010

Președinte al Consiliului de Administrație – incepand cu luna august 2021

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.

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.

Kevin Joseph Clifford

Membru al Consiliului de Administratie - incepand cu luna noiembrie 2021

Născut în anul 1968, Kevin deține în prezent funcția de *Director de planificare, analiză financiară și achiziții indirecte* la nivelul grupului Zentiva, funcția în care se află încă din iulie 2020.

De asemenea, în cariera sa, Kevin a deținut, printre altele, și: (i) funcția de *Deputy Group CFO* în cadrul Affidea (în perioada februarie 2018 – aprilie 2020, în Budapesta, Ungaria); (ii) funcția de *director financiar Central Europe/ FP&A COE* în cadrul Gilead Sciences (în perioada martie 2013 – iunie 2015); și (iii) alte funcții de conducere în alte companii din diverse industrii, precum cel al asistenței medicale, FMCG sau retail.

5. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE (continuare)

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 incidente în privința membrilor Consiliului de Administrație.

5.2. Conducerea executiva

Membrii conducerii executive la 31 decembrie 2021:

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.

ZENTIVA

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 December 2021	31 December 2020
Total imobilizari corporale si necorporale	243.866.284	238.463.179
Total stocuri	124.563.136	137.798.353
Total creante comerciale si similare	104.874.434	250.288.953
Casa si conturi la banci	62.597.628	406.713.534
Depozit la parti afiliate	513.704.034	-
Datorii curente	(141.572.127)	(223.361.795)
Total active minus datorii curente	908.033.388	809.902.224
Total capitaluri proprii	890.772.593	785.364.075

Contul de profit si pierderi (RON)	1 ianuarie – 31 decembrie 2021	1 ianuarie – 31 decembrie 2020
Cifra de afaceri neta	683.865.264	557.960.940
Alte venituri din exploatare	35.008.058	13.783.653
Cheltuieli de exploatare -Total	602.826.742	498.399.316
Profitul / (pierdere) din exploatare	116.046.580	73.345.277
Profitul / (pierdere) net	105.745.554	65.635.440

Repartizarea profitului aferent exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2021 in suma de **105.745.554** RON va fi decisa si aprobata in luna aprilie 2022 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 95% din totalul cifrei de afaceri desfasurat pe piata locala; 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.

7. EXPUNEREA SOCIETATII LA RISCURI (continuare)

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 patru tipuri de riscuri: riscul ratei dobanzii, riscul valutar, riscul preturilor marfurilor si riscul altor preturi, precum riscul pretului capitalurilor proprii. Instrumentele financiare afectate de riscul de piata includ credite si imprumuturi, depozite, creante si datorii comerciale.

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 nu are imprumuturi la data de 31 decembrie 2021.

La 31 decembrie 2021, Societatea nu are imprumuturi primite si are incheiat un contract de cash polling cu societatea mama, contract care are o dobanda variabila (este prezentat in Nota 15 si are sold debitor la 31 decembrie 2021 si 2020).

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 denumite intr-o alta moneda decat moneda functionala a Societatii).

Societatea are tranzactii in alte monede decat moneda sa functionala (RON).

Expunerea la riscul de curs valutar (datorat mai ales monedelor EUR si USD) nu este semnificativ, astfel Societatea nu utilizeaza instrumente de reducere a riscului valutar.

Administrarea capitalului

Capitalul include actiuni si capitaluri proprii atribuibile actionarilor. Obiectivul principal al administrarii capitalului Grupului este acela de a asigura mentinerea unui rating de credit puternic si a unor proportii de capital normale pentru a-i sprijini afacerile si pentru a maximiza valoarea actionariatului.

Societatea isi administreaza structura capitalului si face modificari asupra acesteia conform modificarilor conditiilor economice. Nu au fost efectuate modificari in cadrul obiectivelor, politicilor sau proceselor de administrare a capitalului in exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2021 si 2020.

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.

7. EXPUNEREA SOCIETATII LA RISCURI (continuare)

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 (in principal creante intra-grup).

Soldul creantelor este monitorizat la sfarsul 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 Coface si Credendo.

Indicatorii de depreciere sunt analizati la fiecare data de raportare.

Riscul de creditare al Societatii este in principal atribuit creantelor de la partile afiliate, pentru care probabilitatea deprecierii acestora este considerata scazuta. Expunerea maxima la riscul de credit la data raportarii reprezinta valoarea contabila a fiecarei clase de active financiare prezentate in Nota 13 si Nota 14.

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, conform politicilor Societatii. Expunerea maxima a Societatii la riscul de credit pentru componentele situatiei pozitiei financiare de la 31 Decembrie 2021 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.

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

Datoriile Societatii cu scadente de peste 1 an, sunt reprezentate de datorii de leasing, impozit amanat si provizioane.

ZENTIVA

8. OBIECTIVELE ANULUI 2022

Pentru 2022, 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 2022 sunt:

- Mentinerea profitabilitatii producatorului local, in conditiile de crestere a costurilor la utilitati, a costurilor de materiale (materii prime, excipienti, materiale de ambalare)
- Cresterea capacitatii de productie, prin implementarea planului de investitii pentru anul 2022;
- Diversificarea si cresterea prezentei Zentiva pe diverse piete prin exporturi si prin transferul de alte produse noi care sa fie fabricate local;
- Cresterea 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.

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 fraudă 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.

ZENTIVA

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, in conditiile prevazute de legislatia aplicabila.

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, directorilor ori functionarilor Societatii (astfel cum prevede legea aplicabila), pe baza de procura speciala.

ZENTIVA

10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

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.

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

10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

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.

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;

ZENTIVA

10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

- 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.

Hotararile Adunarii Generale ale Actionarilor

Hotararile Adunarii 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 absenti la adunare, precum si pentru cei care au votat impotriva.

ZENTIVA

10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

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.

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 jumatate 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.

Societatea anunta public, in conditiile legii, prin intocmirea si publicarea unui raport, tranzactiile semnificative cu parti afiliate, ulterior aprobarii acestora si cel tarziu la momentul incheierii lor. Prin "tranzactie semnificativă" se înțelege orice transfer de resurse, servicii sau obligații indiferent dacă acesta presupune sau nu plata unui preț, a cărui valoare individuală sau cumulată reprezintă mai mult de 5% din activele nete ale Societatii, potrivit ultimelor raportări financiare individuale publicate de Societate.

ZENTIVA

10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

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.

In cursul anului 2021, in structura Consiliului de Administratie al Societatii a figurat 1 administrator independent din totalul de 5 administratori.

Mandatele membrilor actuali ai Consiliului de Administratie al Societatii expira la data de 21 martie 2023, acestea fiind acordate cu respectarea normelor legale in vigoare.

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 2021, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 12 sedinte, fiecare dintre acestea desfasurandu-se cu participarea tuturor celor cinci (5) membri, 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 2021 a facut obiectul aprobarii adunarii generale ordinare a actionarilor convocata pentru data de 28 aprilie 2021, aceasta fiind fixata la un nivel maxim agregat. Remunerarea Consiliului de Administratie a fost urmatoarea: 2.237.104 RON pentru anul 2021.

Remuneratia administratorilor executivi cuprinde o componenta fixa lunara si un bonus anual (denumit *bonus de performanta*), 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 cu titlu gratuit.

La data de 10 decembrie 2021, Consiliul de Administratie al Societatii a decis constituirea unui Comitet de Remunerare, avand atributiile prevazute de Politica de remunerare a conducatorilor Societatii. Comitetul de Remunerare are urmatoarea componenta:

- Marchand Francois Noel – Președinte al Comitetului de Remunerare (membru independent);
- Kenneth Lynard – Membru al Comitetului de Remunerare; si
- Kevin Joseph Clifford - Membru al Comitetului de Remunerare.

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.

ZENTIVA

10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Pe parcursul anului 2021, a avut loc o modificare in componenta Comitetului de Audit. Astfel, incepand cu data de 10 decembrie 2021, Comitetului de Audit a avut urmatoarea structura:

- Marchand Francois Noel – Președinte al Comitetului de Audit (membru independent);
- Kenneth Lynard – Membru al Comitetului de Audit; și
- Kevin Joseph Clifford - 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 atributii 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 Director 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 absentia, pe baza de procura speciala. In cadrul AGA este incurajat dialogul intre actionari si membrii Consiliului de Administratie si / sau ai conducerii.

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 potentialelor situatii 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 (respectiv numai pana la concurenta capitalului social subscris).

10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

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 important. Societatea a participat si s-a implicat continuu in programe si campanii care pun accentul pe importanta 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, sustenabilitate si reducere/ eliminare emisii de carbon prin consum de energie verde.

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 2021, 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.

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 reprezentare, cu exceptia cazului in care neprezentarea 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 al Societatii.
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	X		

ZENTIVA

Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
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 si dupa celelalte criterii din Codul de Governanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.			
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 absenta) si un raport al Consiliului si comitetelor cu privire la activitatile acestora.	X		
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, indiferent de componenta acestuia, este prezidat 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,		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.

ZENTIVA

Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
promptitudinea si eficacitatea cu care conducerea executiva solutioneaza deficientele sau slabiciunile identificate in urma controlului intern si prezentarea de rapoarte relevante in atentia Consiliului.			
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 documentatiei 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 initiale de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportari periodice (cel putin anual) sau ad-hoc 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.
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/sprijin din partea unor consultantii 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 Legea nr. 24/2017 si Regulamentul nr. 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>

ZENTIVA

Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
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 prin angajarea unei entitati terte independente.
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	Funcsiunile relevante nu sunt integrate/subordonate formal in cadrul Consiliului de Administratie, fiind organizate in mod distinct la nivel de grup.
Section C – Justa recompensa si motivare			
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. 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 prezumițiile ce stau la baza fiecărei 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. 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. Orice schimbare esentiala intervenita in politica de remunerare trebuie publicata in timp util pe pagina de internet a societatii.	X		Politica de remunerare a fost finalizata, aprobata de catre adunarea generala ordinara a actionarilor si publicata pe website-ul Societatii. Remuneratia membrilor Consiliului de Administratie este supusa aprobarii adunarii generale ordinara a actionarilor, 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.
Section D – Crearea de valoare prin serviciul de Relatii cu Investitorii			
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:	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.
D.1.1 Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunarile generale ale actionarilor;	X		
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.		X	Informatii despre activitatea profesionala a membrilor Consiliului sunt prezentate in cuprinsul raportului anual si la nominalizarea acestora.
D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice (trimestriale, semestriale si anuale);	X		
D.1.4. Informatii referitoare la adunarile generale ale actionarilor;	X		
D.1.5. Informatii privind evenimentele corporative;	X		
D.1.6. Numele si datele de contact ale unei persoane care va putea sa furnizeze, la cerere, informatii relevante;	X		
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.	X		
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,		X	Adoptarea si diseminarea unei politici privind distributia anuala de dividende sau a altor beneficii catre actionari vor fi

ZENTIVA

Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
sub forma unui set de linii directe 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.			evaluate de catre organele societare competente ale Societatii.
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 pentru organele societare competente ale Societatii.
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 Societatii 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 2021, 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,

ZENTIVA

11. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

precum si a modului de calcul a consumului individual comunicat pentru determinarea taxei clawback pentru perioadele Q1 2013 - Q3 2013 si Q1 2020, cerand anulara Notificarilor primite de la CNAS aferente perioadelor mentionate anterior. In prezent, Societatea mai este implicata într-un singur proces în curs de desfășurare cu CNAS, respectiv dosarul nr. 7592/2/2020 – pentru Q1 2020, celelalte 6 litigii în care Societatea a fost implicată în trecut fiind soluționate definitiv la data prezentului Raport.

Astfel, până la acest moment, Societatea a câștigat în instanță recuperarea TVA aferentă taxei de clawback pentru perioada Q1 2012 - Q4 2012 și pentru Q2 2013 - Q3 2013 (pentru Q1 2013, actiunea 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.

- 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 anulara 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 a fost atacata cu recurs atat de Societate, cat si de ANAF.

Astfel, in data de 21 februarie 2022, Inalta Curte de Casatie si Justitie a admis recursul Societatii, anuland si decizia privind accesoriile in valoare de 187.960 lei, care a facut obiectul capatului de cerere respins de catre instanta de fond. Totodata, Inalta Curte a respins si recursurile formulate de catre ANAF. Decizia pronuntata de Inalta Curte este definitiva. Prin urmare, la 31 decembrie 2021, Societatea a considerat aceasta decizie un eveniment ulterior de ajustare și a reversat provizionul constituit pentru taxe de clawback în valoare de 3.672.966 RON.

- În august 2019, societatea ALPHA TRANSCORD SRL a introdus, prin intermediul administratorului judiciar al acesteia, o cerere de chemare in judecata împotriva Societatii. 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.

ZENTIVA

11. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

La data de 9 noiembrie 2021, instanta a admis în parte acțiunea și a obligat pârâta la plata către reclamantă a sumei de 21.928,70 Euro (fără TVA), reprezentând contravaloarea facturilor neachitate. De asemenea, instanta a obligat ALPHA TRANSCORD SRL la plata sumei de 72.655 lei cu titlu de cheltuieli de judecată către pârâtă.

Solutia instantei nu este definitiva, aceasta putand fi atacata cu apel în termen de 30 zile de la comunicare.

Conducerea Societatii considera ca aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operatiunilor si pozitiei financiare a Societatii si 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 2022.

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 2021 activele curente ale Societatii depasesc datoriile curente cu 664.167.105 RON. (la 31 decembrie 2020 activele curente depaseau datoriile curente cu 571.439.045 RON).

La aceeasi data, Societatea a inregistrat un profit net al exercitiului de 105.745.554 RON (2020: 65.635.440 RON).

Bugetul pregatit de conducerea Societatii si aprobat de catre Consiliul de Administratie pentru anul 2022, indica fluxuri de numerar pozitive din activitatile de exploatare.

Mil RON	B2022
Venituri	718,4
Cheltuieli	633,1
Rezultat din Exploatare	85,3

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

In contextul conflictului dintre Rusia si Ucraina inceput in 24 februarie 2022, Uniunea Europeana, SUA, Marea Britanie si alte tari au impus diverse sanctiuni impotriva Federatiei Ruse, care includ restrictii financiare asupra unor banci din Rusia si companii de stat, precum si sanctiuni impotriva anumitor persoane. Tinand cont de tensiunile geo-politice, din februarie 2022 s-a inregistrat o crestere a volatilitatii pietelor si o presiune pe cursul de schimb in sensul deprecierii monedei. Se estimeaza ca aceste evenimente ar putea afecta activitatile in diverse sectoare ale economiei si ar putea rezulta in crestere si mai mari in preturile energiei in Europa si in risc sporit de perturbari ale lantului de aprovizionare. Societatea nu are expuneri directe fata de parti afiliate si/sau clienti cheie sau furnizori cheie din aceste tari. Societatea considera aceste evenimente ca fiind evenimente care nu ajusteaza ulterioare datei raportarii, cu efecte ce nu pot fi estimate cantitativ cu un suficient grad de incredere. In acest moment, Societatea analizeaza impactul potential al schimbarii conditiilor micro si macroeconomice asupra situatiei financiare si rezultatelor operatiunilor Societatii.

Simona Cocos
Director General



Daniel Nitulescu
Director Financiar



ZENTIVA

DECLARAȚIE

Subsemnații declară prin prezenta faptul că, după cunoștințele lor, situația financiar-contabilă pentru anul 2021 a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile și oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale societății Zentiva SA.

Raportul Consiliului de Administrație prezintă în mod corect și complet informațiile despre activitatea societății Zentiva S.A. și cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor Zentiva S.A., precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Subsemnații își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiar-contabile pentru anul 2021 și confirmă că:

- a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- b) situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată;
- c) persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Director General

SIMONA COCOȘ



Director Financiar

DANIEL NIȚULESCU



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
Dnei. Ioana Alexandra Bolohan,
Secretar al Consiliului de
Administrație* **Attn:** *Mrs. Simona Cocos, General Manager
and Member of the Board of Directors

Mrs. Ioana Alexandra Bolohan, Secretary
of the Board of Directors*

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

Data: *17 august 2021* **Date:** *August 17, 2021*

Subsemnatul, **Nicholas Robert Haggar**, cetățean britanic, născut pe data de 25 aprilie 1965, în Norwich, Anglia, având domiciliul în HP84TJ Chalfont St. Giles, Buckinghamshire, Short Hills, Doggetts Wood Lane, Regatul Unit, identificat cu pașaport nr. 539501556, emis de HMPO, la data de 26.10.2016, valabil până la data de 26.07.2027,

I, the undersigned, **Nicholas Robert Haggar**, British citizen, born on April 25, 1965, in Norwich, England, having the domicile in HP84TJ Chalfont St. Giles, Buckinghamshire, Short Hills, Doggetts Wood Lane, United Kingdom, identified with Passport no. 539501556, issued by HMPO, on October 26th, 2016, valid until July 26th, 2027,

prin prezenta demisionez, începând cu data de 19 august 2021, din pozițiile 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 August 19, 2021, 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”).

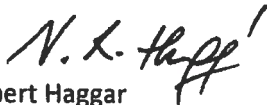
Recunosc și garantez că, de la data menționată anterior și pe baza informațiilor pe care le dețin, nu am nicio pretenție împotriva Societății, a oricărui afiliat al acesteia sau a societăților asociate cu aceasta, care decurge din administrarea mea, din încetarea acesteia sau din orice alt aspect.

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 2021, 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.

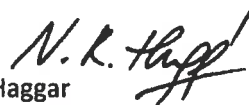
Cu stimă,
Nicholas Robert Haggar



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 2021, 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 filling is required.

Yours faithfully,
Nicholas Robert Haggar



LISTA Afiliatilor Societatii (entitati din cadrul grupului Zentiva)

La data de 31 decembrie 2021

Denumirea societății	
AL	Zentiva Pharma Albania sh.p.k
AT	Zentiva GmbH (<i>in liquidation</i>) HERBST Trading GmbH
BA	Zentiva Pharma d.o.o.
BG	Zentiva Bulgaria EOOD (<i>in liquidation</i>) Zentiva Pharma Bulgaria EOOD Alvogen Pharma Trading Europe EOOD
CY	ALVOGEN CYPRUS LIMITED RUTENGO INVESTMENTS LIMITED
CZ	Zentiva Group, a.s. Zentiva, k.s. Theramex Czech Republic s.r.o.
D	Zentiva Pharma GmbH Winthrop Arzneimittel GmbH
DK	Zentiva Denmark Aps
ES	Zentiva Spain, S.L.U.
F	Zentiva France
HR	Zentiva d.o.o.
HU	Zentiva HU Kft. Rutengo Hungary Investments Kft. Zentiva Pharma Kft
CH	Helvepharm AG

IN	Zentiva Private Limited
IT	Zentiva Italia S.r.l.
LT	UAB Alvogen Baltics
LU	Al Sirona (Luxembourg) Acquisition S.à r.l.
	Al Excalibur (Luxembourg) S.à r.l.
	Alvogen IPco S.à r.l. (<i>in liquidation</i>)
M	Alvogen Balkans Luxembourg S.à r.l.
	Alvogen Malta Operations ROW Holdings Ltd.
MK	Alvogen Malta Operations (ROW) Ltd.
	Zentiva Pharma Macedonia DOOEL Skopje
NL	EuroGenerics Holding B.V. (actuala, Zentiva Netherlands B.V.)
PL	Zentiva Polska Sp.z.o.o.
	Alvogen Pharma Sp.z.o.o.
PT	Zentiva Portugal, Lda
RO	SOLACIUM PHARMA S.R.L.
	BE WELL PHARMA S.R.L.
	LaborMed-Pharma SA
	LaborMed Pharma Trading SRL
RS	Zentiva Pharma d.o.o
RU	Zentiva Pharma LLC
	Bittern Pharma LLC
SK	Zentiva, a.s.
	Zentiva International a.s.
UA	Zentiva Ukraine LLC
UK	Zentiva Pharma UK Limited
	Creo Pharma Holdings Limited
	Creo Pharma Limited
XK	ALVOGEN PHARMA KOSOVO SH.P.K.

LISTA entitatilor care controleaza Societatea

Denumirea societatii
Zentiva Group, a.s.
AI Sirona (Luxembourg) Acquisition S.à r.l.
AI Sirona(Luxembourg) Subco S.à r.l.
AI Sirona (Luxembourg) Parent S.à r.l.
AI Sirona & Cy S.C.A.
AI Sirona Midco & Cy S.C.A.
AI Sirona (Luxembourg) S.à r.l.
AI Global Investments II & Cy S.C.A.
AI Sirona (Luxembourg) Holdings II S.à r.l.
AI Sirona (Luxembourg) Top Holding II S.à r.l.
AI Sirona (Cayman) Limited
Advent Funds GPE VIII

Societatea nu are filiale sau entitati pe care le controleaza.