

Raportul anual al Consiliului de Administratie Pentru exercitiul financiar 2023

Data raportata: 31 decembrie 2023

- **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:** 2,92 RON / actiune, reprezinta pretul de referinta al ultimei zile de tranzactionare din anul 2023.

Capitalizarea bursiera la 31 decembrie 2023: 2.035.289.757 RON.



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 instititionali format din Banca Europeana de Reconstructie si Dezvoltare, Fundatia Post - Privatizare, GED Eastern Fund, Euromerchant Balcan Fund, Black Sea 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 RON vechi (echivalentul a 27.797.410 RON), respectiv de la valoarea de 138.987.050.000 RON vechi (echivalentul a 13.898.705 RON) la valoarea de 416.961.150.000 RON 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 inregistrat transferul actiunilor de la Venoma Holdings Limited, ZENTIVA NV si Sanofi Aventis Europe catre Zentiva Group a.s. Ca urmare, Zentiva Group a.s. a devenit actionar al Zentiva SA (detinand 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 decembrie 2018 – 11 ianuarie 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 5 iulie 2019 – 5 august 2019 (perioada de subscriere), Societatea a desfasurat operatiunea de majorare a capitalului social cu acordarea de drepturi de preferinta, 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.



1. ACTIUNI SI ACTIONARI (continuare)

In urma subscrierilor efectuate, din numarul total de 300.000.000 actiuni noi au ramas nesubscrise un numar de 19.944.110 actiuni, care au fost anulate in conformitate cu dispozitiile hotararii adunarii generale extraordinare a actionarilor Societatii din data de 30 aprilie 2019.

Capitalul social al Societatii are, dupa majorarea de capital, o valoare de 69.701.704 RON (comparativ cu 41.696.115 RON anterior majorarii), fiind impartit in 697.017.040 actiuni nominative la valoarea de 0,1 RON fiecare, si este detinut astfel:

- actionarul Zentiva Group a.s. detine un numar de 668.778.101 actiuni, reprezentand 95,9486% din capitalul social al Societatii;
- alte persoane fizice si juridice detin un numar de 28.238.939 actiuni, reprezentand 4,0514% din capitalul social al Societatii.

Structura sintetica a actionarilor la data de 31 decembrie 2023 a ramas identica cu cea de la data de 31 decembrie 2022, respectiv:

Structura actionarilor	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022
	(%)	(%)
Zentiva Group a.s.*	95,9486	95,9486
Alti actionari 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 urma fiind actionarul unic al societatii Zentiva Group a.s. In urma fuziunii, Societatea Zentiva Group a.s. a incetat sa mai existe, intregul patrimoniu al acesteia fiind transferat catre Societatea Al Sirona Bidco s.r.o., care, tot la data de 31 decembrie 2019, si-a schimbat atat forma juridica din societate cu raspundere limitata („s.r.o.”) in societate pe actiuni („a.s.”), cat si denumirea din Al Sirona Bidco s.r.o. in Zentiva Group a.s.*

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

Din numarul total de 697.017.040 actiuni, pe piata de capital se tranzactioneaza un numar de 696.833.149 actiuni, restul de 183.891 actiuni fiind detinute de Zentiva SA.

Societatea nu a efectuat tranzactii cu propriile actiuni in cursul anului 2023.

Capitalizarea bursiera a actiunilor Zentiva SA la data de 31 decembrie 2023 este de 2.035.289.757 RON (2022: 1.352.213.058 RON).

La 31 decembrie 2023 pretul pe actiune a fost de 2,92 RON / actiune (2022: 1,94 RON / actiune).

La 31 decembrie 2023, Societatea are active nete in suma de 1.191.262.465 RON ceea ce reprezinta mai mult de 50% din capitalul social de 69.701.704 RON (la data de 31 decembrie 2022 Societatea avea active nete in suma de 999.354.559 RON ceea ce reprezinta mai mult de 50% din capitalul social de 69.701.704 RON), care este in conformitate cu cerintele din Legea societatilor (Legea nr. 31/1990, cu modificarile si completarile ulterioare). La 31 decembrie 2023, Societatea nu a constituit rezerva legala. La 31 decembrie 2023, rezervele legale atingeau pragul de 20% din capitalul social al societatii, in conformitate cu Legea Societatilor.

Fuziuni si reorganizari ale Societatii

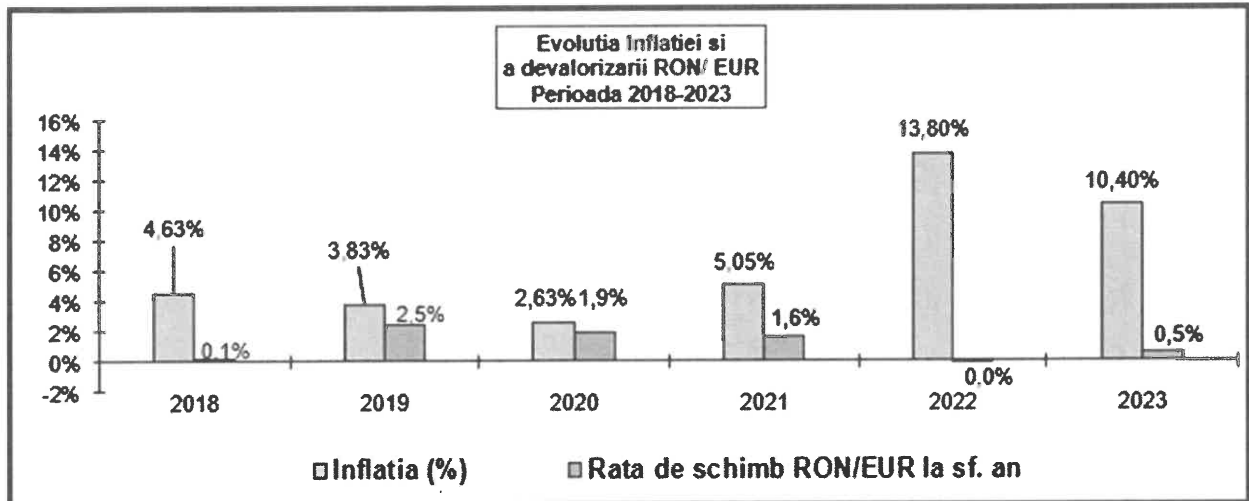
In cursul anului 2023 nu au avut loc fuziuni sau reorganizari ale Societatii.



2. MEDIUL ECONOMICO-FINANCIAR

Evolutia indicatorilor macroeconomici ai Romaniei

Rata inflatiei a cunoscut fluctuatii semnificative de la 4,6% in 2018 la o inflatie de 10,4% in 2023. In anul 2023 moneda nationala s-a depreciat fata de EUR cu 0,5%, de la 4,9474 RON / EUR la 31 decembrie 2022 la 4,9746 RON / EUR la 31 decembrie 2023.



Sursa: Institutul National de Statistica si BNR

Industria farmaceutica

Piata farmaceutica din Romania, incluzand medicamente cu si fara prescriptie, a inregistrat in 2023 o crestere de 14,1% (in valoare) fata de anul anterior, atingand nivelul de 6,224 milioane EUR (conform datelor sell-in furnizate de firma de cercetare de piata IQVIA in decembrie 2023).

Piata de medicamente generice din Romania a avut o evolutie crescatoare si in anul 2023, cu o crestere de 16,7% (in valoare), atingand nivelul de 1,174 milioane EUR, conform IQVIA.

3. ACTIVITATEA SOCIETATII IN ANUL 2023

ZENTIVA SA raporteaza pentru anul 2023 o cifra de afaceri de 953,6 MRON, cu 25,5% mai mare fata de anul precedent, si un profit operational de 192,6 MRON, in crestere fata de perioada anterioara cu 93,7%, in principal datorita cresterii vanzarilor de bunuri (27%) si servicii (8%) si cresterii rezultatului financiar (30%).

In anul 2023 planul de productie realizat a fost mai mare cu 5,5 milioane de unitati comerciale fata de cel realizat in anul 2022, reprezentand o crestere de 4,5%.

Astfel, Societatea a incheiat anul 2023 cu un profit net de 192.615.832 RON.

Cele mai importante realizari ale anului 2023 au fost:

- Finalizarea cu succes a transferului a inca 6 produse pentru export, fabricate local;
- Vanzarile externe au reprezentat 44% din planul de productie realizat in 2023 (136,65 milioane unitati comerciale fabricate atat pentru piata din Romania, dar si pentru alte tari din Europa - Germania, Franta, Italia, Cehia, Slovacia, etc);
- Investitii in suma de 28,3 milioane RON (5,7 milioane EUR) in noi echipamente de productie & laboratoare si in modernizarea celor existente, echipamente pentru reducerea consumului de energie electrica si reducerea amprentei de carbon.



3. ACTIVITATEA SOCIETATII IN ANUL 2023 (continuare)

3.1. Baza de raportare

La 31 decembrie 2023 Zentiva SA a intocmit situatii financiare in concordanta cu Ordinul Ministerului de Finanate 2844/2016 ce aproba reglementarile contabile in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare in vigoare.

a. Vanzari – Volume si valori

Cifra de afaceri neta este de 953.633.084 RON la 31 decembrie 2023 (2022: 759.630.870 RON)

Pretul mediu de vanzare al produselor Zentiva (produse finite si marfuri) pe unitatea farmaceutica vanduta a fost de 5,99 RON in 2023 si de 4,99 RON in 2022. Cresterea de pret se datoreaza modificarii mixului de produse si actualizarii preturilor in concordanta cu cresterea costurilor materiilor prime si a costurilor de fabricatie.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Venit net din vanzari de bunuri (milioane RON)	894,1	704,7
Cantitate vanduta (milioane unitati)	149,2	141,1
Pret mediu de vanzare (RON / unitate vanduta)	5,99	4,99

Sursa: Zentiva, Raport Anual Financiar

Vanzarile externe au reprezentat in anul 2023 43,7% din total cifra de afaceri (417,1 milioane RON), fata de 41,1% in 2022 (312,3 milioane RON). Vanzarile externe 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 4,7% in 2023 fata de 4,8% in anul precedent.

Vanzarile pe tipuri de produse in anii 2022 – 2023 sunt prezentate mai jos:

Tipuri produse	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Etice (Rx)	95,3%	95,2%
OTC	4,7%	4,8%

b. Cheltuieli de exploatare

Descriere	Milioane RON		Variatia	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>%</u>	<u>Milioane RON</u>
Cheltuieli din exploatare, din care:	769,5	676,7	14%	92,8
Materii prime, materiale si marfuri (incluzand si consumabile)	451,6	370,7	22%	80,9
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	162,2	135,0	20%	27,2
Cheltuieli cu amortizari si provizioane pentru imobilizari corporale si necorporale	31,7	30,3	5%	1,4
Alte cheltuieli de exploatare (incluzand cheltuieli de marketing si variatia stocurilor)	124,0	140,6	(12)%	(16,6)
Cifra de afaceri	953,6	759,6	26%	194,0
Alte venituri din exploatare	0,4	3,4	(88)%	(3,0)



3. ACTIVITATEA SOCIETATII IN ANUL 2023 (continuare)

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

Cheltuielile cu beneficiile angajaților au crescut cu 20% în 2023, respectiv cu 27,2 milioane RON; numărul de angajați a fost de 979 la sfârșitul anului 2023 și 903 de angajați la sfârșitul anului 2022. 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 scăzut cu 16,6 milioane RON față de anul 2022, preponderent ca urmare a majorării variației stocurilor și a diminuării altor cheltuieli, influențate de încetarea contractului de factoring.

Alte venituri din exploatare au scăzut cu 3,0 milioane RON față de anul precedent.

c. Disponibilitățile banesti

Disponibilitățile banesti ale Societății la sfârșitul anului 2023 au fost de 27,3 milioane RON în timp ce la 31 decembrie 2022 acestea erau în sumă de 11,2 milioane RON și sunt formate în principal din numerar la banca.

d. Cash Pooling – Creanțe parti afiliate

În 2023 și 2022, Societatea a făcut parte dintr-un acord de tip cash pooling cu AI Sirona (Luxembourg) Acquisition SARL (entitatea-mamă finală a Zentiva Group). Prin intermediul acordurilor de punere în comun a numerarului, AI Sirona (Luxembourg) Acquisition SARL gestionează la nivel central surplusul de numerar și nevoile de lichiditate pe termen scurt ale filialelor. Depozitele/tragerile de numerar în baza contractului de pooling sunt supuse ratelor dobânzilor bazate pe rata ROBOR 3M și adaosul aplicabil pe baza unei politici valide de prețuri de transfer a Grupului.

Societatea a evaluat scopul depozitelor de tip cash pooling deținute la AI Sirona (Luxembourg) Acquisition SARL și a ajuns la concluzia că sunt deținute pentru a genera un randament al investițiilor. În conformitate cu prevederile acordului de cash pooling, Societatea poate în orice moment, cu o perioadă de notificare de treizeci de zile a trezoreriei grupului, să solicite plata soldului creditor menținut și, prin urmare, conducerea Societății a evaluat că prezentarea pe termen scurt este adecvată.

Veniturile din dobânzi totale pentru tranzacțiile cash-pooling din cursul anului sunt în sumă de 37.877.564 RON (2022: veniturile din dobânzi în sumă de 31.614.121 RON) și sunt prezentate în Nota 6.4 Venituri financiare.

3.2. Portofoliul de produse și piața de desfacere

Portofoliul de produse al Zentiva SA include 137 de produse de uz uman, în forme solide (comprimate, capsule, peleti) și soluții injectabile.

a. Activitatea de distribuție pe piața locală, până la 27 septembrie 2018, a fost asigurată de Sanofi Romania SRL, unic distribuitor pe piața din România din Grupul Sanofi. După ieșirea Zentiva din grupul Sanofi, distribuția pe piața locală a fost asigurată de distribuitorii români de produse farmaceutice.

b. Firma este parte a grupului Zentiva, care are unități de producție în Cehia, România și India. Activitatea de vânzare a Zentiva SA pe piața din Uniunea Europeană a fost asigurată printr-o societate din cadrul Grupului Sanofi (Sanofi Winthrop) până la 30 septembrie 2018, respectiv printr-o societate din cadrul Grupului Zentiva (Zentiva k.s.) după 1 octombrie 2018.



3. ACTIVITATEA SOCIETATII IN ANUL 2023 (continuare)

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 2023 un pret mediu de producator de 15,24* RON (+22,6% crestere fata de media de 12,34 RON din 2022), 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 2023 de 40,15 RON (+14,3% crestere fata de media de 35,12 RON din 2022).

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

Principalii importatori de produse farmaceutice sunt: Novartis, Sanofi, AstraZeneca, Merck Sharp Dohme si Johnson&Johnson.

3.5. Informatii privind personalul

In 2023, Zentiva SA a avut un numar mediu de 956 angajati (2022: 884 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 2023 au fost urmatoarele:

- Autorizatia de mediu 234/7.05.2012 revizuita la data de 22 iunie 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 nr. 205 - B din 5 mai 2022, valabila pana la 30 aprilie 2026.

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

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



3. ACTIVITATEA SOCIETATII IN ANUL 2023 (continuare)

3.7. Activitatea de cercetare - dezvoltare

Cheltuielile de cercetare-dezvoltare efectuate in anul 2023 au fost in valoare de 6,1 milioane RON fata de 3,6 milioane RON in 2022, constand in activitati legate de transferul de produse. Pentru anul 2024 sunt prevazute cheltuieli de 11,1 milioane RON.

3.8. Activitatea de investitii

In anul 2023, Societatea a realizat investitii in valoare de 28.3 milioane RON. Obiectivele programului de investitii, ce vor continua si in anul 2024, 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 2024 se ridica la 41.1 milioane RON (8,3 milioane EUR).

Finantarea programului de investitii in anul 2023 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 31 decembrie 2022, Societatea a efectuat reevaluarea terenurilor si cladirilor existente in patrimoniul Societatii. Reevaluarea a fost facuta de catre un evaluator independent in conformitate cu standardele Internationale de Evaluare.

Impactul net in urma reevaluarii a fost in suma de 11.481.031 RON din care in rezerva de reevaluare a fost inregistrata suma de 10.884.283 RON.

La 31 decembrie 2023, evaluatorul independent a reanalizat valorile juste utilizand estimari de piata actualizate si a concluzionat ca nu exista variatii semnificative fata de valorile juste estimate la 31 decembrie 2022.



5. CONDUCEREA SOCIETATII

5.1. Consiliul de Administratie

Componenta Consiliului de Administratie la 31 decembrie 2023 era urmatoarea:

Simona Cocos

Membru al Consiliului de Administratie – incepand cu luna aprilie 2010

Presedinte al Consiliului de Administratie – 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 in Audit si Contabilitate din cadrul Copenhaga Business School (Danemarca) si un program MBA executiv din cadrul IMD, Lausanne (Elvetia).

Mai devreme in cariera sa, Kenneth a fost Director Financiar pentru Europa, Orientul Mijlociu, Africa si Canada la Medtronic, una dintre cele mai mari companii de dispozitive medicale din lume si a ocupat, de asemenea, mai multe functii de conducere in alte companii regionale de asistenta medicala si servicii financiare.

In perioada 2012 - 2016, Kenneth a fost Director Financiar pentru operatiunile comerciale ale Gilead Sciences, o mare companie biofarmaceutica cu sediul in California (SUA) si Director Financiar al grupului Affidea in perioada 2017 - 2019, o companie privata 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.

Alin Briciu

Membru al Consiliului de Administratie - incepand cu luna februarie 2023

Nascut in anul 1982, Alin a fost numit Director Financiar pentru Europa Centrala si de Est in cadrul Zentiva, incepand cu 1 februarie 2023, pozitie din care asigura o gestiune financiara regionala puternica (planificare, finantare, raportare si analiza), respectarea deplina a tuturor politicilor financiare si contabile ale grupului Zentiva in Europa Centrala si de Est si conduce, dezvolta si implementeaza imbunatatiri si strategii de management al schimbarilor si initiative pe pietele din Europa Centrala si de Est.

A inceput cariera profesionala in domeniul farmaceutic in 2007 si s-a alaturat Labormed Pharma SA in urma cu 16 ani, detinand de-a lungul timpului multiple pozitii manageriale la nivel de grup.



5. CONDUCEREA SOCIETATII (continuare)

In data de 10 februarie 2023, dl. Kevin Joseph Clifford a transmis Societatii o scrisoare prin care si-a prezentat renuntarea la calitatea de membru al Consiliului de Administratie al Societatii, precum si la orice alte pozitii detinute in Societate (*i.e.*, membru al comitetului de audit, membru al comitetului de remunerare), mandatul acestuia incetand la data de 10 februarie 2023.

In consecinta, Societatea a luat act de renuntare si Consiliul de Administratie a aprobat in data de 10 februarie 2023 numirea dlui Alin Briciu in calitate de membru provizoriu in Consiliul de Administratie, pana la numirea sa ca membru permanent de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor prin hotararea din data de 20 martie 2023.

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 in privinta membrilor Consiliului de Administratie.

5.2. Conducerea executiva

Membrii conducerii executive la 31 decembrie 2023:

Simona Cocos - Director General, Membru si Presedinte al Consiliului de Administratie

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.

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

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

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



6. SITUATIA FINANCIARA

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

Situatia pozitiei financiare (RON)	31 December 2023	31 December 2022
Total active imobilizate	281.772.621	272.322.135
Total stocuri	191.883.609	173.060.231
Total creante comerciale si similare	414.723.733	165.089.137
Numerar si echivalente de numerar	27.302.728	11.190.679
Cash pooling creante parti afiliate	583.820.497	583.511.187
Datorii curente	(280.350.759)	(174.185.032)
Total active minus datorii curente	1.219.152.428	1.030.988.338
Total capitaluri proprii	1.191.262.465	999.354.559
	1 ianuarie – 31 decembrie 2023	1 ianuarie – 31 decembrie 2022
Situatia rezultatului global (RON)		
Venituri	953.633.084	759.630.870
Alte venituri din exploatare	395.084	3.366.161
Cheltuieli de exploatare -Total	769.513.235	676.666.687
Profitul / (pierdere) din exploatare	184.514.933	86.330.344
Profitul / (pierdere) net	192.615.832	99.465.204

Repartizarea profitului aferent exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2023 va fi decisa si aprobata in luna aprilie 2024 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 comerciale si datorii.

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.

La 31 decembrie 2023, Societatea nu are imprumuturi primite si are incheiat un contract de cash polling cu societatea mama, contract care are o dobanda variabila (asa cum este prezentat in Nota 14, 15 si are sold debitor la 31 decembrie 2023 si 2022).

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 creantele sau datorile sunt denominate 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.

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 si creante parti afiliate - cash pooling, tranzactii de schimb valutar si alte instrumente financiare.

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).

Creantele de la clienti restante sunt monitorizate la sfarsitul fiecărei perioade de raportare si orice incasari ulterioare sunt analizate.

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 deprecierei acestora este considerata scazuta. Expunerea maxima la riscul de credit la data raportarii reprezinta valoarea contabila a fiecărei clase de active financiare prezentate in Nota 13, 14 si Nota 15.

Societatea evalueaza concentrarea riscului cu privire la creantele comerciale drept scazuta datorita faptului ca majoritatea creantelor tertilor sunt asigurate.



7. EXPUNEREA SOCIETATII LA RISCURI (continuare)

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 2023 este reprezentata de valorile contabile ilustrate in Nota 14 si 15.

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.

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 2023 si 2022.

8. OBIECTIVELE ANULUI 2024

Pentru 2024, 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 reconfirmam angajamentul fata de clientii si partenerii nostri, pe care ii asiguram ca vom livra aceleasi servicii de cea mai buna calitate, raspunzand cu aceeasi dedicare nevoilor pacientilor din Romania.

Prioritatile majore pentru 2024 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 2024;
- Diversificarea si cresterea prezentei Zentiva pe diverse piete 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 inregistrarile contabile reflecta active reale), protectia activelor si prevenirea actelor de frauda.

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

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

10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA

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

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

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



10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Adunarea Generala a Actionarilor

Principalele reguli si proceduri ale AGA sunt prevazute in cadrul documentului „Regulament de Guvernanta Corporativa - Zentiva SA”, 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 absentia 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 dezbattute si hotararile adoptate, prezentarea dezbaterilor 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.

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.



10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

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 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 la data indicata in convocatorul aferent Adunarii Generale.

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

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



10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Atributiile Adunarilor Generale ale Actionarilor

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

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

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

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



10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Hotararile Adunarilor Generale ale Actionarilor

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

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

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

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

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

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

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

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

Consiliul de Administratie

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

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

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

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

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.



10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

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

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

Procesul-verbal va fi semnat de catre Presedintele de sedinta, de catre cel putin un alt administrator si de catre secretarul de sedinta, iar la cerere, de catre ceilalti membri ai 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) Infiintarea sau desfiintarea uneia sau mai multora dintre sucursalele, reprezentantele, agentiile, punctele de lucru si/sau al altor sedii secundare, precum si infiintarea sau desfiintarea filialelor Societatii;
- m) 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 semnificativa" se intelege orice transfer de resurse, servicii sau obligatii indiferent daca acesta presupune sau nu plata unui pret, a carui valoare individuala sau cumulata reprezinta mai mult de 5% din activele nete ale Societatii, potrivit ultimelor raportari financiare individuale publicate de Societate.

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

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

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



10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

In cursul anului 2023, 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 2027, 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 2023, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 15 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 cumulativ 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 2023 a facut obiectul aprobarii adunarii generale ordinare a actionarilor convocata pentru data de 27 aprilie 2023, aceasta fiind fixata la un nivel maxim agreat. Remunerarea Consiliului de Administratie a fost urmatoarea: 3.181.077 RON pentru anul 2023.

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. Prin exceptie, membrii neexecutivi ai Consiliului de Administratie sau ceilalti conducatori desemnati dintre angajatii Societatii sau dintre angajatii societatilor afiliate din Romania pot avea aceleasi drepturi si obligatii prevazute pentru membrii executivi ai Consiliului de Administratie, in baza unor contracte de mandat cu titlu oneros incheiate cu Societatea.

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 avea urmatoarea componenta:

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

Pe parcursul anului 2023, a avut loc o modificare in componenta Comitetului de Remunerare. Astfel, incepand cu data de 22 martie 2023, Comitetul de Remunerare a avut urmatoarea structura:

- Marchand Francois Noel – Presedinte al Comitetului de Remunerare (membru independent);
- Kenneth Lynard – Membru al Comitetului de Remunerare; si
- Alin Briciu - 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.



10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Pe parcursul anului 2023, au avut doua modificari in componenta Comitetului de Audit. Astfel, incepand cu data de 19 decembrie 2023, Comitetului de Audit a avut urmatoarea structura:

- Marchand Francois Noel – Presedinte al Comitetului de Audit (membru independent);
- Kenneth Lynard – Membru al Comitetului de Audit;
- Alin Briciu - Membru al Comitetului de Audit; si
- Andreea-Elena Manta – Membru provizoriu 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 valabil pana la incetarea calitatii 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. Incepand cu 24 martie 2023, rolul de Director operatiuni industriale in cadrul Societatii a fost preluat de dl Zsolt Baranyai.

Drepturile detinatorilor de instrumente financiare

Prin intermediul unei sectiuni speciale pe pagina proprie de web, usor identificabila si accesibila, Societatea pune la dispozitie rapoarte curente, comunicate, calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale si trimestriale. De asemenea, Societatea alocă resurse interne in vederea relatiei cu actionarii si in scopul informarii actionarilor cu privire la intrebarile adresate in scris sau telefonic.

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

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.).



10. RAPORTUL ANUAL PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Actionarii participa la profiturile si pierderile Societatii in functie de participarea acestora la capitalul social (respectiv numai pana la concurenta capitalului social subscris).

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 2023, 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 recomandari 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 neaprezentare, cu exceptia cazului in care neaprezentarea 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 etic). Totodata, managementul situatiilor de conflicte de interese este realizat de catre Ofiterul de Conformitate al Societatii.

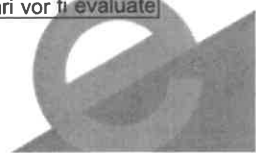


Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta Sau respecta parțial	Comentarii
A3 Consiliul de Administratie sau Consiliul de Supraveghere trebuie sa fie format din cel puțin cinci membri.	X		
A4 Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie trebuie sa nu aiba functie executiva. Cel puțin un membru al Consiliului de Administratie sau al Consiliului de Supraveghere trebuie sa fie independent in cazul societatilor din Categoria Standard. In cazul societatilor din Categoria Premium, nu mai puțin 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.	X		
A.5 Alte angajamente si obligatii profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii nonprofit, trebuie dezvaluite actionarilor si investitorilor potentiali inainte de nominalizare si in cursul mandatului sau.	X		
A.6 Orice membru al Consiliului trebuie sa prezinte Consiliului informatii privind orice raport cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand peste 5% din toate drepturile de vot.	X		
A.7 Societatea trebuie sa desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activitatii Consiliului.	X		
A8 Declaratia privind guvernanta corporativa va informa daca a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Presedintelui sau a comitetului de nominalizare si, in caz afirmativ, va rezuma masurile cheie si schimbarile rezultate in urma acesteia. Societatea trebuie sa aiba o politica/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzand scopul, criteriile si frecventa procesului de evaluare.		X	Cea mai mare parte a membrilor Consiliului de Administratie ocupa in prezent diverse pozitii de management in cadrul grupului, dovedind competente/capabilitati solide in aria lor de activitate. Performanta acestora este evaluata in mod regulat in conformitate cu regulile/politicile interne.
A9 Declaratia de guvernanta corporativa trebuie sa contina informatii privind numarul de intalniri ale Consiliului si comitetelor in cursul ultimului an, participarea administratorilor (in persoana si in 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 puțin 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 puțin 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 puțin 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



Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta Sau respecta partial	Comentarii
			baza politicilor implementate la nivelul grupului.
B4 Evaluarea trebuie sa aiba in vedere eficacitatea si cuprinderea functiei de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului si de control intern prezentate catre comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea si eficacitatea cu care conducerea executiva solutioneaza deficientele sau slabiciunile identificate in urma controlului intern si prezentarea de rapoarte relevante in atentia Consiliului.		X	Ariile mentionate in cadrul recomandarii sunt acoperite in cadrul evaluarii anuale realizate de functii dedicate de control intern organizate la nivel local si de grup.
B5 Comitetul de audit trebuie sa evalueze conflictele de interese in legatura cu tranzactiile societatii si ale filialelor acesteia cu partile afiliate.		X	Evaluarea conflictelor de interese in cadrul tranzactiilor incheiate de Societate cu afiliatii este avuta in vedere in cadrul 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	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/sprjin din partea unor consultanti din afara companiei. Conformitatea cu reglementarile in vigoare privind preturile de transfer asigura respectarea principiului deplinei echitati in stabilirea preturilor in cadrul tranzactiilor cu afiliatii. 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. 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.

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	Functiunile 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 prezumiile ce stau la baza fiecarei componente (inclusiv criteriile generale de performanta aferente oricarei forme de remunerare variabila). In plus, politica de remunerare trebuie sa specifice durata contractului directorului executiv si a perioadei de preaviz prevazuta in contract, precum si eventuala compensare pentru revocare fara justa cauza. 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 ordinare 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 evaluate



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.			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. CONTINGENTE

Pretentii de natura juridica

La 31 decembrie 2023, Societatea este 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 trim. I 2012 – trim IV 2012, precum si a modului de calcul a consumului individual comunicat pentru determinarea taxei clawback pentru perioadele trim. I 2013 – trim. III 2013 si trim. I 2020, cerand anularea Notificarilor primite de la CNAS aferente perioadelor mentionate anterior. In prezent, Societatea mai este implicata intr-un singur litigiu in curs de desfasurare cu CNAS, respectiv dosarul nr. 7592/2/2020 – pentru trim. I 2020, celelalte 6 litigii in care Societatea a fost implicata in trecut fiind solutionate definitiv la data prezentului Raport.

**judecata in dosarul nr. 7592/2/2020 este suspendata ca urmare a sesizarii Curtii Constitutionale a Romaniei cu exceptia de neconstitutionalitate a prevederilor sintagmei "incepand cu trimestrul I al anului 2020" din cuprinsul alin. 1 al art. 3⁷ din OUG nr. 77/2011. La data de 31 decembrie 2023, dosarul inregistrat la Curtea Constitutionala a Romaniei sub nr. 665D/2022 era in faza de raport.*

Astfel, pana la acest moment, Societatea a castigat in instanta recuperarea TVA aferenta taxei de clawback pentru perioada trim. I 2012 – trim. IV 2012 si pentru trim. II 2013 – trim. III 2013 (pentru trim. I 2013, actiunea Societatii a fost respinsa integral) si investigheaza posibilitatile de recuperare sau compensare cu alte obligatii fiscale a sumelor astfel recuperate. Pentru toate aceste dosare, deciziile pronuntate de instanta sunt definitive.

- In august 2019, societatea ALPHA TRANSCORD SRL a introdus, prin intermediul administratorului judiciar al acesteia, o cerere de chemare in judecata impotriva Societatii. Cauza, are drept obiect o obligatie contractuala constand in obligarea paratilor, printre care si Societatea, la plata sumei de 2.262.332,27 RON, aferenta serviciilor de transport rutier. La data de 9 noiembrie 2021, instanta a admis in parte actiunea si a obligat parata la plata catre reclamanta a sumei de 21.928,70 EUR (fara TVA), reprezentand contravaloarea facturilor neachitate. De asemenea, instanta a obligat ALPHA TRANSCORD SRL la plata sumei de 72.655 RON cu titlu de cheltuieli de judecata catre parata.

Alpha Transcord SRL a formulat apel impotriva solutiei mentionata mai sus, la 22 iunie 2023.

In cadrul sedintei de judecata din 17 noiembrie 2023, instanta a mentinut solutia primei instante.

Aceasta decizie a fost pronuntata in apel si poate fi atacata cu recurs in termen de 30 de zile de la comunicarea motivarii deciziei. La data de 31 decembrie 2023, motivarea deciziei nu a fost comunicata Societatii.

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

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 2024.



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 2023 activele curente ale Societatii depasesc datoriile curente cu 937.379.807 RON (la 31 decembrie 2022 activele curente depaseau datoriile curente cu 758.666.203 RON).

La aceeasi data, Societatea a inregistrat un profit net al exercitiului de 192.615.832 RON (2022: 99.465.204 RON).

Bugetul pregatit de conducerea Societatii si aprobat de catre Consiliul de Administratie pentru anul 2024, indica fluxuri de numerar pozitive din activitatile de exploatare.

Mil RON	B2024
Venituri	1.139,5
Cheltuieli	910,2
Rezultat din Exploatare	229,2

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

Nu au fost evenimente ulterioare care sa afecteze situatiile financiare ale Societatii la 31 decembrie 2023.

**Director General,
Simona Cocos**

Semnatura

**Director Financiar,
Daniel Nitulescu**

Semnatura



ZENTIVA

DECLARAȚIE

Subsemnații declară prin prezenta faptul că, după cunoștințele lor, situația financiar-contabilă pentru anul 2023 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 SA și cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor Zentiva SA, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Subsemnații își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiar-contabile pentru anul 2023 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 anterior menționată își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Director General

SIMONA COCOȘ

Director Financiar

DANIEL NIȚULESCU

ZENTIVA

ZENTIVA S.A.

B-dul Theodor Pallady nr.50, sector 3

J40/363/1990, CUI 336206

indicativ fiscal RO

Varianta actualizata la data de 20 martie 2023

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

Preambul:

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

Definiții:

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

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

CAPITOLUL I

DENUMIREA, FORMA JURIDICĂ, SEDIUL, DURATA

Art. 1. Denumirea și emblema Societății

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

ZENTIVA

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

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

Art. 2. Forma juridică a Societății

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

Art. 3. Sediul Societății

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

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

Art. 4. Durata Societății

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

CAPITOLUL II

OBIECTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETĂȚII

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

5.1. Domeniul principal de activitate al Societății este:

CAEN 211 Fabricarea produselor farmaceutice de bază.

5.2. Activitatea principală a Societății este:

CAEN 2120 Fabricarea preparatelor farmaceutice.

5.3. Activitățile secundare ale Societății sunt:

ZENTIVA

- CAEN 1089- Fabricarea altor produse alimentare n.c.a.;
- CAEN 0240 Activitati de servicii anexe silviculturii;
- CAEN 1721 Fabricarea hârtiei și cartonului ondulat și a ambalajelor din hârtie și carton;
- CAEN 1729 Fabricarea altor articole din hârtie și carton n.c.a.
- CAEN 1812 Alte activități de tipărire n.c.a.
- CAEN 1813 Servicii pregătitoare pentru pretipărire
- CAEN 2059 Fabricarea altor produse chimice n.c.a.
- CAEN 2110 Fabricarea produselor farmaceutice de bază CAEN
- 2319 Fabricarea de sticlărie tehnică
- CAEN 2611 Fabricarea subansamblurilor electronice (module)
- CAEN 3250 Fabricarea de dispozitive, aparate si instrmente medicale si stomatologice
- CAEN 3312 Repararea masinilor
- CAEN 3319 Repararea altor echipamente
- CAEN 3320 Instalarea mașinilor și echipamentelor industriale
- CAEN 3511 – Producția de energie electrică.
- CAEN 3521 Producția gazelor
- CAEN 3522 Distribuția combustibililor gazoși, prin conducte CAEN
- 3523 Comercializarea combustibililor gazoși, prin conducte
- CAEN 3831 Demontarea (dezasamblarea) masinilor si echipamentelor scoase din uz pentru
recuperarea materialelor;
- CAEN 3832 Recuperarea materialelor reciclabile sortate;
- CAEN 4321 Lucrări de instalații electrice;

ZENTIVA

- CAEN 4322 Lucrări de instalații sanitare, încălzire și de aer condiționat;
- CAEN 4329 Alte lucrări de instalații pentru construcții;
- CAEN 4511 Comerț cu autoturisme și autovehicule ușoare (sub 3,5 tone);
- CAEN 4519 Comerț cu alte autovehicule ;
- CAEN 4520 Întreținerea și repararea autovehiculelor ;
- CAEN 4618- Intermedieri în comerțul specializat în vânzarea produselor cu caracter specific,
n.c.a.;
- CAEN 4619 Intermedieri în comerțul cu produse diverse;
- CAEN 4636 Comerț cu ridicata al zaharului, ciocolatei și produselor zaharoase;
- CAEN 4638- Comerț cu ridicata specializat al altor alimente, inclusiv peste, crustacee și
moluste;
- CAEN 4639- Comerț cu ridicata nespecializat de produse alimentare, bauturi și tutun;
- CAEN 4645 Comerț cu ridicata al produselor cosmetice și de parfumerie;
- CAEN 4646 Comerț cu ridicata al produselor farmaceutice;
- CAEN 4675 Comerț cu ridicata al produselor chimice;
- CAEN 4676 Comerț cu ridicata al altor produse intermediare ;
- CAEN 4741 Comerț cu amănuntul al calculatoarelor, unităților periferice și software-ului
în magazine specializate;
- CAEN 4742 Comerț cu amănuntul al echipamentului pentru telecomunicații în
magazine specializate;
- CAEN 4753 Comerț cu amănuntul al covoarelor, carpetelor, tapetelor și a altor acoperitoare de
podea, în magazine specializate;
- CAEN 4759 Comerț cu amănuntul al mobilei, al articolelor de iluminat și al articolelor de uz

Zentiva SA - Bdul Theodor Pallady nr. 50 - 032266, sector 3, București - Romania
tel. (+40) 21.304 71.29 - fax (+40) 21.345.40 04,

Registrul Comerțului J40/363/1991 - Cod Unic RO 336206 - IBAN RO65FTSB6448700041001RON în RON BNP Paribas - sucursala București

ZENTIVA

casnic n.c.a., în magazine specializate;

CAEN 4764 Comerț cu amănuntul al echipamentelor sportive, în magazine specializate;

CAEN 4765 Comerț cu amănuntul al jocurilor și jucăriilor, în magazine specializate; CAEN

4771 Comerț cu amănuntul al îmbrăcămintei, în magazine specializate;

CAEN 4773 Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate;

CAEN 4774 Comerț cu amănuntul al articolelor medicale și ortopedice, în magazine
specializate;

CAEN 4776 Comerț cu amănuntul al florilor, plantelor și semințelor; comerț cu amănuntul al
animalelor de companie și a hranei pentru acestea, în magazine
specializate;

CAEN 4777 Comerț cu amănuntul al ceasurilor și bijuteriilor, în magazine
specializate;

CAEN 4778 Comerț cu amănuntul al altor bunuri noi, în magazine specializate;

CAEN 4779 Comerț cu amănuntul al bunurilor de ocazie vândute prin magazine;

CAEN 4939 Alte transporturi terestre de călători n.c.a ;

CAEN 4941 Transporturi rutiere de mărfuri ;

CAEN 4942 Servicii de mutar;

CAEN 5210 Depozitări;

CAEN 5221 Activități de servicii anexe pentru transporturi terestre; CAEN

5224 Manipulări;

CAEN 5229 Alte activități anexe transporturilor;

CAEN 5320 Alte activități poștale și de curier;

CAEN 5811 Activități de editare a cărților;

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

Zentiva SA - Bdul Theodor Pallady nr. 50 - 032266, sector 3, Bucuresti - Romania
tel (+40) 21.304.71.29 - fax (+40) 21.345.40.04,

Registrul Comerțului 40/363/1991 - Cod Unic RO 336206 - IBAN RO65FTSB6446700041001RON in RON BNP Paribas - sucursala Bucuresti

ZENTIVA

Similare;

- CAEN 5813 Activități de editare a ziarelor;
- CAEN 5814 Activități de editare a revistelor și periodicelor ;
- CAEN 5819 Alte activități de editare;
- CAEN 5821 Activități de editare a jocurilor de calculator;
- CAEN 5829 Activități de editare a altor produse software ;
- CAEN 5920 Activitati de realizare a inregistrarilor audio si activitati de editare muzicala;
- CAEN 6010 Activități de difuzare a programelor;
- CAEN 6020 Activități de difuzare a programelor de televiziune ;
- CAEN 6190 - Alte activități de telecomunicații ;
- CAEN 6201 Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client);
- CAEN 6202 Activități de consultanță în tehnologia informației;
- CAEN 6203 Activități de management (gestiune si exploatare) a mijloacelor de calcul;
- CAEN 6209 Alte activități de servicii privind tehnologia informației;
- CAEN 6311 Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web și activități conexe;
- CAEN 6312 Activități ale portalurilor web;
- CAEN 6420 Activități ale holdingurilor;
- CAEN 6492 – Alte activități de creditare (operațiuni intragrup);
- CAEN 6820 Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate; CAEN
6920 - Activități de contabilitate (numai contabilitate primara) și audit financiar;
- consultanță în domeniul fiscal ;
- CAEN 7010 Activități ale direcțiilor (centralelor),birourilor administrative centralizate;

Zentiva SA - Bdul Theodor Pallady nr. 50 - 032266, sector 3 , București - Romania
tel. (+40) 21.304 71.29 - fax (+40) 21.345.40.04,

Registru Comertului J40363/1991 - Cod Unic RO 336206 - IBAN RO65FTSB6448700041001RON in RON BNP Paribas - Sucursala Bucuresti

ZENTIVA

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

Zentiva SA - Bdul Theodor Pallady nr. 50 - 032266, sector 3, București - Romania
tel. (+40) 21.304.71.29 - fax (+40) 21.345.40.04,

Registrul Comerțului J40/363-1991 - Cod Unic RO 336206 - IBAN RO65FTSB6448700041001RON in RON BNP Paribas - sucursa'a Bucurest

ZENTIVA

CAEN 9101 Activități ale bibliotecilor și arhivelor;

CAEN 9511 Repararea calculatoarelor și echipamentelor periferice.

CAPITOLUL III CAPITALUL SOCIAL, ACȚIUNILE

Art. 6. Capitalul social

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

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

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

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

Art. 7. Acțiunile

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

Art. 8. Majorarea și reducerea capitalului social

8.1. Majorarea capitalului social

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

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

ZENTIVA

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

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

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

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

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

8.2. Reducerea capitalului social

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

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

Art. 9. Drepturile și obligațiile decurgând din acțiuni

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

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

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

ZENTIVA

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

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

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

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

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

Art. 10. Transferul acțiunilor

10.1. Acțiunile Societății sunt indivizibile.

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

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

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

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

CAPITOLUL IV ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

Art. 11. Adunarea Generală a Acționarilor

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

ZENTIVA

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

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

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

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

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

ZENTIVA

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

Art. 12. Convocarea Adunării Generale a Acționarilor

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

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

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

ZENTIVA

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

Art. 13. Organizarea Adunării Generale a Acționarilor

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

13.2. Adunarea Generală a Acționarilor va fi prezidată de un Președinte al Adunării, care este Președintele Consiliului de Administrație, sau, în absența acestuia, un alt membru al Consiliului de Administrație desemnat de acesta. Președintele Adunării va numi un secretar de ședință, dintre acționarii prezenți și unul sau mai mulți secretari tehnici.

13.3. Secretarul de ședință va întocmi un proces verbal menționând problemele dezbătute și hotărârile adoptate, proces verbal care va fi semnat de Președintele Adunării și de Secretar și care va fi păstrat într-un registru special, cu filele înseriate, ținut prin grija Consiliului de Administrație.

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

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

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

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

14.4. Hotărârile Adunării Generale Ordinare a Acționarilor sunt valabil adoptate în următoarele condiții:

- la prima convocare: este necesară prezența acționarilor reprezentând cel puțin $\frac{1}{2}$ din capitalul social al Societății, iar hotărârile trebuie adoptate cu votul pozitiv al acționarilor ce dețin majoritatea absolută a capitalului social prezent sau reprezentat în adunare;

ZENTIVA

- la a doua convocare: hotărârile pot fi adoptate indiferent de partea de capital prezentă /reprezentată în adunare, cu votul favorabil al majorității capitalului social prezent sau reprezentat în adunare;

14.5. Hotărârile Adunării Generale Extraordinaire a Acționarilor Societății, sunt valabil adoptate în următoarele condiții:

- la prima convocare: este necesară prezența acționarilor reprezentând cel puțin $\frac{3}{4}$ din capitalul social, iar hotărârile trebuie să fie luate cu votul favorabil exprimat de acționarii ce dețin cel puțin $\frac{1}{2}$ din capitalul social, cu excepția cazului prevăzut la art. 8.1.5. de mai înainte ;
- la a doua convocare : este necesară prezența acționarilor reprezentând cel puțin $\frac{1}{2}$ din capitalul social, iar hotărârile trebuie să fie luate cu votul pozitiv al acționarilor ce dețin cel puțin $\frac{1}{3}$ din capitalul social, care în cazul hotărârilor de modificare a obiectului principal de activitate al societății, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a Societății nu poate fi mai mic de două treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați în Adunare.

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

CAPITOLUL V

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Art 15. Organizarea Consiliului

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

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

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

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

ZENTIVA

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

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

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

Art. 16. Ședințele Consiliului

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

Ședințele se vor ține prin prezența fizică a administratorilor la locul desfășurării ședinței sau se vor putea desfășura prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță (e-mail, telefon, teleconferință, videoconferință, telefax).

16.2. Consiliul de Administrație va fi convocat de către Președinte, din proprie inițiativă sau la cererea motivată a cel puțin doi dintre administratori sau a Directorului General, prin orice mijloace de comunicare de natură a dovedi recepționarea convocatorului de către destinatar: convorbire telefonică urmată de confirmarea scrisă a destinatarului, fax cu confirmare de primire, scrisoare recomandată cu confirmare de primire, poștă electronică (e-mail).

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

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

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

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

- 16.3. Ședințele Consiliului de Administrație sunt prezidate de Președintele Consiliului, iar în lipsa acestuia, de către un membru al Consiliului de Administrație desemnat de acesta. Președintele numește un secretar fie dintre membrii consiliului, fie din afara acestuia.
- 16.4 Consiliul de Administrație poate delibera în mod valabil în prezența a cel puțin trei membri și poate adopta decizii cu o majoritate de cel puțin jumătate plus unu dintre membrii prezenți. În caz de paritate a voturilor președintele Consiliului de Administrație va avea votul decisiv, cu excepția cazului în care este, în același timp, și director al Societății.
- 16.5. La ședințele Consiliului de Administrație, membrii săi nu pot fi reprezentați decât de către un alt membru al Consiliului de Administrație, pe bază de procură, înscris sub semnătură privată. Un membru al Consiliului de Administrație nu va putea reprezenta decât un singur alt membru al Consiliului de Administrație.
- 16.6. Se socotesc a fi prezenți la ședință și acei administratori care participă la ședință prin intermediul mijloacelor de comunicare ce permit identificarea acestora: telefon, teleconferința, videoconferința, telefax.
- 16.7. Dezbaterile Consiliului de Administrație se consemnează în registrul special al proceselor verbale ale ședințelor Consiliului de Administrație, întocmit potrivit legii. Procesul verbal va fi semnat de către Președintele de ședință, de către cel puțin un alt administrator și de către secretarul de ședință, iar la cerere, de către ceilalți membri Consiliului de Administrație care au luat parte la dezbateri.
- 16.8. Consiliul de Administrație poate delega unuia sau mai multor membri ai săi unele dintre atribuțiile sale acordându-le împuternicire specială pentru una sau mai multe operațiuni determinate. Consiliul de Administrație va delega conducerea Societății, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, unuia sau mai multor directori, desemnați dintre membrii Consiliului sau din afara acestuia, care vor avea calitatea de directori cu delegare de conducere în sensul art. 143 din Legea nr. 31/1990, numiți în continuare Directori Executivi. Unul dintre aceștia va fi numit Director General. În cazul în care directorii sunt numiți dintre administratori, aceștia vor fi administratori executivi, ceilalți membri ai Consiliului fiind administratori neexecutivi. Numărul administratorilor neexecutivi va fi întotdeauna majoritar în cadrul Consiliului.
- 16.9. Societatea va fi reprezentată și angajată în mod valabil în relațiile cu terții, de către Consiliul de Administrație, prin Președinte. Puterea de reprezentare va fi delegată de Consiliul de Administrație, cu respectarea prevederilor legale.
- 16.10. Consiliul de Administrație este obligat să pună la dispoziția acționarilor și auditorului financiar, la cererea acestora, registrele Societății întocmite conform legii, precum și să elibereze la cererea și pe cheltuiala acestora, extrase din aceste registre.

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

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

Art. 17. Atribuțiile Consiliului de Administrație

17.1. Consiliul de Administrație are în principal următoarele atribuții:

- a) Întocmește și actualizează registrele Societății, potrivit prevederilor legale;
- b) Angajează și concediază directorii Societății, stabilind drepturile și obligațiile acestora;
- c) Alege Președintele Consiliului de Administrație;
- d) Contractează societatea de registru independent care va ține evidența acțiunilor Societății ;
- e) Aprobă trecerea pe costuri a unor creanțe nerecuperabile până la valoarea de 0.5% din cifra de afaceri;
- f) Aprobă casarea mijloacelor fixe;
- g) Aprobă metoda de calcul a amortizării mijloacelor fixe conform legii;
- h) Aprobă programul de cercetare dezvoltare a Societății și alocă resursele financiare necesare;
- i) Aprobă programul anual de investiții al Societății;
- j) Supune anual aprobării Adunării Generale a Acționarilor, în termen de 4 luni de la încheierea exercițiului financiar, raportul cu privire la activitatea Societății, situația financiară anuală a Societății, întocmita pentru anul precedent, în conformitate cu cerințele specifice ale Ministerului de Finanțe și ale CNVM precum și proiectul programului de activitate și al bugetului Societății pentru anul în curs;
- k) Aprobă încheierea de către Societate a contractelor de asociere, cu respectarea competențelor exclusive ale Adunării Generale a Acționarilor.
- l) Alte atribuții stabilite de lege în competența sa.

17.2. Administratorii Societății sunt obligați să raporteze de îndată CNVM orice act juridic încheiat între Societate și administratorii, angajații, acționarii acesteia, care dețin controlul asupra Societății, precum și

ZENTIVA

cu persoanele implicate cu aceștia, a cărei valoare reprezintă cel puțin echivalentul în lei a valorii de 50.000 euro.

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

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

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

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

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

CAPITOLUL VI

DIRECTORII EXECUTIVI. DIRECTORII TEHNICI. SOCIETATEA DE MANAGEMENT

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

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

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

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

ZENTIVA

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

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

CAPITOLUL VII GESTIUNEA SOCIETĂȚII

Art. 19 Auditorul financiar

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

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

CAPITOLUL VIII ACTIVITATEA SOCIETĂȚII

Art. 20. Exercițiul economico- financiar

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

Art. 21. Situațiile financiare

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

Art. 22. Calculul și repartizarea profitului

22.1. Profitul sau pierderea Societății se stabilesc pe baza situațiilor financiare întocmite în conformitate cu prevederile legale și aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor. Anual Societatea va aloca cel

puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezervă, până când acesta va atinge minimum 20% din capitalul social. Adunarea Generală poate decide constituirea altor fonduri de rezervă.

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

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

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

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

CAPITOLUL IX MODIFICAREA FORMEI JURIDICE, DIZOLVAREA, LICHIDAREA, LITIGII

Art.23 Modificarea formei juridice

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

Art. 24. Dizolvarea Societății

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

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

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

Art. 25. Lichidarea Societății

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

- 25.2. Lichidarea Societății se efectuează de unul sau mai mulți lichidatori. În momentul în care sunt numiți lichidatorii, mandatul administratorilor încetează, ei nu mai sunt îndreptățiți să întreprindă noi operațiuni în numele Societății.
- 25.3. Adunarea Generală a Acționarilor numește lichidatorii. Tribunalul poate numi lichidatorii dacă acționarii nu sunt de acord asupra numirii acestora.
- 25.4. Activitatea lichidatorilor este supravegheată de către auditorii financiari.
- 25.5. Lichidatorii își asumă toată răspunderea administratorilor. Imediat ce sunt numiți lichidatorii împreună cu administratorii Societății trebuie să întocmească un inventar, să evalueze bunurile Societății, să întocmească un bilanț care să reflecte starea exactă a drepturilor și obligațiilor Societății și să semneze documentele menționate mai sus.
- 25.6. Lichidatorii sunt obligați să primească și să păstreze toate registrele și bunurile Societății încredințate lor de către administratori și să țină un registru care să cuprindă toate operațiunile de lichidare în ordine cronologică.
- 25.7. În îndeplinirea mandatului acordat de Adunarea Generală a Acționarilor lichidatorii vor întreprinde toate măsurile necesare pentru desfășurarea activităților în curs ale Societății, vor încasa creanțele Societății, vor plăti datoriile acesteia și vor desfășura orice alte operațiuni de lichidare a Societății.
- 25.8. Lichidatorii pot compărea înaintea instanței și pot să încheie tranzacții cu creditorii.
- 25.9. Sumele obținute din lichidare vor fi utilizate cu prioritate pentru a plăti creditorii privilegiați și ulterior alți creditorii. Lichidatorii vor întocmi bilanțul de lichidare și vor înainta propuneri pentru distribuirea rezultatelor financiare (profituri și pierderi) între acționari proporțional cu cota lor de participare la capitalul social.
- 25.10. După încheierea procesului lichidatorii vor face demersurile necesare pentru radierea Societății din Registrul Comerțului.

Art. 26. Litigii

- 26.1. Litigiile generate de raporturile contractuale ale Societății cu terțe persoane, fizice sau juridice, romane sau străine vor fi soluționate, după caz, de către instanțele arbitrale sau judecătorești menționate în contractele în legătură cu care există un litigiu sau de către instanțele judecătorești competente din România.
- 26.2. Soluționarea conflictelor de muncă între Societate și angajații săi, în legătura cu încheierea, executarea, modificarea, suspendarea și încetarea contractelor individuale sau, după caz, în legătură cu contractele colective de muncă se soluționează în cadrul jurisdicției competente potrivit Codului Muncii român.

**CAPITOLUL X
DISPOZITII FINALE**

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

Prezentul act constitutiv în formă actualizată a fost întocmit în 2 exemplare originale, astăzi 20 martie 2023.

ZENTIVA S.A.

Prin: **Larisa Jurca**

Împuternicit



ZENTIVA S.A.

B-dul Theodor Pallady nr.50, sector 3

J40/363/1990, CUI 336206

indicativ fiscal „RO”

Varianta actualizata la data de 27 Aprilie 2023

ACTUL CONSTITUTIV al ZENTIVA SA ("Societatea")

Preambul:

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

Definiții:

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

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

CAPITOLUL I

DENUMIREA, FORMA JURIDICĂ, SEDIUL, DURATA

Art. 1. Denumirea și emblema Societății

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

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

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

ZENTIVA

Art. 2. Forma juridică a Societății

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

Art. 3. Sediul Societății

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

3.2. Societatea va putea înființa, pe baza Hotărârii Consiliului de Administrație, sucursale, reprezentanțe, agenții, puncte de lucru și alte sedii secundare, precum și filiale situate în România și/sau în străinătate.

Art. 4. Durata Societății

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

CAPITOLUL II

OBIECTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETĂȚII

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

5.1. Domeniul principal de activitate al Societății este:

CAEN 211 Fabricarea produselor farmaceutice de bază.

5.2. Activitatea principală a Societății este:

CAEN 2120 Fabricarea preparatelor farmaceutice.

5.3. Activitățile secundare ale Societății sunt:

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

CAEN 0240 Activitati de servicii anexe silviculturii;

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

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

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

CAEN 1813 Servicii pregătitoare pentru pretipărire

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

CAEN 2110 Fabricarea produselor farmaceutice de bază

CAEN 2319 Fabricarea de sticlărie tehnică

CAEN 2611 Fabricarea subsansamblurilor electronice (module)

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

ZENTIVA

- CAEN 3312 Repararea masinilor
- CAEN 3319 Repararea altor echipamente
- CAEN 3320 Instalarea mașinilor și echipamentelor industriale
- CAEN 3511 Producția de energie electrică.
- CAEN 3521 Producția gazelor
- CAEN 3522 Distribuția combustibililor gazoși, prin conducte
- CAEN 3523 Comercializarea combustibililor gazoși, prin conducte
- CAEN 3831 Demontarea (dezasamblarea) masinilor si echipamentelor scoase din uz pentru recuperarea materialelor;
- CAEN 3832 Recuperarea materialelor reciclabile sortate;
- CAEN 4321 Lucrări de instalații electrice;
- CAEN 4322 Lucrări de instalații sanitare, încălzire și de aer condiționat;
- CAEN 4329 Alte lucrări de instalații pentru construcții;
- CAEN 4511 Comerț cu autoturisme și autovehicule ușoare (sub 3,5 tone);
- CAEN 4519 Comerț cu alte autovehicule ;
- CAEN 4520 Întreținerea și repararea autovehiculelor ;
- CAEN 4618- Intermedieri in comertul specializat in vanzarea produselor cu caracter specific, n.c.a.;
- CAEN 4619 Intermedieri in comertul cu produse diverse;
- CAEN 4636 Comert cu ridicata al zaharului, ciocolatei si produselor zaharoase;
- CAEN 4638- Comert cu ridicata specializat al altor alimente, inclusiv peste, crustacee si moluste;
- CAEN 4639- Comert cu ridicata nespecializat de produse alimentare, bauturi si tutun;
- CAEN 4645 Comerț cu ridicata al produselor cosmetice și de parfumerie;
- CAEN 4646 Comerț cu ridicata al produselor farmaceutice;
- CAEN 4675 Comerț cu ridicata al produselor chimice;
- CAEN 4676 Comerț cu ridicata al altor produse intermediare ;
- CAEN 4741 Comerț cu amănuntul al calculatoarelor, unităților periferice și software-ului în magazine specializate;
- CAEN 4742 Comerț cu amănuntul al echipamentului pentru telecomunicații în magazine specializate;
- CAEN 4753 Comerț cu amănuntul al covoarelor, carpetelor, tapetelor și a altor acoperitoare de podea, în magazine specializate;
- CAEN 4759 Comerț cu amănuntul al mobilei, al articolelor de iluminat și al articolelor de uz casnic n.c.a., în magazine specializate;
- CAEN 4764 Comerț cu amănuntul al echipamentelor sportive, în magazine specializate;

Zentiva SA - Bdul Theodor Pallady nr. 50 - 032266, sector 3, Bucuresti - Romania tel
(+40) 21.304.71 29 - fax (+40) 21.345 40.04

Registrul Comerțului: J40/363/1991 Cod Unic: RO 336206 IBAN RO65FTSB6448700041001RON ROL RON ENP Panzașă Sucursala București

- CAEN 4765 Comerț cu amănuntul al jocurilor și jucăriilor, în magazine specializate;
- CAEN 4771 Comerț cu amănuntul al îmbrăcăminteii, în magazine specializate;
- CAEN 4773 Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate;
- CAEN 4774 Comerț cu amănuntul al articolelor medicale și ortopedice, în magazine specializate;
- CAEN 4776 Comerț cu amănuntul al florilor, plantelor și semințelor; comerț cu amănuntul al animalelor de companie și a hranei pentru acestea, în magazine specializate;
- CAEN 4777 Comerț cu amănuntul al ceasurilor și bijuteriilor, în magazine specializate;
- CAEN 4778 Comerț cu amănuntul al altor bunuri noi, în magazine specializate;
- CAEN 4779 Comerț cu amănuntul al bunurilor de ocazie vândute prin magazine;
- CAEN 4939 Alte transporturi terestre de călători n.c.a ;
- CAEN 4941 Transporturi rutiere de mărfuri ;
- CAEN 4942 Servicii de mutare;
- CAEN 5210 Depozitări;
- CAEN 5221 Activități de servicii anexe pentru transporturi terestre;
- CAEN 5224 Manipulări;
- CAEN 5229 Alte activități anexe transporturilor;
- CAEN 5320 Alte activități poștale și de curier;
- CAEN 5811 Activități de editare a cărților;
- CAEN 5812 Activități de editare de ghiduri, compendii, liste de adrese similare;
- CAEN 5813 Activități de editare a ziarelor;
- CAEN 5814 Activități de editare a revistelor și periodicelor;
- CAEN 5819 Alte activități de editare;
- CAEN 5821 Activități de editare a jocurilor de calculator;
- CAEN 5829 Activități de editare a altor produse software ;
- CAEN 5920 Activități de realizare a înregistrărilor audio și activități de editare muzicală;
- CAEN 6010 Activități de difuzare a programelor;
- CAEN 6020 Activități de difuzare a programelor de televiziune;
- CAEN 6190 - Alte activități de telecomunicații;
- CAEN 6201 Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client);
- CAEN 6202 Activități de consultanță în tehnologia informației;
- CAEN 6203 Activități de management (gestiune și exploatare) a mijloacelor de calcul;
- CAEN 6209 Alte activități de servicii privind tehnologia informației;
- CAEN 6311 Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web și activități conexe;

- CAEN 6312 Activități ale portalurilor web;
- CAEN 6420 Activități ale holdingurilor;
- CAEN 6492 – Alte activități de creditare (operațiuni intragrup);
- CAEN 6820 Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate;
- CAEN 6920 - Activități de contabilitate (numai contabilitate primara) și audit financiar; consultanță în domeniul fiscal ;
- CAEN 7010 Activități ale direcțiilor (centralelor),birourilor administrative centralizate;
- CAEN 7021 Activități de consultanță în domeniul relațiilor publice și al comunicării;
- CAEN 7022 Activități de consultanță pentru afaceri și management;
- CAEN 7111 Activități de arhitectură;
- CAEN 7112 Activități de inginerie și consultanță tehnică legate de acestea;
- CAEN 7120 Activități de testări și analize tehnice;
- CAEN 7311 Activități ale agențiilor de publicitate;
- CAEN 7312 Servicii de reprezentare media;
- CAEN 7320 Activități de studiere a pieței și de sondare a opiniei publice;
- CAEN 7490 Alte activități profesionale, științifice și tehnice n.c.a.;
- CAEN 7711 Activități de închiriere și leasing cu autoturisme și autovehicule rutiere ușoare;
- CAEN 7733 Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente de birou (inclusiv calculatoare)- numai inchiriere;
- CAEN 7820 Activități de contractare, pe baze temporare, a personalului;
- CAEN 7830 Servicii de furnizare și management a forței de muncă;
- CAEN 8020 Activitati de servicii privind sistemele de securizare;
- CAEN 8110 Activitati de servicii support combinate;
- CAEN 8211 Activități combinate de secretariat ;
- CAEN 8219 Activități de fotocopiere, de pregătire a documentelor și alte activități specializate de secretariat ;
- CAEN 8220 Activități ale centrelor de intermediere telefonică (call center);
- CAEN 8230 Activități de organizare a expozițiilor, târgurilor și congreselor;
- CAEN 8291 Activități ale agențiilor de colectare și a birourilor (oficiilor) de raportare a creditului;
- CAEN 8299 Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a. ;
- CAEN 8560 Activitti de servicii suport pentru invatamant;
- CAEN 9101 Activități ale bibliotecilor și arhivelor;
- CAEN 9511 Repararea calculatoarelor și echipamentelor periferice.

CAPITOLUL III CAPITALUL SOCIAL, ACȚIUNILE

Art. 6. Capitalul social

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

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

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

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

Art. 7. Acțiunile

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

Art. 8. Majorarea și reducerea capitalului social

8.1. Majorarea capitalului social

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

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

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

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

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

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

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

8.2. Reducerea capitalului social

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

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

Art. 9. Drepturile și obligațiile decurgând din acțiuni

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 10. Transferul acțiunilor

10.1. Acțiunile Societății sunt indivizibile.

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

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

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

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

CAPITOLUL IV ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

Art. 11. Adunarea Generală a Acționarilor

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

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

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

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

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

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

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

Art. 12. Convocarea Adunării Generale a Acționarilor

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

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

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

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

Art. 13. Organizarea Adunării Generale a Acționarilor

13.1. Acționarii pot participa și vota în Adunarea Generală personal sau prin reprezentare, în baza unei procuri acordate pentru respectiva Adunare Generală, înscris sub semnătură privată. Acționarii care nu au capacitate de exercițiu, precum și persoanele juridice pot fi reprezentați/reprezentate prin reprezentanții lor legali care, la

rândul lor, pot da altor persoane procură pentru respectiva adunare generală. Societatea va pune la dispoziția acționarilor modelul de procură cu cel puțin 5 zile anterior datei de întrunire pentru prima dată a Adunării Generale, iar acționarii vor depune procurile în original cu cel puțin 48 de ore înainte de Adunare, sub sancțiunea pierderii exercițiului dreptului de vot în acea Adunare. Procurile vor fi reținute de Societate, făcându-se mențiune despre aceasta în procesul-verbal.

13.2. Adunarea Generală a Acționarilor va fi prezidată de un Președinte al Adunării, care este Președintele Consiliului de Administrație, sau, în absența acestuia, un alt membru al Consiliului de Administrație desemnat de acesta. Președintele Adunării va numi un secretar de ședință, dintre acționarii prezenți și unul sau mai mulți secretari tehnici.

13.3. Secretarul de ședință va întocmi un proces verbal menționând problemele dezbătute și hotărârile adoptate, proces verbal care va fi semnat de Președintele Adunării și de Secretar și care va fi păstrat într-un registru special, cu filele înseriate, ținut prin grija Consiliului de Administrație.

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

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

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

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

14.4. Hotărârile Adunării Generale Ordinare a Acționarilor sunt valabil adoptate în următoarele condiții:

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

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

- la prima convocare: este necesară prezența acționarilor reprezentând cel puțin $\frac{3}{4}$ din capitalul social, iar hotărârile trebuie să fie luate cu votul favorabil exprimat de acționarii ce dețin cel puțin $\frac{1}{2}$ din capitalul social, cu excepția cazului prevăzut la art. 8.1.5. de mai înainte;
- la a doua convocare: este necesară prezența acționarilor reprezentând cel puțin $\frac{1}{2}$ din capitalul social, iar hotărârile trebuie să fie luate cu votul pozitiv al acționarilor ce dețin cel puțin $\frac{1}{3}$ din capitalul social, care în cazul hotărârilor de modificare a obiectului principal de activitate al societății, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a Societății nu poate fi mai mic de două treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați în Adunare.

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

CAPITOLUL V CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Art 15. Organizarea Consiliului

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

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

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

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

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

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

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

Art. 16. Ședințele Consiliului

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

Ședințele se vor ține prin prezența fizică a administratorilor la locul desfășurării ședinței sau se vor putea desfășura prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță (e-mail, telefon, teleconferință, videoconferință, telefax).

16.2. Consiliul de Administrație va fi convocat de către Președinte, din proprie inițiativă sau la cererea motivată a cel puțin doi dintre administratorii sau a Directorului General, prin orice mijloc de comunicare de natură a dovedi recepționarea convocatorului de către destinatar: convorbire telefonică urmată de confirmarea scrisă a destinatarului, fax cu confirmare de primire, scrisoare recomandată cu confirmare de primire, poștă electronică (e-mail).

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

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

În cazul în care convocatorul ședinței Consiliului de Administrație este transmis, în condițiile prezentului

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

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

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

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

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

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

16.7. Dezbaterile Consiliului de Administrație se consemnează în registrul special al proceselor verbale ale ședințelor Consiliului de Administrație, întocmit potrivit legii. Procesul verbal va fi semnat de către Președintele de ședință, de către cel puțin un alt administrator și de către secretarul de ședință, iar la cerere, de către ceilalți membri Consiliului de Administrație care au luat parte la dezbateri.

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

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

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

16.11. Președintele și membrii Consiliului de Administrație sunt răspunzători față de Societate individual sau solidar, după caz, pentru prejudiciile cauzate Societății ca urmare a comiterii de infracțiuni sau abateri de la dispozițiile legale și/sau ale ACTULUI CONSTITUTIV, precum și pentru greșelile comise în administrarea

Societății. În astfel de situații, administratorii vor putea fi revocați prin hotărârea Adunării generale a Acționarilor.

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

Art. 17. Atribuțiile Consiliului de Administrație

17.1. Consiliul de Administrație are în principal următoarele atribuții:

- a) Întocmește și actualizează registrele Societății, potrivit prevederilor legale;
- b) Angajează și concediază directorii Societății, stabilind drepturile și obligațiile acestora;
- c) Alege Președintele Consiliului de Administrație;
- d) Contractează societatea de registru independent care va ține evidența acțiunilor Societății;
- e) Aprobă trecerea pe costuri a unor creanțe nerecuperabile până la valoarea de 0.5% din cifra de afaceri;
- f) Aprobă casarea mijloacelor fixe;
- g) Aprobă metoda de calcul a amortizării mijloacelor fixe conform legii;
- h) Aprobă programul de cercetare dezvoltare a Societății și alocă resursele financiare necesare;
- i) Aprobă programul anual de investiții al Societății;
- j) Supune anual aprobării Adunării Generale a Acționarilor, în termen de 4 luni de la încheierea exercițiului financiar, raportul cu privire la activitatea Societății, situația financiară anuală a Societății, întocmită pentru anul precedent, în conformitate cu cerințele specifice ale Ministerului de Finanțe și ale CNVM precum și proiectul programului de activitate și al bugetului Societății pentru anul în curs;
- k) Aprobă încheierea de către Societate a contractelor de asociere, cu respectarea competențelor exclusive ale Adunării Generale a Acționarilor;
- l) Înființarea sau desființarea uneia sau mai multora dintre sucursalele, reprezentanțele, agențiile, punctele de lucru și/sau al altor sedii secundare, precum și înființarea sau desființarea filialelor Societății;
- m) Alte atribuții stabilite de lege în competența sa.

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

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

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

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

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

servicii.

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

CAPITOLUL VI

DIRECTORII EXECUTIVI. DIRECTORII TEHNICI. SOCIETATEA DE MANAGEMENT

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

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

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

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

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

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

CAPITOLUL VII

GESTIUNEA SOCIETĂȚII

Art. 19 Auditorul financiar

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

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

CAPITOLUL VIII

ACTIVITATEA SOCIETĂȚII

Art. 20. Exercițiul economico-financiar

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

Art.21. Situațiile financiare

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

Art. 22. Calculul și repartizarea profitului

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

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

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

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

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

CAPITOLUL IX

MODIFICAREA FORMEI JURIDICE, DIZOLVAREA, LICHIDAREA, LITIGII

Art.23 Modificarea formei juridice

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

Art. 24. Dizolvarea Societății

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

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

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

Art. 25. Lichidarea Societății

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

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

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

25.4. Activitatea lichidatorilor este supravegheată de către auditorii financiari.

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

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

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

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

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

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

Art. 26. Litigii

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

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

CAPITOLUL X DISPOZIȚII FINALE

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

Prezentul act constitutiv în formă actualizată a fost întocmit în 4 exemplare originale, astăzi 27 aprilie 2023.

ZENTIVA SA

Prin: **Simona Cocoș**, în calitate de director general/ imputernicit



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 Președinte al Consiliului
de Administrație* **Attn:** *Mrs. Simona Cocoș, General Manager
and Chairman of the Board of Directors*

*Dlui. Petru Ursache, Secretar al
Consiliului de Administrație* *Mr. Petru Ursache, Secretary of the
Board of Directors*

Subiect: *Demisie din poziția mea de membru
al Consiliului de Administrație, al
comitetului de audit și al comitetului
de remunerare al Zentiva S.A.* **Subject:** *Resignation from my position of
Member of the Board of Directors,
member of the audit committee and
member of the remuneration committee
of Zentiva S.A.*

Data: 10 februarie 2023 **Date:** 10 February 2023

Subsemnatul, **Kevin Joseph Clifford**, cetățean britanic, născut la data de 9 noiembrie 1968, în Eastbourne, Anglia, având domiciliul (locuința principală) în 15 Keaver Drive, Frimley, Surrey, Regatul Unit, Gu16 8AB, identificat cu pașaport nr. 532272776, emis de IPS, la data de 17 septembrie 2015, valabil până la data de 17 septembrie 2025,

The undersigned, **Kevin Joseph Clifford**, British citizen, born on 9 November 1968, in Eastbourne, England, having the domicile (main residence) in 15 Keaver Drive, Frimley, Surrey, Gu16 8AB, United Kingdom, identified with Passport no. 532272776, issued by IPS on 17 September 2015, valid until 17 September 2025,

în calitate de membru al consiliului de administrație al **Zentiva SA**, o societate pe acțiuni organizată și funcționând în conformitate cu legislația din România, având sediul social în București, bd. Theodor Pallady nr. 50, Sector 3, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/363/1991, cod unic de înregistrare 336206 (**Societatea**),

in my capacity as member of the board of directors of **Zentiva SA**, a joint-stock company, organized and existing under the laws of Romania, with registered office at 50 Theodor Pallady Blvd., Sector 3, Bucharest, Romania, registered with the Bucharest Trade Commercial Registry under no. J40/363/1991, Sole Registration Code 336206 (**the Company**),

prin prezenta demisionez din poziția de membru al consiliului de administrație al Societății, precum și din orice alte poziții deținute în Societate, precum membru în comitetul de audit și membru în comitetul de remunerare al Societății.

I hereby resign from my position of member of the board of directors of the Company, as well as from any other position held in the Company, such as member of the audit committee and member of the remuneration committee of the Company.

Prin prezenta, confirm și recunosc că nu am niciun drept și nicio pretenție prezentă sau viitoare împotriva Societății, a oricărui afiliat al acesteia sau a societăților asociate cu aceasta, decurgând din sau în orice mod în legătură cu

I hereby confirm and acknowledge that I have no present or future right or claim whatsoever against the Company, or any of its affiliates or associated companies, arising from or in any way related to my mandate as member of the board of directors of the

mandatul meu de membru al consiliului de administrație al Societății sau cu orice altă poziție deținută în Societate, pentru evitarea oricărui dubiu inclusiv, dar fără limitare, în legătură cu încetarea acestui mandat.

Company or with any other position held in the Company, for the avoidance of any doubt including, but not limited to, in relation to the termination thereof.

Orice putere de reprezentare și/sau de semnătură pe care le dețin în numele și pe seama Societății încetează de la data la care prezenta scrisoare de renunțare la mandat produce efecte.

Any representation and/or signature authority that I have in the name and on behalf of the Company ceases upon this resignation letter coming into effect.

Având în vedere faptul că mi-am îndeplinit atribuțiile decurgând din calitatea mea de membru al consiliului de administrație al Societății și din orice alte poziții deținute în Societate, aș aprecia dacă ați putea solicita ca acționarii Societății, în cadrul Adunării Generale anuale privind aprobarea situațiilor financiare pentru anul 2022, să îmi acorde descărcarea completă de gestiune în legătură cu îndeplinirea sarcinilor mele de membru al consiliului de administrație al Societății până la sfârșitul mandatului meu din cadrul Societății.

Considering that I have accomplished my duties arising from the capacity as member of the board of directors of the Company and from any other positions held in the Company, I would appreciate it if you could kindly request that the shareholders of the Company grant full discharge of liability arising from my mandate as member of the board of directors of the Company up to the end of my mandate within the Company, within the annual General Meeting of the Shareholders for the approval of the 2022 financial statements,.

Această scrisoare de renunțare la mandat va produce efecte de la data de 10 februarie 2023.

This resignation letter shall be effective as of 10 February 2023.

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.

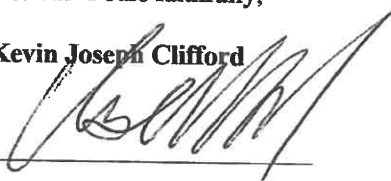
I hereby authorize the Company to take all legal actions required or necessary to file and register this resignation with the Bucharest Trade Registry or any other authority where such filing is required.

Prezenta scrisoare de renunțare la mandat, din data de 10 februarie 2023, este comunicată Societății și Societatea se poate baza pe această scrisoare

This resignation letter, dated 10 February 2023, is communicated to the Company and can be relied upon by it.

Cu stimă/ Yours faithfully,

Kevin Joseph Clifford



LISTA Afiliațiilor Societății (entități din cadrul grupului Zentiva)

La data de 31 decembrie 2023

Denumirea societății	
AL	Zentiva Pharma Albania sh.p.k
AT	HERBST Trading GmbH
BA	Zentiva Pharma d.o.o.
BG	Zentiva Pharma Bulgaria EOOD
	Alvogen Pharma Trading Europe EOOD
	Zentiva Pivot EOOD
CY	ALVOGEN CYPRUS LIMITED
	RUTENGO INVESTMENTS LIMITED
CZ	Zentiva Group, a.s.
	Zentiva, k.s.
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	Rutengo Hungary Kft.
	Zentiva Pharma Kft
CH	Helvepharm AG
IN	Zentiva Private Limited
IT	Zentiva Italia S.r.l.
LU	AI Sirona (Luxembourg) Acquisition S.à r.l.

	AI Excalibur (Luxembourg) S.à r.l.
	Alvogen IPco S.à r.l. <i>(in liquidation)</i>
	Alvogen Balkans Luxembourg S.à r.l.
M	Alvogen Malta Operations ROW Holdings Ltd. Alvogen Malta Operations (ROW) Ltd.
MK	Zentiva Pharma Macedonia DOOEL Skopje
NL	Zentiva Netherlands B.V.
PL	Zentiva Polska Sp.z.o.o.
PT	Zentiva Portugal, Lda
RO	LaborMed-Pharma SA LaborMed Pharma Trading SRL
RS	Zentiva Pharma d.o.o
RU	Zentiva Pharma LLC Bittner Pharma LLC
SK	Zentiva, a.s. Zentiva International a.s.
SE	Zentiva Sweden AB
UA	Zentiva Ukraine LLC
UK	Zentiva Pharma UK Limited Creo Pharma Holdings Limited <i>(in liquidation)</i> Creo Pharma Limited <i>(in liquidation)</i>

LISTA entităților care controlează Societatea

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

Societatea nu are filiale sau entități pe care le controlează.