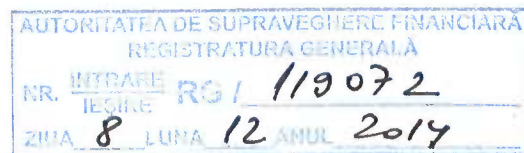


Către: Autoritatea de Supraveghere Financiară

Sectorul Instrumente și Investiții Financiare
Direcția Supraveghere Tranzacții și Emitenți
Splaiul Independenței nr. 15, sector 5
Cod poștal 050092, București



5 decembrie 2014

Subiect: Adresă de înaintare a Raportului suplimentar din data de 5 decembrie 2014 cu privire la societatea Zentiva S.A. („Zentiva”), realizat în baza articolului 259 alin. (1) lit. b) din Legea pieței de capital nr. 297/2004

Stimați domni,

Subscrisa, Ernst & Young Assurance Services S.R.L., societate română, înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/5964/1999, având CUI RO11909783, cu sediul în Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, etaj 22, sector 1, București („EY”), în calitate de auditor financiar al societății Zentiva S.A., vă informăm cu privire la următoarele aspecte:

- (1) Am primit la data de 28 octombrie 2014 o cerere de raport suplimentar (datată 20 octombrie 2014), formulată de un grup de acționari minoritari deținând împreună 9,0164% din acțiunile Zentiva („Cererea”);
- (2) Ca urmare a acestei Cereri, am trimis la data de 7 noiembrie 2014 conducerii Zentiva o scrisoare prin care i-am adus la cunoștință primirea și conținutul Cererii și i-am cerut informațiile necesare pentru întocmirea raportului suplimentar, în măsura în care acestea aveau legătură cu EY.
- (3) Raportul suplimentar urmează modelul impus de legislația aplicabilă, anume Anexa 29 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, și respectă prevederile legislației aplicabile și ale contractului încheiat între EY și Zentiva;

Cele exprimate mai sus reflectă situația de fapt așa cum o cunoaștem la data prezentei scrisori, precum și interpretarea noastră asupra normelor aplicabile prezentei situații.

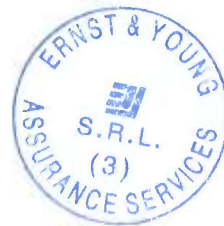
În urma și în conformitate cu cele menționate mai sus, vă rugăm să găsiți anexat Raportul suplimentar întocmit de către EY ca urmare a cererii formulată de un grup de acționari minoritari ai Zentiva.

În conformitate cu art. 259 alin. (1) lit. b) din Legea pieței de capital nr. 297/2004 și cu art. 113 lit. F) alin. (4) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, vă rugăm în mod respectuos să faceți public Raportul suplimentar anexat pe website-ul dumneavoastră.

Cu stimă,

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.

Reprezentată prin
Mihaela Sandu



Către: Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”)

Sectorul Instrumente și Investiții Financiare
Direcția Supraveghere Tranzacții și Emitenți
Splaiul Independenței nr. 15, sector 5
Cod poștal 050092, București

5 decembrie 2014

Referitor la: Solicitarea unor acționari minoritari datată 20 octombrie 2014 și primită de noi în data de 28 octombrie 2014 pentru întocmirea unui raport suplimentar referitor la emitentul Zentiva SA (“Societatea”)

Ca urmare a scrisorii primite („Cererea”) din partea unor acționari minoritari deținând cumulativ 9,0164% din acțiunile Societății („ Acționarii minoritari”), am transmis în data de 7 noiembrie 2014 conducerii Zentiva o scrisoare („Scrisoarea”) prin care i-am adus la cunoștință primirea și conținutul Cererii și i-am cerut informațiile necesare pentru întocmirea raportului suplimentar, în măsura în care aceste cerințe aveau legătură cu Ernst & Young Assurance Services S.R.L („EY”). La data de 10 noiembrie 2014 am trimis o notificare către Acționarii minoritari prin care i-am informat asupra faptului că am început demersurile către conducerea Zentiva pentru obținerea informațiilor necesare întocmirii raportului suplimentar precum și mențiunea că Raportul suplimentar cerut va urma modelul impus de legislația aplicabilă, anume Anexa 29 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006 și va respecta prevederile legislației aplicabile și ale contractului încheiat între EY și Zentiva.

Actionarii minoritari semnatori ai cererii sunt: Fondul de Pensii Administrat Privat ING reprezentat de ING Pensii SAFPAP SA, Fondul de Pensii Facultative ING Activ, Fondul de Pensii Facultative ING Optim reprezentat de ING Asigurari de Viață SA și KJK Fund II.

Cererea primită din partea Acționarilor minoritari cuprinde mai multe puncte. Pe baza înțelegerii noastre profesionale, având în vedere legislația relevantă și standardele de audit, singurul aspect care are legătură cu EY este solicitarea ca Societatea să pună la dispoziția noastră informațiile privind contractele noi încheiate de către aceasta cu Persoanele implicate¹ în perioada începând cu 1 ianuarie 2014 până la sfârșitul lunii octombrie 2014 (data Cererii), iar EY să emita acest raport suplimentar asupra acestor contracte.

Toate celelalte aspecte menționate în Cerere nu pot fi clarificate de către auditorul financiar și ar putea necesita un răspuns doar din partea Societății.

¹ Persoane implicate reprezintă administratori, angajați, acționari care dețin controlul și persoanele implicate cu aceștia.

Asa cum este menționat și în Scrisoarea noastră către conducerea societății, în conformitate cu art. 259 alin. (1) lit b) din Legea pieței de capital nr. 297/2004 și cu art. 113 lit. F) aliniatul 3) și 4) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, EY a solicitat conducerii Societății să îi furnizeze informațiile privind contractele încheiate de către Societate cu Persoanele implicate în cursul perioadei 1 ianuarie-31 octombrie 2014, inclusiv toate raportările făcute de Societate în conformitate cu prevederile legii 297/2004, art. 225, care au fost prezentate către ASF în această perioadă în vederea emiterii acestui raport suplimentar.

Raport suplimentar

Pentru perioada de la 1 ianuarie 2014 până la 30 iunie 2014, în conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 1/2006 art. 113 litera G, aliniatul 6, am emis un raport al auditorului independent datat 31 iulie 2014 asupra raportării efectuate de Societate către ASF („Raportul emis de auditorul financiar conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006 cu privire la raportarea pregătită în conformitate cu prevederile Legii 297/2004 (articolul 225)”), pentru contractele noi cu o valoare de cel puțin 50.000 EUR care au fost încheiate de Societate cu Persoanele implicate.

Raportul auditorului financiar datat 31 iulie 2014, menționat mai sus, este disponibil pe pagina web a ASF și este atașat acestei scrisori, Anexa 1.

În ceea ce privește raportul menționat mai sus, misiunea noastră a fost desfășurată conform Standardului Internațional privind Angajamentele de Audit (ISAE) 3000, “Angajamente de asigurare, altele decât auditul sau revizuirea informațiilor financiare aferente perioadelor anterioare”, după cum a fost adoptat de Camera Auditorilor Financiar, varianta tradusă în limba română. În conformitate cu acest standard, noi am efectuat anumite proceduri (așa cum au fost menționate în raportul emis de către noi) care să ne permită să ajungem la o concluzie, așa cum este prezentată în acel raport. Având în vedere faptul că procedurile efectuate nu sunt considerate a fi proceduri aferente unui audit sau unei revizuirii a situațiilor financiare întocmite de Societate sau a oricărei părți a acestora, nu am emis o opinie de audit sau o opinie de revizuire cu privire la acestea.

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea Raportărilor pentru perioada 1 ianuarie 2014-30 iunie 2014. Aceste raportări au fost întocmite de Societate în baza prevederilor legii 297/2004, art. 225 pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2014.

Așa cum este menționat și în raportul nostru datat 31 iulie 2014 (a se vedea Anexa 1), procedurile noastre au fost efectuate doar asupra contractelor incluse în raportarea pregătită de Societate pentru primul semestru al anului 2014, care a fost anexată raportului nostru. Acest raport se refera la contractele încheiate și /sau reînnoite în perioada începând de la data de 1 ianuarie 2014 până la 30 iunie 2014 și care au o valoare realizată/estimată de cel puțin 50.000 Euro. Nu am efectuat proceduri pentru a verifica dacă această raportare include toate tranzacțiile pe care Societatea trebuia să le raporteze conform articolului 225 din Legea nr. 297/2004 pentru perioada de raportare.

În baza informațiilor furnizate de către Societate, în perioada 1 ianuarie 2014-30 iunie 2014 s-au încheiat două noi contracte cu Zentiva a.s. (Slovacia) care generează venituri în conturile Zentiva SA din serviciile prestate pentru această entitate. Contractele respective, după cum sunt raportate de Societate în raportul său întocmit pentru primul semestru al exercițiului 2014 făceau referire la:

- (i) Furnizarea de servicii pentru înregistrarea produselor Societății Zentiva a.s. la Autoritățile de sănătate din România sau reînnoirea autorizării acestor produse.
- (ii) Furnizarea de servicii de marketing și promovare a produselor Societății Zentiva a.s. pe piața din România.

Concluzia noastră în ceea ce privește raportarea făcută de către Zentiva pentru primul semestru al anului 2014 este cea menționată în raportul nostru datat 31 iulie 2014, anexat și acestei scrisori (a se vedea Anexa 1).

Pentru perioada 1 iulie 2014-31 octombrie 2014, am fost informați printr-o scrisoare de către conducerea Societății, scrisoare datată 14 noiembrie 2014, că în perioada menționată Zentiva nu a încheiat contracte raportabile în conformitate cu dispozițiile articolului 225 din Legea pieței de capital nr. 297/2004.

Concluzie:

În contextul prezentat mai sus și ținând cont de cerințele legislative în ceea ce privește Raportul suplimentar care urmează modelul impus de legislația aplicabilă, anume Anexa 29 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006 și respectă prevederile legislației aplicabile, la data acestui raport, singurul Raport al auditorului financiar emis de noi în baza articolului 259 alin (1) litera b) din Legea pieței de capital nr. 297/2004 este cel datat 31 iulie 2014 care se refera la perioada 1 ianuarie 2014-30 iunie 2014, întrucât pentru perioada 1 iulie 2014-31 octombrie 2014 nu au fost încheiate tranzacții similare.

Cu stimă,

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.

Reprezentată prin
Mihaela Sandu





Anexa 1: Raport de audit al auditorului financiar independent în conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 1/2006 cu privire la raportarea pregătită în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 (articolul 225) pentru perioada de 6 luni de la 1 ianuarie 2014-30 iunie 2014



Building a better
working world

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bucharest Tower Center Building, 22nd Floor
15-17 Ion Mihalache Blvd., Sector 1
011171 Bucharest, Romania

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

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

Catre Consiliul de Administratie al Societatii ZentivaS.A.

Am efectuat anumite proceduri in conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 1/2006 asupra contractelor incluse in raportul anexat datat 24 aprilie 2014 („Raportul Anexat”) care a fost pregătit de catre Zentiva S.A. („Societatea”) in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 (articolul 225) pentru a raporta catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (“ASF”) pentru perioada 1 ianuarie 2014 - 30 iunie 2014. Raportul a fost pregatit de catre Societate pe baza documentelor legale incheiate de aceasta cu administratorii, personalul si actionarii sai semnificativi, precum si cu persoanele implicate cu acestia. Responsabilitatea intocmirii acestui centralizator revine conducerii Societatii.

Procedurile noastre au fost efectuate exclusiv asupra contractelor incheiate in perioada 1 ianuarie 2014 - 30 iunie 2014.

Misiunea noastra s-a efectuat in conformitate cu Standardul International privind Angajamentele de Asigurare (ISAE) 3000, „Angajamentele de asigurare, altele decat auditul sau revizuirea informatiilor financiare aferente perioadelor anterioare” text tradus in limba romana si adoptat de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Conform acestui standard, concluzia noastra se bazeaza pe procedurile pe care le-am efectuat si care sunt mentionate mai jos. Avand in vedere faptul ca procedurile pe care le-am efectuat nu sunt considerate ca fiind proceduri aferente unui audit sau unei revizuii a situatiilor financiare intocmite de Societate sau a unei parti a acestora nu emitem o opinie de audit sau de revizuire a acestora.

Referitor la centralizatoarele anexate ale Societatii am efectuat urmatoarele proceduri:

- 1) Am obtinut din partea Societatii raportul anexat si am verificat faptul ca semnaturile incluse in acesta sunt cele ale reprezentantilor Societatii si am comparat detaliile care sunt necesare a fi incluse in acest raport conform Legii 297/2004 (articolul 225) cu informatiile care au fost incluse in acesta de catre Societate.
- 2) Pentru contractele/conventiile individuale pe care le-am analizat, asa cum sunt definite in prezentul raport, am determinat daca detaliile acestora corespund sub toate aspectele semnificative cu informatiile incluse in contractele si conventiile semnate, puse la dispozitia noastra si daca acestea au fost semnate de catre reprezentantii Societatii, in conformitate cu lista semnaturilor autorizate

furnizata noua. Acolo unde a fost cazul, am comparat daca detaliile incluse in raport corespund cu documentatia aferenta conventiilor si contractelor respective: partile care au semnat documentele legale; data la care documentatia a fost semnata si natura acesteia; descrierea tipului de bunuri /servicii indicate in documentatie; valoarea totala realizata sau estimata a contractelor/ conventiilor si, acolo unde a fost cazul, termenii si conditiile contractuale aferente.

- 3) Am comparat daca detaliile prezentate in raportul anexat corespund cu informatiile pe care le-am obtinut in urma discutiilor avute cu conducerea Societatii precum si cu documentatia conventiilor/contractelor respective la nivelul de detaliu indicat in ceea ce priveste temeiul si natura conventiilor/contractelor incheiate de Societate cu partile respective.
- 4) Pe baza discutiilor pe care le-am avut cu conducerea Societatii precum si ca urmare a examinarii politicilor si procedurilor Societatii puse la dispozitia noastra, am analizat modul in care tranzactiile Societatii cu administratorii, personalul si actionarii sai semnificativi, precum si cu persoanele implicate cu acestia, sunt conforme cu politicile si procedurile Societatii.
- 5) In masura in care exista un pret de piata pentru bunurile sau serviciile furnizate Societatii de administratorii, personalul si actionarii sai semnificativi, precum si de persoanele implicate cu acestia, am discutat cu conducerea Societatii modul in care au fost stabilite aceste preturi si daca, de la caz la caz, preturile agreeate corespund celor folosite de alte parti (terti), pentru servicii sau bunuri similare. In cazul in care nu exista preturi de piata disponibile, am analizat daca respectivele tranzactii sunt realizate pe baza contractelor aprobate si semnate.

Procedurile noastre au fost aplicate doar asupra contractelor incluse in raportul anexat, ce au fost incheiate/modificate in perioada 1 ianuarie 2014 - 30 iunie 2014 si care au o valoare estimata in cadrul perioadei de raportare mai mare de 50.000 EUR. Nu am efectuat nici o procedura pentru a verifica daca centralizatorul include toate tranzactiile si detaliile pe care Societatea trebuie sa le raporteze conform articolului 225 al Legii nr. 297/2004 pentru aceasta perioada.

Concluzie

Conform procedurilor efectuate mentionate mai sus cu privire la documentele legale incluse in raportul anexat, nu am observat nimic ce ar putea sa ne determine sa consideram ca:

- a) Detaliile indicate in raportul anexat nu sunt in concordanta cu conventiile/contractele puse la dispozitia noastra de catre Societate.
- b) Detaliile indicate in raportul anexat nu sunt conforme in toate aspectele semnificative cu cerintele legale .



- c) Conventiile /contractele aferente puse la dispozitia noastra nu au fost autorizate in mod corespunzator de catre reprezentantii Societatii.
- d) Preturile convenite intre parti nu au fost acceptate de comun acord pe baza tipului de produse/servicii si a altor termeni si conditii stipulate in contractele intre parti.
- e) Termenii si conditiile tranzactiilor incluse in contractele raportate de catre Societate, efectuate cu administratorii, personalul si actionarii sai semnificativi, precum si cu persoanele implicate cu acestia, nu au fost stabilite pe baza contractelor semnate de catre Societate , in raport cu natura serviciilor si a altor termeni si conditii stipulate de catre parti.

Raportul nostru are scopul exclusiv mentionat in primul aliniat al prezentului raport cat si pentru informarea dumneavoastra si nu poate fi utilizat si pentru alte scopuri.

Prezentul raport se refera numai la raportul anexat in conditiile mentionate anterior si nu poate fi extins si asupra altor rapoarte ale Societatii, luate in considerare la nivel individual sau ca un tot unitar.

Ernst & Young Assurance Services SRL

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

31 iulie 2014
Bucuresti, Romania

Raport curent

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

Data raportului: - 24.04.2014

Denumirea entitatii emitente - *S.C. ZENTIVA S.A.*

Sediul social: - *Bd. Theodor Pallady nr.50, Bucuresti*

Numarul de Tel. / Fax: - *021-3047200 /021-345.40.04*

Cod unic de inregistrare: - *336206*

Numarul de ordine in Registrului Comertului: *J/40/363/1991*

Capital social subscris si varsat - *41.696.115 RON*

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise - *Bursa de valori Bucuresti*

Evenimentele importante de raportat:

1. S.C. Zentiva SA informeaza ca a incheiat cu Zentiva a.s. (Slovenia) un contract de prestari servicii avand ca obiect efectuarea de catre Zentiva SA catre Zentiva a.s. de servicii de promovare in legatura cu comercializarea pe piata din Romania a medicamentelor Zentiva apartinand unor entitati afiliate din cadrul grupului.

La momentul prezentului raport curent nu este posibila o estimare rezonabila a contractului, valoarea va fi determinata in raport de valoarea serviciilor efectiv prestate in baza acestui contract, aplicand metodologia cost plus marja.

Plata serviciilor se va face lunar in raport de serviciile estimate si efectiv prestate de catre Zentiva SA. Plata serviciilor va fi facuta prin transfer bancar sau in cadrul sistemului de plati intercompany in conformitate cu politica de plati aplicabila.

Penalitati de intarziere la plata sunt de 0,02%/zi de intarziere calculate la suma restanta.

Potrivit inregistrarii contabile existente in cadrul Zentiva SA, la data de 24.04.2014 valoarea creantelor reciproce ale partilor contractante este urmatoarea:

- Creante Zentiva SA de incasat de la Zentiva a.s.: 542.319 Ron;
- Zentiva a.s. nu are creante de incasat de la Zentiva SA.

2. S.C. Zentiva SA informeaza ca a incheiat cu Zentiva a.s. un contract de prestari servicii avand ca obiect efectuarea de catre Zentiva SA de servicii regulatory (inregistrare produse noi, inregistrare variatii produse existente, reinnoiri autorizatii de punere pe piata) cu privire la produse Zentiva apartinand unor entitati afiliate din cadrul grupului.

La momentul prezentului raport curent nu este posibila o estimare rezonabila a contractului, valoarea va fi determinata in raport de valoarea serviciilor efectiv prestate in baza acestui contract, aplicand metodologia cost plus marja.

Plata serviciilor se va face lunar in raport de serviciile efectiv prestate de catre Zentiva SA. Plata serviciilor va fi facuta prin transfer bancar sau in cadrul sistemului de plati intercompany in conformitate cu politica de plati aplicabila.

Potrivit inregistrarilor contabile existente in cadrul Zentiva SA, la data de 24.04.2014 valoarea creantelor reciproce ale partilor contractante este urmatoarea:

- Creante Zentiva SA de incasat de la Zentiva a.s. 542.319 Ron;
- Zentiva a.s nu are creante de incasat de la Zentiva SA.

SC ZENTIVA SA

Simona Cocos

Director General
Zentiva S.A

