

Raport independent de asigurare limitata asupra informatiilor incluse in rapoartele curente emise de Societate in conformitate cu cerintele Legii nr. 24/2017 (articolul 82) si Regulamentul nr. 1/2006

Catre conducerea Zentiva S.A.

Am fost angajati de Zentiva S.A. (denumita in continuare „Societatea”) pentru a efectua anumite proceduri in conformitate cu Regulamentul nr. 1/2006 al Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare („CNVM”), actual Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF”), cu toate amendamentele si modificarile ulterioare si sa raportam asupra informatiilor incluse in rapoartele curente anexate din data de 2 februarie 2017, 24 aprilie 2017 precum si raportul curent rectificativ din data de 25 iulie 2017 („Rapoarte curente”), care au fost intocmite de Societate in conformitate cu cerintele Legii nr. 24/2017, articolul 82, respectiv articolul 225 din legea 297/2004 pana la intrarea in vigoare a legii nr. 24/2017 („criteriile”) pentru a raporta catre Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF”) si Bursa de Valori Bucuresti pentru perioada 1 ianuarie 2017 - 30 iunie 2017. Rapoartele curente au fost intocmite de Societate pe baza documentelor legale incheiate de Societate cu administratorii, personalul si actionarii/asociatii sai semnificativi, precum si cu persoanele implicate cu acestia. Responsabilitatea intocmirii Rapoartelor curente revine conducerii Societatii. Procedurile noastre au fost efectuate exclusiv asupra Rapoartelor curente mentionate, care se refera la perioada 1 ianuarie 2017 - 30 iunie 2017 precum si asupra raportului curent rectificativ din data de 25 iulie 2017.

Scopul specific

Acest raport este intocmit exclusiv in scopul specificat in primul alineat de mai sus, precum si pentru informarea dumneavoastra, si nu trebuie utilizat in alte scopuri. Raportul se refera exclusiv la Rapoartele curente si nu trebuie asociate cu situatiile financiare ale Societatii, luate in ansamblu. Procedurile noastre au fost efectuate exclusiv asupra contractelor incheiate in perioada 1 ianuarie 2017 - 30 iunie 2017.

Responsabilitatile conducerii

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii Rapoartelor curente in conformitate cu cerintele Legii nr. 24/2017 articolul 82, respectiv articolul 225 din legea 297/2004 pana la intrarea in vigoare a legii nr. 24/2017 („criteriile”). In special, conducerea Societatii are responsabilitatea proiectarii si implementarii unor controale interne care permit intocmirea Rapoartelor curente astfel incat sa fie lipsite de denaturari semnificative.

De asemenea, conducerea Societatii este responsabila pentru a se asigura ca documentele furnizate auditorului sunt complete si corecte. Conducerea Societatii este responsabila pentru mentinerea unui sistem de control intern care asigura in mod rezonabil faptul ca documentele descrise mai sus nu contin erori semnificative datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatile auditorului

Misiunea noastra de asigurare s-a efectuat in conformitate cu Standardele Internationale privind Angajamentele de Asigurare, si anume ISAE 3000 (revizuit), „Misiunile de asigurare, altele decat auditul sau revizuirea informatiilor financiare istorice”, adoptat de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste reglementari prevad ca noi sa respectam standardele etice si sa planificam si desfasuram misiunea de asigurare astfel incat sa obtinem o asigurare limitata cu privire la Rapoartele curente.

Aplicam Standardul International de Control al Calitatii 1 (ISQC 1) si, in consecinta, mentinem un sistem solid al controlului calitatii, inclusiv politici si proceduri care documenteaza conformitatea cu standardele si cerintele etice si profesionale relevante din legislatie sau reglementari.

Respectam cerintele de independenta si celelalte cerinte etice ale Codului de etica al profesionistilor contabili al IESBA, care stabileste principiile fundamentale de integritate, obiectivitate, competenta profesionala si atentie cuvenita, confidentialitate si comportament profesional.

Procedurile selectate depind de rationamentul auditorului. Procedurile includ, in special, interviuri cu personalul responsabil pentru raportarea financiara si managementul riscurilor, precum si proceduri suplimentare care au scopul de a obtine probe referitoare la Raportarile curente.

Angajamentul de asigurare efectuat reprezinta un angajament de asigurare limitata. Natura, termenul si extinderea procedurilor desfasurate in cadrul unei misiuni de asigurare limitata sunt limitate in comparatie cu cele necesare in cadrul unei misiuni de asigurare rezonabila. In consecinta, nivelul de asigurare obtinut in cadrul unui angajament de asigurare limitata este mai redus.

Referitor la Rapoartele curente ale Societatii am efectuat urmatoarele proceduri:

- 1) Am obtinut din partea Societatii rapoartele curente anexate si am verificat faptul ca semnaturile incluse in acestea sunt cele ale reprezentantilor Societatii si am comparat detaliile care sunt necesare a fi incluse in aceste rapoarte conform Legii 24/2017 articolul 82, respectiv articolul 225 din legea 297/2004 pana la intrarea in vigoare a legii nr. 24/2017, cu informatiile care au fost incluse in aceste rapoarte 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 rapoartele curente 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 rapoartele curente anexate 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 Raportarile curente anexate, care au fost incheiate/modificate in perioada 1 ianuarie 2017 - 30 iunie 2017 si au o valoare estimata in cadrul perioadei de raportare mai mare de 50.000 de euro. Nu am efectuat nicio procedura pentru a verifica daca Rapoartele curente includ toate tranzactiile si detaliile pe care Societatea trebuie sa le raporteze conform articolului 82 al Legii nr. 24/2017 pentru aceasta perioada, respectiv articolul 225 din legea 297/2004 pana la intrarea in vigoare a legii nr. 24/2017.

Concluzie

Cu privire la procedurile de mai sus mentionam urmatoarele aspecte:

- In Raportul curent anexat din data de 2 februarie 2017, versiunea in limba romana, Societatea a prezentat ca are potrivit inregistrarilor contabile existente la data de 10 aprilie 2012 creante de incasat de la Sanofi Winthrop Industrie (Franta) in suma de 21.483 EUR si respectiv 12.362.429 RON precum si datorii de platit catre aceasta in suma de 8.907.289 RON. Ulterior, in data 25 iulie 2017, Societatea a emis un Raport curent rectificativ in care se mentioneaza valoarea corecta conform inregistrarilor contabile ale Societatii de la data de 2 februarie 2017 a creantelor de incasat de la Sanofi Winthrop Industrie (Franta) in suma de 36.411.843 RON precum si a datoriilor de platit catre aceasta in suma de 3.956.319 RON. Mentionam ca aceste informatii privind valoarea creantelor de primit si a datoriilor de platit catre Sanofi Winthrop Industrie (Franta) existente la data de 2 februarie 2017 au fost corect prezentate in versiunea in limba engleza a Raportului curent din data de 2 februarie 2017.

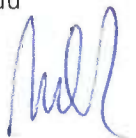
Pe baza procedurilor efectuate si a probelor obtinute descrise mai sus cu privire la documentele legale incluse in Rapoartele curente, cu exceptia celor prezentate mai sus, nu am observat nimic ce ar putea sa ne determine sa consideram ca:

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

Raportul nostru este emis doar in scopul stabilit in primul paragraf al prezentului Raport si pentru informarea dumneavoastra si nu trebuie folosit in alte scopuri.

Raportul se refera numai la Rapoartele curente mentionate anterior si nu trebuie extins si asupra altor rapoarte ale Societatii, luate in considerare la nivel individual sau in ansamblu.

In numele
Ernst & Young Assurance Services SRL
Mihaela Sandu
Partener



27 iulie 2017
Bucuresti, Romania

Anexa:
Rapoartele curente

Raport curent

Raport curent conform - *art 82 din Legea 24/2017 si art. 113 lit. G din Regulamentul nr.1/2006*

Data raportului: - 24.04.2017

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. Zentiva SA informeaza ca in data de 18.04.2017 a incheiat cu Zentiva Group a.s. un act aditional la Contractul de Licenta incheiat in data de 1 Ianuarie 2009.

Obiectul actului juridic/aditional consta in modificarea modalitatii de facturare (trimestrial), reglementarea modalitatii de emitere/livrare a facturilor precum si referentierea unor documente standard interne ca si documente contractuale.

Facem precizarea ca, acest act juridic/act aditional nu are o valoare specifica, dispozitiile acestuia fiind avute in vedere in ceea ce priveste reglementarea aspectelor mentionate.

Potrivit inregistrarii contabile existente in cadrul Zentiva SA, la data de 24.04.2017, valoarea creantelor reciproce ale partilor contractante este urmatoarea:

- Creante Zentiva SA de incasat de la Zentiva Group a.s. (inclusiv accruals): 0 RON;
- Creante Zentiva Group a.s. de incasat de la Zentiva SA (inclusiv accruals): 2.739.848,68 RON.

2. Zentiva SA informeaza ca in data de 18.04.2017 a incheiat cu Zentiva k.s. un act aditional la Contractul de Cercetare si Dezvoltare incheiat in data de 1 Ianuarie 2006.

Obiectul actului juridic/aditional consta in modificarea modalitatii de facturare (anual), reglementarea modalitatii de emitere/livrare a facturilor precum si referentierea unor documente standard interne ca si documente contractuale.

Facem precizarea ca, acest act juridic/act aditional nu are o valoare specifica, dispozitiile acestuia fiind avute in vedere in ceea ce priveste reglementarea aspectelor mentionate.

Potrivit inregistrarii contabile existente in cadrul Zentiva SA, la data de 24.04.2017 nu exista creante reciproce intre cele doua parti contractuale.

SC ZENTIVA SA
Simona Cocos
Director General

Raport curent

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

Data raportului: - **02.02.2017**

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:

S.C. Zentiva SA informeaza ca in data de 30.01.2017 a incheiat cu Sanofi Wintrop Industrie (Franta) un contract de licenta si furnizare medicamente in temeiul caruia Zentiva SA furnizeaza catre Sanofi Wintrop Industrie produse farmaceutice si licentiaza Sanofi Wintrop Industrie sa distribuie aceste produse. Contractul este aplicabil incepand cu data de 01.07.2016.

La momentul intocmirii prezentului raport curent nu este posibila o estimare rezonabila a valorii contractului, aceasta valoare fiind determinata in raport de valoarea produselor farmaceutice achizitionate/vandute.

Plata licentei de distributie a produselor farmaceutice se va face trimestrial in termen de 30 de zile de sfarsitul fiecarui trimestru de referinta. Plata produselor farmaceutice furnizate se va face in conformitate cu politica de plati intercompany aplicabila.

Potrivit inregistrarilor contabile existente in cadrul Zentiva SA la data de 10.04.2012 valoarea creantelor reciproce ale partilor contractante este urmatoarea:

- Creante Zentiva SA de incasat de la Sanofi Wintrop Industrie: 21.483 EUR si 12.362.429 RON;
- Creante Sanofi Wintrop Industrie de incasat de la Zentiva SA: 8.907.289 RON;

SC ZENTIVA SA
Simona Cocos
Director General



Raport curent

- Conform Regulamentului nr. 1/2006 -

Raport curent conform	- Regulament nr. 1/2006
Data raportului:	- 25.07.2017
Denumirea entitatii emitente	- S.C. Zentiva S.A.
Sediul social:	- Bd. Theodor Pallady nr.50, Bucuresti
Numarul de Tel. / Fax:	- 345.16.32, 345.17.10 / 345.40.04
Cod unic de inregistrare:	- 336206
Numarul De ordine in Registrului Comertului:	- J40/363/1991
Capital social subscris si varsat	- 41.696.115 RON
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise	- Bursa de Valori Bucuresti

Evenimentul important de raportat :

1. Zentiva SA aduce urmatoarele modificari/corecturi la Raportul Curent din data de 02.02.2017, versiunea in limba romana, cu privire la data raportarii creantelor reciproce si valoarea acestora:

Potrivit inregistrarilor contabile existente in cadrul Zentiva SA la data de 02.02.2017 valoarea creantelor reciproce ale partilor contractante este urmatoarea:

- Creante Zentiva SA de incasat de la Sanofi Wintrop Industrie: 36.411.843 RON;
- Creante Sanofi Wintrop Industrie de incasat de la Zentiva SA: 3.956.319 RON;

Versiunea in limba engleza a Raportul Curent din data de 02.02.2017 nu necesita corecturi/modificari.

ZENTIVA SA
Simona Cocos
Director General