

## ***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 institutionali 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 2023 (%)	31 decembrie 2022 (%)
Zentiva Group a.s.*	95,9486	95,9486
Alti actionari minoritari	4,0514	4,0514
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

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 Bursii 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 reprezenta 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

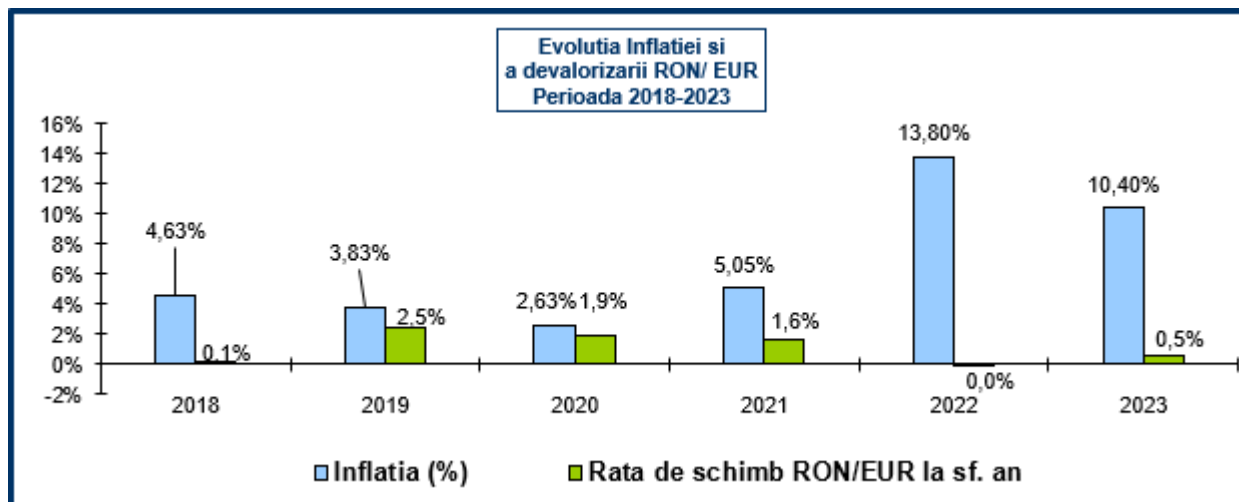
In cursul anului 2023 nu au avut loc fuziuni sau reorganizari ale Societatii.



## 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	<u>Milioane RON</u>		<u>Variatia</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>%</u>	<u>Milioane RON</u>
<b>Cheltuieli din exploatare, din care:</b>	<b>769,5</b>	<b>676,7</b>	<b>14%</b>	<b>92,8</b>
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)
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>953,6</b>	<b>759,6</b>	<b>26%</b>	<b>194,0</b>
<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>0,4</b>	<b>3,4</b>	<b>(88)%</b>	<b>(3,0)</b>



### 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 – Creante parti afiliate

În 2023 și 2022, Societatea a făcut parte dintr-un acord de tip cash pooling cu AI Sirona (Luxemburg) Acquisition SARL (entitatea-mama finală a Zentiva Group). Prin intermediul acordurilor de punere în comun a numerarului, AI Sirona (Luxemburg) 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 (Luxemburg) 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 România 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 Gospodarie a Apelor nr. 205 - B din 5 mai 2022, valabila pana la 30 aprilie 2026.

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

Auditurile de supraveghere Lloyd's Register Romania pentru Sistemule de management de mediu implementat conform EN ISO 14001:2015 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 Duesti, 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.



## 4. ACTIVELE CORPORALE ALE COMPANIEI (continuare)

Valoarea bruta si valoarea amortizarii in 2023 se regasesc in tabelul urmatoar comparativ cu anul 2022:

### IMOBILIZARI CORPORALE

	<u>Teren</u>	<u>Cladiri</u>	<u>Masini, utilaje si echipamente</u>	<u>Constructii in curs de executie</u>	<u>Total</u>
<b>Valoare bruta la 1 ianuarie 2023</b>	<b>57.988.369</b>	<b>56.850.095</b>	<b>243.245.736</b>	<b>24.842.447</b>	<b>382.926.649</b>
Intrari	-	-	-	27.977.711	27.977.711
Iesiri	-	-	(2.778.659)	-	(2.778.659)
Transferuri	-	2.653.043	15.107.397	(17.760.440)	-
<b>Valoare bruta la 31 decembrie 2023</b>	<b>57.988.369</b>	<b>59.503.139</b>	<b>255.574.474</b>	<b>35.059.718</b>	<b>408.125.701</b>
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 1 ianuarie 2023</b>	-	-	<b>(169.722.258)</b>	<b>(609.878)</b>	<b>(170.332.137)</b>
Amortizare in an	(300.151)	(3.847.978)	(14.967.476)	-	(19.115.605)
Ajustare valoare	-	(929.026)	-	-	(929.026)
Alte miscari	10	(282)	-	-	(272)
Iesiri	-	-	2.757.059	-	2.757.059
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 31 decembrie 2023</b>	<b>(300.141)</b>	<b>(4.777.286)</b>	<b>(181.932.675)</b>	<b>(609.878)</b>	<b>(187.619.981)</b>
<b>Valoare neta 31 decembrie 2023</b>	<b>57.688.228</b>	<b>54.725.853</b>	<b>73.641.700</b>	<b>34.449.840</b>	<b>220.505.720</b>

	<u>Teren</u>	<u>Cladiri</u>	<u>Masini, utilaje si echipamente</u>	<u>Constructii in curs de executie</u>	<u>Total</u>
<b>Valoare bruta la 1 ianuarie 2022</b>	<b>53.101.955</b>	<b>58.589.228</b>	<b>246.394.324</b>	<b>5.809.384</b>	<b>363.894.891</b>
Intrari	-	-	-	27.109.730	27.109.730
Impact in rezerva din reevaluare	5.137.903	5.746.380	-	-	10.884.283
Impact din reevaluare in contul de profit si pierdere	-	596.748	-	-	596.748
Anulare amortizare in urma reevaluarii	(251.261)	(8.411.308)	-	-	(8.662.569)
Iesiri	(229)	-	(10.896.206)	-	(10.896.435)
Transferuri	-	329.048	7.747.618	(8.076.666)	-
<b>Valoare bruta la 31 decembrie 2022</b>	<b>57.988.369</b>	<b>56.850.095</b>	<b>243.245.736</b>	<b>24.842.447</b>	<b>382.926.649</b>
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 1 ianuarie 2022</b>	<b>(14.191)</b>	<b>(2.688.781)</b>	<b>(165.810.418)</b>	<b>(609.878)</b>	<b>(169.103.268)</b>
Amortizare in an	(237.069)	(5.722.527)	(14.926.955)	-	(20.886.552)
Anulare amortizare in urma reevaluarii	251.261	8.411.308	-	-	8.662.569
Alte miscari	-	-	125.195	-	125.195
Iesiri	-	-	10.889.920	-	10.889.920
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 31 decembrie 2022</b>	-	-	<b>(169.722.258)</b>	<b>(609.878)</b>	<b>(170.332.137)</b>
<b>Valoare neta 31 decembrie 2022</b>	<b>57.988.369</b>	<b>56.850.095</b>	<b>73.523.478</b>	<b>24.232.570</b>	<b>212.594.512</b>



## 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:

<b>Situatia pozitiei financiare (RON)</b>	<b>31 December 2023</b>	<b>31 December 2022</b>
<b>Total active imobilizate</b>	<b>281.772.621</b>	<b>272.322.135</b>
<b>Total stocuri</b>	<b>191.883.609</b>	<b>173.060.231</b>
<b>Total creante comerciale si similare</b>	<b>414.723.733</b>	<b>165.089.137</b>
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)
<b>Total active minus datorii curente</b>	<b>1.219.152.428</b>	<b>1.030.988.338</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>1.191.262.465</b>	<b>999.354.559</b>
	<b>1 ianuarie – 31 decembrie 2023</b>	<b>1 ianuarie – 31 decembrie 2022</b>
<b>Situatia rezultatului global (RON)</b>		
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 pooling 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 datoriile sunt denuminate 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 fiecarei 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 fiecarei 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 terților 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 pietele si prin transferul de alte produse noi care sa fie fabricate local;
- Cresterea nivelului vanzarilor de produse pe piata locala;
- Consolidarea portofoliului de produse prin noi lansari.



## 9. CONTROLUL INTERN

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

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

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

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

<b>Codul de Etica si respectarea legislatiei locale si internationale din domeniu</b>	<b>Industria farmaceutica este supusa unei legislatii stricte atat local cat si la nivel international. Compania aplica politici interne si standarde derivate din cerintele legislative.</b>
<b>Un sistem bine definit de politici si proceduri</b>	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.
<b>Delegarea autoritatii si reprezentarea legala</b>	Operatiunile sunt gestionate corect atunci cand reprezentarea legala, delegarea si limitele de aprobare sunt clar stabilite si cunoscute de catre toti angajatii.
<b>Segregarea responsabilitatilor</b>	Scopul este de a asigura ca erorile si actele de fraudă sunt prevenite sau detectate intr-un stadiu incipient. Segregarea responsabilitatilor presupune ca un angajat nu are control asupra a doua sau mai multor etape ale unui proces. Pentru aceasta sunt implementate: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Alocarea responsabilitatilor in raport cu structura organizationala.</li> <li>• Verificarea si supervizarea tranzactiilor cu risc crescut.</li> <li>• Implementarea controalelor compensatorii atunci cand sunt identificate conflicte.</li> </ul>
<b>Prevenirea si detectia fraudelor</b>	Prevenirea fraudelor este printre primele prioritati ale controlului intern.
<b>Training</b>	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.
<b>Evaluare si monitorizare periodica</b>	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 absenta acestuia, un alt membru al Consiliului de Administratie desemnat de acesta. Presedintele Adunarii va numi un secretar de sedinta dintre actionarii prezenti si unul sau mai multi secretari tehnici.

Secretarul de sedinta va intocmi un proces verbal mentionand problemele dezbatute si hotararile adoptate, prezentarea 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. 117<sup>1</sup> 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 jumatate plus unu dintre membrii prezenti. In caz de paritate a voturilor presedintele Consiliului de Administratie va avea votul decisiv, cu exceptia cazului in care este, in acelasi timp, si director al Societatii.

Procesul-verbal va fi semnat de catre Presedintele de sedinta, de catre cel putin un alt administrator si de catre secretarul de sedinta, iar la cerere, de catre ceilalti membri 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 cumulat de la inceputul anului, ca si performanta economica in raport cu bugetul si cu perioada similara a anului trecut. Consiliul a solicitat, in functie de situatie, explicatii amanuntite managementului executiv in legatura cu planurile de crestere a eficientei productiei, planurile de investitii, provizioanele constituite, scoaterea din gestiune a stocurilor expirate, administrarea lichiditatilor, profitabilitatea operationala si generala a activitatii. In urma analizei in detaliu a rezultatelor perioadei, Consiliul a decis aprobarea acestora in vederea publicarii si trimiterii catre BVB.

In ceea ce priveste politica de remunerare a administratorilor, remuneratia membrilor Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar aferent anului 2023 a facut obiectul aprobarii adunarii generale ordinare a actionarilor convocata pentru data de 27 aprilie 2023, aceasta fiind fixata la un nivel maxim agregat. 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 tertii 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 recomandarile prevazute in Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti sunt prezentate in declaratia de guvernanta corporativa, care este parte integranta a prezentului raport anual.

Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta Sau respecta partial	Comentarii
<b>Sectiunea A – Responsabilitati</b>			
<b>A1</b> 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.
<b>A2</b> 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 neprezentare, cu exceptia cazului in care neprezentarea ar impiedica formarea cvorumului) si de la votul pentru adoptarea unei hotarari privind chestiunea care da nastere conflictului de interese respectiv.		X	Principalele aspecte in legatura cu conflictele de interese sunt identificate si solutionate in conformitate cu procedurile locale sau de grup aplicabile (e.g. Politica Conflictelor de Interese, Codul etc). Totodata, managementul situatiilor de conflicte de interese este realizat de catre Ofiterul de Conformitate al Societatii.

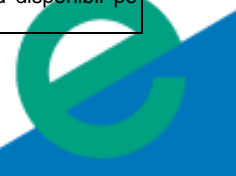


Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta Sau respecta partial	Comentarii
<b>A3</b> Consiliul de Administratie sau Consiliul de Supraveghere trebuie sa fie format din cel putin cinci membri.	X		
<b>A4</b> Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie trebuie sa nu aiba functie executiva. Cel putin un membru al Consiliului de Administratie sau al Consiliului de Supraveghere trebuie sa fie independent in cazul societatilor din Categoria Standard. In cazul societatilor din Categoria Premium, nu mai putin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administratie sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie sa fie independenti. Fiecare membru independent al Consiliului de Administratie sau al Consiliului de Supraveghere, dupa caz, trebuie sa depuna o declaratie la momentul nominalizarii sale in vederea alegerii sau realegerii, precum si atunci cand survine orice schimbare a statutului sau, indicand elementele in baza carora se considera ca este independent din punct de vedere al caracterului si judecatii sale si dupa celelalte criterii din Codul de Governanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.	X		
<b>A.5</b> 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		
<b>A.6</b> 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		
<b>A.7</b> Societatea trebuie sa desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activitatii Consiliului.	X		
<b>A8</b> 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.
<b>A9</b> 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		
<b>A.10</b> Declaratia de guvernanta corporativa trebuie sa cuprinda informatii referitoare la numarul exact de membri independenti din Consiliul de Administratie.	X		
<b>A11</b> 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.
<b>Section B – Sistemul de gestiune a riscului si control intern</b>			
<b>B1</b> Consiliul trebuie sa infiinteze un comitet de audit in care cel putin un membru trebuie sa fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzand presedintele, trebuie sa fi dovedit ca au calificare adecvata relevanta pentru functiile si responsabilitatile comitetului. Cel putin un membru al comitetului de audit trebuie sa aiba experienta de audit sau contabilitate dovedita si corespunzatoare. In cazul societatilor din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie sa fie format din cel putin trei membri si majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie sa fie independenti.	X		
<b>B2</b> 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.
<b>B3</b> 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.
<p><b>B4</b> 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.</p>		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.
<p><b>B5</b> Comitetul de audit trebuie sa evalueze conflictele de interese in legatura cu tranzactiile societatii si ale filialelor acesteia cu partile afiliate.</p>		X	Evaluarea conflictelor de interese in cadrul tranzactiilor incheiate de Societate cu afiliatii este avuta in vedere in cadrul documentatiei interne aferente.
<p><b>B6</b> Comitetul de audit trebuie sa evalueze eficienta sistemului de control intern si a sistemului de gestiune a riscului.</p>		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.
<p><b>B7</b> 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.</p>		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.
<p><b>B8</b> Ori de cate ori Codul mentioneaza rapoarte sau analize initiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportari periodice (cel putin anual) sau ad-hoc care trebuie inaintate ulterior Consiliului.</p>		X	Ca regula, rapoartele/analizele specifice realizate de functiunile relevante sunt comunicate Consiliului de catre functia dedicata de control intern.
<p><b>B9</b> 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.</p>	X		
<p><b>B10</b> 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.</p>		X	<p>Societatea aplica o politica de preturi de transfer conforma cu Ghidul OCDE privind preturile de transfer pentru companiile multinationale si administratiile financiare precum si cu legislatia nationala din Romania. Toate tranzactiile semnificative sunt evaluate de experti locali interni si de la nivelul grupului pentru a ne asigura ca sunt conforme cu ghidurile si reglementarile externe privind preturile de transfer si cu politicile interne privind preturile de transfer. Acolo unde se impune, se apeleaza la consiliere/sprijin din partea unor consultanti din afara companiei. Conformitatea cu reglementarile in vigoare privind preturile de transfer asigura respectarea principiului deplinei echitati in stabilirea preturilor in cadrul tranzactiilor cu afiliatii.</p> <p>In ceea ce priveste determinarea unei rentabilitati/marje a profitului echitabile, utilizam baze de date externe pentru a determina rentabilitatea/marja profitului incasate de companii cu functii, riscuri si active asemanatoare.</p> <p>Tranzactiile semnificative incheiate cu companiile afiliate sunt documentate si inregistrate in documentele financiare ale societatii. Societatea nu poate face comentarii ce privesc procedurile aplicate de auditori. Societatea intocmeste, in conformitate cu Legea nr. 24/2017 si Regulamentul nr. 5/2018, rapoarte privind tranzactiile semnificative incheiate in perioada relevanta. Acest raport este subiectul procedurilor indeplinite de catre auditorul extern, un raport fiind intocmit si comunicat catre ASF si fiind disponibil pe site-ul Societatii.</p>





Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta Sau respecta partial	Comentarii
<b>B11</b> 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.
<b>B12</b> 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.
<b>Section C – Justa recompensa si motivare</b>			
<b>C1</b> 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 fiecarui componente (inclusiv criteriile generale de performanta aferente oricarei forme de remunerare variabila). In plus, politica de remunerare trebuie sa specifice durata contractului directorului executiv si a perioadei de preaviz prevazuta in contract, precum si eventuala compensare pentru revocare fara justa cauza. Raportul privind remunerarea trebuie sa prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate in politica de remunerare in cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esentiala intervenita in politica de remunerare trebuie publicata in timp util pe pagina de internet a societatii.	X		Politica de remunerare a fost finalizata, aprobata de catre adunarea generala ordinara a actionarilor si publicata pe website-ul Societatii.  Remuneratia membrilor Consiliului de Administratie este supusa aprobarii adunarii generale ordinara a actionarilor, aceasta fiind fixata la un nivel maxim agregat.  Remuneratia administratorilor executivi cuprinde o componenta fixa lunara si un bonus anual, in timp ce remunerarea administratorului independent include doar o componenta fixa lunara, fara alte elemente sau componente fixe sau variabile.
<b>Section D – Crearea de valoare prin serviciul de Relatii cu Investitorii</b>			
<b>D1</b> 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.
<b>D.1.1</b> Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunarile generale ale actionarilor;	X		
<b>D.1.2.</b> 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.
<b>D.1.3.</b> Rapoartele curente si rapoartele periodice (trimestriale, semestriale si anuale);	X		
<b>D.1.4.</b> Informatii referitoare la adunarile generale ale actionarilor;	X		
<b>D.1.5.</b> Informatii privind evenimentele corporative;	X		
<b>D.1.6.</b> Numele si datele de contact ale unei persoane care va putea sa furnizeze, la cerere, informatii relevante;	X		
<b>D.1.7.</b> Prezentarile societatii (de ex., prezentarile pentru investitori, prezentarile privind rezultatele trimestriale etc.), situatiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit si rapoartele anuale.	X		
<b>D2</b> 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.
<b>D3</b> 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 numite 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.
<b>D4</b> 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		
<b>D5</b> Auditorii externi vor fi prezenti la adunarea generala a actionarilor atunci cand rapoartele lor sunt prezentate in cadrul acestor adunari.	X		
<b>D6</b> 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		
<b>D7</b> 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.
<b>D8</b> 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		
<b>D9</b> 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.
<b>D10</b> 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. 3<sup>7</sup> 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
<b>Rezultat din Exploatare</b>		<b>229,2</b>

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 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)



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:



- 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;





- 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 zahărului, ciocolatei și produselor zaharoase;
- CAEN 4638- Comerț cu ridicata specializat al altor alimente, inclusiv pește, crustacee și  
moluste;
- CAEN 4639- Comerț cu ridicata nespecializat de produse alimentare, băuturi și tutun;
- CAEN 4645 Comerț cu ridicata al produselor cosmetice și de parfumerie;
- CAEN 4646 Comerț cu ridicata al produselor farmaceutice;
- CAEN 4675 Comerț cu ridicata al produselor chimice;
- CAEN 4676 Comerț cu ridicata al altor produse intermediare ;
- CAEN 4741 Comerț cu amănuntul al calculatoarelor, unităților periferice și software-ului  
în magazine specializate;
- CAEN 4742 Comerț cu amănuntul al echipamentului pentru telecomunicații în  
magazine specializate;
- CAEN 4753 Comerț cu amănuntul al covoarelor, carpetelor, tapetelor și a altor acoperitoare de  
podea, în magazine specializate;
- CAEN 4759 Comerț cu amănuntul al mobilei, al articolelor de iluminat și al articolelor de uz



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

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

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

4771 Comerț cu amănuntul al îmbrăcăminteii, în magazine specializate;

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

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

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

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

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

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

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

CAEN 4941 Transporturi rutiere de mărfuri ;

CAEN 4942 Servicii de mutar;

CAEN 5210 Depozitări;

CAEN 5221 Activități de servicii anexe pentru transporturi terestre; CAEN

5224 Manipulări;

CAEN 5229 Alte activități anexe transporturilor;

CAEN 5320 Alte activități poștale și de curier;

CAEN 5811 Activități de editare a cărților;

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

## Similare;

- CAEN 5813 Activități de editare a ziarelor;
- CAEN 5814 Activități de editare a revistelor și periodicelor ;
- CAEN 5819 Alte activități de editare;
- CAEN 5821 Activități de editare a jocurilor de calculator;
- CAEN 5829 Activități de editare a altor produse software ;
- CAEN 5920 Activitati de realizare a inregistrarilor audio si activitati de editare muzicala;
- CAEN 6010 Activități de difuzare a programelor;
- CAEN 6020 Activități de difuzare a programelor de televiziune ;
- CAEN 6190 - Alte activități de telecomunicații ;
- CAEN 6201 Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client);
- CAEN 6202 Activități de consultanță în tehnologia informației;
- CAEN 6203 Activități de management (gestiune 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;



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

CAEN 9101 Activități ale bibliotecilor și arhivelor;

CAEN 9511 Repararea calculatoarelor și echipamentelor periferice.

### CAPITOLUL III

#### CAPITALUL SOCIAL, ACȚIUNILE

##### Art. 6. Capitalul social

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

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

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

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

##### Art. 7. Acțiunile

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

##### Art. 8. Majorarea și reducerea capitalului social

###### **8.1. Majorarea capitalului social**

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

8.1.2. Societatea își va putea majora capitalul social, în condițiile prezentului ACT CONSTITUTIV și ale legii prin 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 distribuția 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 ACTCONSTITUTIV.

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

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

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

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

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

#### **Art. 10. Transferul acțiunilor**

10.1. Acțiunile Societății sunt indivizibile.

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

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

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

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

### **CAPITOLUL IV ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR**

#### **Art. 11. Adunarea Generală a Acționarilor**

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



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

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

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

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

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

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



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

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

**Art. 17. Atribuțiile Consiliului de Administrație**

17.1. Consiliul de Administrație are în principal următoarele atribuții:

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

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



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

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

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

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

1. Informeze acționarii cu privire la organizarea Adunărilor Generale a Acționarilor, cu respectarea procedurilor consemnate în prezentul ACT CONSTITUTIV;
2. Informeze publicul cu privire la alocarea și plata dividendelor, emiterea de noi acțiuni, inclusiv operațiunile de distribuire, subscriere, renunțare la conversie;
3. Desemneze ca agent de 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.



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 ulterioară cu cel puțin 10 zile lucrătoare datei Adunării Generale a Acționarilor.

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

## CAPITOLUL IX MODIFICAREA FORMEI JURIDICE, DIZOLVAREA, LICHIDAREA, LITIGII

### Art.23 Modificarea formei juridice

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

### Art. 24. Dizolvarea Societății

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

- a) Imposibilitatea realizării obiectului de activitate al Societății;
- b) Declararea nulității Societății;
- c) Insolvabilitatea și falimentul Societății;
- d) Reducerea numărului de acționari sub 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 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  
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 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 „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 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;
- CAEN 4322 Lucrări de instalații sanitare, încălzire și de aer condiționat;
- CAEN 4329 Alte lucrări de instalații pentru construcții;
- CAEN 4511 Comerț cu autoturisme și autovehicule ușoare (sub 3,5 tone);
- CAEN 4519 Comerț cu alte autovehicule ;
- CAEN 4520 Întreținerea și repararea autovehiculelor ;
- CAEN 4618- Intermedieri in comertul specializat in vanzarea produselor cu caracter specific, n.c.a.;
- CAEN 4619 Intermedieri in comertul cu produse diverse;
- CAEN 4636 Comert cu ridicata al zaharului, ciocolatei si produselor zaharoase;
- CAEN 4638- Comert cu ridicata specializat al altor alimente, inclusiv peste, crustacee si moluste;
- CAEN 4639- Comert cu ridicata nespecializat de produse alimentare, bauturi si tutun;
- CAEN 4645 Comerț cu ridicata al produselor cosmetice și de parfumerie;
- CAEN 4646 Comerț cu ridicata al produselor farmaceutice;
- CAEN 4675 Comerț cu ridicata al produselor chimice;
- CAEN 4676 Comerț cu ridicata al altor produse intermediare ;
- CAEN 4741 Comerț cu amănuntul al calculatoarelor, unităților periferice și software-ului în magazine specializate;
- CAEN 4742 Comerț cu amănuntul al echipamentului pentru telecomunicații în magazine specializate;
- CAEN 4753 Comerț cu amănuntul al covoarelor, carpetelor, tapetelor și a altor acoperitoare de podea, în magazine specializate;
- CAEN 4759 Comerț cu amănuntul al mobilei, al articolelor de iluminat și al articolelor de uz casnic n.c.a., în magazine specializate;
- CAEN 4764 Comerț cu amănuntul al echipamentelor sportive, în magazine specializate;

- CAEN 4765 Comerț cu amănuntul al jocurilor și jucăriilor, în magazine specializate;
- CAEN 4771 Comerț cu amănuntul al îmbrăcăminteii, în magazine specializate;
- CAEN 4773 Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate;
- CAEN 4774 Comerț cu amănuntul al articolelor medicale și ortopedice, în magazine specializate;
- CAEN 4776 Comerț cu amănuntul al florilor, plantelor și semințelor; comerț cu amănuntul al animalelor de companie și a hranei pentru acestea, în magazine specializate;
- CAEN 4777 Comerț cu amănuntul al ceasurilor și bijuteriilor, în magazine specializate;
- CAEN 4778 Comerț cu amănuntul al altor bunuri noi, în magazine specializate;
- CAEN 4779 Comerț cu amănuntul al bunurilor de ocazie vândute prin magazine;
- CAEN 4939 Alte transporturi terestre de călători n.c.a ;
- CAEN 4941 Transporturi rutiere de mărfuri ;
- CAEN 4942 Servicii de mutare;
- CAEN 5210 Depozitari;
- CAEN 5221 Activități de servicii anexe pentru transporturi terestre;
- CAEN 5224 Manipulări;
- CAEN 5229 Alte activități anexe transporturilor;
- CAEN 5320 Alte activități poștale și de curier;
- CAEN 5811 Activități de editare a cărților;
- CAEN 5812 Activități de editarea de ghiduri, compendii, liste de adrese similare;
- CAEN 5813 Activități de editare a ziarelor;
- CAEN 5814 Activități de editare a revistelor și periodicelor;
- CAEN 5819 Alte activități de editare;
- CAEN 5821 Activități de editare a jocurilor de calculator;
- CAEN 5829 Activități de editare a altor produse software ;
- CAEN 5920 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 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;
- CAEN 9101 Activități ale bibliotecilor și arhivelor;
- CAEN 9511 Repararea calculatoarelor și echipamentelor periferice.

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

Registruul Comerțului : J40/363/1991 - Cod Unic : RO 336206 - IBAN RO65FTSB6448700041001RON in RON, BNP Paribas – sucursala Bucuresti

## 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 ACTCONSTITUTIV.

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 cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate ale Societății, mai puțin creanțele, la data încheierii actului juridic;
- j) Aprobarea actelor juridice privind închirierea de active corporale ale Societății încheiate pentru o perioadă mai mare de 1 an, a căror valoare individuală sau cumulativă față de același co-contractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat, depășește 20% din valoarea activelor imobilizate ale Societății, mai puțin creanțele la data încheierii actului juridic;
- k) Aprobarea contractelor de asociere care urmează a fi încheiate de către Societate, dacă aceste contracte se încheie o perioadă mai mare de 1 an, a căror valoare individuală sau cumulativă față de același co-contractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat, depășește 20% din valoarea activelor imobilizate ale Societății, mai puțin creanțele la data încheierii actului juridic;
- l) Aprobarea oricărei modificări a ACTULUI CONSTITUTIV al Societății. În acest caz, înainte de convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor pentru modificarea ACTULUI CONSTITUTIV al Societății, proiectul de modificare va fi comunicat CNVM și pieței reglementate pe care sunt 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.

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 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 deținere a ședinței (prezența fizică sau prin mijloace de comunicare la distanță), precum și ordinea de zi a acesteia.

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

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

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

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

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

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

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

16.6. Se socotesc a fi prezenți la ședință și acei administratori care participă la ședință prin intermediul mijloacelor de comunicare ce permit identificarea acestora: telefon, 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 juridică a Societății va putea fi modificată prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor.

## Art. 24. Dizolvarea Societății

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

- a) Imposibilitatea realizării obiectului de activitate al Societății;
- b) Declararea nulității Societății;
- c) Insolvabilitatea și falimentul Societății;
- d) Reducerea numărului de acționari sub 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, române 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 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/ împuternicit





**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., 3<sup>rd</sup> 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.

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.

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, aş 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.

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

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

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.

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.

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,.

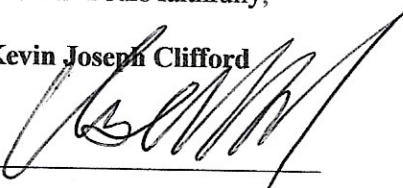
This resignation letter shall be effective as of 10 February 2023.

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

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.

	Al 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.

# Zentiva SA

Situatii financiare

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2023

Pregatite in conformitate cu  
Ordinul Ministerului Finantelor Publice 2844/2016,  
pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu  
Standardele Internationale de Raportare Financiara cu modificarile ulterioare



## CUPRINS

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL .....	3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE .....	4
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU .....	5
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE .....	7
1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE .....	8
2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE .....	9
3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE .....	23
4. STANDARDE, AMENDAMENTE SI INTERPRETARI NOI ALE STANDARDELOR .....	24
5. VANZARI DE BUNURI SI SERVICII SI CHELTUIELI CU MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE .....	27
6. ALTE VENITURI / ALTE CHELTUIELI SI AJUSTARI .....	29
7. IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI IMPOZITUL AMANAT .....	32
8. REZULTAT PE ACTIUNE .....	33
9. IMOBILIZARI CORPORALE SI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR .....	34
10. IMOBILIZARI NECORPORALE .....	38
11. FONDUL COMERCIAL SI RELATII CU CLIENTII .....	38
12. STOCURI .....	40
13. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE; AVANSURI SI CHELTUIELI IN AVANS .....	41
14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR .....	43
15. CASH POOLING - CREANTE PARTI AFILIATE .....	43
16. CAPITALUL EMIS SI REZERVE .....	44
17. DIVIDENDE DISTRIBUITE SI PLATITE .....	45
18. PROVIZIOANE .....	46
19. PLANURI DE PENSII SI DE ALTE BENEFICII POSTANGAJARE .....	47
20. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (CURENTE) .....	49
21. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE .....	50
22. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE .....	53
23. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE .....	55
24. CHELTUIELI CU AUDITORUL STATUTAR .....	58
25. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE .....	58



**ZENTIVA SA****SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt prezentate in RON, cu exceptia cazurilor in care este precizat altfel)*

<b>SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL</b>	<b>Note</b>	<b>2023 RON</b>	<b>2022 RON</b>
Venituri din vanzare de bunuri	5.1	894.066.595	704.706.902
Venituri din prestari servicii	5.1	59.566.489	54.923.968
<b>Venituri</b>	<b>5.1</b>	<b><u>953.633.084</u></b>	<b><u>759.630.870</u></b>
Alte venituri din exploatare	6.1	395.084	3.366.161
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs		18.373.825	9.170.800
Materiile prime, marfuri, consumabilele folosite si utilitati	5.2	(451.621.314)	(370.732.616)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	6.5	(162.197.973)	(135.032.946)
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	9 - 11	(31.701.874)	(30.296.757)
Cheltuieli de marketing si publicitate	6.6	(9.924.589)	(5.968.891)
Reversari din / (cheltuieli cu) provizioane	18, 19	1.117.499	(3.205.975)
Alte cheltuieli de exploatare	6.2	(133.558.810)	(140.600.303)
<b>Profit operational</b>		<b><u>184.514.933</u></b>	<b><u>86.330.344</u></b>
Venituri financiare	6.4	41.829.109	35.258.118
Cheltuieli financiare	6.3	(4.518.761)	(6.603.544)
<b>Profit inainte de impozitul pe profit</b>		<b><u>221.825.281</u></b>	<b><u>114.984.918</u></b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7	(29.209.449)	(15.519.714)
<b>Profit net al exercitiului financiar (A)</b>		<b><u>192.615.832</u></b>	<b><u>99.465.204</u></b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>			
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate in profit sau pierdere in perioadele urmatoare:			
Impact din reevaluarea cladirilor si terenurilor	9.1	-	10.884.283
Impact impozit amanat aferent pensiei/reevaluarii recunoscut in capitaluri proprii	7.2	174.384	(1.741.485)
Alte elemente ale rezultatului global	19	(882.309)	(26.037)
<b>Alte elemente ale rezultatului global, net de impozite (B)</b>		<b><u>(707.925)</u></b>	<b><u>9.116.761</u></b>
<b>Rezultatul global al exercitiului financiar (A) + (B)</b>		<b><u>191.907.906</u></b>	<b><u>108.581.965</u></b>
<b>Rezultat net pe actiune (RON / actiune)</b>	8	<b><u>0,28</u></b>	<b><u>0,14</u></b>

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 58 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu hotararea Consiliului de Administratie din data de 27 martie 2024.

**Administrator,**  
Simona Cocos

**Intocmit,**  
Daniel Nitulescu  
Director Financiar

Semnatura  
Stampila unitatii

Semnatura

**ZENTIVA SA**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
**la 31 decembrie 2023**

(toate sumele sunt prezentate in RON, cu exceptia cazurilor in care este precizat altfel)

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	Note	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
<b>Active</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale	9.1	220.505.720	212.594.512
Avansuri pentru echipamente	9.1	8.652.051	5.907.878
Drepturi de utilizare a activelor	9.2	21.092.139	18.681.887
Fond comercial	11	11.649.100	11.649.100
Relatii cu clientii	11	16.925.260	20.374.470
Alte imobilizari necorporale	10	2.948.351	3.114.287
<b>Total imobilizari necorporale</b>		<b>31.522.711</b>	<b>35.137.857</b>
		<b>281.772.621</b>	<b>272.322.135</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	12	191.883.609	173.060.231
Creante comerciale si alte creante curente	13	410.875.837	151.446.752
Avansuri si cheltuieli in avans	13	3.847.896	13.642.385
Cash pooling - creante parti afiliate	15	583.820.497	583.511.187
Numerar si echivalente de numerar	14	27.302.728	11.190.679
		<b>1.217.730.566</b>	<b>932.851.234</b>
<b>Total active</b>		<b>1.499.503.187</b>	<b>1.205.173.370</b>
<b>Capital propriu</b>			
Capital subscris	16	69.701.704	69.701.704
Prime de capital	16	24.964.506	24.964.506
Rezerve legale si alte rezerve	16	155.961.510	146.399.175
Rezerva din reevaluare	16	67.069.892	67.069.892
Rezultat reportat	16	873.564.853	691.219.282
<b>Total capital propriu</b>		<b>1.191.262.465</b>	<b>999.354.559</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Datorii contractuale	5.1	-	4.282.372
Datorii privind beneficiile angajatilor	19	7.173.565	5.947.909
Datorii privind impozitele amanate	7.2	5.556.704	7.138.545
Datorii pe termen lung aferente contractelor de leasing	9.2	13.894.126	12.999.385
Provizioane	18	1.265.568	1.265.568
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>27.889.963</b>	<b>31.633.780</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii contractuale	5.1	4.623.319	4.070.598
Datorii comerciale si alte datorii	20	210.988.922	115.095.577
Datorii privind impozitul pe profit	7.1	7.641.646	3.028.357
Datorii aferente contractelor de leasing	9.2	7.261.482	5.811.596
Alte datorii curente	20	46.251.580	41.593.377
Provizioane	18	3.583.810	4.585.527
<b>Total datorii curente</b>		<b>280.350.759</b>	<b>174.185.032</b>
<b>Total datorii</b>		<b>308.240.722</b>	<b>205.818.811</b>
<b>Total capital propriu si datorii</b>		<b>1.499.503.187</b>	<b>1.205.173.370</b>

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 58 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu hotararea Consiliului de Administratie din data de 27 martie 2024.

Administrator,  
Simona Cocos

Intocmit,  
Daniel Nitulescu  
Director Financiar

Semnatura  
Stampila unitatii

Semnatura

**ZENTIVA SA**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023**  
*(toate sumele sunt prezentate in RON, cu exceptia cazurilor in care este precizat altfel)*

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**

**2023**

	<b>Capital social</b>	<b>Prime de emisiune</b>	<b>Rezerve legale si alte rezerve</b>	<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>Rezultat reportat</b>	<b>Total</b>
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2023</b>	<b>69.701.704</b>	<b>24.964.506</b>	<b>146.399.175</b>	<b>67.069.892</b>	<b>691.219.282</b>	<b>999.354.559</b>
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	-	192.615.832	192.615.832
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>						
Impact impozit amanat al altor elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	174.383	174.383
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(882.308)	(882.308)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(707.925)</b>	<b>(707.925)</b>
<b>Rezultatul global total al exercitiului financiar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>191.907.906</b>	<b>191.907.906</b>
Rezerva pentru profit reinvestit	-	-	9.562.335	-	(9.562.335)	-
<b>Sold final la 31 decembrie 2023</b>	<b>69.701.704</b>	<b>24.964.506</b>	<b>155.961.510</b>	<b>67.069.892</b>	<b>873.564.853</b>	<b>1.191.262.465</b>

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 58 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu hotararea Consiliului de Administratie din data de 27 martie 2024.

**Administrator,**  
Simona Cocos

Semnatura  
Stampila unitatii

**Intocmit,**  
Daniel Nitulescu  
Director Financiar

Semnatura

**ZENTIVA SA**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PRORIU**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022**  
*(toate sumele sunt prezentate in RON, cu exceptia cazurilor in care este precizat altfel)*

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**

**2022**

	<b>Capital social</b>	<b>Prime de emisiune</b>	<b>Rezerve legale si alte rezerve</b>	<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>Rezultat reportat</b>	<b>Total</b>
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2022</b>	<b>69.701.704</b>	<b>24.964.506</b>	<b>121.743.815</b>	<b>57.927.094</b>	<b>616.435.475</b>	<b>890.772.593</b>
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	-	99.465.204	99.465.204
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>						
Crestere a rezervei din reevaluare	-	-	-	10.884.283	-	10.884.283
Impact impozit amanat asupra rezervei din reevaluare	-	-	-	(1.741.485)	-	(1.741.485)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(26.037)	(26.037)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.142.798</b>	<b>(26.037)</b>	<b>9.116.761</b>
<b>Rezultatul global total al exercitiului financiar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.142.798</b>	<b>99.439.167</b>	<b>108.581.965</b>
Rezerva pentru profit reinvestit	-	-	24.655.360	-	(24.655.360)	-
<b>Sold final la 31 decembrie 2022</b>	<b>69.701.704</b>	<b>24.964.506</b>	<b>146.399.175</b>	<b>67.069.892</b>	<b>691.219.282</b>	<b>999.354.559</b>

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 58 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu hotararea Consiliului de Administratie din data de 27 martie 2024.

**Administrator,**  
Simona Cocos

Semnatura  
Stampila unitatii

**Intocmit,**  
Daniel Nitulescu  
Director Financiar

Semnatura

**ZENTIVA SA****SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt prezentate in RON, cu exceptia cazurilor in care este precizat altfel)*

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare:</b>			
Profit inainte de impozitare		221.825.281	114.984.918
Depreciere si amortizare	9, 10, 11	30.772.848	30.893.505
Depreciere aferenta imobilizarilor corporale	9.1	929.026	-
Impactul reevaluarii asupra imobilizarilor corporale		-	(596.748)
Provizioane pentru depreciere create comerciale si alte create	13, 15	251.807	(1.823.546)
Miscare in provizioane pentru deprecierea stocurilor	12	(4.848.676)	(9.351.919)
Miscare in provizioane pentru riscuri si cheltuieli	18	(1.001.717)	790.168
Pierdere din vanzarea de active imobilizate	6.1	24.897	28.423
Avansuri vechi platite furnizorilor si datorii comerciale trecute pe cheltuiala, net		-	(212.678)
Venituri din dobanzi	6.4	(37.877.564)	(31.614.121)
Cheltuieli cu dobanzile	6.3	1.380.300	437.136
<b>Profit din exploatare, inainte de modificarea elementelor de capital circulant</b>		<b>211.456.202</b>	<b>103.535.137</b>
Variatia stocurilor		(13.974.701)	(39.145.176)
Variatia in create comerciale,alte create si avansuri		(252.630.576)	(63.228.667)
Variatia in datorii comerciale si alte datorii		96.715.915	35.066.115
Dobanzi platite		(1.380.300)	(437.136)
<b>Numerar generat din activitatea operationala</b>		<b>40.186.540</b>	<b>35.790.274</b>
Impozit pe profit platit	7.1	(26.003.618)	(15.199.349)
<b>Numerar net generat din activitatea operationala</b>		<b>14.182.922</b>	<b>20.590.925</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investitii</b>			
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale	9.1, 10	(28.319.718)	(27.415.096)
Miscari in cash pooling create parti afiliate		(309.310)	(70.877.522)
Dobanzi incasate		37.877.564	31.614.121
<b>Numerar net din / (utilizat) in activitatea de investitii</b>		<b>9.248.537</b>	<b>(66.678.496)</b>
<b>Fluxuri de numerar utilizat in activitatile de finantare</b>			
Dividende platite		-	-
Plati aferente contractelor de leasing	9.2	(7.319.410)	(5.319.378)
<b>Numerar net utilizat in activitatea de finantare</b>		<b>(7.319.410)</b>	<b>(5.319.378)</b>
Crestere (descrestere) neta in numerar si echivalente de numerar		16.112.049	(51.406.949)
<b>Numerar la inceputul perioadei 1 ianuarie</b>		<b>11.190.679</b>	<b>62.597.628</b>
<b>Numerar la sfarsitul perioadei 31 decembrie</b>		<b>27.302.728</b>	<b>11.190.679</b>

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 58 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu hotararea Consiliului de Administratie din data de 27 martie 2024.

**Administrator,**  
Simona Cocos

**Intocmit,**  
Daniel Nitulescu  
Director Financiar

Semnatura  
Stampila unitatii

Semnatura

## **1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE**

Aceste situatii financiare ale Zentiva SA ("Societatea") pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 sunt autorizate pentru a fi emise in conformitate cu Hotararea Consiliului de Administratie din data de 27 martie 2024.

Societatea, denumita anterior SICOMED SA Bucuresti ("Sicomed") a fost infiintata in 1962 ca Intreprinderea de Medicamente BUCURESTI ("IMB"). Sediul actual al Societatii este B-dul Theodor Pallady nr. 50, Bucuresti. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J40/363/1991.

In 1990, Sicomed a devenit societate pe actiuni, prin incorporarea si preluarea intregului patrimoniu al fostei IMB in conformitate cu Decizia Guvernului. Capitalul social initial a fost rezultatul diferentei dintre active, inclusiv evaluari specifice a terenului si cladirilor donate de catre Stat Societatii, in conformitate cu Decizia Guvernului, si pasivele detinute la aceeasi data.

In octombrie 2005, pachetul majoritar de actiuni al societatii a fost achizitionat de catre Zentiva Group (un grup din industria farmaceutica ce opereaza in Europa Centrala si de Est), prin achizitia actiunilor in entitatea Venoma Holdings Limited. Grupul Zentiva are control asupra operatiunilor Societatii.

Incepand cu 24 ianuarie 2006, Societatea si-a schimbat numele din Sicomed SA in Zentiva SA.

Incepand cu 11 martie 2009, s-a produs o modificare in structura actionariatului la nivel de grup (Sanofi Aventis a achizitionat 97% din actiunile Zentiva NV - parinte al Societatii).

Obiectul principal de activitate al Societatii este productia si comercializarea de preparate si medicamente pentru uz uman.

Incepand cu anul 2007, a fost luata o decizie la nivel de Zentiva Group, in urma careia Societatea si-a inceput operatiunile de comercializare prin subsidiara din Romania si anume Zentiva International (entitate incorporata in Slovacia) ("ZIRO") iar ca rezultat, piata romaneasca (i.e. distribuitorii) a fost aprovizionata cu produsele Societatii prin ZIRO. Incepand cu 1 octombrie 2011 vanzarile sunt efectuate direct prin entitatea Sanofi Romania SRL iar dupa aceasta data, Ziro a devenit o entitate fara activitate care urma a fi lichidata.

In 20 februarie 2018, Zentiva SA a lansat oferta publica de cumparare de catre Zentiva NV a actiunilor detinute de catre actionarii minoritari in procent de 18,4067% la pretul de cumparare de 3,50 RON / actiune. Oferta publica de cumparare a fost incheiata la data de 5 aprilie 2018. In urma acestei actiuni de rascumpare a actiunilor, au fost achizitionate in principal actiunile detinute de KJK Fund II, Fondul de pensii facultative NN Activ, Fondul de pensii Facultative NN Optim si Fondul de Pensii Administrat Privat NN.

La sfarsitul lunii octombrie 2016, Grupul Sanofi a anuntat, dupa o analiza a tuturor optiunilor disponibile, initierea procesului de separare a diviziei sale de medicamente generice din Europa.

Incepand cu aceasta data, Zentiva SA a fost inclusa in acest proces de separare, proces care a fost finalizat la data de 30 septembrie 2018, cand Advent International NV a achizitionat divizia de medicamente generice din Europa a Grupului Sanofi.

Incepand cu 1 septembrie 2018, Sanofi Romania SRL care era distribuitorul pe piata din Romania a medicamentelor generice produse de Zentiva SA pana la aceasta data, a transferat activitatea de distributie catre Zentiva SA, in baza contractului de transfer a activitatii de distributie, contract care a fost aprobat in data de 7 martie 2019 de catre Adunarea Generala a Actionarilor a Zentiva SA.

Ca urmare, Zentiva a inceput distributia directa pe piata din Romania a medicamentelor generice produse in Romania cat si a unor medicamente importate de la alte entitati din Grup. Distributia pe piata locala se face prin intermediul distribuitorilor locali – pentru mai multe detalii a se vedea comentariile incluse in Nota 11 – Fondul comercial si relatii cu clientii.

## **1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE (continuare)**

Societatea are actiunile listate la Bursa de Valori Bucuresti.

Societatea nu are investitii in subsidiare sau in entitati asociate la data de 31 decembrie 2023. Societatea face parte dintr-un grup si este la randul sau consolidata in Situatiile financiare ale grupului, societatea mama la nivel consolidat fiind Al Sirona (Luxembourg) Acquisition S.a.r.l.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE**

### ***Declaratie de conformitate***

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr.2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme 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. Aceste prevederi sunt in conformitate cu prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana, cu exceptia prevederilor IAS 21 Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar cu privire la moneda functionala, a prevederilor IAS 20 Contabilitatea subventiilor guvernamentale cu privire la recunoasterea veniturilor din certificate verzi, cu exceptia IFRS 15 - Venituri din contractele cu clientii cu privire la veniturile din taxe de conectare la reseaua de distributie. In scopul intocmirii acestor situatii financiare, in conformitate cu prevederile legislative din Romania, moneda functionala a Societatii este considerata a fi Leul Romanesc (RON).

### **2.1 Continuitatea 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 al exercitiului de 192.615.832 RON (2022: 99.465.204 RON).

Bugetul pregatit de conducerea Societatii pentru anul 2024, indica fluxuri de numerar pozitive din activitatile de exploatare, o crestere in vanzari si profitabilitate din distributia directa pe piata din Romania a medicamentelor generice produse local cat si a celor importate de la alte entitati din Grupul din care face parte in prezent Societatea.

Razboiul din Ucraina si sanctiunile aferente impotriva Federatiei Ruse au un impact continuu asupra economiilor europene si la nivel global. Entitatea nu are nicio expunere directa semnificativa in Ucraina, Rusia sau Belarus sau Gaza/Hamas. Cu toate acestea, impactul asupra situatiei economice generale poate necesita revizuirea periodica a anumitor ipoteze si estimari (costul energiei, costul materiilor prime si impactul general al presiunii inflatiei).

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.



## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

### **2.2 Principii, politici si metode contabile**

In cele ce urmeaza sunt descrise politicile contabile materiale, aplicate de catre Societate in pregatirea situatiilor sale financiare:

#### **➤ Conversii valutare**

Situatiile financiare ale Societatii sunt prezentate in RON, care este si moneda functionala.

Tranzactiile in valuta sunt convertite in RON folosind cursul de schimb valabil la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare exprimate in valuta la sfarsitul perioadei, sunt evaluate in RON folosind cursul de schimb valabil la data incheierii exercitiului financiar global. Castigurile si pierderile realizate sau nerealizate sunt inregistrate in contul de profit si pierdere. Cursul de schimb la 31 decembrie 2023 a fost 4,9746 RON / EUR si 4,4958 RON / USD. Cursul de schimb 31 decembrie 2022 a fost 4,9474 RON / EUR si 4,6346 RON / USD.

Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, intre cursul de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta sau cursul la care au fost raportate in situatiile financiare anterioare si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului fiscal, se inregistreaza, la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

#### **➤ IFRS 15 Venituri din contracte cu clientii**

IFRS 15 Venituri din contracte cu clientii stabileste un model in cinci pasi pentru a recunoaste si inregistra veniturile rezultate din contractele cu clientii. In conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute in suma care reflecta contravaloarea la care o entitate se asteapta sa aiba dreptul in schimbul transferului de bunuri sau servicii catre client.

#### ***Venituri din vanzare de bunuri***

In conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci cand controlul asupra bunurilor este transferat clientului la o suma care reflecta contravaloarea la care Societatea se asteapta sa aiba dreptul in schimbul bunurilor. Societatea livreaza bunuri (in principal medicamente generice) in conditii contractuale bazate pe conditii de livrare acceptate la nivel international (INCOTERMS). Momentul in care clientul obtine controlul asupra bunurilor este considerat a fi in mod substantial acelasi pentru majoritatea contractelor Societatii conform IFRS 15.

Societatea a concluzionat ca venitul ar trebui recunoscut la un moment in timp, moment in care controlul activului este transferat clientului, anume in general la livrarea bunurilor.

#### ***Contraprestatia variabila***

Unele contracte cu clientii presupun reduceri de volum, reduceri financiare, reduceri comerciale de pret sau dreptul de retur pentru defecte de calitate. In prezent, veniturile obtinute din aceste vanzari sunt recunoscute pe baza pretului specificat in contract, nete de retururi si provizioane pentru diminuari de venituri, reduceri comerciale si reduceri de volum inregistrate in baza contabilitatii de angajamente atunci cand se poate face o estimare rezonabila a ajustarilor veniturilor.

In conformitate cu IFRS 15, este necesara estimarea contraprestatiei variabile la inceputul contractului. Veniturile sunt recunoscute in masura in care este foarte probabil ca o reversare semnificativa a valorii veniturilor cumulate recunoscute sa nu aiba loc. In consecinta, pentru acele contracte pentru care Societatea nu este in masura sa faca o estimare rezonabila a reducerilor, venitul este recunoscut mai devreme decat atunci cand perioada de retur trece sau cand se poate face o estimare rezonabila. Pentru a estima contraprestatia variabila la care ar urma sa aiba dreptul, Societatea a aplicat metoda valorii preconizate. In acelasi timp, cazurile de reclamatii privind calitatea (drepturi de retur) sunt izolate si nesemnificative, pe baza informatiilor din perioade trecute astfel incat Societatea nu poate efectua o estimare rezonabila pentru astfel de reversari de venituri la finalul anului.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

### ***Consideratii legate de actiunea in nume propriu si cea in calitate de mandatar***

In conformitate cu IFRS 15, evaluarea se bazeaza pe criteriul daca Societatea controleaza bunurile specifice inainte de a le transfera clientului final, mai degraba decat daca are expunere la riscuri si recompense semnificative asociate vanzarii de bunuri. Societatea a concluzionat ca actioneaza in nume propriu in cea mai mare parte a relatiilor contractuale de vanzari, deoarece este debitorul principal in toate contractele de venituri, are dreptul de a stabili pretul si este expusa riscurilor aferente stocurilor. In cazul specific al acelor aranjamente contractuale in care Societatea nu controleaza bunurile inainte de a le transfera clientului final, aceasta are calitatea de mandatar.

### ***Recunoasterea veniturilor din obligatii de prestare distincte***

Societatea a analizat contractele sale cu clientii pentru a-si determina toate obligatiile de prestare, si nu a identificat nici o noua obligatie de prestare care ar trebui contabilizata distinct in conformitate cu IFRS 15.

Societatea presteaza diverse servicii ca si activitate secundara. Venitul este evaluat la valoarea preconizata a contraprestatiei primite sau de primit. In conformitate cu IFRS 15, contravaloarea totala din contractele de servicii se alocata tuturor serviciilor pe baza preturilor lor de vanzare individuale. Preturile de vanzare individuale se stabilesc pe baza preturilor de lista la care Societatea presteaza serviciile respective in tranzactii separate. Pe baza evaluarii Societatii valoarea alocata in baza preturilor de vanzare individuale relative ale serviciilor si preturile de vanzare individuale ale serviciilor sunt in mare masura similare.

### **Venituri din prestari servicii**

Societatea este angajata in furnizarea anumitor servicii de suport companiilor afiliate (ex. clientilor sai). Veniturile din aceste contracte sunt recunoscute atunci cand controlul serviciilor este transferat catre client la o valoare care reflecta contraprestatia pe care societatea se asteapta sa o primeasca in schimbul acestor servicii.

Societatea recunoaste veniturile din aceste servicii de-a lungul timpului, pe masura prestarii serviciilor pana la indeplinirea completa a serviciului, deoarece clientul primeste si consuma simultan beneficiile oferite de Societate. In cazul in care contractele includ onorarii pentru diferite activitati prestate, veniturile sunt recunoscute in suma la care Societatea are dreptul de a factura. Veniturile aferente serviciilor prestate sunt recunoscute in perioada in care serviciile au fost prestate pe baza situatiilor de lucrari efectuate, indiferent de momentul in care sunt platite sau primite, in conformitate cu estimarile efectuate.

#### **➤ Alte venituri din exploatare**

Ale venituri din exploatare includ venituri/castiguri din toate celelalte activitati de exploatare care nu sunt legate de activitatile obisnuite ale Societatii, cum ar fi castigurile/pierderile din vanzari de active, etc.

#### **➤ Veniturile din dobanzi**

Venitul din dobanzi se cumuleaza in timp, prin raportare la principal si la rata dobanzii efective aplicabile, adica rata care actualizeaza exact viitoarele incasari de numerar estimate de-a lungul duratei de viata anticipate a activului financiar la valoarea contabila neta a activului la data recunoasterii initiale. Veniturile din dobanzi sunt incluse in contul de profit si pierdere la venituri financiare.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

### ➤ **Impozite**

#### ***Impozitul pe profit curent***

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit curent pentru perioada curenta sunt evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata de la sau platita catre autoritatile fiscale. Ratele de impozitare si legile fiscale utilizate pentru calcularea sumelor sunt cele adoptate sau in mare masura adoptate la data de raportare de legislatia romaneasca.

Impozitul pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct in capitalurile proprii este recunoscut direct in capitalul propriu, nu in profit sau pierdere. Conducerea evalueaza periodic pozitiile prezentate in declaratiile fiscale cu privire la situatiile in care reglementarile aplicabile referitoare la impozitare sunt supuse interpretarii si constituie provizioane daca este cazul.

#### ***Impozitul amanat***

Impozitul amanat este prezentat aplicand metoda pasivului pentru diferentele temporare dintre bazele fiscale ale activelor si datoriilor si valoarea contabila a acestora in scopul raportarii financiare la data de raportare.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare impozabile, cu exceptia cazului in care:

- Datoria privind impozitul amanat provine din recunoasterea initiala a fondului comercial sau a unui activ sau a unei datorii intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila;
- Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare deductibile, pentru amanarea creditelor fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate, in masura in care este probabil sa fie disponibil un profit impozabil fata de care sa poata fi utilizate diferentele temporare deductibile si amanarea creditelor fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate, cu exceptia cazului in care;
- Creanta privind impozitul amanat aferenta diferentelor temporare deductibile provine din recunoasterea initiala a unui activ sau a unei datorii intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicate pentru perioada in care activul este realizat sau datoria este decontata, pe baza ratelor de impozitare (si a reglementarilor fiscale) care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la data de raportare.

Impozitul amanat privind elementele recunoscute in afara profitului sau pierderii este recunoscut in afara profitului sau pierderii. Elementele privind impozitul amanat sunt recunoscute in corelatie cu tranzactia suport la alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii.

Societatea compenseaza creantele si datoriile privind impozitul amanat in situatia pozitiei financiare, deoarece exista un drept legal de compensare pentru Societate sa compenseze creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul pe profit curent si impozitele amanate, intrucat acestea se refera la aceeasi autoritate fiscala.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

### ***Taxa pe valoare adaugata***

Veniturile, cheltuielile si activele sunt recunoscute la valoare neta de TVA, cu exceptia:

- Cazului in care taxa de vanzare aplicabila unei achizitii de active sau servicii nu este recuperabila de la autoritatea fiscala, in acest caz taxa de vanzare fiind recunoscuta ca parte a costului de achizitie a activului sau ca parte a elementului de cheltuiala, dupa caz;
- Creantelor si datoriilor prezentate la o valoare incluzand taxa de vanzare.

Valoarea neta a taxei de vanzare recuperabila de la sau de plata catre autoritatea fiscala este inclusa ca parte a creantelor si datoriilor in situatia pozitiei financiare.

### ➤ **Imobilizari corporale**

#### ***Recunoasterea initiala***

Imobilizarile corporale sunt evaluate la cost, net de amortizarea acumulata si / sau pierderile din depreciere cumulate, daca este cazul.

Acest cost include costul de inlocuire a imobilizarii corporale respective si costul indatorarii pentru proiectele de constructie pe termen lung, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere.

Cand parti semnificative ale imobilizarilor corporale trebuie inlocuite la anumite intervale, Societatea recunoaste partile respective ca active individuale cu durata utila de viata specifica si le amortizeaza corespunzator. De asemenea, la desfasurarea unei inspectii generale, costul acesteia este recunoscut in valoarea contabila a imobilizarii corporale ca o inlocuire, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere. Toate celelalte costuri cu reparatiile si intretinerea sunt recunoscute in profit sau pierdere cand sunt efectuate. Valoarea prezenta a costurilor preconizate pentru casarea activului dupa utilizarea sa este inclusa in costul activului respectiv daca sunt satisfacute criteriile de recunoastere a unui provizion.

Costul unei imobilizari corporale este format din:

- pretul sau de cumparare, inclusiv taxele vamale si taxele de cumparare nerambursabile, dupa deducerea reducerilor comerciale si a rabaturilor;
- orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locatia si starea necesara pentru ca acesta sa poata functiona in modul dorit de conducere;
- estimarea initiala a costurilor de demontare si de mutare a elementului si de reabilitare a amplasamentului unde este situat, obligatia pe care o suporta entitatea la dobandirea elementului sau ca o consecinta a utilizarii elementului pe o perioada anumita in alte scopuri decat cele de a produce stocuri in timpul acelei perioade.

#### ***Evaluarea ulterioara***

Terenurile si cladirile sunt evaluate la valoarea justa din care se scade amortizarea acumulata a cladirilor precum si pierderile de valoare recunoscute la data evaluarii. Evaluările sunt efectuate cu suficienta regularitate pentru a asigura ca valoarea justa a activelor reevaluate nu difera semnificativ de valoarea contabila neta.

Un surplus din reevaluare este inregistrat la alte elemente ale rezultatului global si creditat in rezerva din reevaluarea activelor, in cadrul capitalurilor proprii. Totusi, in masura in care acesta reverseaza un deficit din reevaluarea aceluiasi activ recunoscuta anterior in profit sau pierdere, cresterea este recunoscuta in profit sau pierdere. Un deficit din reevaluare este recunoscut in profit sau pierdere, daca nu compenseaza un surplus existent inregistrat anterior pentru acelasi activ, recunoscut in rezerva din reevaluare. In plus, amortizarea acumulata la data reevaluării este eliminata din valoarea contabila a activului si suma neta este tratata la valoarea reevaluată a activului. Rezerva din reevaluare care se refera la un activ vandut sau casat este transferata la rezultatul reportat in respectivul exercitiu financiar.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

Terenurile si cladirile detinute de Societate au fost reevaluate la 31 decembrie 2022 de catre un specialist independent in evaluare.

Celelalte categorii de imobilizari corporale sunt evaluate la cost istoric din care se reduce amortizarea si eventualele ajustari pentru depreciere.

### **Metoda de amortizarea imobilizarilor**

Amortizarea este calculata utilizand:

- metoda liniara pentru cladiri 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 utilizare**

Durata de utilizare economica este perioada de timp in care este asteptat ca activul sa fie folosit de catre o societate. Durata de utilizare economica pentru imobilizarile corporale a fost determinata de angajati specializati.

Terenurile nu se amortizeaza.

Duratele medii de utilizare pe categorii de imobilizari, sunt dupa cum urmeaza:

	<u>Ani</u>
Cladiri	30 – 50
Masini de productie	5 – 20
Vehicule de transport	5

Societatea estimeaza durata de viata a imobilizarilor corporale in concordanta cu rate de consum/ utilizare a acestor active. Valorile reziduale, durata de viata utila si metodele de amortizare a imobilizarilor corporale sunt revizuite la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar si ajustate in consecinta. In special, Societatea ia în considerare impactul legislatiei in materie de sanatate, siguranta si mediu la evaluarea duratei de viata utila preconizata si a valorilor reziduale estimate. De asemenea, Societatea ia in considerare aspectele legate de clima, inclusiv riscurile fizice si de tranzitie. Specific, Societatea determina daca legislatia si reglementarile referitoare la clima ar putea avea un impact asupra duratei de viata utila sau asupra valorilor reziduale, de exemplu, prin interzicerea sau limitarea utilizarii masinilor si echipamentelor pe baza de combustibili fosili ale Societatii sau prin impunerea unor cerinte suplimentare de eficienta energetica pentru cladirile de birouri și proprietatilor Societatii.

Un element de imobilizari corporale este derecunoscut la cedare sau cand nu se mai asteapta niciun beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea acestuia. Orice castig sau pierdere care rezulta din derecunoasterea unui activ (calculat(a) ca fiind diferenta dintre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a activului) este inclusa in profit sau pierdere cand activul este derecunoscut.

#### ➤ **Leasing**

Societatea evalueaza daca un contract este sau include un contract de leasing, la initierea contractului, adica, daca acel contract acorda dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei contravalori.

### **Societatea ca locatar**

Societatea aplica o abordare unica de recunoastere si evaluare pentru toate contractele de leasing, cu exceptia contractelor de leasing pe termen scurt si a contractelor de leasing pentru care activul suport are o valoare mica. Societatea recunoaste datorii de leasing pentru efectuarea platilor de leasing si active aferente dreptului de utilizare care reprezinta dreptul sau de utilizare a activelor suport.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

### **Active aferente dreptului de utilizare**

Societatea recunoaste un activ aferent dreptului de utilizare la data inceperii derularii contractului de leasing (adica data la care activul suport este disponibil pentru utilizare). Activele aferente dreptului de utilizare sunt evaluate la cost, mai putin orice amortizare acumulata si pierderi din depreciere cumulate si ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor de leasing. Costul activului aferent dreptului de utilizare include valoarea evaluarii initiale a datoriei de leasing, costurile directe initiale suportate si platile de leasing efectuate la sau inainte de data inceperii derularii, mai putin stimulentele primite in cadrul contractului de leasing.

Activele aferente dreptului de utilizare sunt amortizate folosind durata cea mai scurta dintre durata contractului de leasing si durata de viata utila estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

	<u>Ani</u>
Cladiri	3
Masini, unelte si echipamente	3 - 7

Daca dreptul de proprietate asupra activului suport se transfera Societatii la sfarsitul contractului de leasing sau costul reflecta exercitarea unei optiuni de cumparare, amortizarea se calculeaza folosind durata de viata utila estimata a activului.

Activul aferent dreptului de utilizare este, de asemenea, supus deprecierei conform politicii pentru deprecierea activelor nefinanciare descrise mai jos.

### **Datoriile de leasing**

La data inceperii derularii contractului de leasing, Societatea recunoaste datoria de leasing la valoarea actualizata a platilor de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Platile de leasing includ plati fixe (inclusiv plati fixe in fond) minus orice stimulente de leasing de primit, plati de leasing variabile care depind de un indice sau de o rata si sume preconizate sa fie platite in baza unor garantii aferente valorii reziduale. Platile de leasing includ, de asemenea, pretul de exercitare al unei optiuni de cumparare, daca Societatea are certitudinea rezonabila ca va exercita optiunea, precum si plata penalitatilor de reziliere a contractului de leasing, daca durata contractului de leasing reflecta exercitarea de catre Societate a unei optiuni de reziliere. Platile variabile de leasing care nu depind de un indice sau o rata sunt recunoscute ca si cheltuieli in perioada in care are loc evenimentul sau contextul care declanseaza aceasta plata.

La calcularea valorii actualizate a platilor de leasing, Societatea foloseste rata marginala de imprumut de la data inceperii derularii contractului de leasing, daca rata dobanzii implicita in contractul de leasing nu poate fi determinata imediat. Dupa data inceperii derularii, valoarea datoriilor de leasing este majorata pentru a reflecta dobanzile si redusa cu valoarea platilor de leasing efectuate. In plus, valoarea contabila a datoriilor de leasing este reevaluada daca exista o modificare a duratei contractului de leasing, o schimbare a platilor de leasing (de exemplu, modificari ale platilor de leasing viitoare rezultate din schimbarea indicelui sau a ratei utilizate pentru determinarea acelor plati) sau o modificare la evaluarea unei optiuni de cumparare a activului suport.

### **Contracte de leasing pe termen scurt si contracte de leasing pentru care activul suport are o valoare mica**

La 31 decembrie 2023 si 2022, Societatea nu are contracte de leasing pe termen scurt sau contracte de leasing pentru care activul suport are o valoare mica.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

### **➤ Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale dobandite separat sunt evaluate la recunoasterea initiala la cost. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt contabilizate la cost minus orice amortizare acumulata si orice pierderi din depreciere cumulate, daca exista. Imobilizarile necorporale generate intern, exclusiv costurile de dezvoltare capitalizate, nu sunt capitalizate si cheltuiala este reflectata in profit sau pierdere in momentul in care cheltuiala este efectuata.

Duratele de viata utila a imobilizarilor necorporale sunt evaluate ca fiind determinate sau nedeterminate.

Imobilizarile necorporale cu durata de viata utila determinata sunt amortizate pe durata de viata economica si evaluate pentru depreciere ori de cate ori exista indicii ale deprecierei imobilizarii necorporale. Perioada de amortizare si metoda de amortizare pentru o imobilizare necorporala cu o durata de viata utila determinata sunt revizuite cel putin la sfarsitul fiecărei perioade de raportare. Modificarile in duratele de viata utila preconizata sau in ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare incorporate in active sunt contabilizate prin modificarea metodei sau perioadei de amortizare, dupa caz, si sunt tratate ca modificari ale estimarilor contabile. Cheltuiala cu amortizarea imobilizarilor necorporale cu durate de viata utila este recunoscuta in profit sau pierdere si prezentata la randul „Depreciere, amortizare si pierderi de valoare”.

	<b>Ani</b>
Programe informatice	3
Cheltuieli de cercetare – dezvoltare	3
Relatii cu clientii	10
Licente	2 - 10

### **Cheltuieli de cercetare - dezvoltare**

Cheltuielile cu cercetarea sunt recunoscute drept cheltuiala atunci cand sunt efectuate. Cheltuielile cu dezvoltarea unui proiect individual sunt recunoscute ca imobilizari necorporale atunci cand Societatea poate demonstra:

- Fezabilitatea tehnica necesara finalizarii imobilizarii necorporale astfel incat aceasta sa fie disponibila pentru utilizare sau vanzare;
- Intentia sa de a finaliza imobilizarea necorporala si capacitatea de a o utiliza sau vinde;
- Modul in care imobilizarea necorporala va genera beneficii economice viitoare;
- Disponibilitatea resurselor pentru finalizarea imobilizarii;
- Capacitatea sa de a evalua fiabil cheltuielile din cursul dezvoltarii imobilizarii.

Amortizarea imobilizarilor necorporale incepe atunci cand dezvoltarea este finalizata si activul este disponibil in vederea vanzarii.



## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

### ***Fondul comercial si relatiile cu clientii***

Fondul comercial generat de o combinatie de intreprinderi este contabilizat la cost asa cum este acesta stabilit la data achizitiei afacerii minus pierderile din depreciere cumulate, daca exista. In scopul testului de depreciere, fondul comercial se alocă fiecărei unitati generatoare de numerar (sau grupurilor de unitati generatoare de numerar) care se asteapta sa beneficieze din sinergiile combinarii. O unitate generatoare de numerar careia i-a fost alocat un fond comercial este testata anual pentru depreciere sau mai des atunci cand exista un indiciu ca unitatea ar putea fi depreciata. Daca valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar este mai mica decat valoarea contabila a acesteia, deprecierea este alocata in primul rand pentru diminuarea valorii contabile a oricarui fond comercial alocat unitatii si apoi celorlalte active ale unitatii proportional cu valoarea contabila a fiecarui activ din unitate. Orice depreciere pentru fondul comercial este recunoscuta direct in profit sau pierdere la alte elemente ale rezultatului global. Deprecierea recunoscuta pentru fondul comercial nu poate fi reversata in perioadele urmatoare. La data vanzarii unitatii generatoare de numerar relevante, valoarea atribuabila a fondului comercial este inclusa in determinarea castigului sau a pierderii din vanzare.

Imobilizarile necorporale achizitionate ca parte a unei combinari de intreprinderi si recunoscute separat de fondul comercial sunt recunoscute initial la valoarea lor justa la data achizitiei (care este privita drept cost al acestora).

Fondul comercial si relatiile cu clientii ale Societatii sunt legate de transferul activitatii de distributie de la Sanofi Romania, ca parte a unui proces de separare derulat in 2018 de Grupul Sanofi, care a inclus transferul activitatii de distributie a genericelor de la Sanofi Romania la Zentiva. Perioada de amortizare pentru relatiile cu clientii a fost determinata sa fie de 10 ani.

### ***Derecunoasterea imobilizarilor necorporale***

O imobilizare necorporala este derecunoscuta la cedare sau atunci cand nu se mai preconizeaza nici un fel de beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa. Castigurile sau pierderile rezultate din derecunoasterea unei imobilizari necorporale, evaluate ca diferenta dintre incasarile nete din vanzare si valoarea contabila neta a activului, sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand activul este derecunoscut.

#### **➤ Instrumente financiare – recunoastere initiala si evaluare ulterioara**

##### **1) Activele financiare**

Activele financiare ale Societatii sunt clasificate ca active financiare la cost amortizat si reprezentate de cash pooling, creante comerciale si alte creante, numerar si echivalente de numerar.

Cu exceptia creantelor comerciale care nu contin o componenta de finantare semnificativa sau pentru care Societatea a aplicat solutia practica, Societatea evalueaza initial un activ financiar la valoarea sa justa plus costuri de tranzactie. Creantele comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Societatea a aplicat costul practic sunt evaluate la pretul de tranzactie determinat conform IFRS 15.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

Activele financiare la costul amortizat sunt evaluate ulterior pe baza metodei dobanzii efective (EIR) si sunt supuse unei deprecieri. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand activul este derecunoscut, modificat sau depreciat.

Pentru mai multe informatii referitoare la creante, a se vedea Nota 13 - Creante comerciale si alte creante. Creantele datorate in mai putin de 12 luni nu sunt actualizate.

### ***Derecunoasterea***

Un activ financiar (sau, daca este cazul, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci cand drepturile de a primi fluxurile de trezorerie decurgand din activ au expirat.

### **2) Deprecierea activelor financiare**

Societatea recunoaste un provizion pentru pierderile preconizate din creditare (ECL) pentru toate activele financiare. ECL se bazeaza pe diferenta dintre fluxurile de trezorerie contractuale datorate in conformitate cu contractul si toate fluxurile de numerar pe care Societatea se asteapta sa le primeasca, actualizate cu o aproximare a ratei dobanzii efective initiale a activului.

Societatea aplica o abordare simplificata in calcularea pierderilor preconizate (ECL). Prin urmare, Societatea nu urmareste modificarile riscului de credit, ci recunoaste, in schimb, un provizion pe baza datelor privind pierderile preconizate pe intreaga durata a vietii la fiecare data de raportare. Societatea analizeaza individual creantele si ia in considerare efectul garantiilor financiare primite de la asiguratorii in calculul de ECL.

### **3) Datorii financiare**

Datoriile financiare ale companiei constau in datorii comerciale si alte datorii. Acestea sunt recunoscute initial la valoarea justa, dupa deducerea costurilor de tranzactie direct atribuibile, daca exista. Ele sunt derecunoscute atunci cand datoria este stinsa, anulata sau expira.

### **4) Compensarea instrumentelor financiare**

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate si valoarea neta raportata in situatia pozitiei financiare numai daca exista in mod curent atat un drept legal de a compensa sumele recunoscute, cat si o intentie de decontare pe o baza neta sau de valorificare a activelor si de decontare a datoriilor in mod simultan.

#### **➤ Stocuri**

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, productia in curs de executie, semifabricatele, produsele finite, marfurile, piesele de schimb, materialele consumabile si ambalajele.

Costul stocurilor cuprinde toate cheltuielile de cumparare, costurile de productie (inclusiv toate costurile directe si indirecte imputabile in activitatea operationala a productiei) si alte costuri suportate in aducerea stocurilor la starea prezenta si in locatia lor.

Valoarea produselor finite si a celor in curs de executie include costul cu materia prima, manopera directa, costurile de productie directe si cheltuielile indirecte de productie, inclusiv amortizarea. Costurile de finantare (cheltuielile cu dobanda) nu sunt incluse in valoarea stocurilor.

Costul stocurilor se evalueaza pe baza costului mediu ponderat.

**2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

Stocurile sunt evaluate la valoarea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat in conditiile functionarii normale a afacerii mai putin costurile estimate de finalizare si costuri de vanzare. Societatea analizeaza periodic stocurile pentru a determina daca sunt deteriorate, inechitate, au miscare lenta sau daca valoarea realizabila neta a scazut, si face ajustarile necesare.

**➤ Deprecierea activelor nefinanciare**

Societatea evalueaza la fiecare data de raportare daca exista indicii de depreciere a unui activ. Daca exista indicii sau daca este necesara o testare anuala pentru deprecierea unui activ, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a activului respectiv. Valoarea recuperabila a unui activ reprezinta cea mai mare valoare dintre valoarea justa a unui activ (sau a unei unitati generatoare de numerar) minus costurile asociate vanzarii si valoarea sa de utilizare. Aceasta este determinata pentru un activ individual, cu exceptia cazului in care activul nu genereaza intrari de numerar care sunt in mare masura independente de acelea ale altor active sau grupuri de active. Cand valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este mai mare decat valoarea sa recuperabila, activul este considerat depreciat si valoarea sa contabila este scazuta pana la valoarea sa recuperabila.

La evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de trezorerie viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor actualizata utilizand o rata inainte de impozitare care sa reflecte evaluarile curente ale pietei privind valoarea-timp a banilor si riscurile specifice activului. La determinarea valorii juste minus costurile asociate vanzarii sunt luate in considerare tranzactii recente de pe piata, daca exista. Daca nu pot fi identificate astfel de tranzactii este utilizat un model de evaluare adecvat. Aceste calcule sunt coroborate prin multipli de evaluare, preturi cotate ale actiunilor pentru filialele listate sau alti indicatori disponibili privind valoarea justa.

Pierderea din deprecierea a activitatilor continue, este recunoscuta in profit sau pierdere in categoria cheltuielilor care corespund cu clasificarea activului depreciat, cu exceptia unei proprietati care a fost reevaluata anterior si reevaluarea a fost contabilizata la alte elemente ale rezultatului global. In acest caz, deprecierea este, de asemenea, recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global pana la valoarea oricarei reevaluari anterioare.

Fondul comercial este supus testarii anuale a deprecierei. In scopul testarii deprecierei, fondul comercial este alocat unitatii generatoare de numerar (CGU) care reprezinta segmentul unic raportabil al companiei (productia de medicamente). Valoarea recuperabila a CGU este determinata pe baza evaluarii valorii actualizate a viitoarelor fluxuri de numerar preconizate a fi derivate din CGU si este evaluata intern de catre conducere. Evaluarea ia in considerare proiectiile fluxurilor de numerar si planul de afaceri si se bazeaza pe experienta anterioara, precum si pe tendintele viitoare anticipate ale pietei. O rata de crestere pe termen lung este calculata si aplicata fluxurilor de trezorerie viitoare proiectate dincolo de perioada acoperita de planul de afaceri.

In fiecare perioada de raportare se face o evaluare pentru a determina daca exista indicatori ca pierderi din depreciere recunoscute anterior nu mai exista sau au scazut. Daca exista o astfel de indicatie, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a activului sau a unitatii generatoare de trezorerie. O pierdere din depreciere recunoscuta anterior este reversata numai daca a existat o schimbare in ipotezele utilizate pentru determinarea valorii recuperabile a mijlocului. Reversarea este limitata, astfel incat valoarea contabila a activului sa nu depaseasca valoarea sa recuperabila si sa nu depaseasca nici valoarea contabila pe care ar fi avut-o activul daca nu ar fi fost depreciat anterior. Asemenea reversare este recunoscuta in profit sau pierdere cu exceptia cazului in care activul a fost reevaluat, in acest caz, reversarea este tratata ca o crestere de reevaluare.

**➤ Numerar si depozite pe termen scurt**

Numerarul si depozitele pe termen scurt din situatia pozitiei financiare cuprind disponibilul in casa si la banci si depozitele pe termen scurt cu scadenta initiala intr-o perioada de trei luni sau mai mica care sunt detinute pentru a indeplini angajamentele de numerar pe termen scurt.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

Depozitele in numerar cu o scadenta initiala de trei luni sau mai putin care nu sunt detinute pentru a indeplini angajamentele de numerar pe termen scurt ale Societatii nu sunt considerate ca fiind echivalente de numerar ci creante.

In scopul situatiei fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar sunt formate din numerarul si depozitele pe termen scurt definite mai sus, net de descoperirile de cont restante.

### ➤ **Provizioanele**

#### **General**

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca pentru decontarea obligatiei sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice si valoarea obligatiei poate fi estimata credibil. In cazul in care Societatea preconizeaza ca un provizion ii va fi rambursat integral sau partial, de exemplu, in baza unui contract de asigurare, rambursarea este recunoscuta ca activ separat, dar numai in cazul in care rambursarea este aproape sigura. Cheltuiala aferenta oricarui provizion este prezentata in profit sau pierdere, net de orice rambursare.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

Daca efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizand o rata inainte de impozitare care sa reflecte, daca este cazul, riscurile specifice datoriei. Cand este aplicata actualizarea, majorarea provizionului ca efect al trecerii timpului este recunoscuta drept cost de finantare.

#### **Provizion de mediu**

Provizionul de mediu este recunoscut cand se produce contaminarea apelor si a solului si exista o obligatie legala de decontaminare, sau este recunoscut cand exista o obligatie implicita, daca politica Societatii este sa efectueze lucrari de decontaminare, chiar daca nu exista o obligatie legala (evenimentul trecut este contaminarea, iar asteptarile publice sunt create de politica Societatii).

Societatea are in plan sa efectueze remedieri ecologice care vor avea ca si efect monitorizarea solului si a apei din subteran.

Impactul aspectelor legate de clima, cum ar fi modificarile reglementarilor de mediu si alte reglementari relevante, este luat in considerare de Societate la estimarea provizionului pentru mediu.

#### **Provizioane pentru litigii**

Provizioanele pentru litigii sunt recunoscute cand managementul estimeaza ca probabile iesiri de numerar ca urmare a unor litigii nefavorabile.

### ➤ **Pensii si alte beneficii postangajare**

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in numele angajatilor sai pentru beneficii post-angajare (pensionare). Toti salariatii societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii cu exceptia beneficiilor la pensionare prezentate mai jos in aceasta nota si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariati, altele decat cele descrise mai jos:

Conform contractului colectiv de munca, Societatea acorda salariatilor la pensionare un numar variabil de salarii in functie de vechimea in cadrul societatii. Acesta este un plan de beneficii definite post-angajare.

**2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

La data pensionarii angajatii primesc o prima in functie de vechimea in cadrul Societatii dupa cum urmeaza:

- Pana la 10 de ani in cadrul Societatii, ½ salariu mediu brut la nivel de societate;
- Intre 10 - 20 de ani in cadrul Societatii, 1 salariu mediu brut la nivel de societate;
- Intre 20 - 30 de ani in cadrul Societatii, 2 salarii medii brute la nivel de societate;
- Peste 30 de ani in cadrul Societatii, 3 salarii medii brute la nivel de societate.

Suplimentar, la data la care angajatii implinesc 50 de ani, in cazul in care angajatii au implinit 5 ani de lucru continuu in companie, primesc o prima in functie de vechimea in cadrul Societatii dupa cum urmeaza (acestea fiind tratate ca si alte beneficii ale angajatilor pe termen lung):

- Intre 5 - 15 de ani in cadrul Societatii, ½ salariu mediu brut al angajatului;
- Peste 15 de ani in cadrul Societatii, un salariu mediu brut al angajatului.

Totodata, in functie de vechimea in Societate, angajatii primesc niste beneficii in sume fixe, care incep cu 400 RON la implinirea a 2 ani in Societate si ajung la 3.800 RON la implinirea a 36 ani in Societate.

Provizioanele pentru beneficiile post angajare si alte beneficii pe termen lung ale angajatilor se estimeaza pe baza prevederilor contractului colectiv de munca al Societatii, de catre actuari externi.

Societatea utilizeaza metoda evaluare actuariala a factorului de credit proiectat pentru evaluarea beneficiilor ulterioare angajarii si costul serviciilor curente conexe. Acest lucru implica utilizarea de ipoteze demografice despre angajatii viitori, actuali si despre fostii angajati care pot beneficia de beneficii (rata mortalitatii, rata plecarilor din Societate, etc.), precum si de ipoteze financiare (rata inflatiei, rata de crestere a salariului). In cazul in care sunt necesare modificari ale ipotezelor cheie, sumele beneficiilor postangajare pot fi afectate semnificativ.

Castigurile si pierderile actuariale aferente planului de beneficii postangajare sunt recunoscute integral in perioada in care apar, la alte elemente ale rezultatului global. Aceste castiguri si pierderi actuariale sunt recunoscute la rezultatul reportat si nu sunt reclasificate in profit sau pierdere in perioadele ulterioare.

Costurile serviciilor anterioare sunt recunoscute pe cheltuieli liniar, pe durata ramasa medie, pana cand beneficiile devin legitime. Costurile serviciilor anterioare sunt recunoscute imediat in cazul in care beneficiile au fost deja legitime, in urma introducerii sau modificarii planului de pensii. Cheltuiala cu dobanda este inclusa la profit sau pierdere, in categoria Cheltuieli financiare.

Politica Societatii pentru alte beneficii ale angajatilor pe termen lung este sa recunoasca castigurile si pierderile actuariale integral in perioada in care apar, in profit sau pierdere.

**➤ Parti afiliate**

Partile sunt considerate afiliate atunci cand una dintre ele are capacitatea de a controla/influenta semnificativ cealalta parte, prin detinere in proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau prin alta modalitate. Partile afiliate includ de asemenea, membrii conducerii, membrii consiliului de administratie si membrii a familiilor lor, partile care controleaza in comun alte companii, planuri de beneficii ulterioare angajarii pentru angajatii Societatii.

**➤ Rezultatul reportat**

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de 5% la rezerva legala, in limita a 20% din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Repartizarea profitului este realizata in consecinta in anul financiar urmator, ulterior aprobarii repartizarii in Adunarea Generala a Actionarilor, ex: valoarea dividendelor aprobate si constituirea altor rezerve conform reglementarilor legale.

➤ **Aspecte legate de clima**

In conformitate cu strategia UE de promovare a finantarii durabile, care a introdus cerinte de transparenta cu privire la modul in care participantii la piata financiara integreaza factorii ESG in procesele de adoptare a deciziilor de investitii, conducerea recunoaste importanta factorilor de mediu, sociali si de guvernanta (ESG) in crearea unei valori durabile pentru partile interesate ale Societatii. Societatea cunoaste impactul pe care il are fata de societate si fata de mediu si are o viziune clara asupra responsabilitatii noastre ca cetateni corporativi. Acesta este motivul pentru care s-a angajat sa adopte o strategie climatica extinsa pentru a limita cresterea temperaturii pana la jumatatea secolului la nu mai mult de 1,5 grade Celsius, asa cum este definit in Acordul de la Paris.

Actiunile sunt organizate in jurul celor 3 piloni - Oameni, Parteneri si Planeta. Societatea s-a angajat sa devina neutra din punct de vedere al emisiilor de dioxid de carbon din domeniile de aplicare 1 si 2 pana in 2030 si sa lucreze in directia optimizarii consumului de energie si de apa si investeste in economia circulara.

Societatea ia in considerare aspectele legate de clima in cadrul estimarilor si ipotezelor, daca este cazul. Aceasta evaluare include o gama larga de posibile efecte asupra Societatii, atat ca urmare a riscurilor fizice, cat si celor de tranzitie. Societatea este in curs de implementare a procesului de raportare pentru a monitoriza detaliat initiativele legate de planeta si impactul acestora in situatiile financiare. Costurile si cheltuielile in domeniul sustenabilitatii au fost raportate ca fiind efectuate in 2023. Proiectele aprobate si ipotezele si estimarile relevante deja cunoscute au fost incorporate in proiectiile privind fluxurile de numerar.

Chiar daca Societatea considera ca modelul sau de afaceri si produsele sale vor fi inca viabile dupa tranzitia catre o economie cu emisii reduse de carbon, aspectele legate de clima sporesc incertitudinea estimarilor si ipotezelor care stau la baza mai multor elemente prezentate in situatiile financiare. Desi riscurile legate de clima ar putea sa nu aiba in prezent un impact semnificativ asupra evaluarii, Societatea monitorizeaza atent schimbarile si evolutiile relevante, cum ar fi noi reglementari in domeniul climei. In special, Societatea ia in considerare impactul legislatiei in domeniul sanatatii, sigurantei si mediului sau al altor legi conexe in evaluarea duratei de viata utile preconizate si a valorilor reziduale estimate ale mijloacelor fixe, atunci cand estimeaza provizioanele pentru mediu sau cand realizeaza proiectiile privind fluxurile de numerar utilizate pentru evaluarea deprecierilor.

Initiativele legate de oameni fac parte integranta din operatiunile Societatii si nu necesita investitii unice semnificative legate de conformitate sau de incluziune si nu se asteapta sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale grupului.

Impactul potential al riscului de tranzitie legat de pilonii Parteneri si Planeta a fost analizat in contextul situatiilor financiare ale Societatii pentru 2023, iar calculele deprecierii se bazeaza pe ipoteze privind cea mai buna estimare, disponibile la data intocmirii situatiilor financiare. Pe baza informatiilor disponibile la 31 decembrie 2023, nu a fost identificat niciun impact semnificativ nici asupra duratei de viata utila sau asupra valorii mijloacelor, nici asupra provizioanelor pentru mediu sau asupra fluxurilor de numerar din activitatile existente. Domeniul de aplicare al angajamentelor Societatii privind neutralitatea emisiilor de dioxid de carbon a fost luat in considerare la efectuarea testelor de senzitivitate in cadrul testului anual pentru depreciere al unitatii generatoare de numerar. Concluziile testului de depreciere a fondului comercial la 31 decembrie 2023 nu au fost sensibile la limitele ipotezelor considerate posibile in mod rezonabil.

### **3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE**

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii impune conducerii sa faca rationamente, estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si datorii, precum si informatiile prezentate care le insotesc, si prezentarea datoriilor contingente la sfarsitul perioadei de raportare. Totusi, incertitudinea existenta in legatura cu aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa a valorii contabile a activului sau a datoriei afectate in perioadele viitoare.

#### ***Rationamente***

In cursul aplicarii politicilor contabile ale Societatii, conducerea a facut urmatoarele rationamente, care au cel mai mare efect asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare:

- Managementul Societatii a efectuat o analiza asupra prezentarii naturii taxei claw back si a considerat ca ar fi mai potrivit sa fie clasificata ca si o reducere a veniturilor; alternativa ar fi fost ca aceasta taxa sa fie considerata ca fiind o cheltuiala operationala. Conducerea a considerat ca aceasta este asimilabila unei reduceri, sau unei ajustari contingente asupra vanzarilor efectuate;
- Societatea a evaluat scopul depozitelor de tip cash pooling detinute la AI Sirona (Luxemburg) Acquisition SARL si a ajuns la concluzia ca sunt detinute pentru a genera un randament al investitiilor. In conformitate cu prevederile acordului de cash pooling, Societatea poate in orice moment, cu o perioada de notificare de treizeci de zile a trezoreriei grupului, sa solicite plata soldului creditor mentinut si, prin urmare, conducerea Societatii a evaluat ca prezentarea pe termen scurt este adecvata.

#### ***Estimari si ipoteze***

Ipotezele principale privind viitorul si alte cauze importante ale incertitudinii estimarilor la data de raportare, care prezinta un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt prezentate in continuare:

##### ***Impozite, taxe si provizioane de taxe***

Exista incertitudini cu privire la interpretarea reglementarilor fiscale complexe, a modificarilor legislatiei fiscale si a valorii si plasarii in timp a profitului impozabil viitor. Toate sumele datorate autoritatilor de stat au fost platite sau constatate la data bilantului. Sistemul fiscal romanesc sufera un proces de consolidare si este in proces de armonizare cu legislatia europeana. Interpretari diferite pot exista la nivelul autoritatilor fiscale in raport cu legislatia fiscala care poate duce la impunerea unor taxe suplimentare si penalizari.

In cazul in care autoritatile de stat constata incalcare fiscale, si a reglementarilor conexe, poate duce la: confiscarea sumelor in caz; obligatii fiscale suplimentare; amenzi si penalitati (care sunt aplicate la suma restanta). Ca rezultat sanctiunile fiscale care rezulta din incalcarea dispozitiilor legale pot duce la impunerea unei datorii semnificative catre stat. La sfarsitul fiecarui exercitiu financiar, Societatea face o estimare a potentialelor riscuri fiscale la care poate fi supusa si determina nivelul de risc potential, utilizand cele mai bune estimari disponibile, iar in consecinta, daca este cazul, recunoaste un provizion specific in situatiile financiare. Mai multe detalii despre taxe si provizioane de taxe sunt prezentate in Notele 18 si 22.

##### ***Valoarea realizabila neta a stocurilor***

Produsele finite, marfurile si produsele in curs de executie sunt inregistrate la valoarea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Conducerea analizeaza vechimea stocurilor, data de expirare a produselor, calitatea produselor si eventualele probleme de neconformitate, produsele care nu pot fi vandute ulterior sau care sunt respinse pe baza de probleme de calitate, si ia in considerare implicatiile acestora in stabilirea valorii realizabile nete a stocurilor vechi. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare in conditiile desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate de finalizare si costurile necesare pentru realizarea vanzarii, inclusiv marketing si distributie. Pentru produsele cu data de expirare mai mica de 6 luni, blocate sau cu probleme de calitate, se constituie un provizion pentru intreaga lor valoare, pentru produsele cu data de expirare intre 6 – 12 luni, se constituie un provizion de 75% din valoarea lor, pentru produsele cu data de expirare intre 12 – 18 luni, se constituie un provizion de 25% din valoarea lor.



**3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Conducerea a analizat valoarea realizabila neta a produselor finite si produselor in curs de executie lunar, luand in considerare preturile de vanzare ale pietei precum si reglementarile specifice industriei in care opereaza. Pentru materiile prime sunt realizate analize specifice luand in considerare vechimea, data de expirare, eventuale probleme de calitate a elementelor din sold. Pentru produsele cu data de expirare mai mica de un an, sau cu probleme de calitate se constituie provizion pentru intreaga lor valoare. Toate ipotezele sunt revizuite anual. Pentru mai multe detalii a se vedea Nota 12.

*Provizioane de mediu si pentru litigii*

Societatea recunoaste provizioane pentru mediu in legatura cu reabilitarea ecologica, monitorizarea solului si a apelor subterane. Pentru determinarea valorii contabile a provizionului, se fac ipoteze si estimari in ceea ce priveste costurile efective ale lucrarilor care urmeaza sa fie executate si calendarul preconizat al acestor costuri. Pentru mai multe detalii a se vedea Nota 18.

Societatea recunoaste provizioane pentru litigii aferente riscurilor identificate in legatura cu anumite procese aflate pe rolul instantelor, al caror rezultat nu este cert. Pentru mai multe detalii a se vedea Nota 18.

*Reduceri din vanzari pentru returnari estimate, reduceri, reduceri de pret*

Retururile, discount-urile, stimulente si reducerile aferente unor vanzari sunt recunoscute ca reduceri ale veniturilor, in perioada in care vanzarile respective au fost recunoscute. Acestea sunt recunoscute conform ofertelor comerciale cu targete lunare, trimestriale si anuale de valoare bruta si neta (valorile nete sunt calculate dupa deducerea din vanzarile brute inclusiv a discounturilor si a taxei de clawback comunicata de catre autoritati la 45 de zile dupa incheierea perioadei de referinta), care se estimeaza la nivel de produs, portofoliu, distribuitor, tip canal vanzare (retail farmacie independente, retail lanturi de farmacii, spitale) si estimat conform tranzactiilor de vanzare respective. Discounturile estimate angajate sunt subiect al revizuirii continue si ajustarii corespunzatoare, bazate pe cele mai recente informatii disponibile si negocieri.

**4. STANDARDE, AMENDAMENTE SI INTERPRETARI NOI ALE STANDARDELOR****4.1 MODIFICARI ADUSE IN POLITICILE CONTABILE INCEPAND CU DATA DE 1 IANUARIE 2023**

Politicile contabile adoptate sunt in concordanta cu cele din exercitiul financiar precedent, cu exceptia urmatoarelor amendamente ale standardelor IFRS care au fost adoptate de Societate la 1 ianuarie 2023:

- **IFRS 17: Contracte de asigurare**

Societatea nu emite contracte care intra sub incidenta IFRS 17; prin urmare, aplicarea sa nu afecteaza performanta financiara, pozitia financiara si fluxurile de numerar ale societatii.

- **IAS 1 Prezentarea Situatiilor Financiare si Declaratia de Practia privind Raportarea Financiara Internationala 2: Prezentarea politicilor contabile (Amendamente)**

Amendamentele sunt valabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023. Amendamentele ofera indrumari referitoare la aplicarea rationamentelor de materialitate in contextul notelor explicative ale politicilor contabile. In particular, amendamentele aduse IAS 1 inlocuiesc cerinta de a prezenta politici contabile 'semnificative' cu o cerinta de a prezenta politici contabile 'materiale'. De asemenea, sunt adaugate indrumari si exemple ilustrative in Declaratia de Practica pentru a asista in aplicarea conceptului de materialitate atunci cand se fac rationamente despre prezentare de politici contabile.

Societatea si-a evaluat prezentarile de informatii privind politicile contabile si le-a actualizat pentru a aborda aceste modificari in situatiile financiare ale exercitiului financiar curent.

**4. STANDARDE, AMENDAMENTE SI INTERPRETARI NOI ALE STANDARDELOR (continuare)**

- **IAS 8 Politici contabile, Amendamente ale estimarilor contabile si erori: Definitia estimarilor contabile (Amendamente)**

Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Societatii.

- **IAS 12 Impozit pe profit: Impozitul amanat legat de active si datorii rezultate dintr-o tranzactie unica (Amendamente)**

Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Societatii.

- **IAS 12 Impozit pe profit: Reforma fiscala internationala - Regulile modelului Pilonul II (Amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare imediat dupa emitere, dar anumite cerinte de prezentare in notele explicative intra in vigoare mai tarziu. Organizatia pentru Cooperare si Dezvoltare Economica (OCDE) a publicat modelul de reguli ale Pilonului II in decembrie 2021 pentru a se asigura ca marile companii multinationale vor fi supuse unei rate minime de impozitare de 15%. La 23 mai 2023, IASB a emis Reforma fiscala internationala – Modelul de reguli ale Pilonului II - Amendamente la IAS 12. Amendamentele introduc o exceptie temporara obligatorie la contabilizarea impozitelor amanate care rezulta din implementarea jurisdictionala a modelului de reguli ale Pilonului II si cerinte de prezentare in note explicative pentru entitatile afectate privind expunerea posibila la impozitul conform Pilonului II. Amendamentele solicita pentru perioadele in care legislatia Pilonului II este (in mod substantial) promulgata, dar inca nu este efectiva, prezentarea informatiilor cunoscute sau rezonabil de estimat care ajuta utilizatorii situatiilor financiare sa inteleaga expunerea entitatii la impozit conform Pilonului II. Pentru a se conforma acestor cerinte, o entitate este obligata sa prezinte in notele explicative informatii calitative si cantitative despre expunerea sa la impozitul conform Pilonului II la sfarsitul perioadei de raportare. Prezentare in notele explicative a cheltuielilor curente cu impozitul conform Pilonului II si prezentari referitoare la perioadele anterioare intrarii in vigoare a legislatiei sunt obligatorii pentru perioadele de raportare anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023, dar nu sunt necesare pentru orice perioada interimara care se incheie inainte sau la 31 decembrie 2023.

Societatea a aplicat exceptia obligatorie pentru recunoasterea si prezentarea informatiilor privind creantele si datoriile privind impozitul amanat care decurg din impozitul pe profit din Pilonul II, conform amendamentelor la IAS 12.

Legislatia privind Pilonul II a fost adoptata aproape de data raportarii. Prin urmare, la 31 decembrie 2023, Societatea este inca in proces de evaluare a expunerii potentiale la impozitul pe profit din Pilonul II. In prezent, expunerea potentiala, daca exista, la impozitele pe profit din Pilonul II nu este cunoscuta sau nu se poate estima in mod rezonabil. Societatea se asteapta sa fie în masura sa estimeze expunerea potentiala in cursul anului 2024.

**4.2 NOI STANDARDE, MODIFICARI SI INTERPRETARI EMISE, DAR CARE NU SUNT IN VIGOARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCEPUT LA 1 IANUARIE 2023 SI NU AU FOST ADOPTATE DE TIMPURIU**

Standardele si interpretarile care sunt emise, dar care nu sunt in vigoare si au fost aprobate de Uniunea Europeana pana la data emiterii situatiilor financiare ale Societatii, sunt descrise mai jos. Societatea intentioneaza sa adopte aceste standarde, dupa caz, cand intra in vigoare.

- **IAS 1 Prezentarea Situatiilor Financiare: Clasificarea Datoriilor ca fiind curente sau pe termen lung (Amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioadele de raportare anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2024, cu aplicare anticipata permisa si vor trebui aplicate retrospectiv in conformitate cu IAS 8.

#### 4. STANDARDE, AMENDAMENTE SI INTERPRETARI NOI ALE STANDARDELOR (continuare)

Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Societatii.

- **IFRS 16 Contracte de Leasing: Datoria de leasing aferenta operatiunilor de vanzare urmate de leaseback (amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioadele de raportare anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2024, cu aplicare anticipata permisa. Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Societatii.

#### 4.3 STANDARDE, AMENDAMENTE CARE NU SUNT INCA IN VIGOARE SI NU AU FOST INCA APROBATE DE UNIUNEA EUROPEANA

- **IAS 7 Situatia Fluxurilor de Numerar si IFRS 7 Prezentarea Instrumentelor Financiare - Aranjamentele de Finantare pentru Furnizori (Amendamente)**

Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Societatii.

- **IAS 21 Efectele Variatiilor Cursurilor de Schimb Valutar: Lipsa convertibilitatii (Amendamente)**

Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Societatii.

- **Amendamentul in IFRS 10 Situatii Financiare Consolidate si IAS 28 Investitiile in Entitatile Asociate si in Asocierile in Participatie: Vanzarea sau Contributia Activelor intre un Investitor si Asociat sau Asociere in Participatie**

Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Societatii.

## 5. VANZARI DE BUNURI SI SERVICII SI CHELTUIELI CU MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE

### 5.1 Venituri

Pentru gestionare, Societatea este organizata in unitati de afaceri in functie de produsele si serviciile sale. Societatea are un singur segment raportabil si anume productia de medicamente.

Conducerea Societatii monitorizeaza rezultatele operationale ale unitatii ca un intreg in scopul luarii unor decizii cu privire la alocarea resurselor si evaluarea performantelor. Performantele sunt evaluate pe baza profitului sau pierderii din exploatare, profitului sau pierderii brute si sunt cuantificate consecvent cu profitul sau pierderea din exploatare din situatiile financiare.

Societatea monitorizeaza vanzarile in functie de destinatie: vanzari interne si externe.

	<b>1 ianuarie - 31 decembrie 2023</b>	<b>1 ianuarie - 31 decembrie 2022</b>
Vanzari interne*	536.495.256	447.289.671
Vanzari externe*	417.137.828	312.341.199
<b>Total venituri</b>	<b>953.633.084</b>	<b>759.630.870</b>
<b>Venituri din vanzare de bunuri, din care:</b>	<b>894.066.595</b>	<b>704.706.902</b>
Vanzari de produse finite	741.933.823	638.559.594
Vanzari de marfuri	205.240.164	112.140.202
Produse reziduale	85.163	2.506.862
Taxa claw back	(53.192.555)	(48.499.755)
<b>Venituri din prestari servicii</b>	<b>59.566.489</b>	<b>54.923.968</b>
<b>Total venituri</b>	<b>953.633.084</b>	<b>759.630.870</b>

\* Vanzarile companiei sunt in Uniunea Europeana, vanzarile externe fiind reprezentate in principal de vanzarile catre Republica Ceha.

### Taxa Claw back

Incepand cu ultimul trimestru al exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2009, in industria farmaceutica, pentru companiile care detin Autorizatie de Punere pe Piata (APP) pentru anumite medicamente, a fost introdusa o noua taxa denumita " taxa claw back". In scopul finantarii cheltuielilor publice de sanatate, detinatorii de APP inclusi in programele nationale de sanatate au obligatia platii taxei claw back trimestrial pentru vanzarile de medicamente aferente trimestrului respectiv in baza notificarilor primite de catre Societate de la Fondul Casei Nationale de Asigurari de Sanatate (CNAS).

Contributia (taxa claw back) trebuie platita de catre detinatorii de APP, sau de catre reprezentantii lor legali, daca aceste medicamente sunt:

- prescrise in sistemul de sanatate din Romania;
- utilizate in tratamentul ambulatoriu (cu sau fara contributia pacientului) pe baza retetei medicale si disponibile in farmacii, in spitale, sau utilizate ca parte din tratamentul medical in clinicile de dializa.

Incepand cu anul 2020, in urma mai multor modificari legislative aduse de Legea 53/2020 pentru aprobarea Ordonantei nr. 85/2019, a fost introdusa contributia diferentiata de claw-back pe tipuri de medicamente.

**5. VANZARI DE BUNURI SI SERVICII SI CHELTUIELI CU MATERII PRIME SI MATERIALE  
CONSUMABILE (continuare)**

Concret, pentru medicamentele de tip I (medicamente inovatoare), contributia trimestriala se calculeaza prin aplicarea a 25% din valoarea aferenta consumului centralizat al acestora (comunicat de Casa Nationala de Asigurari de Sanatate, dupa scaderea TVA), respectiv pentru tipul II (medicamente fabricate in Romania, atat inovatoare, cat si generice) si medicamente de tip III (medicamente generice/orice alte medicamente care nu se incadreaza la tip I sau II), contributia se calculeaza prin aplicarea a 15%, respectiv 20%.

In Octombrie 2023 a fost publicata OUG 88/2023 prin care se aproba modificarea art. 3<sup>^</sup>8 din OUG nr. 77/2011, astfel ca incepand cu trimestrul III al anului 2023, contributia trimestriala se calculeaza si se datoreaza diferentiat in functie de clasificarea medicamentelor in «medicamente de tip I» si «medicamente de tip II».

Lista ce contine clasificarea medicamentelor de tip I si tip II se aproba trimestrial prin ordin al ministrului sanatatii, pana la data de 15 inclusiv a celei de-a doua luni urmatoare incheierii trimestrului pentru care se datoreaza contributia. Incadrarea medicamentelor in categoriile mentionate mai sus se realizeaza de catre Agentia Nationala a Medicamentului si a Dispozitivelor Medicale din Romania.

Majoritatea medicamentelor pe care Zentiva le are in portofoliu sunt clasificate in categoria medicamentelor de tip II, astfel incat contributia clawback aferenta este calculata prin aplicarea a 15%.

In categoria de „**Venituri din prestari servicii**” sunt incluse veniturile din prestarea de servicii de verificare a calitatii produselor fabricate in afara Uniunii Europene care urmeaza a fi vandute pe pietele din Uniunea Europeana de catre partenerii din Grupul din care face parte si Societatea precum si veniturile din efectuarea anumitor servicii de productie catre terte parti.

Aceasta categorie include si venituri din servicii suport prestate de catre angajatii Zentiva catre companii din grup, in principal catre Labormed Pharma Trading SRL, Zentiva Group A.S si Labormed Pharma SA, care in general sunt servicii pentru activitatea comerciala a Grupului, pentru promovarea de produse generice si servicii de suport pentru sediul principal.

Datorii contractuale in valoare de 4.623.319 RON (2022: 8.352.970 RON) reprezinta contraprestatie fara numerar sub forma unui echipament folosit in productie primit de la un client („Biotehnos SA”). Datoria contractuala a fost evaluata la valoarea justa a echipamentului primit. Pe parcursul anului 2023, Compania a recunoscut venituri in valoare de 3.729.652 RON pe masura ce produsele au fost livrate clientului, in timp ce suma ramasa din datoria contractuala este de asteptat sa fie recunoscuta ca venit in anul urmator.

## 5.2. Cheltuieli cu materii prime, marfuri, consumabile utilizate si utilitati

	Note	1 ianuarie - 31 decembrie 2023	1 ianuarie - 31 decembrie 2022
Materii prime	a	210.480.053	187.153.558
Marfuri		114.212.299	78.835.616
Materiale de ambalat	b	76.699.977	56.476.312
Materiale auxiliare	c	20.161.555	15.340.124
Utilitati	d	21.693.081	24.655.006
Alte cheltuieli materiale	e	8.374.349	8.272.000
<b>Total</b>		<b>451.621.314</b>	<b>370.732.616</b>

Sumele mentionate in tabelul de mai sus pe liniile cu referinta a, b, c reprezinta in principal cheltuieli cu materiile prime si materialele directe, ambalaje si materiale auxiliare, utilizate in activitatea de productie.

Sumele mentionate la referinta cu numar d - utilitati- se refera in principal la cheltuielile cu energia, gazul si apa.

e - in aceasta categorie sunt inregistrate in principal cheltuielile cu materialele nestocate aferente sectiei de certificare a produselor produse in Turcia si India, ce urmeaza a fi distribuite pe piata statelor membre din Uniunea Europeana, cat si pentru certificarea produselor existente in portofoliul Zentiva SA.

## 6. ALTE VENITURI / ALTE CHELTUIELI SI AJUSTARI

## 6.1 Alte venituri din exploatare

	1 ianuarie - 31 decembrie 2023	1 ianuarie - 31 decembrie 2022
<b>Alte venituri din exploatare</b>		
Castig / pierdere din vanzarea de active imobilizate	24.897	28.423
Alte venituri de exploatare	370.186	3.337.738
<b>Total</b>	<b>395.084</b>	<b>3.366.161</b>

## 6.2 Alte cheltuieli de exploatare

	1 ianuarie - 31 decembrie 2023	1 ianuarie - 31 decembrie 2022
<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>		
Cheltuieli cu servicii suport de la Zentiva Grup	48.249.810	61.158.451
Reparatii	7.985.315	8.586.843
Redeventa-marca comerciala Zentiva	6.678.484	5.551.218
Deplasari	3.742.182	2.033.818
Casari de stocuri	24.398.026	15.839.464
Taxe, taxe inregistrare produse	3.057.633	4.020.059
Servicii profesionale	1.786.067	1.485.909
Alte cheltuieli	42.390.064	53.100.005
Valoarea neta a deprecierilor de valoare pentru stocuri	(4.848.676)	(9.351.919)
Valoarea neta a deprecierilor de valoare pentru creante si alte creante	119.904	(1.823.546)
<b>Total</b>	<b>133.558.810</b>	<b>140.600.303</b>

**6. ALTE VENITURI / ALTE CHELTUIELI SI AJUSTARI (continuare)**

**Cheltuielile cu servicii suport de la grup** includ o varietate larga de servicii (a se vedea mai jos) si au scazut in cursul anului 2023 comparativ cu anul precedent:

- Managementul portofoliului de produse si dezvoltarea acestuia (monitorizare, asistenta privind transferurile, proiecte de optimizare a proceselor de productie a Societatii), pentru procesul de achizitii (monitorizarea furnizorilor, negocierea principalelor contracte de materii prime), suport juridic (analiza si suport la nivel international / situatii complexe legate de mediul de afaceri din Romania) si servicii financiare (monitorizarea vanzarilor, suport pentru planificarea si optimizarea costului de productie, definirea fluxului de productie pentru capacitatea locala de productie).
- Pe langa categoriile de mai sus sunt incluse si cheltuielile cu suport pentru sistemele IT (SAP si alte aplicatii utilizate de catre toate entitatile din cadrul grupului), servicii operationale si suport pentru activitatile de zi cu zi in ceea ce priveste infrastructura IT si software-urile folosite, de management si executie a proiectelor de IT relevante la nivel local.

**Serviciile de reparatii** includ: servicii de reparatii aferente echipamentelor de productie cat si reparatii aferente parcului auto.

**Alte cheltuieli** includ:

<b>Alte cheltuieli</b>	<b>1 ianuarie - 31 decembrie 2023</b>	<b>1 ianuarie - 31 decembrie 2022</b>
Transport aferent vanzarilor	8.047.931	6.623.228
Fora de vanzari externa	5.515.707	5.114.707
Distributie si depozitare externa	1.753.886	2.361.793
Cheltuieli de telecomunicatii	551.269	483.416
Cheltuieli de curatenie	2.540.376	1.991.874
Onorarii consultant proiecte IT	2.009.182	3.964.108
Cheltuieli suport tehnic parti afiliate	1.579.697	1.425.913
Evenimente – cheltuieli de deplasare	6.685.600	3.573.837
Servicii specialisti in domeniul medical	2.548.263	2.074.888
Cheltuieli servicii administrative	1.280.896	1.185.888
Amenzi si penalitati	2.106.476	717.352
Reversari	(227.423)	(212.678)
Alte cheltuieli	7.765.581	9.729.336
Comisioane bancare – inclusiv factoring*	232.623	14.066.344
<b>Total alte cheltuieli</b>	<b>42.390.064</b>	<b>53.100.005</b>

\*Contractul de factoring cu Factofrance SA a fost incheiat in martie 2023.

**6.3 Cheltuieli financiare**

<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>1 ianuarie - 31 decembrie 2023</b>	<b>1 ianuarie - 31 decembrie 2022</b>
Cheltuieli cu diferente de curs valutar	3.138.461	6.166.409
Cheltuieli cu dobanda	1.380.300	437.136
<b>Total</b>	<b>4.518.761</b>	<b>6.603.544</b>



## 6. ALTE VENITURI / ALTE CHELTUIELI SI AJUSTARI (continuare)

### 6.4 Venituri financiare

Venituri financiare	<u>1 ianuarie - 31 decembrie 2023</u>	<u>1 ianuarie - 31 decembrie 2022</u>
Castiguri din diferente de curs valutar	3.925.933	3.643.997
Venituri din dobanzi	37.903.176	31.614.121
<b>Total</b>	<b><u>41.829.109</u></b>	<b><u>35.258.118</u></b>

Veniturile din dobanzi sunt reprezentate de veniturile din dobanzi aferente contului de cash pooling – a se vedea Nota 15 pentru mai multe detalii.

### 6.5 Cheltuieli cu beneficiile angajatilor

Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	<u>1 ianuarie - 31 decembrie 2023</u>	<u>1 ianuarie - 31 decembrie 2022</u>
Salarii	146.846.638	123.672.296
Contributii sociale	7.772.834	5.831.991
Beneficii post angajare si alte beneficii pe termen lung – impact net	165.130	174.393
Alte beneficii pe termen scurt (*)	7.413.371	5.354.266
<b>Total</b>	<b><u>162.197.973</u></b>	<b><u>135.032.946</u></b>

(\*) aceasta cheltuiala reprezinta contravaloarea tichetelor de masa acordate.

### 6.6 Cheltuieli de marketing si publicitate

Societatea recunoaste ca si cheltuieli de marketing si publicitate cheltuielile generate de campaniile de promovare pe TV si alte tipuri de publicitate media.

In cursul anului curent, principalele tipuri de cheltuieli incluse la aceasta linie reprezinta cheltuieli cu promovarea produselor Societatii in lanturile de farmacii precum si alte cheltuieli necesare desfasurarii acestei activitatii.

## 7. IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI IMPOZITUL AMANAT

Cheltuiala cu impozitul pe profit	1 ianuarie - 31 decembrie 2023	1 ianuarie - 31 decembrie 2022
Impozit pe profit curent	30.616.907	17.288.731
Impozit amanat (7.2 / cheltuiala (venit))	<u>(1.407.458)</u>	<u>(1.769.017)</u>
<b>Total</b>	<b><u>29.209.449</u></b>	<b><u>15.519.714</u></b>

Principalele componente ale cheltuielilor cu impozitul pe profit si reconcilierea intre cheltuielile cu impozitul si profitul contabil si fiscal, pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2023 si 2022 sunt:

Reconciliere fiscala	1 ianuarie - 31 decembrie 2023	1 ianuarie - 31 decembrie 2022
<b>Profitul contabil inainte de impozitare</b>	<b><u>221.825.281</u></b>	<b><u>114.984.918</u></b>
La rata de impozit pe profit aplicata in Romania de 16%	35.492.045	18.397.587
Venituri neimpozabile	(4.984.990)	(818.083)
Cheltuieli nedeductibile la calculul impozitului	5.254.561	1.510.601
Credit fiscal	<u>(6.552.167)</u>	<u>(3.570.390)</u>
<b>Cheltuielile cu impozitul pe profit raportate in profit sau pierdere</b>	<b><u>29.209.449</u></b>	<b><u>15.519.714</u></b>

Creditul fiscal include sume din sponsorizari, profit reinvestit precum si stimulent ajustare capital calculat conform Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 153/2020.

## 7.1 Impozit pe profit - curent

Miscare in impozitul pe profit curent in cursul anului	1 ianuarie - 31 decembrie 2023	1 ianuarie - 31 decembrie 2022
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b><u>3.028.375</u></b>	<b><u>938.975</u></b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent anului curent	30.616.907	17.288.731
Plati de impozit pe profit efectuate in cursul anului	<u>(26.003.618)</u>	<u>(15.199.349)</u>
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b><u>7.641.646</u></b>	<b><u>3.028.357</u></b>

## 7. IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT (continuare)

### 7.2 Impozit amanat

Societatea compenseaza activul si datoria din impozit amanat daca si numai daca are un drept legal sa compenseze aceste elemente de active si datorii curente si amanate de impozit pe profit si se refera la impozit pe profit determinat si impus de catre aceeasi autoritate fiscala.

Impozitul amanat se refera la urmatoarele:

Impozit pe profit amanat	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	Miscare in contul de profit si pierdere/ alte elemente ale rezultatului global	
			2023	2022
<b>Impozit amanat active</b>				
Datorii cu beneficiile angajatilor	1.322.154	951.655	370.488	419.835
Provizioane inclusiv pentru deprecieri	2.193.512	1.924.272	269.240	(889.689)
Provizion pentru prime angajati si pentru concedii de odihna neefectuate	3.163.499	2.339.358	824.142	542.385
<b>Total (a)</b>	<b>6.679.165</b>	<b>5.215.295</b>	<b>1.463.870</b>	<b>72.530</b>
<b>Impozit amanat datorii</b>				
Imobilizari corporale si necorporale	(12.235.869)	(12.353.840)	117.970	(44.999)
<b>Total (b)</b>	<b>(12.235.869)</b>	<b>(12.353.840)</b>	<b>117.970</b>	<b>(44.999)</b>
<b>Impozit amanat Net (a) - (b)</b>	<b>(5.556.704)</b>	<b>(7.138.544)</b>	<b>1.581.841</b>	<b>27.532</b>

Impozitul amanat-datorii aferent imobilizarilor corporale este generat de diferenta temporara dintre baza fiscala si cea contabila aferente valorii contabile a acestora intrucat Societatea foloseste durate de viata si metode de depreciere diferite in registrul contabil fata de cel fiscal al mijloacelor fixe, precum si datorita reevaluarii.

Societatea recunoaste elementele de impozit in Situatie rezultatului global, dupa cum urmeaza:

	2023	2022
<b>Impozit amanat</b>		
Recunoscut in profit sau pierdere (7.1)	(1.407.458)	(1.769.017)
Recunoscut in alte elemente ale rezultatului global	(174.383)	1.741.485
<b>Total</b>	<b>(1.581.841)</b>	<b>(27.532)</b>

## 8. REZULTAT PE ACTIUNE

Numarul de actiuni aferente perioadei incheiate la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 este de 697.017.040 ceea ce a generat de 0,28 RON/actiune (2022: 0,14 RON/ actiune).

	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Profit atribuibil detinatorilor de actiuni	192.615.832	99.465.204
Numar de actiuni	697.017.040	697.017.040
<b>Castig pe actiune, de baza si diluat (RON/actiune)</b>	<b>0,28</b>	<b>0,14</b>

## 9. IMOBILIZARI CORPORALE SI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

## 9.1 IMOBILIZARI CORPORALE

	Teren	Cladiri	Masini, utilaje si echipamente	Constructii in curs de executie	Total
<b>Valoare bruta la 1 ianuarie 2023</b>	<b>57.988.369</b>	<b>56.850.095</b>	<b>243.245.736</b>	<b>24.842.447</b>	<b>382.926.649</b>
Intrari	-	-	-	27.977.711	27.977.711
lesiri	-	-	(2.778.659)	-	(2.778.659)
Transferuri	-	2.653.043	15.107.397	(17.760.440)	-
<b>Valoare bruta la 31 decembrie 2023</b>	<b>57.988.369</b>	<b>59.503.139</b>	<b>255.574.474</b>	<b>35.059.718</b>	<b>408.125.701</b>
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 1 ianuarie 2023</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(169.722.258)</b>	<b>(609.878)</b>	<b>(170.332.137)</b>
Amortizare in an	(300.151)	(3.847.978)	(14.967.476)	-	(19.115.605)
Ajustare valoare	-	(929.026)	-	-	(929.026)
Alte miscari	10	(282)	-	-	(272)
lesiri	-	-	2.757.059	-	2.757.059
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 31 decembrie 2023</b>	<b>(300.141)</b>	<b>(4.777.286)</b>	<b>(181.932.675)</b>	<b>(609.878)</b>	<b>(187.619.981)</b>
<b>Valoare neta 31 decembrie 2023</b>	<b>57.688.228</b>	<b>54.725.853</b>	<b>73.641.799</b>	<b>34.449.840</b>	<b>220.505.720</b>
	Teren	Cladiri	Masini, utilaje si echipamente	Constructii in curs de executie	Total
<b>Valoare bruta la 1 ianuarie 2022</b>	<b>53.101.955</b>	<b>58.589.228</b>	<b>246.394.324</b>	<b>5.809.384</b>	<b>363.894.891</b>
Intrari	-	-	-	27.109.730	27.109.730
Impact in rezerva din reevaluare	5.137.903	5.746.380	-	-	10.884.283
Impact din reevaluare in contul de profit si pierdere	-	596.748	-	-	596.748
Anulare amortizare in urma reevaluarii	(251.261)	(8.411.308)	-	-	(8.662.569)
lesiri	(229)	-	(10.896.206)	-	(10.896.435)
Transferuri	-	329.048	7.747.618	(8.076.666)	-
<b>Valoare bruta la 31 decembrie 2022</b>	<b>57.988.369</b>	<b>56.850.095</b>	<b>243.245.736</b>	<b>24.842.447</b>	<b>382.926.649</b>
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 1 ianuarie 2022</b>	<b>(14.191)</b>	<b>(2.688.781)</b>	<b>(165.810.418)</b>	<b>(609.878)</b>	<b>(169.103.268)</b>
Amortizare in an	(237.069)	(5.722.527)	(14.926.955)	-	(20.886.552)
Anulare amortizare in urma reevaluarii	251.261	8.411.308	-	-	8.662.569
Alte miscari	-	-	125.195	-	125.195
lesiri	-	-	10.889.920	-	10.889.920
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 31 decembrie 2022</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(169.722.258)</b>	<b>(609.878)</b>	<b>(170.332.137)</b>
<b>Valoare neta 31 decembrie 2022</b>	<b>57.988.369</b>	<b>56.850.095</b>	<b>73.523.478</b>	<b>24.232.570</b>	<b>212.594.512</b>

Valoare activelor complet amortizate la 31 decembrie 2023 este de 134.457.486 RON (2022: 125.080.879 RON).

La data de 31 decembrie 2023, Societatea a inregistrat o ajustare de depreciere pentru o cladire aflata in curs de demolare in cuantum de 929.026 RON.

## **9. IMOBILIZARI CORPORALE SI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)**

### **Reevaluare terenuri si cladiri**

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.

De asemenea, in 2022, ca urmare a reevaluarii, s-a inregistrat ca si impact in profitul exercitiului - in linia de „ Depreciere, amortizare si pierderi de valoare” suma de 596.748 RON; 1.305.483 RON reprezentand reluarea pierderi din valoare aferenta cladirilor rezultata in urma reevaluarii de la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2020 si 708.735 RON reprezentand pierderi din reevaluarea la 31 decembrie 2022.

Valoarea justa a fost determinata prin raportarea la informatii de piata, utilizand abordarea de capitalizare a venitului net din chirie ca metoda principala de evaluare a cladirilor si constructiilor speciale si abordarea prin piata (metoda comparatiei directe), ca metoda de evaluare a terenurilor. A fost aplicata si metoda costului de inlocuire, ca metoda de evaluare secundara pentru evaluarea cladirilor.

Tehnicile de evaluare sunt selectate de evaluatorul independent in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare, tipul proprietatii si scopul evaluarii. Tehnicile si metodele de evaluare aplicate sunt conforme cu practica comuna pentru tipul de active evaluate.

Valoarea justa este in general determinata prin utilizare de date de nivelul 3 in ierarhia de masurare a valorii juste.

Datele utilizate in evaluare au fost:

- a. Pentru cladiri si constructii speciale:
  - Date de intrare de nivel 3 care reprezinta costuri de inlocuire, costuri istorice, indici de actualizare a costurilor istorice, ajustarile de depreciere - majoritatea derivate pe baza unor studii tehnice disponibile public, respectiv Cataloagele IROVAL si Institutul de National de Statistica (spre deosebire de datele preluate direct de pe piata), cu depreciere estimate de evaluator.
- b. Pentru terenuri:
  - date de intrare de nivel 3 care reprezinta preturi de vanzare preluate din oferte de vanzare pentru terenuri similare, disponibile public, cu ajustari efectuate de evaluator in functie de comparabilitatea acestora cu terenurile evaluate.

Rezultatul evaluarii a fost influentat de principalele date de piata utilizate, acestea fiind in principal: valoarea de piata pe metru patrat pentru teren (estimata la 149 EUR / mp), estimarea veniturilor nete din chirie pentru cladiri (estimarea unei chirii lunare de piata, gradul de ocupare al proprietatii, cheltuielile de exploatare, respectiv, impozitul pe proprietate, prima de asigurare, cheltuielile administrative si cheltuielile pentru reparatii capitale si o rata de capitalizare de 9,5%).

Valoarea justa a terenului Societatii in suprafata de 77.877 mp a fost stabilita de evaluator la 149 EUR/mp.

Valoarea justa totala a activelor evaluate a fost de 114.838.475 RON. Analiza de senzitivitate a valorii globale a bazei de active evaluate, realizata prin utilizarea datelor principale de intrare in abordarea prin venit in intervalul - / + 1% pentru rata de capitalizare si -3% / + 5% in gradul de neocupare (senzitivitate cumulata a celor doi indicatori de baza), indica un interval de 108,1 milioane RON - 121,1 milioane 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.

Valoarea contabila a terenurilor si cladirilor la 31 decembrie 2023 ar fi fost de 35.945.200 RON (2022: 35.312.958 RON) daca ar fi fost contabilizata utilizand metoda costului istoric.

**9. IMOBILIZARI CORPORALE SI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)****Investitii in curs de executie si avansuri**

Investitiile in curs de executie la 31 decembrie 2023 sunt in suma de 34.449.840 RON (2022: 24.232.570 RON) si includ in principal echipamente aferente capacitatii de productie si lucrari de amenajare a laboratorului care vor fi finalizate si puse in functiune in prima jumatate a anului 2024. Proiectul principal este linia aseptica pentru fiole si va fi pusa in functiune in aprilie 2024.

La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, Societatea avea inregistrat un provizion pentru investitiile in curs in suma de 609.878 RON pentru investitii vechi care nu au fost finalizate pana la aceasta data.

In cursul anului 2023, o parte din investitiile incepute in cursul anului cat si in perioadele anterioare au fost finalizate, fiind transferate din categoria de immobilizari corporale in curs de executie in cea de masini, utilaje si echipamente. Valoarea totala a acestora a fost de 17.760.440 RON (2022: 8.076.666 RON).

La 31 decembrie 2023, societatea a platit avansuri pentru echipamente in valoare de 8.652.051 RON (2022: 5.907.878 RON).

**9.2 DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR**

	<b>Cladiri</b>	<b>Masini, utilaje si echipamente</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare neta la 1 ianuarie 2023</b>	<b>4.027.495</b>	<b>14.654.393</b>	<b>18.681.888</b>
Intrari in an	-	10.183.437	10.183.437
lesiri	-	(73.096)	(73.096)
Amortizare in an	(1.332.607)	(6.367.482)	(7.700.089)
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2023</b>	<b>2.694.889</b>	<b>18.397.251</b>	<b>21.092.140</b>
	<b>Cladiri</b>	<b>Masini, utilaje si echipamente</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare neta la 1 ianuarie 2022</b>	<b>784.647</b>	<b>8.184.266</b>	<b>8.968.913</b>
Intrari in an	4.490.111	10.245.738	14.735.849
Intrari modificare rata marginala imprumut	227.414	128.540	355.954
lesiri	-	(62.993)	(62.993)
Amortizare in an	(1.474.677)	(3.841.158)	(5.315.835)
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2022</b>	<b>4.027.495</b>	<b>14.654.393</b>	<b>18.681.888</b>

Dreptul de utilizare a activelor pentru cladiri se refera la contractul de inchiriere pentru spatiile de depozitare detinute de FM Logistic, în timp ce drepturile de utilizare a activelor pentru masini, utilaje si echipamente sunt legate de leasingul auto, închirierea unei linii de ambalare și închirierea echipamentelor IT.

Contractele de leasing ale vehiculelor au durata de 48 de luni. Obligatiile Societatii in baza contractelor de leasing sunt asigurate de titlul de proprietate al locatorului.

Societatea are un contract de inchiriere pentru o cladire pentru depozitarea medicamentelor care include optiunea reziliere. Aceasta optiune este negociata de catre conducerea Societatii pentru a oferi flexibilitate in gestionarea portofoliului de active inchiriate si pentru a se alinia nevoilor de afaceri ale Societatii. Conducerea Societatii exercita rationamente pentru a determina daca exista certitudinea rezonabila pentru exercitarea optiunii reziliere a contractelor de leasing.

**9. IMOBILIZARI CORPORALE SI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELORE (continuare)**

Valoarea contabila a datoriei de leasing si miscarile inregistrate in cadrul acestei categorii in cursul exercitiului financiar 2023 si respectiv 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>18.810.981</b>	<b>9.323.786</b>
Intrari in cursul perioadei	10.183.437	14.735.849
Dobanda asociata datoriei de leasing	921.171	252.616
Terminarea timpurie a contractelor de leasing pentru masini	(71.157)	(63.070)
Plati de leasing	(7.319.410)	(5.319.378)
Dobanda platita	(921.171)	(252.616)
Diferente de curs valutar	(448.242)	133.794
<b>La 31 decembrie</b>	<b>21.155.608</b>	<b>18.810.981</b>
Din care:		
<b>Datorii leasing pe termen scurt</b>	<b>7.261.482</b>	<b>5.811.596</b>
<b>Datorii leasing pe termen lung</b>	<b>13.894.126</b>	<b>12.999.385</b>

Urmatoarele cheltuieli reprezinta sumele recunoscute in Situatie rezultatului global in legatura cu contractele de leasing pentru anul 2023 si 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Amortizarea activelor aferente dreptului de utilizare	7.700.089	5.315.835
Cheltuiala cu dobanda aferenta datoriei de leasing	921.171	252.616
<b>Total cheltuieli recunoscute in Situatie rezultatului global</b>	<b>8.621.260</b>	<b>5.568.451</b>

**Angajamente leasing**

In 2023 a fost semnat un nou contract de inchiriere cu FM Logistic pentru divizia de Industrial, dar pana la sfarsitul anului, spatiul nu a fost pus la dispozitie pentru utilizare. Valoarea actualizata estimata a viitoarelor plati de leasing la 31 Decembrie 2023 este de 9.452.000 RON pentru spatiul de birouri si 746.000 RON pentru echipamentele aferente.



**ZENTIVA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023**  
*(toate sumele sunt prezentate in RON, cu exceptia cazurilor in care este precizat altfel)*

**10. IMOBILIZARI NECORPORALE**

	Alte immobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs de executie	Total
<b>Costuri la 1 ianuarie 2023</b>	<b>9.349.869</b>	<b>5.364</b>	<b>9.355.232</b>
Intrari	-	342.007	<b>342.007</b>
lesiri	(199.164)	-	<b>(199.164)</b>
Transferuri	264.971	(264.971)	-
<b>Costuri la 31 decembrie 2023</b>	<b>9.415.675</b>	<b>82.399</b>	<b>9.498.075</b>
<b>Amortizare si depreciere la 1 ianuarie 2023</b>	<b>(6.240.945)</b>	-	<b>(6.240.945)</b>
Amortizare in an	(507.943)	-	<b>(507.943)</b>
Alte miscari	-	-	-
lesiri	199.164	-	<b>199.164</b>
<b>Amortizare si depreciere la 31 decembrie 2023</b>	<b>(6.549.723)</b>	-	<b>(6.549.723)</b>
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2023</b>	<b>2.865.952</b>	<b>82.399</b>	<b>2.948.351</b>

	Alte immobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs de executie	Total
<b>Costuri la 1 ianuarie 2022</b>	<b>10.511.054</b>	<b>45.499</b>	<b>10.556.553</b>
Intrari	-	305.366	<b>305.366</b>
lesiri	(1.506.686)	-	<b>(1.506.686)</b>
Transferuri	345.501	(345.501)	-
<b>Costuri la 31 decembrie 2022</b>	<b>9.349.869</b>	<b>5.364</b>	<b>9.355.232</b>
<b>Amortizare si depreciere la 1 ianuarie 2022</b>	<b>(5.903.584)</b>	-	<b>(5.903.584)</b>
Amortizare in an	(1.241.907)	-	<b>(1.241.907)</b>
Alte miscari	(602.140)	-	<b>(602.140)</b>
lesiri	1.506.686	-	<b>1.506.686</b>
<b>Amortizare si depreciere la 31 decembrie 2022</b>	<b>(6.240.945)</b>	-	<b>(6.240.945)</b>
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2022</b>	<b>3.108.924</b>	<b>5.364</b>	<b>3.114.287</b>

**11. FONDUL COMERCIAL SI RELATIILE CU CLIENTII**

	Fondul Comercial	Relatii cu clientii	Total
<b>Valoare bruta la 1 ianuarie 2023</b>	<b>11.649.100</b>	<b>34.492.101</b>	<b>46.141.201</b>
Intrari	-	-	-
lesiri	-	-	-
Transferuri	-	-	-
<b>Valoare bruta la 31 decembrie 2023</b>	<b>11.649.100</b>	<b>34.492.101</b>	<b>46.141.201</b>
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 1 ianuarie 2023</b>	-	<b>(14.117.631)</b>	<b>(14.117.631)</b>
Amortizare in an	-	(3.449.210)	(3.449.210)
lesiri	-	-	-
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 31 decembrie 2023</b>	-	<b>(17.566.841)</b>	<b>(17.566.841)</b>
<b>Valoare neta 31 decembrie 2023</b>	<b>11.649.100</b>	<b>16.925.260</b>	<b>28.574.360</b>

**11. FONDUL COMERCIAL SI RELATIILE CU CLIENTII (continuare)**

	<b>Fondul Comercial</b>	<b>Relatii cu clientii</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare bruta la 1 ianuarie 2022</b>	<b>11.649.100</b>	<b>34.492.101</b>	<b>46.141.201</b>
Intrari	-	-	-
Iesiri	-	-	-
Transferuri	-	-	-
<b>Valoare bruta la 31 decembrie 2022</b>	<b>11.649.100</b>	<b>34.492.101</b>	<b>46.141.201</b>
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 1 ianuarie 2022</b>	<b>-</b>	<b>(10.668.421)</b>	<b>(10.668.421)</b>
Amortizare in an	-	(3.449.210)	(3.449.210)
Iesiri	-	-	-
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 31 decembrie 2022</b>	<b>-</b>	<b>(14.117.631)</b>	<b>(14.117.631)</b>
<b>Valoare neta 31 decembrie 2022</b>	<b>11.649.100</b>	<b>20.374.470</b>	<b>32.023.570</b>

Fondul comercial si relatiile cu clientii ale Societatii sunt in legatura cu transferul activitatii de distributie de la Sanofi Romania, ca parte a unui proces de separare realizat in 2018 de Grupul Sanofi, care a inclus transferul activitatii de distributie a genericelor de la Sanofi Romania la Zentiva.

Societatea a efectuat un test de depreciere a fondului comercial la 31 decembrie 2023 si, respectiv, la 31 decembrie 2022, in conformitate cu IAS 36. Valoarea recuperabila a CGU careia i se aloca fondul comercial a fost semnificativ mai mare decat valoarea contabila, astfel incat nu au fost identificate ajustari ale deprecierei. Nicio modificare posibila in mod rezonabil a ipotezelor-cheie pe care conducerea si-a bazat determinarea valorii recuperabile nu ar determina ca valoarea contabila a CGU sa depaseasca valoarea sa recuperabila.

Valoarea recuperabila a fost determinata pe baza valorii de utilizare in urma aplicarii fluxului de numerar actualizat, in cadrul abordarii prin venit, utilizand ipotezele managementului si anume: fluxuri de numerar viitoare estimate de management pe o perioada de 9 ani (2024 - 2032) determinate avand in vedere o rata de crestere medie anuala a vanzarilor nete de 7,5% (2022: 7,4%), rata de crestere in perpetuitate de 2,5% (2022: 2,5%), marja operationala de 3,0% (2022: 4,5%), si un cost mediu ponderat al capitalului (CMPC) de 14,5% pentru 2024, 11,6% pentru 2025 si 10,5% pentru perioada 2026 - 2032.

## 12. STOCURI

<b>Stocuri</b>	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Marfuri	42.934.535	27.880.610
Produce finite si semifabricate	57.681.841	55.002.377
Materii prime	83.160.193	90.332.051
Ambalaje	21.823.278	18.410.109
<b>Minus:</b>		
Deprecierea stocurilor	(13.716.239)	(18.564.915)
<b>Total</b>	<b><u>191.883.609</u></b>	<b><u>173.060.231</u></b>
	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
<b>Miscarea deprecierii stocurilor</b>		
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b><u>(18.564.915)</u></b>	<b><u>(27.916.834)</u></b>
Miscare neta	4.848.676	9.351.919
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b><u>(13.716.239)</u></b>	<b><u>(18.564.915)</u></b>
	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
<b>Prezentarea deprecierii pe categorii de stocuri</b>		
Produce finite, semifabricate si marfuri	(7.242.079)	(12.112.580)
Materii prime	(5.849.707)	(5.336.569)
Ambalaje	(624.452)	(1.115.766)
<b>Total</b>	<b><u>(13.716.239)</u></b>	<b><u>(18.564.915)</u></b>

Societatea nu detine stocuri ipotecate in favoarea tertilor la 31 decembrie 2023 si respectiv la 31 decembrie 2022.

Valoarea stocurilor trecute pe cheltuiala in an este prezentata in Nota 6.2

**13. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE; AVANSURI SI CHELTUIELI IN AVANS**

Creante comerciale si alte creante	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
<b>Total creante comerciale nete din care:</b>	<b>409.688.292</b>	<b>148.849.848</b>
Creante comerciale	279.501.113	129.671.535
Creante comerciale de la societati afiliate	130.761.721	19.495.809
<b>Minus</b>		
Ajustari pentru pierderi previzionate din creante	(574.542)	(317.495)
<b>Total alte creante nete din care:</b>	<b>1.187.545</b>	<b>2.596.904</b>
Taxe recuperabile	1.343.305	2.273.005
Debitori diversi	3.290	488.189
<b>Minus</b>		
Ajustari pentru pierderi previzionate incerte din alte creante	(159.050)	(164.290)
<b>Total creante comerciale si alte creante</b>	<b>410.875.837</b>	<b>151.446.752</b>
<b>Avansuri si cheltuieli in avans</b>	<b><u>31 decembrie 2023</u></b>	<b><u>31 decembrie 2022</u></b>
<b>Avansuri si cheltuieli in avans nete din care:</b>	<b>3.847.896</b>	<b>13.642.385</b>
Avansuri platite – curente	1.072.091	1.128.508
Avansuri platite catre parti afiliate - curente	-	11.736.473
Cheltuieli in avans	1.637.924	777.405
Cheltuieli in avans catre parti afiliate	1.137.881	-
<b>Total avansuri si cheltuieli in avans</b>	<b>3.847.896</b>	<b>13.642.385</b>

Incepand din ianuarie 2019 Societatea a semnat cu FactoFrance SA un contract de factoring fara recurs prin care s-a agreat finantarea creantelor locale in relatie cu principalii noua distribuitori din Romania prin cumpararea fara drept de recurs a tuturor creantelor disponibile in limita maxima acoperita de asiguratorul Credendo si Coface.

Incepand cu octombrie 2022, Societatea a decis sa nu mai vanda creante noi catre FactoFrance. Din luna octombrie Societatea a efectuat doar rambursari. In martie 2023, contractul de factoring cu FactoFrance a fost incheiat.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt scadente in general intre 60 - 120 de zile (2022: scadente intre 60 - 120 de zile).

Creantele comerciale sunt prezentate net de angajamentele privind discounturile comerciale, in suma de 33 milioane RON la 31 decembrie 2023 (2022: 37 milioane RON) – pentru care Societatea va emite note de credit pe parcursul anului 2024.

**13. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE; AVANSURI SI CHELTUIELI IN AVANS**  
**(continuare)**

Miscarea ajustarilor de valoare pentru creante comerciale si alte creante:

<b>Ajustari de valoare</b>	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>(481.785)</b>	<b>(3.375.700)</b>
Constituiiri	(257.047)	(858.355)
Utilizari	5.240	3.752.270
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>(733.592)</b>	<b>(481.785)</b>

**Anul 2023**

Societatea are inregistrate creante comerciale de incasat de la companiile din Grup inasa are si datorii catre acestea. Compensarea sumelor urmeaza sa se faca in mod regulat.

Majoritatea creantele comerciale de la terte parti sunt asigurate impotriva riscului de neplata de catre Credendo si Coface, companii cu un rating AA conform S&P.

La 31 decembrie 2023, pentru estimarea pierderilor de credit asteptate ("ECL") aferente creantelor Societatii, a fost efectuata o analiza pentru a evalua riscul de credit in termeni de probabilitate de nerambursare, determinat pe baza bonitatii Credendo si Coface. Parametrul probabilitatea de nerambursare a fost derivat din ratingurile agentilor externe. Ultima evaluare identificata este ratingul agentiei Moody's B3. In scopul IFRS 9, a fost aplicata formula standard pentru estimarea pierderilor de credit ECL si o corectie prospectiva.

Ca urmare a acestei analize IFRS 9, Societatea estimeaza o depreciere a creantelor comerciale de la terti si societati din grup in suma de 574.542 RON.

**Anul 2022**

Societatea are inregistrate creante comerciale de incasat de la companiile din Grup inasa are si datorii catre acestea. Compensarea sumelor urmeaza sa se faca in mod regulat.

Majoritatea creantele comerciale de la terte parti sunt asigurate impotriva riscului de neplata de catre Credendo si Coface, companii cu un rating AA conform S&P.

La 31 decembrie 2022, pentru estimarea pierderilor de credit asteptate ("ECL") aferente creantelor Societatii, a fost efectuata o analiza pentru a evalua riscul de credit in termeni de probabilitate de nerambursare, determinat pe baza bonitatii Credendo si Coface. Parametrul probabilitatea de nerambursare a fost derivat din ratingurile agentilor externe. Ultima evaluare identificata este ratingul agentiei Moody's B3. In scopul IFRS 9, a fost aplicata formula standard pentru estimarea pierderilor de credit ECL si o corectie prospectiva.

Ca urmare a acestei analize IFRS 9, Societatea estimeaza o depreciere a creantelor comerciale de la terti si societati din grup in suma de 317.495 RON.

#### 14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Numerar la banca si in casierie	27.302.728	11.190.679
<b>Total</b>	<b><u>27.302.728</u></b>	<b><u>11.190.679</u></b>

Numerarul din banca este purtator de dobanda la rata de dobanda zilnica cand se constituie depozitele. Depozitele pe termen scurt se fac pentru diferite perioade de timp intre 1 zi si 3 luni, depinzand de necesitatile de numerar ale Societatii si acumuleaza dobanzi la ratele de dobanda corespunzatoare.

La 31 decembrie 2023, Societatea avea emise scrisori de garantie in favoarea unor terti in suma de 26.160 RON (2022: 19.105 RON).

La 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022, Societatea are o facilitate de credit neutilizata de 10.000.000 RON la BNP Paribas. Rata dobanzii este de 1 luna ROBOR + 1,30% pa.

#### 15. CASH POOLING - CREANTE PARTI AFILIATE

In 2023 si 2022, Societatea a facut parte dintr-un acord de tip cash pooling cu AI Sirona (Luxembourg) Acquisition SARL (entitatea-mama finala a Zentiva Group). Prin intermediul acordurilor de punere in comun a numerarului, AI Sirona (Luxemburg) Acquisition SARL gestioneaza la nivel central surplusul de numerar si nevoile de lichiditate pe termen scurt ale filialelor. Depozitele/tragerile de numerar in baza contractului de pooling sunt supuse ratelor dobanzilor bazate pe rata ROBOR 3M si adaosul aplicabil pe baza unei politici valide de preturi de transfer a Grupului.

Veniturile din dobanzi totale pentru tranzactiile cash-pooling din cursul anului sunt in suma de 37.877.564 RON (2022: veniturile din dobanzi in suma de 31.614.121 RON) si sunt prezentate in Nota 6.4 Venituri financiare.

La estimarea pierderilor preconizate de creditare („ECL”) legate de contractul de cash pooling si capacitatea societatii-mama finala de a putea rambursa depozitele in numerar la cerere, daca Societatea solicitata acest lucru pentru desfasurarea activitatii sale locale, Societatea a luat in considerare ratingul Zentiva Group, precum si lichiditatea sa suficienta de la a) facilitati de credit reinnoibile automat si b) soldul de numerar si a concluzionat ca nu exista un risc semnificativ de credit pentru acest instrument financiar. La 31 decembrie 2023, Societatea a constituit un provizion pentru ECL in valoare de 938.466 RON (31 decembrie 2022: 1.070.369 RON).

## 16. CAPITALUL EMIS SI REZERVE

<b>Actiuni autorizate</b>	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Actiuni ordinare de 0,1 RON fiecare	697.017.040	697.017.040

<b>Actiuni ordinare emise si platite in intregime</b>	<b>Numar</b>	<b>Valoare</b>
La 31 decembrie 2023	697.017.040	69.701.704
La 31 decembrie 2022	697.017.040	69.701.704

Actiuni rascumparabile: Societatea nu are actiuni rascumparabile la 31 decembrie 2023 (2022: nu exista actiuni rascumparabile).

<b>Capital social</b>	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Capital social subscris	69.701.704	69.701.704
<b>Total capital social</b>	<b>69.701.704</b>	<b>69.701.704</b>

La 31 decembrie 2023 Zentiva Group a.s. detine 95,9486% din actiunile Societatii (31 decembrie 2022: 95,9486%), diferenta actiunilor fiind detinuta de actionari minoritari.

<b>Prime de emisiune</b>	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
<b>Prime de emisiune inflatate</b>		
Prime de emisiune (valoare nominala)	9.863.684	9.863.684
Ajustare pentru hiperinflatie a primelor de emisiune*	15.100.822	15.100.822
<b>Total prime de emisiune inflatate</b>	<b>24.964.506</b>	<b>24.964.506</b>

\*Pentru conversia la IFRS in 2011, Societatea a inregistrat o ajustare pentru hiperinflatie pentru primele de emisiune pentru perioada 1992 - 2003 cand Romania a fost considerata stat cu economie hiperinflationista.

### Rezerve din reevaluare

Rezerva din reevaluare este considerata a fi realizata atunci cand activul corespondent este vandut sau casat. Odata ce rezerva din reevaluare devine realizata, poate fi distribuita. La 31 decembrie 2023 Societatea are inregistrat ca si rezerva din reevaluare suma de 67.069.892 RON (2022: 67.069.892 RON).

## 16. CAPITALUL EMIS SI REZERVE (continuare)

### Rezerve legale si alte rezerve

	<u>31 Decembrie 2023</u>	<u>31 Decembrie 2022</u>
<b>Total alte rezerve incluse in structura capitalului</b>		
Rezerve legale (i)	13.940.341	13.940.341
Alte rezerve (alte fonduri) (ii)	142.021.169	132.458.834
<b>Total rezerve legale si alte rezerve</b>	<b><u>155.961.510</u></b>	<b><u>146.399.175</u></b>

(i) Societatea constituie rezervele legale in conformitate cu legea societatilor Comerciale, care prevede ca 5% din profitul anual inainte de impozit sa fie transferat la "Rezerve legale" pana cand soldul atinge pragul de 20% din capitalul social. Rezervele legale nu sunt distribuibile. La data de 31 decembrie 2020, rezervele societatii au atins pragul de 20% din capitalul social. In 2022 si 2023, societatea nu a constituit rezerve legale.

(ii) Alte rezerve includ profitul nerepartizat aferent anilor 2004 - 2008, 2012 - 2013 si 2015 – 2016, in suma de 104.406.145 RON, care este disponibil pentru distribuire sub forma de dividende, si rezerve aferente profitului reinvestit, in suma de 37.615.024 RON (2022: 28.052.689 RON). Atunci cand rezervele din profitul reinvestit sunt utilizate, acestea devin impozabile.

Societatea are obligatia de a pastra in patrimoniul sau bunurile pentru care s-a obtinut beneficiul fiscal cel putin o perioada egala cu jumatate din perioada de utilizare economica a bunului, dar nu mai mult de 5 ani.

## 17. DIVIDENDE DISTRIBUITE SI PLATITE

In cursul anului 2023, Societatea nu a distribuit dividende (2022: nu au fost distribuite dividende).

In 2023, Societatea nu a facut plati de dividende catre actionarii societatii (2022: 0 RON plati de dividende efectuate catre actionarii minoritari).



## 18. PROVIZIOANE

<b>Alte provizioane</b>	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Provizioane pentru litigii	-	-
Provizioane pentru taxe	(3.583.810)	(3.583.810)
Alte provizioane	-	(1.001.717)
Provizioane de mediu	(1.265.568)	(1.265.568)
<b>Total</b>	<b>(4.849.378)</b>	<b>(5.851.095)</b>

	<b>Provizioane pentru litigii</b>	<b>Provizioane pentru taxe</b>	<b>Provizioane de mediu</b>	<b>Alte provizioane</b>	<b>Total</b>
<b>La 1 ianuarie 2023</b>	-	<b>3.583.810</b>	<b>1.265.568</b>	<b>1.001.717</b>	<b>5.851.095</b>
Crestere	-	-	-	-	-
Reversare	-	-	-	(1.001.717)	(1.001.717)
<b>La 31 decembrie 2023</b>	-	<b>3.583.810</b>	<b>1.265.568</b>	-	<b>4.849.378</b>
Curent	-	3.583.810	-	-	<b>3.583.810</b>
Pe termen lung	-	-	1.265.568	-	<b>1.265.568</b>

	<b>Provizioane pentru litigii</b>	<b>Provizioane pentru taxe</b>	<b>Provizioane de mediu</b>	<b>Alte provizioane</b>	<b>Total</b>
<b>La 1 ianuarie 2022</b>	<b>211.549</b>	<b>3.583.810</b>	<b>1.265.568</b>	-	<b>5.060.927</b>
Crestere	-	262.800	-	1.913.472	<b>2.176.272</b>
Reversare	(211.549)	(262.800)	-	(911.755)	<b>(1.386.104)</b>
<b>La 31 decembrie 2022</b>	-	<b>3.583.810</b>	<b>1.265.568</b>	<b>1.001.717</b>	<b>5.851.095</b>
Curent	-	3.583.810	-	1.001.717	<b>4.585.527</b>
Pe termen lung	-	-	1.265.568	-	<b>1.265.568</b>

### **Provizioane pentru taxe**

La 31 decembrie 2023 soldul provizionului pentru taxe este in valoare de 3.583.810 RON.

Provizioanele pentru taxe se constituie pentru sumele datorate bugetului de stat, in conditiile in care sumele respective nu apar reflectate ca datorie in relatia cu statul.

### **Provizioane pentru mediu**

Provizionul pentru mediu a fost reevaluat de specialisti in cursul anului 2021 astfel incat soldul acestuia la data de 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2023 este in suma de 1.265.568 RON. Acestea reprezinta cheltuieli legate de remedierea ecologica si monitorizarea solului si a apei din subteran.

**19. PLANURI DE PENSII SI DE ALTE BENEFICII POSTANGAJARE**

Asa cum este detaliat in politica contabila, Societatea aplica un plan de beneficii determinate ale angajatilor. Planul impune societatii sa plateasca contributia asigurarilor sociale pentru salariatii, in fondul public de pensii.

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare cu exceptia planului P1 detaliat mai jos si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii.

Beneficii acordate la pensionare:

Conform Contractului Colectiv de Munca, Societatea acorda salariatilor un numar variabil de salarii in functie de vechimea in cadrul Societatii.

Conform planului P1, la data pensionarii angajatii primesc o prima in functie de vechimea in cadrul Societatii dupa cum urmeaza:

- Pana la 10 de ani in cadrul Societatii, ½ salariu mediu brut la nivel de societate;
- Intre 10 - 20 de ani in cadrul Societatii, 1 salariu mediu brut la nivel de societate;
- Intre 20 - 30 de ani in cadrul Societatii, 2 salarii medii brute la nivel de societate;
- Peste 30 de ani in cadrul Societatii, 3 salarii medii brute la nivel de societate.

Conform planului P2, suplimentar, la data la care angajatii implinesc 50 ani, in cazul in care angajatii au implinit 5 ani de lucru continuu in companie, primesc o prima in functie de vechimea in cadrul Societatii dupa cum urmeaza:

- Intre 5 - 15 de ani in cadrul Societatii, ½ salariu mediu brut al angajatului;
- Peste 15 de ani in cadrul Societatii, un salariu mediu brut al angajatului.

Totodata, in functie de vechimea in Societate, angajatii primesc niste beneficii in sume fixe , care incep cu 400 RON la implinirea a 2 ani in Societate si ajung la 3.800 RON la implinirea a 36 ani in Societate.

Provizioanele pentru pensii si alte obligatii similare se estimeaza pe baza prevederilor contractului colectiv de munca al Societatii de catre terta persoana specialist in domeniu.

**ZENTIVA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023**  
*(toate sumele sunt prezentate in RON, cu exceptia cazurilor in care este precizat altfel)*

**19. PLANURI DE PENSII SI DE ALTE BENEFICII POSTANGAJARE (continuare)**

In cele ce urmeaza, se sumarizeaza componentele beneficiului net recunoscut in Situatiei rezultatului global:

Indemnizatii post angajare	31 decembrie 2023	31 decembrie 2023	Total	31 decembrie 2022	31 decembrie 2022	Total
	Beneficii post angajare (P1)	Plan Jubileu (P2)		Beneficii post angajare (P1)	Plan Jubileu (P2)	
<b>Obligatia de beneficii la inceputul anului</b>	<b>2.907.000</b>	<b>3.041.000</b>	<b>5.948.000</b>	<b>2.669.000</b>	<b>655.000</b>	<b>3.324.000</b>
Costul serviciilor curente	213.000	410.000	623.000	199.000	95.000	294.000
Cost financiar - dobanda (asupra beneficiului)	235.000	225.000	460.000	149.000	33.000	182.000
Beneficii platite	(695.000)	(959.000)	(1.654.000)	(519.000)	(863.000)	(1.382.000)
Beneficii la incetarea contractului	309.000	-	309.000	384.000	-	384.000
Adaugiri / modificari ale Planului	-	-	-	-	2.180.000	2.180.000
Castig / pierdere actuariala- experienta	504.000	436.000	940.000	321.000	943.000	1.264.000
Castig / pierdere actuariala - variatia ipotezelor de ordin financiar	378.000	170.000	548.000	(295.000)	(2.000)	(297.000)
<b>Obligatia de beneficii la sfarsitul anului</b>	<b>3.851.000</b>	<b>3.323.000</b>	<b>7.174.000</b>	<b>2.907.000</b>	<b>3.041.000</b>	<b>5.948.000</b>
<b>Datoria neta de beneficii recunsocuta in Situatiei Pozitiei Financiare</b>	<b>3.851.000</b>	<b>3.323.000</b>	<b>7.174.000</b>	<b>2.907.000</b>	<b>3.041.000</b>	<b>5.948.000</b>

Miscari in castigurile actuariale	31 decembrie 2023	31 decembrie 2023	Total	31 decembrie 2022	31 decembrie 2022	Total
	Plan beneficii pensionare (P1)	Plan prime jubiliare (P2)		Plan beneficii pensionare (P1)	Plan prime jubiliare (P2)	
<b>Castiguri / pierderi actuariale acumulate la inceputul anului</b>	<b>944.000</b>	<b>1.284.000</b>	<b>2.228.000</b>	<b>917.000</b>	<b>343.000</b>	<b>1.260.000</b>
(Castiguri) / pierderi actuariale in urma modificarii experientei angajatilor	504.000	436.000	940.000	321.000	943.000	1.264.000
(Castiguri) / pierderi actuariale in urma modificarii ipotezelor	378.000	170.000	548.000	(295.000)	(2.000)	(297.000)
<b>Castiguri / pierderi actuariale acumulate la sfarsitul anului</b>	<b>1.826.000</b>	<b>1.890.000</b>	<b>3.716.000</b>	<b>944.000</b>	<b>1.284.000</b>	<b>2.228.000</b>

<b>Ipoze pentru determinarea obligatiei de beneficii determinate</b>						
Rata de actualizare	7,00%	7,00%	-	8,10%	8,10%	-
Rata majorarii compensatiilor	5,50%	5,50%	-	5,50%	5,50%	-

**20. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII**

<b>Datorii comerciale si alte datorii</b>	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Datorii comerciale	83.782.862	82.127.427
Datorii comerciale catre societati afiliate la final de an	127.206.060	32.968.150
<b>Total</b>	<b>210.988.922</b>	<b>115.095.577</b>

<b>Alte datorii curente</b>	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Salarii si datorii salariale	19.650.365	16.727.645
Contributii asigurari sociale si taxe salariale	4.380.866	5.341.031
Taxa Clawback (*)	14.164.344	13.091.407
Alte taxe	3.078.401	2.796.582
Alte datorii	4.977.605	3.636.712
<b>Total</b>	<b>46.251.580</b>	<b>41.593.377</b>

<b>(*) Claw back</b>	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Estimare initiala datorie de taxa catre bugetul de stat aferenta ultimului trimestru	14.376.332	15.207.825
Regularizare taxa claw back aferenta ultimului trimestru conform notificarii primite de la CNAS	(211.988)	(2.116.418)
<b>Total</b>	<b>14.164.344</b>	<b>13.091.407</b>

Termenii si conditiile datoriilor financiare mentionate mai sus:

Datoriile comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt, de obicei, decontate in termen de 30 - 90 de zile.

Pentru termenii si conditiile referitoare la parti afiliate, a se vedea Nota 21.

Pentru explicatii cu privire la procesele de gestionare a riscului de lichiditate al Societatii, a se vedea Nota 23.

## 21. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE

### 21.1 Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate

O entitate este „parte afiliata” cu o alta entitate daca:

- a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entitati:
  - controleaza sau este controlata de cealalta entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entitati (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre);
  - are un interes in respectiva entitate, care ii ofera influenta semnificativa asupra acesteia; sau
  - detine controlul comun asupra celeilalte entitati;
- b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;
- c) reprezinta o asociere in participatie in care cealalta entitate este asociat;
- d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mama a acesteia;
- e) reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la lit. a) sau d);
- f) reprezinta o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ ori pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la lit. d) sau e); sau
- g) entitatea reprezinta un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajatilor celeilalte entitati sau sau pentru angajatii oricarei entitati legata de o asemenea societate.

#### ➤ Detaliile despre alte parti afiliate:

Nume societate	Natura relatiei	Tip tranzactii	Tara de origine	Sediu social
Al Sirona(Luxembourg)Acquisition S.à.r.l	Parinte al Zentiva Group AS	detine cash pooling	Luxemburg	Luxemburg
Labormed Pharma Trading SRL	companie sub control comun	vanzari bunuri si prestari servicii	Romania	Bucuresti
Labormed Pharma SA	companie sub control comun	prestari servicii	Romania	Bucuresti
Solacium Pharma SRL (absorbita de Labormed Pharma Trading SRL la 31.12.2022)	companie sub control comun	prestari servicii	Romania	Bucuresti
Zentiva Group A.S	actionar majoritar	achizitii/venituri din prestari servicii	Cehia	Praga
Zentiva Italia	companie sub control comun	achizitii bunuri	Italia	Milano
Zentiva K.S.	companie sub control comun	achizitii/vanzari bunuri si prestari servicii	Cehia	Praga
Zentiva Pharma GMBH	companie sub control comun	achizitii/vanzari bunuri si prestari servicii	Germania	Frankfurt
Zentiva Private LTD	companie sub control comun	achizitii bunuri	India	Mumbai
Zentiva Pharma UK Limited	companie sub control comun	prestari servicii	Regatul Unit	London

**21. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE (continuare)**

**21.2 Sume datorate si de primit de la entitatile afiliate si alte parti legate**

➤ **Creante de la entitatile afiliate / alte parti legate:**

	<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>
Labormed Pharma Trading SRL	14.143.516	15.382.705
Labormed Pharma SA	1.773.605	3.098.789
Solacium Pharma SRL	-	-
Zentiva K.S.	100.409.533	272.196
Zentiva Group A.S.	14.416.422	725.459
Zentiva Pharma UK Limited	18.645	18.645
Zentiva Private LTD	-	(1.985)
	<b>130.761.721</b>	<b>19.495.809</b>
Zentiva Group A.S. – avansuri platite	-	11.736.473
Zentiva K.S. – cheltuieli in avans	1.137.881	-
<b>Total</b>	<b>131.899.602</b>	<b>31.232.281</b>
Al Sirona (Luxembourg) Acquisition S.à.r.l – cash pooling	<b>583.820.497</b>	<b>583.511.187</b>

➤ **Datorii catre entitatile afiliate / alte parti legate:**

	<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>
Labormed Pharma Trading SRL	14.407.094	10.972.707
Labormed Pharma SA	4.059.371	1.718.903
Solacium Pharma SRL	-	-
Zentiva K.S.	75.221.926	12.428.076
Zentiva Group A.S.	31.931.012	6.845.584
Zentiva Pharma GMBH	325.058	323.281
Zentiva Italia	507.890	229.627
Zentiva Private LTD	753.709	380.511
Al Sirona (Luxembourg) Acquisition S.à.r.l	-	69.462
<b>Total</b>	<b>127.206.060</b>	<b>32.968.150</b>

**21.3 Informatii cu privire la tranzactiile cu entitatile afiliate si alte parti legate**

➤ **Vanzari de bunuri si servicii**

	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022</b>
Labormed Pharma Trading SRL	34.472.680	18.608.732
Labormed Pharma SA	4.786.899	3.801.066
Solacium Pharma SRL	-	7.213.298
Zentiva K.S.	368.220.773	273.865.627
Zentiva Group AS	14.416.422	15.616.526
Zentiva Pharma UK Limited	-	18.645
<b>Total</b>	<b>421.896.774</b>	<b>319.123.893</b>

**ZENTIVA SA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt prezentate in RON, cu exceptia cazurilor in care este precizat altfel)***21. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE (continuare)**

Din total vanzari catre grup aferente anului 2023 nu sunt incluse in tabelul de mai sus 26.679.224 RON (2022: 24.720.735 RON) reprezentand vanzari catre Zentiva KS ale marfurilor produse in Turcia si certificate pentru exportul in Uniunea Europeana pentru care Societatea actioneaza ca si agent. Vanzarile sunt compensate cu costul marfurilor aferente. Acestea sunt fluxuri de tranzactii in care Societatea actioneaza ca agent si nu ca principal. Aceste tranzactii se refera in principal la produsele achizitionate de la Zentiva k.s. si care provin din fabrici din afara Uniunii Europene si pentru care Societatea efectueaza la nivel local proceduri de calitate si certificare pentru a fi in conformitate cu reglementarile de vanzare impuse de Uniunea Europeana

Vanzarile prezentate mai sus nu includ impactul din taxa de claw back, asa cum este prezentat in Nota 5.1 Venituri.

➤ **Achizitii de bunuri si servicii**

	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022</b>
Labormed Pharma Trading SRL	10.666.474	4.970.584
Labormed Pharma SA	2.012.680	2.297.479
Solacium Pharma SRL	-	1.613.766
Zentiva K.S.	152.683.517	86.415.562
Zentiva Group A.S.	53.923.356	40.142.710
Zentiva Private LTD	1.879.041	1,163,888
Zentiva Italia	276.432	-
Al Sirona (Luxembourg) Acquisition S.à.r.l	-	69.462
<b>Total</b>	<b>221.441.500</b>	<b>135.820.612</b>

Din total de achizitii de la grup aferente anului 2023 nu sunt incluse in tabelul de mai sus 26.679.224 RON (2022: 24.720.735 RON) reprezentand vanzari catre Zentiva KS ale marfurilor produse in Turcia si certificate pentru exportul in Uniunea Europeana pentru care Societatea actioneaza ca si agent. Vanzarile sunt compensate cu costul marfurilor aferente. Acestea sunt fluxuri de tranzactii in care Societatea actioneaza ca agent si nu ca principal. Aceste tranzactii se refera in principal la produsele achizitionate de la Zentiva k.s. si care provin din fabrici din afara Uniunii Europene si pentru care Societatea efectueaza la nivel local proceduri de calitate si certificare pentru a fi in conformitate cu reglementarile de vanzare impuse de Uniunea Europeana

Informatii despre tranzactiile Societatii cu partile afiliate se regasesc si in:

- Nota 5.1 „Venituri”,
- Nota 6.2 „Alte cheltuieli de exploatare”
- Nota 6.4 „Venituri financiare” legate de dobanzile contului de cash pooling.

**Societatea mama – finala**

Societatea este parte a grupului Al Sirona (Luxemburg) Acquisition S.a.r.l si are sediul social in rue des Capucins 5, L-1313 Luxemburg.

Al Sirona (Luxemburg) Acquisition S.a.r.l are ca si ultim actionar multiple fonduri de investitii controlate de Advent International.

Nu exista alte tranzactii in afara de cele prezentate intre Societate si Grupul Zentiva in anii financiari 2023 si 2022.

## 21. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE (continuare)

### Compensatii acordate personalului cheie de conducere din cadrul Societatii

#### *Administratorii, directorii si comisia de supraveghere*

In anul 2023, Societatea a acordat urmatoarele sume brute catre membrii Consiliului de Administratie care includ remuneratii fixe si bonusuri:

	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022</b>
Membri ai C.A.	2.896.972	2.261.071
<b>Total</b>	<b>2.896.972</b>	<b>2.261.071</b>

Consiliul de Administratie este format din 5 persoane din care numai 4 persoane sunt remunerate.

Dintre acestea doua persoane fac parte din managementul executiv, remuneratiile lor sunt incluse in sumele de mai sus. Comitetul de audit este format din ceilalti 3 membri non-executivi.

La 31 decembrie 2023 si 2022, Societatea nu avea nici o obligatie privind plata pensiilor catre fostii membri ai C.A. si conducerii executive si a comisiei de supraveghere.

La incheierea exercitiului financiar nu exista garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

## 22. CONTINGENTE

### *Taxare*

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcare ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata totale ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcare ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

Autoritatile fiscale romane au efectuat controale referitor la calculul impozitului pe profit si TVA pana la decembrie 2016.

Incepand cu data de 18 septembrie 2023, Societatea este supusa unui control fiscal general pentru verificarea impozitului pe profit si TVA, din perioada 2017-2020. In acest moment controlul fiscal este in desfasurare si nu exista comunicari din partea autoritatilor sau discutii care ar putea indica existenta unui risc fiscal care ar putea afecta rezultatul actual.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.



## **22. CONTINGENTE (continuare)**

### ***Pretul de transfer***

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

### ***Pretentii de natura juridica*** (inclusiv valoarea estimata)

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.

### **23. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE**

Societatea este expusa la riscul de credit, la riscul de lichiditate si la riscul de piata (in principal riscul valutar). Conducerea Societatii supravegheaza gestionarea acestor riscuri.

Consiliul de administratie revizuieste si este de acord cu politicile de gestionare a fiecaruia dintre aceste riscuri care sunt prezentate pe scurt mai jos.

#### ***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 comerciale si datorii.

Analizele senzitivitatii din urmatoarele sectiuni se refera la pozitia la 31 decembrie 2023 si 2022.

#### ***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 pooling 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).

Expunerea societatii la riscul de modificare a ratei dobanzii de pe piata este prezentata mai jos.

#### **Senzitivitatea riscului ratei dobanzii**

Urmatorul tabel demonstreaza sensibilitatea la o rezonabila posibila variatie a ratei dobanzii ROBOR 3M cu +/- 10%, toate celelalte variabile fiind mentinute constante, a profitului Societatii inainte de impozitare. Expunerea Societatii la modificarile ratei dobanzii este prezentata in tabelul de mai jos:

	<b><u>Variata ROBOR 3M (+/- 10%)</u></b>
	<b><u>Efect in profitul inainte de impozitare</u></b>
2023	3.864.892
2022	3.617.769

#### ***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 datoriile sunt denumite intr-o alta moneda decat moneda functionala a Societatii).

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

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

**ZENTIVA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023**  
*(toate sumele sunt prezentate in RON, cu exceptia cazurilor in care este precizat altfel)*

**23. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)**

Detaliul instrumentelor financiare in monede straine este prezentat dupa cum urmeaza (sumele sunt exprimate in echivalent RON):

<b>31 decembrie 2023</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>RON</b>	<b>CZK</b>	<b>GBP</b>	<b>Total</b>
Creante comerciale si alte creante	21.200.843	-	388.487.449	-	-	<b>409.688.292</b>
Cash pooling –creante parti afiliate	20.665.215	-	563.155.282	-	-	<b>583.820.497</b>
Numerar si echivalente de numerar	326.315	176.861	26.799.552	-	-	<b>27.302.728</b>
<b>Total active (1)</b>	<b>42.192.373</b>	<b>176.861</b>	<b>978.442.283</b>	-	-	<b>1.020.811.517</b>
Datorii comerciale furnizori	76.637.275	11.909.926	122.440.313	1.409	-	<b>210.988.923</b>
Datorii leasing	21.155.608	-	-	-	-	<b>21.155.608</b>
<b>Total datorii (2)</b>	<b>97.792.883</b>	<b>11.909.926</b>	<b>122.440.313</b>	<b>1.409</b>	-	<b>232.144.531</b>
<b>Diferenta (1) - (2)</b>	<b>(55.600.510)</b>	<b>(11.733.065)</b>	<b>856.001.970</b>	<b>(1.409)</b>	-	<b>788.666.986</b>

<b>31 decembrie 2022</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>RON</b>	<b>CZK</b>	<b>GBP</b>	<b>Total</b>
Creante comerciale si alte creante	11.384.874	-	137.464.974	-	-	<b>148.849.848</b>
Cash pooling –creante parti afiliate	19.843.754	-	563.667.433	-	-	<b>583.511.187</b>
Numerar si echivalente de numerar	159.573	105.443	10.925.662	-	-	<b>11.190.679</b>
<b>Total active (1)</b>	<b>31.388.201</b>	<b>105.443</b>	<b>712.058.070</b>	-	-	<b>743.551.714</b>
Datorii comerciale furnizori	36.327.305	13.686.281	65.055.001	-	26.989	<b>115.095.577</b>
Datorii leasing	18.810.981	-	-	-	-	<b>18.810.981</b>
<b>Total datorii (2)</b>	<b>55.138.286</b>	<b>13.686.281</b>	<b>65.055.001</b>	-	<b>26.989</b>	<b>133.906.558</b>
<b>Diferenta (1) - (2)</b>	<b>(23.750.085)</b>	<b>(13.580.838)</b>	<b>647.003.068</b>	-	<b>(26.989)</b>	<b>609.645.156</b>

**Senzitivitatea riscului valutar**

Urmatorul tabel demonstreaza senzitivitatea la o rezonabila posibila schimbare a cursului de schimb valutar al dolarului SUA si EUR, toate celelalte variabile fiind mentinute constante, a profitului Societatii inainte de impozitare (datorat modificarilor valorii activelor si datoriilor monetare). Expunerea Societatii la modificarile valutare este prezentata in tabelul de mai jos:

	<b>Variatie curs EUR (+10%) - Efect in profitul inainte de impozitare si capitaluri proprii</b>	<b>Variatie curs USD (+10%) - Efect in profitul inainte de impozitare si capitaluri proprii</b>	<b>Variatie curs CZK (+10%) - Efect in profitul inainte de impozitare si capitaluri proprii</b>
2023	(5.560.051)	(1.173.307)	-
2022	(2.375.008)	(1.358.084)	-

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

## 23. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

### **Creante comerciale**

Riscul de credit al clientilor este gestionat de catre Societate, subiect al politicii stabilite; cu toate acestea Societatea considera ca riscul de credite asupra creantelor este mic (in principal creante intra-grup).

Creantele de la clienti restante sunt monitorizate la sfarsitul fiecarei 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 fiecarei 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 de la terti sunt asigurate.

### **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 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.

Tabelul de mai jos detaliaza profilul scadentelor platilor neactualizate ale datoriilor comerciale si ale datoriilor financiare ale Societatii:

<b>La 31 decembrie 2023</b>	<b>&lt;30 zile</b>	<b>30 – 60 Zile</b>	<b>60 - 180 Zile</b>	<b>180 - 360 zile</b>	<b>&gt;1 an</b>	<b>Total</b>
Datorii comerciale	121.874.566	23.297.376	48.212.241	17.604.739	-	<b>210.988.923</b>
Datorii de leasing	692.269	1.384.538	2.076.807	4.153.613	14.669.420	<b>22.976.647</b>
<b>Total datorii</b>	<b>122.566.835</b>	<b>24.681.914</b>	<b>50.289.048</b>	<b>21.758.352</b>	<b>14.669.420</b>	<b>233.965.570</b>

Pentru anul 2023, platile neactualizate ale datoriilor de leasing peste 5 ani sunt in suma de 640.166 RON.

<b>La 31 decembrie 2022</b>	<b>&lt;30 zile</b>	<b>30 – 60 Zile</b>	<b>60 - 180 Zile</b>	<b>180 - 360 zile</b>	<b>&gt;1 an</b>	<b>Total</b>
Datorii comerciale	103.375.560	1.742.620	9.977.397	-	-	<b>115.095.577</b>
Datorii de leasing	584.040	717.206	2.155.047	3.246.615	13.009.696	<b>19.712.604</b>
<b>Total datorii</b>	<b>103.959.600</b>	<b>2.459.825</b>	<b>12.132.444</b>	<b>3.246.615</b>	<b>13.009.696</b>	<b>134.808.181</b>

## **23. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)**

### ***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.

## **24. CHELTUIELI CU AUDITORUL STATUTAR**

In 2023, auditorul statutar Ernst & Young Assurance Services SRL a avut un onorariu contractual de 130.200 EUR pentru auditul statutar al situatiilor financiare anuale individuale ale Societatii si 8.000 EUR pentru alte rapoarte cerute de legislatia in vigoare.

## **25. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE**

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

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 58 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu hotararea Consiliului de Administratie din data de 27 martie 2024.

**Administrator,**  
Simona Cocos

Semnatura  
Stampila unitatii

**Intocmit,**  
Daniel Nitulescu  
Director Financiar

Semnatura



## 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**



Ernst & Young Assurance Services SRL  
Bucharest Tower Center Building, 21<sup>st</sup> Floor  
15-17 Ion Mihalache Blvd., District 1  
011171 Bucharest, Romania

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

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Zentiva S.A.

### Raport asupra auditului situatiilor financiare

#### Opinia

Am auditat situatiile financiare ale societatii Zentiva S.A. („Societatea”) cu sediul social in Blvd. Theodor Pallady, nr. 50, sector 3, Bucuresti, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 336206, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2023, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si note la situatiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile materiale.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2023, cat si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

#### Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) si Legii nr. 162 /2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

#### Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat in acel context o descriere a modului in care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv in legatura cu aceste aspecte cheie. In consecinta, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate sa raspunda la evaluarea noastra cu privire la riscul de erori semnificative in cadrul situatiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare anexate.



Aspect cheie de audit	Modul in care auditul nostru a abordat aspectul cheie de audit
<p><b><i>Rabaturi si discounturi aferente vanzarilor</i></b></p> <p>Societatea comercializeaza bunuri produse atat local, cat si in afara tarii, in special catre societatile din cadrul grupului sau catre distribuitori locali, care pot fi supuse anumitor contracte comerciale si acorduri de rambursare. Aceste acorduri ar putea avea ca rezultat reducerea valorii vanzarilor brute astfel incat sa ajunga la valoarea vanzarilor nete si sa genereze pentru Societate obligatii de acordare a unor rabaturi, discounturi si returnari, pentru care sumele nedecontate sunt recunoscute ca angajament (sume de facturat) la sfarsitul exercitiului financiar.</p> <p>Ne-am axat pe aceasta arie de audit deoarece calculul rabaturilor si discounturilor este complex, stabilirea sumelor de facturat implica un proces continuu de revizuire si ajustare, bazat pe cele mai recente informatii disponibile cunoscute de catre conducere.</p> <p>Avand in vedere complexitatea, datele introduse manual in cadrul procesului si sursele multiple de informatii folosite pentru calculul discounturilor si rabaturilor de facturat, o parte semnificativa a eforturilor de audit au fost concentrate pe aceasta arie. Prin urmare, consideram ca acest domeniu reprezinta un aspect-cheie de audit.</p> <p>Informatiile prezentate de Societate cu privire la rabaturi si discounturi sunt incluse in nota 3 si nota 13 la situatiile financiare.</p>	<p>Procedurile noastre s-au axat pe procesul urmat de conducere pentru stabilirea sumelor de facturat privind acordarea discounturilor si rabaturilor, inclusiv revizuirea periodica a estimarilor initiale, corelate cu documentele justificative furnizate.</p> <p>Procedurile noastre de audit cu privire la discounturile si rabaturile inregistrate si ramase de facturat au inclus urmatoarele proceduri, fara a se limita la acestea:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ O intelegere detaliata cu privire la procesul de recunoastere a veniturilor, politicile si metodologiile contabile aplicate de conducere pentru recunoasterea veniturilor, inclusiv rabaturi, discounturi si returnari;</li> <li>▶ Am analizat caracterul adecvat al procesului adoptat de conducere pentru determinarea valorilor si contabilizarea discounturilor si a altor deduceri din vanzari si am inteles care sunt elementele-cheie ale calculului din punctul de vedere al produselor, portofoliului, canalului de vanzari;</li> <li>▶ Am obtinut calculul discounturilor pentru ultima luna din an pentru principalele categorii de discount-uri, am reconciliat probele de audit obtinute pentru a verifica daca sunt complete cu baza de date operationala de vanzari folosita in calculul discounturilor si cu evidentele contabile; de asemenea, am evaluat rezonabilitatea ipotezelor-cheie comparativ cu activitatea de vanzare, intelegerile cu clientii si pe baza de esantion, am evaluat rezonabilitatea datelor introduse pentru calcul, prin comparatie, cu mai multe surse.</li> <li>▶ Am selectat un esantion de creante comerciale la sfarsitul exercitiului, inclusiv cu privire la discounturile si rabaturile oferite in cursul anului, le-am reconciliat cu sumele inregistrate de Societate si am obtinut documente justificative sau explicatii pentru orice diferente semnificative nereconciliate;</li> <li>▶ Am verificat decontarea ulterioara a discounturilor si rabaturilor angajate la sfarsitul exercitiului pe parcursul perioadei evenimentelor ulterioare datei bilantului;</li> </ul>



Aspect cheie de audit	Modul in care auditul nostru a abordat aspectul cheie de audit
	<p>► Am facut o analiza a acuratetei istorice a ipotezelor utilizate si revizuirilor realizate de conducere pentru stabilirea sumelor de facturat prin corelare cu rabaturile si discounturile efective acordate vs. sumele inregistrate in exercitiul anterior corelate cu informatiile de mai sus.</p> <p>De asemenea, am evaluat adecvarea informatiilor prezentate cu privire la reduceri si discounturi in cadrul situatiilor financiare ale Societatii.</p>

### Alte informatii

Alte informatii includ Raportul anual al Consiliului de Administratie si Raportul de Remunerare, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Am obtinut Raportul anual al Consiliului de Administratie si Raportul de Remunerare anterior datei opiniei noastre si ne asteptam sa obtinem Raportul non-financiar ca parte a unui raport separat, dupa data opiniei noastre de audit. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, in ceea ce priveste alte informatii obtinute inainte de data raportului nostru de audit, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

### Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

### **Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare**

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, inasa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- ▶ Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- ▶ Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- ▶ Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- ▶ Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- ▶ Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.



De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, acțiunile întreprinse pentru eliminarea amenințărilor cu privire la independenta sau masurile de protecție aplicate pentru a reduce acele amenințări.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

### **Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare**

#### **Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora**

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul anual al Consiliului de Administratie si Raportul de remunerare, noi am citit aceste rapoarte si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul anual al Consiliului de Administratie nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2023, atasate;
- b) Raportul anual al Consiliului de Administratie, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, articolele 15-19;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2023 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul anual al Consiliului de Administratie.
- d) Raportul de remunerare identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de articolul 107 (1) si (2) din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

#### **Alte cerinte privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului**

##### **Numirea si aprobarea auditorului**

Am fost numiti auditori ai Societatii de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 27 aprilie 2017 pentru a audita situatiile financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2023. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 19 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate de la 31 decembrie 2005 pana la 31 decembrie 2023.

### **Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit**

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport.

### **Servicii non-audit**

Nu am furnizat Societatii servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Societate pe durata auditului.

Nu am furnizat Societatii alte servicii decat cele de audit statutar si alte servicii de non-audit asa cum sunt prezentate in situatiile financiare.

### **Raport asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare (XHTML) cu cerintele Regulamentului ESEF**

Am efectuat un angajament de asigurare rezonabila asupra conformitatii situatiilor financiare prezentate in format XHTML ale Zentiva S.A („Societatea”) pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, cu cerintele Regulamentului delegat (UE) 2019/815 al Comisiei din 17 decembrie 2018 de completare a Directivei 2004/109/CE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic („Regulamentul ESEF”).

Aceste proceduri se refera la testarea formatului si a consecventei formatului electronic al situatiilor financiare (XHTML) cu situatiile financiare auditate si exprimarea unei opinii asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 cu cerintele Regulamentului ESEF. In conformitate cu aceste cerinte, formatul electronic al situatiilor financiare trebuie sa fie prezentat in format XHTML.

### **Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta**

Conducerea Societatii este responsabila de conformitatea cu cerintele Regulamentului ESEF la intocmirea formatului electronic XHTML al situatiilor financiare si de asigurarea consecventei intre formatul electronic al situatiilor financiare si situatiile financiare auditate.

Responsabilitatea conducerii include, de asemenea, proiectarea, implementarea si mentinerea controalelor interne pe care le considera necesare pentru a permite intocmirea de situatii financiare in format ESEF care sa fie lipsite de denaturari semnificative raportate la Regulamentul ESEF.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara in ceea ce priveste intocmirea situatiilor financiare, inclusiv aplicarea Regulamentului ESEF.



## **Responsabilitatea auditorului**

Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie de asigurare rezonabila cu privire la conformitatea formatului electronic al situatiilor financiare cu cerintele Regulamentului ESEF.

Am desfasurat o misiune de asigurare rezonabila in conformitate cu ISAE 3000 (revizuit) „Misiunile de asigurare, altele decat auditul sau revizuirea informatiilor financiare istorice” [ISAE 3000 (revizuit)]. Acest standard prevede ca noi sa respectam standardele etice si sa planificam si sa ne desfasuram misiunea astfel incat sa obtinem o asigurare rezonabila privind masura in care formatul electronic al situatiilor financiare ale Societatii este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu Regulamentul ESEF. Natura, plasarea in timp si extinderea procedurilor selectate depind de rationamentul nostru, incluzand o evaluare a riscului de denaturari semnificative raportate la cerintele Regulamentului ESEF cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, inasa nu este o garantie ca misiunea de asigurare desfasurata in conformitate cu ISAE 3000 (revizuit) va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa raportata la cerinte, daca aceasta exista.

## **Independenta noastra si managementul calitatii**

Aplicam Standardul International privind Managementul Calitatii 1, „Managementul calitatii pentru firmele care efectueaza audituri si revizuri ale situatiilor financiare, precum si alte misiuni de asigurare si servicii conexe” care necesita proiectarea, implementarea și operarea unui sistem de management al calitatii, inclusiv politici sau proceduri privind conformitatea cu cerintele etice, standardele profesionale și cerintele legale si de reglementare aplicabile.

Ne-am mentinut independenta si confirmam ca am respectat cerintele privind etica si independenta impuse de Codul International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA).

## **Sumarul procedurilor efectuate**

Obiectivul procedurilor pe care le-am planificat si le-am desfasurat a constat in obtinerea unei asigurari rezonabile ca formatul electronic al situatiilor financiare este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele Regulamentului ESEF. In desfasurarea evaluarii noastre asupra conformitatii cu cerintele Regulamentului ESEF a formatului electronic (XHTML) de raportare al situatiilor financiare ale Societatii, ne-am mentinut scepticismul profesional si am aplicat rationamentul profesional. De asemenea:

- am obtinut o intelegere a controlului intern și procesele legate de aplicarea Regulamentului ESEF in ceea ce priveste situatiile financiare ale Societatii, inclusiv intocmirea situatiilor financiare ale Societatii in format XHTML
- am testat validitatea formatului XHTML aplicat
- am verificat daca formatul electronic al situatiilor financiare (XHTML) corespunde situatiilor financiare auditate.

Consideram ca probele pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

**Opinie asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare cu cerintele Regulamentului ESEF**

Pe baza procedurilor pe care le-am desfasurat, in opinia noastra, formatul electronic al situatiilor financiare este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele Regulamentului ESEF.

In numele,

**Ernst & Young Assurance Services SRL**  
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77



Nume Auditor / Partener: Mihaela Elena Sandu  
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF1610

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.  
Registrul Public Electronic: FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: Sandu Mihaela Elena  
Registrul Public Electronic: AF1610

Bucuresti, Romania  
27 martie 2024