

Raport curent

Raport curent conform - art 226 alin.1 din Legea 297/2004 si art. 113 lit. A
alin. (1) lit. (d) din Regulamentul CNVM nr.1/2006

Data raportului: - 22.09.2008

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

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

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

Cod unic de inregistrare: - 336206

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

Capital social subscris si varsat - 41.696.115 RON

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

Evenimentul important de raportat:

S.C. Zentiva SA informeaza ca, astazi 22.09.2008, a fost publicat la Bursa din Londra si cea din Praga anuntul referitor la oferta publica intentionata imbunatatita facuta de Sanofi Aventis pentru actiunile Zentiva NV, avand urmatorul continut:

„ Acest anunt nu constituie o ofertă publică referitoare la acțiuni ordinare și/sau acțiuni globale de depozitare din capitalul Zentiva N.V. și nu va fi extinsă la Statele Unite, Canada și Japonia sau alte jurisdicții în care o astfel de extindere ar constitui o încălcare a legilor în vigoare în jurisdicțiile în cauză

Sanofi-Aventis își anunță intenția de a ridica oferta pentru Zentiva la CZK 1.150 pe acțiune în numerar

Consiliul de Administrație al Zentiva recomandă oferta îmbunătățită intentionată.

Prețul majorat al ofertei reprezintă o primă de 25,5% față de prețul de închidere pe acțiune al Zentiva din 30 aprilie 2008 și ridică valoarea Zentiva la aproximativ € 1,8 miliarde

Praga, Londra, 22 septembrie 2008 – Sanofi-Aventis și Zentiva N.V. (“Zentiva”) au anunțat astăzi un acord privind recomandarea unanimă de către Zentiva pentru o ofertă publică intenționată îmbunătățită în numerar de CZK 1.150 pe acțiune (“Oferta Îmbunătățită”) de către subsidiara Sanofi-Aventis Europa deținută în totalitate de Sanofi-Aventis pentru a achiziționa toate acțiunile ordinare emise (inclusiv acțiunile deținute sub formă de GDS – acțiuni globale de depozitare) din capitalul social al Zentiva.

Acordul care a condus la Oferta Îmbunătățită a fost aprobat în unanimitate de către Consiliul de Administrație al Zentiva, iar Consiliul recomandă ca acționarii Zentiva să își liciteze acțiunile către Sanofi-Aventis Europa. Ambele decizii, de a aproba acordul și de a recomanda Oferta Îmbunătățită, au fost luate fără participarea celor doi Administratori din partea Sanofi-Aventis Europa. O opinie obiectivă

a fost oferită de Merrill Lynch International ("Merrill Lynch"), care a acționat ca și consultant financiar pentru Zentiva.

Comentând cu privire la Oferta Îmbunătățită în numele Consiliului de Administrație, **Dl. Jiri Michal, Președinte și CEO al Zentiva** a afirmat următoarele:

"Ne bucurăm că am putut să ajungem la un acord cu Sanofi-Aventis Europa în ceea ce privește recomandarea ofertei pentru Zentiva. Considerăm că Oferta Îmbunătățită reprezintă o valoare atractivă pentru acționarii Zentiva, în special în lumina turbulențelor actuale de pe piață. Suntem de asemenea convinși că tranzacția propusă protejează interesele celorlalți potențiali acționari ai noștri, clienți, furnizori și angajați și asigură faptul că Zentiva va avea un viitor solid cu acces la resursele Grupului Sanofi-Aventis. Personal, mă bucur că odată cu acest acord putem să uităm de perioada recentă de incertitudine și să ne îndreptăm atenția spre a ne întări în continuare Compania."

În sprijinul Ofertei Îmbunătățite, Sanofi-Aventis Europa a primit angajamentul irevocabil și necondiționat al Dl. Jiri Michal de a-și licita acțiunile Zentiva, ce reprezintă aproximativ 3,4 procente din capitalul social al Zentiva și drepturi de vot aferente nediluate, în cadrul Ofertei Îmbunătățite. Alți membri din cadrul conducerii Zentiva s-au angajat să își liciteze acțiunile Zentiva care reprezintă în totalitate un plus de aproximativ 2,3 procente din capitalul social al Zentiva și drepturi de vot nediluate.

Acordul dintre Zentiva și Sanofi-Aventis Europa privind implementarea Ofertei Îmbunătățite include de asemenea, printre altele, o clauză de non-solicitare, drepturi corespunzătoare, prevederi privind terminarea acordului în anumite circumstanțe și o taxă de retragere de € 25 de milioane în eventualitatea în care Zentiva își retrage recomandarea pentru Oferta Îmbunătățită.

Aspecte majore privind Oferta Îmbunătățită

Sanofi-Aventis Europa va oferi CZK 1.150 în numerar pentru fiecare acțiune Zentiva. Această Ofertă Îmbunătățită este de asemenea preconizată a se extinde la acțiunile deținute sub formă de Acțiuni Depozitare Globale (GDS) mutatis mutandis.

Prețul ofertei de CZK 1.150 pe acțiune va reprezenta o primă de 25,5% peste prețul de închidere al Zentiva de CZK 916,60 din 30 aprilie 2008, ultima zi de vânzare înainte de anunțul privind intenția de a înainta o ofertă pentru Zentiva și o îmbunătățire de 9,5% peste prețul inițial oferit de Sanofi-Aventis Europa.

Toate celelalte termene și condiții ale Ofertei Îmbunătățite a Sanofi-Aventis Europa vor rămâne neschimbate și, în special, Oferta Îmbunătățită va fi supusă obținerii de aprobări necesare din partea autorităților din domeniul concurenței și aceluiași condiții minime de licitație a 10.339.203 de acțiuni (inclusiv acțiunile deținute sub formă de GDS) astfel încât la închiderea Ofertei Îmbunătățite, Sanofi-Aventis Europa va deține direct sau indirect peste 50,0% din capitalul social integral al Zentiva și drepturile de vot calculate prin alăturarea (i) acțiunilor Zentiva deținute deja direct sau indirect de către Sanofi-Aventis Europa înainte de Oferta Îmbunătățită și (ii) acțiunile Zentiva (inclusiv acțiunile deținute sub formă de GDS) ce vor fi licitate în cadrul Ofertei Îmbunătățite și nu vor fi retrase în mod valabil la data anunțului. Sanofi-Aventis Europa deține în prezent 9,5 milioane de acțiuni, reprezentând aproximativ 24,88% din capitalul social al Zentiva și drepturile de vot nediluate. Data de expirare a Ofertei Îmbunătățite va rămâne 28 noiembrie 2008, cu excepția cazului în care va fi extinsă.

Implementarea Ofertei Îmbunătățite

Pentru a propune prețul pentru Oferta Îmbunătățită către acționarii Zentiva, Sanofi-Aventis Europa va depune o modificare la oferta originală la Banca Națională din Cehia sub formă de propunere. În cazul în care Banca Națională din Cehia nu va interzice publicarea modificării în cinci zile lucrătoare, Sanofi-Aventis Europa va publica modificarea în jurnalul național Hospodarske noviny cât mai curând posibil. Oferta Îmbunătățită va intra în vigoare doar după publicarea acestui anunț.

Mai multe detalii despre Oferta Îmbunătățită

Ca parte din strategia de obținere a unei creșteri viitoare și întâmpinarea nevoilor de sănătate ale mai multor pacienți, Sanofi-Aventis s-a angajat în extinderea prezenței sale pe piețele emergente caracterizate de creștere ridicată, venit disponibil mic și mediu și produse farmaceutice la prețuri accesibile. Sanofi-Aventis consideră că operațiunile Zentiva prezintă o potrivire convingătoare cu această strategie și oferă posibilitatea unică pentru Sanofi-Aventis să își accelereze strategia pe aceste piețe pe care le deservește Zentiva. Se intenționează ca Zentiva să devină o platformă pentru creșterea viitoare a Sanofi-Aventis pe piețele din Europa Centrală și de Est (CEE), concentrându-se pe furnizarea de produse farmaceutice disponibile pacienților în această regiune.

Ca parte din Oferta Îmbunătățită, Sanofi-Aventis Europa și-a asumat anumite angajamente față de Zentiva în ceea ce privește tratamentul angajaților Zentiva.

Părțile doresc ca Dl. Jiri Michal să continue să dețină funcția de CEO și director executiv al Zentiva după finalizarea Ofertei Îmbunătățite.

Sanofi-Aventis Europa și Zentiva au căzut de acord pentru viitorul apropiat ca Zentiva să își desfășoare activitatea sub numele de marcă ale Zentiva, fie individual sau în asociație cu numele de marcă ale Sanofi-Aventis, și ca sediul din Praga să rămână în continuare centrul de expertiză pentru activitățile de dezvoltare, producție, lanț de aprovizionare și comercializare ale Zentiva în ceea ce privește medicamentele disponibile în regiunile CEE.

Dacă Oferta Îmbunătățită este declarată necondiționată, se intenționează ca listarea Zentiva pe bursele de valori din Londra și Praga să se încheie cât mai curând posibil, în măsura în care acest lucru este permis din punct de vedere legal. În plus, în cazul în care pragul necesar va fi atins, Sanofi-Aventis Europa preconizează inițierea procedurii statuare de excludere a acționarilor minoritari prevăzută în Codul Civil din Olanda pentru a obține toate acțiunile deținute de acționarii minoritari sau să întreprindă altfel de acțiuni posibile în baza legilor aplicabile pentru a obține 100% din acțiunile Zentiva, inclusiv realizarea unei fuziuni legale.

Detalii complete privind termenii și condițiile Ofertei Îmbunătățite sunt incluse în Memorandumul de Ofertă, pe care Sanofi-Aventis Europa intenționează să îl revizuiască prin anunțul descris mai sus. Atât Memorandumul de Ofertă cât și anunțul, odată ce va fi publicat, pot fi de asemenea găsite la pagina dedicată de pe website-ul www.Sanofi-Aventis.com. Acest anunț conține informații selectate, condensate privind Oferta Îmbunătățită și nu înlocuiește Memorandumul de Ofertă.

Merrill Lynch a acționat ca și consultant financiar pentru Zentiva. Consiliul de Administrație a primit consultanță financiară și din partea Rothschild, și consultanță legală din partea Clifford Chance și White & Case.

Despre Sanofi-Aventis

Sanofi-Aventis, companie farmaceutică de top, dezvoltă și distribuie soluții terapeutice pentru a îmbunătăți viața tuturor. Sanofi-Aventis este cotate la Bursele de Valori din Paris (EURONEXT : SAN) și New York (NYSE : SNY).

Facem precizarea ca prezentul anunt reprezinta o traducere in limba romana a anuntului postat in limba engleza pe site-ul www.zentiva.cz, capitolul "Investors"

SC ZENTIVA SA

Dragos Damian
Director General



Zentiva S.A.

50 Theodor Pallady Blvd.,
032266 Bucharest
Romania

Tel: +40 21 30 47 200
Fax: +40 21 34 54 004
zentiva@zentiva.ro
www.zentiva.ro

Trade Register
number: J40/363/1991
Fiscal Code 336206

Bank: Citibank Romania
IBAN RO63CITI 0000 0006 2476 6002 for RON
IBAN RO13CITI 0000 0006 2476 6029 for USD
IBAN RO 88CITI 0000 0006 2476 6037 for EUR