

0040213014159



0040213014159
GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.
DIRECȚIA PIETEI FINANCIARE
INTRARE / IEȘIRE
NR. 422 / Data 07.08.2009

Fax

În atenția/
Attention

BVB

BURSA DE VALORI
BUCUREȘTI S.A.
★ 07. AUG. 2009 ★
★ ★
INTRARE 9418 IEȘIRE
Nr.

Fax: +4021 3079517

Copie/cc

Din partea/
From BRD - Directia Piete Financiare

Tel: +4021.301.41.50
Fax: +4021.301.41.59

Data/Date 7 August 2009

Pagina/Page 1/5

Nr. de telefon în cazul unei erori cu privire la numărul de
pagini/
In case of missing page please call

Tel: +4021.301.41.50

Subiect/Subject **Aprobare oferta publica de preluare obligatorie a actiunilor
emise de SC Zentiva SA si initiata de sanofi-aventis Europe**

Prin prezenta va informam ca CNVM a aprobat Oferta publica de preluare
obligatorie a actiunilor emise de SC Zentiva SA si initiata de sanofi-aventis Europe.
In acest sens anexam prezentei adrese urmatoarele documente:

- Anuntul de oferta publica
- Decizia CNVM de aprobare a ofertei publice

Cu stima,

Tudor Cernica

Director Comercial Piete de Capitala



Tudor Cernica

*Dacă acest document nu vă este adresat, vă rugăm să-l distrugeți imediat, să nu-i dezvăluiți conținutul și să-l
preveniți pe expeditor. Vă mulțumim / Confidentiality notice. This fax and the information it contains may be
confidential and is intended solely for the use of the named addressee. If you have received this fax in error, please
contact us immediately by fax or by telephone on the above numbers. You should not disclose the content to any other
person.*

BRD - Groupe Société Générale S.A.
Turn BRD - Bdul Ion Mihalache nr. 1-7, 011171 București, România,
Tel: + 4021.301.61.00; Fax: + 4021.301.66.36
http://www.brd.ro

CAPITAL SOCIAL IN RON: 696.901.518 lei; R.C. J40/608/19.02.1991; RB - PJR - 40 - 007 /18.02.1999; C.U.I./C.I.F.:RO 361579
Prelucrare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr. 292.

0040213014159

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE

DECIZIA NR. 1204/04 AUG 2009

În temeiul articolelor 2, 7 și 9 alin. (1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin O.U.G. nr. 25/2002 aprobată prin Legea nr. 514/2002, modificată și completată prin Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul articolelor 173 alin. (1) și 203 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 66 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, modificat prin Regulamentul CNVM nr. 31/2006 și cu prevederile Instrucțiunii CNVM nr. 3/2009,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.19/18.10.2004, nr. 37/27.06.2005, nr. 69/12.09.2007 și nr. 71/03.10.2007,

urmăre adresei SSIF BRD GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr. 27657/28.07.2009,

în baza analizei efectuată de direcția de specialitate din cadrul CNVM și urmăre a deliberărilor din ședința din data de 04.08.2009 Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă documentul de oferta publică de preluare obligatorie a S.C. ZENTIVA S.A. București inițiată de către SANOFI AVENTIS EUROPE, ofertă cu următoarele caracteristici:

- Numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este 104.619.501 acțiuni, reprezentând 25,09% din capitalul social
- Valoare nominală: 0,1 lei/acțiune
- Prețul de cumpărare este de: 0,70 lei/acțiune
- Perioada de derulare: 12.08.2009 – 22.09.2009
- Intermediarul ofertei: SSIF BRD GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
- Locurile de subscriere: la sediul oricărui intermediar autorizat de C.N.V.M.

Art. 2. Intermediarii autorizați prin intermediul cărora se va derula oferta răspund pentru respectarea tuturor condițiilor din cadrul documentului de ofertă.

Art. 3. Oferta publică de preluare obligatorie se va derula cu utilizarea exclusivă a sistemelor pieței pe care se tranzacționează acțiunile S.C. ZENTIVA S.A. București permițând astfel accesul năgrădit și nelimitat al tuturor potențialilor vânzători (persoane fizice și juridice) fără a se determina în vreun fel persoanele cărora le este adresată, asigurându-se posibilități egale de receptare.

Art. 4. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi însoțită de dovada virării cotei de 2% din valoarea ofertei în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.

0040213014159

Art. 5. Formularul de subscriere aferent ofertei trebuie să cuprindă mențiunea: "Am luat cunoștință de conținutul documentului de ofertă publică, am înțeles și acceptat condițiile acestuia".

p. PREȘEDINTE,

Eugenia Garmen NEGOIȚĂ
(în baza Deciziei nr 1177/27.07.2009)



0040213014159

ANUNT PRIVIND OFERTA PUBLICA DE PRELUARE OBLIGATORIE A ACTIUNILOR EMISE DE S.C. ZENTIVA S.A.

1. Identificarea Societatii Vizate

Emitentul – SC Zentiva SA (sau „Zentiva SA”) este o societate pe actiuni, cu sediul in Bdul. Theodor Pallady, nr. 50, sector 3, Bucuresti, Romania, companie inregistrata la Oficiul Registrului Comertului cu nr. J40/363/1991, cod unic de inregistrare 336206.

2. Identificarea Ofertantului

Ofertantul – Sanofi – aventis Europe, este o societate pe actiuni simplificata, cu sediul in avenue de France, nr. 174 - 75013, Paris, Franta, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. 408 373 959 R.C.S.

Ofertantul este o subsidiara a sanofi – aventis, detinuta integral de aceasta. Sanofi - aventis se numara printre primele companii farmaceutice pe plan international, care cerceteaza, dezvolta si distribuie solutii terapeutice cu vanzari de 27,6 miliarde euro in 2008. Sanofi – aventis este prezenta in mai mult de 100 de tari, pe 5 continente avand mai mult de 98.000 angajati in toata lumea la sfarsitul anului 2008.

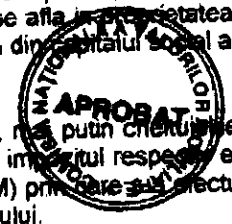
Ofertantul actioneaza in mod concertat cu Zentiva N.V. si cu Venoma Holding Limited (sau „Venoma”). Zentiva NV este o societate cu raspundere limitata, cu sediul in 123 1HG Fred. Roeskestraat, 1076EE, Amsterdam, Olanda, companie inregistrata la Oficiul Registrului Comertului cu nr. 33302572, iar Venoma este o societate cu raspundere limitata, cu sediul in Arch. Makariou III, nr. 2-4 Capital Center, etajul 9, Nicosia, Cipru, companie inregistrata la Oficiul Registrului Comertului cu nr. HE 105400. Premisele modului de actionare concertata constau in faptul ca Ofertantul detine 99,09% din capitalul social al Zentiva N.V., iar Venoma este detinuta 100% de Zentiva N.V.

3. Numarul de valori mobiliare care fac obiectul Ofertei

Oferta Publica de Preluare Obligatorie este initiata de Ofertant pentru achizitionarea unui numar de 104.619.501 actiuni emise de Zentiva SA, aflate in circulatie si care nu se afla in posesia Ofertantului si a persoanelor cu care actioneaza in mod concertat, reprezentand 25,09095% din capitalul social al Emitentului.

4. Pretul de Oferta

Pretul de Oferta este de 0,70 lei pentru o actiune, mai puțin cheltuielile aferente impozitului pe castigul de capital din transferul valorilor mobiliare (in cazul in care impozitul respectiv este retinut de catre intermediarul autorizat de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (CNVM) prin care s-a efectuat vanzarea) si orice alte costuri si comisioane aferente tranzactionarii actiunilor si platii pretului.



Pretul de oferta este cu 50% mai mare comparativ cu pretul mediu ponderat de tranzactionare, aferent ultimelor 12 luni anterioare aprobarii de catre CNVM a Ofertei Publice (4.08.2008 – 3.08.2009), cu 38% mai mare decat pretul mediu ponderat de tranzactionare din ultimele 6 luni (4.02.2009 – 3.08.2009), cu 17,6% mai mare decat pretul mediu ponderat de tranzactionare din ultimele 3 luni (4.05.2009 – 3.08.2009) si cu 6% mai mare decat pretul mediu ponderat de tranzactionare din ultima luna (6.07.2009 – 3.08.2009).

5. Denumirea Intermediarului Ofertei

Intermediarul Ofertei – BRD - Groupe Societe Generale S.A., este o institutie de credit, cu sediul in Bucuresti, Bdul Ion Mihalache, nr. 1-7, Turm BRD, Sector 1, Bucuresti, societate inmatriculata in Registrul Comertului al Municipiului Bucuresti cu nr. J40/608/1991, cod unic de inregistrare: 361579, atestata de CNVM cu numarul 255/06.08.2008, inregistrata in Registrul CNVM sub nr. PJRO11NCR/400008.

6. Numarul de actiuni emise de Zentiva SA care sunt detinute de Ofertant si de grupul de persoane cu care actioneaza in mod concertat

Ofertantul nu detine nicio actiune emisa de Zentiva SA. Ofertantul actioneaza in mod concertat cu Zentiva N.V. care detine un numar de 99.771.169 actiuni ale Emitentului, reprezentand 23,92817% din capitalul social al Emitentului si cu Venoma care detine un numar de 212.570.480 actiuni ale Emitentului, reprezentand 50,98088% din capitalul social al Emitentului. In total, Ofertantul, Zentiva N.V. si Venoma detin impreuna un numar de 312.341.649 actiuni emise de Zentiva SA, reprezentand 74,90905% din capitalul social al Emitentului.

7. Modalitati de obtinere a Documentului de Oferta

In vederea derularii Ofertei Publice de Preluare Obligatorie declaram ca s-a intocmit un Document de Oferta Publica de Preluare Obligatorie. Documentul de Oferta Publica poate fi obtinut, pe toata perioada de derulare a Ofertei Publice, de actionarii Emitentului, in mod gratuit, pe suport hartie, la sediile Ofertantului, Emitentului si Intermediarului, sau in format electronic pe site-ul BVB (www.bvb.ro), precum si pe site-ul Intermediarului Ofertei (www.brd.ro).

0040213014159

8. Perioada de derulare a Ofertei Publice

Oferta Publica de Preluare Obligatorie poate fi initiata dupa cel putin 3 (trei) zile lucratoare de la data publicarii anuntului de oferta. Perioada de derulare a Ofertei Publice este de 30 (treizeci) zile lucratoare, de la data de 12.07.2009 pana la data de 12.08.2009 inclusiv.

9. Modalitatile si locurile de subscriere

Subscrierea in cadrul ofertei se face exclusiv la sediul Intermediarului Ofertei, BRD - Groupe Societe Generale SA sau la sediile intermediarilor autorizati de CNVM, care au transmis catre Intermediarul Ofertei angajamentul cu privire la respectarea conditiilor de derulare a Ofertei, precum si a prevederilor inscrite in Documentul de Oferta aprobat de CNVM. Subscrierile vor fi acceptate de Intermediari pe baza documentelor prevazute in Documentul de Oferta, inclusiv pe baza extrasului de cont emis de Depozitarul Central sau de intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentiaza detinerea de catre actionarul subscritor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii. Subscrierea se poate realiza direct si personal de catre cei care detin actiuni ale Emitentului sau de persoane mandatate de acestia prin procuri speciale.

10. Programul de subscriere

Acceptarea ofertei de catre actionari se poate realiza pe intreaga perioada de desfasurare a Ofertei Publice, in zilele lucratoare intre orele 9:00 - 16:00 (ora Romaniei), cu exceptia datei de inchidere a Ofertei cand programul va fi 9:00 - 12:00 (ora Romaniei).

11. Restrictii

Oferta nu este facuta, iar actiunile nu vor fi acceptate in vederea cumpararii din nicio tara in care incalzarea sau acceptarea ofertei nu ar fi in conformitate cu garantiile sau alte legi ori regulamente valabile in tara respectiva sau unde ar fi necesara orice inregistrare, aprobare sau procedura administrativa la nicio autoritate de reglementare care nu este prevazuta expres in termenii prezentei oferte. Persoanele care obtin Documentul de Oferta trebuie sa ia la cunostinta si sa respecte toate restrictiile respective si sa obtina toate autorizatiile, aprobarile si acordurile necesare. Nici Ofertantul, nici Intermediarul Ofertei, nu isi asuma raspunderea pentru nicio incalcare a restrictiilor respective, din partea niciunei persoane.



12. Planurile Ofertantului

In cazul in care, urmare derularii Ofertei Publice, Ofertantul va detine mai mult de 95% din capitalul social al Emitentului, respectiv 95% din numarul total al actiunilor cu drept de vot si 95% din drepturile de vot ale Emitentului, Ofertantul intentioneaza sa initieze procedura de retragere a actionarilor minoritari din actionariatul Emitentului, in conformitate cu art. 206 din Legea 297/2004 si cu procedurile stabilite in aplicarea acestuia si sa retraga de la tranzactionare compania Zentiva SA de pe piata BVB.

Oferta Publica de Preluare Obligatorie a fost aprobata de CNVM prin Decizia nr. 12041/04.07.2009.

Viza de aprobare aplicata pe documentul de oferta nu are valoare de garantie si nici nu reprezinta o alta forma de apreciere a CNVM cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzactiile de incheiat prin acceptarea ofertei publice obiect al deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifica numai regularitatea documentului de oferta in privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.

Informatii suplimentare pot fi obtinute la sediul Intermediarului Ofertei, BRD - Groupe Societe Generale SA, bdul. Ion Mihalache, nr. 1-7, Blocul Turm BRD, sector 1, Bucuresti sau la tel. 021.302.61.61, tel verde 0800 803 803 (gratuit in reseaua Romtelecom) sau de pe telefonul mobil la tel. *BANCA (*22622) (tarif normal in reseaua Orange si Vodafone).

Intermediar,
BRD - Groupe Societe Generale

Ofertant,
Imputernicit al sanofi-aventis Europe

DI Tudor Cernica
Director Comercial Piata de Capital

DI. Horatiu Dumitru
(Prin procura emisa in 21.07.2009)

