



Výsledky mimořádné valné hromady konané dne 9. února 2009 – doplnění

Zentiva N.V.

13. února 2009

ZENTIVA

ZENTIVA N.V.

VÝSLEDKY MIMOŘÁDNÉ VALNÉ HROMADY KONANÉ DNE 9. ÚNORA 2009 – DOPLNĚNÍ

Zentiva N.V. ("Zentiva" nebo "Společnost") s potěšením poskytuje následující doplňující informace ze své mimořádné valné hromady akcionářů konané v Amsterdamu, Nizozemsko, dne 9. února 2009 ("MVH"):

Bod programu č. 1 – Zahájení

Pan Brad Wilson, místopředseda představenstva a neexecutivní člen představenstva, zastoupil pana Jiřího Michala, předsedu představenstva a generálního ředitele Společnosti, který se z osobních důvodů nemohl MVH zúčastnit. Pan Brad Wilson byl představenstvem nominován, aby předsedal MVH, souladu s ustanovením článku 24 odst. 1 stanov společnosti Zentiva.

Na MVH byli přítomni také pan Jan Scholts, neexecutivní člen představenstva Společnosti, a pan Petr Šulc, viceprezident pro finance (CFO).

Bod programu č. 2 – Úvodní oznámení

Tajemníkem MVH byl zvolen pan Krishna van Zundert.

Předseda MVH vysvětlil, že na pořadu jednání MVH není žádný bod, o kterém se hlasovalo, a že tedy všechny body agendy jsou informativní. Předseda MVH dále vysvětlil, že v průběhu MVH akcionáři dostanou příležitost vznést dotazy a požadovat vysvětlení k jednotlivým bodům programu.

Na MVH bylo před jejím zahájením zaregistrováno celkem 13 450 362 akcií představujících 35,27 % celkového počtu vydaných akcií společnosti Zentiva. V okamžiku zahájení MVH byli osobně nebo v zastoupení přítomni majitelé 12 122 464 akcií, tj. 31,79 % z celkového počtu vydaných akcií společnosti Zentiva.

Bod programu č. 3 – Projednání doporučené dobrovolné nabídky převzetí ze strany společnosti Sanofi-Aventis Europe

Dalším bodem programu bylo projednání doporučené dobrovolné nabídky převzetí ze strany společnosti Sanofi-Aventis Europe. Jednalo se o bod, o němž se nehlasuje.

K akcionářům přítomným na MVH promluvil pan Brad Wilson a poskytl jim následující shrnutí:

“Jak je Vám jistě známo, dne 17. června 2008 společnost Anthiarose Limited, dceřiná společnost PPF Group N.V., oficiálně uveřejnila svoji nevyžádanou dobrovolnou nabídku na převzetí Zentivy („Nabídka PPF“). Krátce po uveřejnění Nabídky PPF k ní představenstvo Zentivy uveřejnilo dne 20. června 2008 své stanovisko a doporučilo akcionářům, aby Nabídku PPF neakceptovali. Nabídka PPF byla hlavním bodem programu naší mimořádné valné hromady konané dne 9. července 2008.

Dne 22. července 2008 společnost Anthiarose Limited uveřejnila svůj záměr odvolat Nabídku PPF. Po získání regulatorního souhlasu byla Nabídka PPF oficiálně odvolána k 30. červenci 2008 a není tak již dále platná.

Také je Vám známo, že dne 11. července 2008 společnost Sanofi-Aventis Europe oficiálně uveřejnila svoji nevyžádanou dobrovolnou nabídku převzetí za cenu 1 050 Kč za akcii („Původní nabídka Sanofi“)

Dne 18. července 2008 vydalo představenstvo Zentivy své stanovisko k Původní nabídce Sanofi a doporučilo akcionářům, aby Původní nabídku Sanofi odmítli. Dne 3. září 2008 se konala mimořádná valná hromada, jejímž hlavním bodem programu byla projednání Původní nabídky Sanofi.

Ačkoli se mnohé v mezidobí událo v pozadí, dne 22. září 2008 Zentiva a Sanofi-Aventis oznámily, že dosáhly dohody na základě které Zentiva jednomyslně doporučila zamýšlenou zvýšenou nabídku převzetí ze strany Sanofi-Aventis Europe ve výši 1 150 Kč za akcii ("Zvýšená nabídka Sanofi"). Tento dokument bude dále označován jako "Dohoda o převzetí" (tzv. Merger Protocol), což je technický termín používaný pro podobný typ smluv.

Dne 1. října 2008 Sanofi-Aventis Europe oficiálně oznámila Zvýšenou nabídku Sanofi. Ve stejný den vydala Zentiva tiskovou zprávu, ve které představenstvo Zentivy Zvýšenou nabídku Sanofi doporučilo.

Dne 7. ledna 2009 svolalo představenstvo Zentivy mimořádnou valnou hromadu za účelem projednání Zvýšené nabídky Sanofi.

Zvýšená nabídka Sanofi je závazná ještě necelé dva týdny, a to do 20. února 2009.

Zvýšená nabídka Sanofi představuje 25,5 % bonus oproti ceně 916,60 Kč, za níž akcie Zentivy ukončily obchodování dne 30. dubna 2008, tj. poslední den obchodování před oznámením záměru učinit nabídku převzetí Zentivy ze strany společnosti Anthiarose Limited, a představuje navýšení 9,5 % oproti Původní nabídce Sanofi.

Vývoj ceny akcií Zentivy byl od okamžiku oznámení Nabídky PPF v porovnání s vývojem indexu PX a cen akcií firem srovnatelných se Zentivou daleko příznivější. Cena akcií Zentivy se od 30. dubna 2008 zvýšila o 23,7 %, zatímco index PX ve stejném období poklesnul o 53,2 %, a za posledních 6 měsíců se cena akcií Zentivy zvýšila o 6,4 %, zatímco index PX poklesnul o 48,0 %.

V průběhu celého procesu nabídek převzetí učinilo představenstvo celou řadu kroků s cílem naplnit požadavek jednat v zájmu akcionářů a dalších osob zúčastněných na Společnosti:

- Představenstvo se pravidelně a často scházelo a projednávalo všechny záležitosti, které s procesem souvisely.
- Představenstvo přistoupilo velmi obezřetně k řešení problematiky konfliktu zájmů.
- Nezávislí neexekutivní členové představenstva se aktivně účastnili celého procesu.
- Představenstvo (a jeho nezávislí neexekutivní členové odděleně) obdrželo detailní nezávislé právní i finanční posouzení od renomovaných a zkušených investičních bankéřů a právních poradců.
- Před zahájením jednání se Sanofi-Aventis představenstvo prozkoumalo a zvážilo celou řadu transakčních alternativ s cílem maximalizovat hodnotu pro akcionáře.
- Představenstvo obdrželo dva posudky o přiměřenosti ceny Zvýšené nabídky Sanofi z finančního hlediska, a to od Merrill Lynch International a od Rothschild.

Pokud shrneme výše uvedené, představenstvo učinilo zevrubnou a důkladnou analýzu všech možností, které byly Společnosti k dispozici, jednalo vždy s obezřetností a řádnou péčí a v každém okamžiku mělo na paměti cíl dosáhnout nelepššího výsledku pro akcionáře a další osoby zúčastněné na Společnosti.

Na základě průběhu tohoto procesu a v jeho důsledku představenstvo nadále jednomyslně doporučuje akcionářům, aby Zvýšenou nabídku Sanofi přijali.

Další informace o tomto doporučení představenstva Společnosti najdete v tiskových zprávách, které byly uveřejněny dne 22. září 2008 a 1. října 2008.

Pan Petr Šulc, viceprezident pro finance, pak ve své prezentaci podrobněji vysvětlil některé body, které pan Brad Wilson zmínil dříve (viz strana 10 až 17 přiložené prezentace).

Po jeho prezentaci pan Brad Wilson vyzval akcionáře přítomné na MVH, aby položili představenstvu své dotazy. Tři akcionáři (nebo zástupci akcionářů) položili své dotazy a po krátké přestávce k nim pánové Brad Wilson a Petr Šulc poskytli následující vysvětlení:

K dotazům prvního akcionáře:

Akcionář se dotázal, jak je možné, že nabídka převzetí na 100 % akcií Zentivy (včetně akcií držených ve formě globálních depozitních akcií) je vázána na podmínku získání 50 % akcií.

Pan Šulc vysvětlil, že Zvýšená nabídka Sanofi se týká akcií Zentivy až do výše 100 %. Tudíž bude záležet na počtu akceptací, jaký akcionářský podíl Sanofi-Aventis Europe získá. Jestliže bude úroveň akceptací příliš malá, tj. bude pod úrovní, kterou uvedla společnost Sanofi-Aventis Europe ve svém nabídkovém dokumentu, nedojde k vypořádání Zvýšené nabídky Sanofi a akcionáři, kteří nabídku přijali, budou nadále držet své akcie.

Akcionář se dále dotázal, jak je možné, že představenstvo doporučuje jednomyslně akcionářům Zentivy, aby přijali Zvýšenou nabídku Sanofi, když se na MVH o ničem nehlasuje.

Pan Šulc vysvětlil, že slovo „jednomyslně“ se vztahuje k rozhodnutí představenstva doporučit Zvýšenou nabídku Sanofi, a neznamená to, že by akcionáři měli „jednomyslně“ přijmout Zvýšenou nabídku Sanofi nebo že by se mělo o Zvýšené nabídce Sanofi hlasovat. Je na každém akcionáři, aby se rozhodnul, zda své akcie v rámci Zvýšené nabídky Sanofi prodá. Představenstvo v tomto směru pouze poskytuje doporučení.

K dotazům zástupce druhého akcionáře:

Zástupce akcionáře uvedl, že akcionář zaslal Společnosti několik otázek písemně před konáním MVH a že požádal, aby tyto otázky i odpovědi na ně byly uveřejněny na internetových stránkách Společnosti. Zástupce akcionáře se dotázal, proč nebyly otázky a odpovědi takto uveřejněny na internetových stránkách Zentivy.

Pan Brad Wilson nejprve poděkoval akcionáři za zaslání příslušných otázek písemně před MVH. Potom vysvětlil, že náležité fórum pro kladení otázek je MVH a že otázky musí být na MVH skutečně položeny, aby je ostatní akcionáři, kteří jsou na MVH přítomni, mohli slyšet. Také uvedl, že průvodní dopis od akcionáře indikoval, že otázky zasláné Zentivě „můžou být položeny“ a že na MVH „můžou být položeny i jiné otázky“. Zástupce akcionáře proto přečetl položené otázky nahlas.

Otázky byly ze strany Společnosti zodpovězeny následovně:

Dotaz: Ve svém dopise ze dne 26. září 2008 (odeslaném krátce po zveřejnění zvýšené nabídky Sanofi-Aventis) společnost Anthiarose požádala představenstvo, aby akcionářům poskytlo veškeré relevantní informace o transakci mezi společnostmi Zentiva a Sanofi-Aventis v souvislosti se zvýšenou nabídkou Sanofi-Aventis a aby svolalo mimořádnou valnou hromadu, na níž by akcionáři mohli tuto zvýšenou nabídku projednat. Můžete podrobně objasnit, proč jste ve svém dopise ze dne 6. října 2008 této oprávněné žádosti nevyhověli?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Dle názoru společnosti Zentiva byly veškeré relevantní informace uveřejněny.

Dne 22. září 2008 Zentiva veřejně oznámila, že se společností Sanofi-Aventis Europe dosáhly dohody, na základě které Sanofi-Aventis Europe zvýší svou stávající nabídku o 100 Kč na 1 150 Kč a představenstvo společnosti Zentiva zvýšenou nabídku jednomyslně doporučí.

Tiskové prohlášení vydané dne 22. září 2008 obsahovalo všechny podstatné informace týkající se uvedené transakce. Podstatnými informacemi jsou míněny „vnitřní informace“ ve smyslu evropské směrnice o manipulaci s trhem. Krátce řečeno se jedná o všechny přesné informace, které jsou

neveřejné a které by v případě jejich uveřejnění mohly mít významný vliv na cenu akcií společnosti Zentiva.

Představenstvo společnosti Zentiva věnovalo veškeré úsilí k zajištění toho, aby všechny podstatné aspekty transakce (zejména pak Dohoda o převzetí) byly uveřejněny. Co se týče nezveřejněné části obsahu Dohody o převzetí, představenstvo jednoduše došlo k závěru, že se jedná o informace, které nejsou podstatné.

Zentiva tedy jednala v souladu se všemi příslušnými právními předpisy a nařízenými v oblasti uveřejňování informací. Nadto Zentiva jednala zcela v souladu s mezinárodními tržními postupy. Znovu uvádíme, že uveřejnění celého dokumentu není ze zákona povinné a není ani běžným tržním postupem.

Kromě toho jsou strany Dohody o převzetí vzájemně vázány závazkem mlčenlivosti, jehož účelem je chránit oprávněné zájmy stran. Uveřejnění Dohody o převzetí v úplném znění by představovalo porušení uvedeného závazku.

To jsou hlavní důvody, proč společnost Zentiva nepovažovala za vhodné sdělovat další podrobnosti v reakci na žádost PPF. V rozsahu, v jakém se žádost PPF týkala pouze „podstatných“ informací, tyto již byly uveřejněny před vznesením uvedené žádosti.

Co se týče valné hromady, dopis PPF ze dne 26. září 2008 nebyl formální žádostí o svolání mimořádné valné hromady. PPF pouze vyjádřila svá očekávání ohledně jejího konání.

Ve zmíněné době představenstvo nebylo rozhodnuto zda svolat mimořádnou valnou hromadu a, pokud ano, tak kdy. Za prvé, Společnost nebyla povinna mimořádnou valnou hromadu svolat. Za druhé, účast na předchozích dvou mimořádných valných hromadách nebyla velká. Za třetí, žádný z akcionářů, dokonce ani PPF, na předešlé mimořádné valné hromadě, na níž se projednávala Původní nabídka Sanofi, nevnesli žádné otázky. Za čtvrté, nebylo jasné, jak dlouho bude řízení před Evropskou komisí trvat a kdy přesně skončí období pro přijetí nabídky. Za páté, kromě dopisu PPF Společnost neobdržela žádnou indikaci od jakéhokoli jiného akcionáře ohledně přání na svolání mimořádné valné hromady.

Na základě těchto skutečností ponechalo představenstvo otázku mimořádné valné hromady otevřenou a informovalo PPF o tom, že bude-li přijato rozhodnutí o konání mimořádné valné hromady, bude zveřejněna řádná pozvánka. V lednu představenstvo došlo k názoru, že je vhodné svolat mimořádnou valnou hromadu, a to z několika důvodů (viz níže).“

Dotaz: Na 9. února 2009 byla svolána mimořádná valná hromada, jejíž konání jsme navrhovali v září 2008. Můžete laskavě podrobně objasnit důvody, proč jste se rozhodli mimořádnou valnou hromadu svolat nyní, zatímco jste tak odmítli učinit v září?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Důvody, proč nebyla mimořádná valná hromada svolána v září 2008, jsme již uvedli.

Počátkem ledna 2009 představenstvo rozhodlo o svolání této mimořádné valné hromady z několika důvodů. Za prvé, blížil se konec nabídkové lhůty a představenstvo bylo toho názoru, že nebude nutné její další prodloužení. Upozorňujeme, že datum konání této mimořádné valné hromady bylo načasováno podobně jako v předchozích případech: přibližně dva týdny před plánovaným konečným termínem nabídky. Za druhé, společnost PPF projevila opakovaný zájem dozvědět se více o doporučení představenstva ve věci Zvýšené nabídky Sanofi. Za třetí, představenstvo očekávalo, že k přijetí rozhodnutí Evropské komise dojde 4. února 2009 nebo přibližně v tuto dobu a nepředpokládalo, že by mimořádná valná hromada konaná před jeho přijetím byla akcionářům k užítku. Za čtvrté, mimořádná valná hromada konaná krátce před koncem období pro přijetí nabídky by vytvořila pozitivní publicitu a upozornila akcionáře na blížící se konec nabídkové lhůty. Za páté, vzhledem k délce časového období od vydání původního doporučení a vývoji na kapitálových trzích mělo představenstvo za to, že je vhodné prezentovat své názory akcionářům ještě jednou před uplynutím nabídky.“

Dotaz: Můžete laskavě podrobně objasnit, jaké kroky představenstvo přijalo za účelem vyhledání a oslovení dalších investorů, strategických či jiných (kromě Sanofi-Aventis), kteří by učinili nabídku na společnost Zentiva– potenciálně za podmínek výhodnějších pro akcionáře?

Odpověděl pan Petr Šulc:

„Odpověď na tuto otázku byla převážně zodpovězena v naší předchozí prezentaci. Znovu uvádíme, že představenstvo ve spolupráci se svými poradci zvažovalo celou řadu transakčních alternativ, to vše s cílem maximalizovat hodnotu pro akcionáře. Jednalo se o vstup dalšího investora například prostřednictvím nabídky převzetí, fúze nebo formou vydání nových akcií. Představenstvo zvažovalo případnou restrukturalizaci Společnosti například formou rozdělení, prodeje majetku nebo prostřednictvím akvizice. Dále představenstvo uvažovalo o finanční restrukturalizaci formou zpětného odkupu akcií nebo vydáním dluhových cenných papírů.

Představenstvo rovněž důkladně zvažovalo možnost zachování nezávislosti Společnosti, nakonec však rozhodlo, že zvýšená nabídka Sanofi akcionářům nabízí vyšší hodnotu.

Jak bylo uvedeno v prezentaci, náš poradce, společnost Merrill Lynch, kontaktovala téměř 40 subjektů z řad farmaceutických společností s celosvětovou působností, společností zaměřených na výrobu generických léčiv, finančních sponzorů a dalších potenciálních zájemců. Všem těmto subjektům byla nabídnuta možnost provést due diligence po podpisu příslušné smlouvy o zachování mlčenlivosti. Táž možnost byla nabídnuta společnosti PPF a společnosti Sanofi-Aventis, avšak žádná z nich této možnosti nevyužila. Konkrétně společnost PPF zrušila plánované jednání, na němž se mělo projednávat poskytnutí dalších informací, jen krátce před jeho konáním. Skutečnost, že společnost PPF vzala svou nabídku zpět a učinila v této souvislosti nejasná prohlášení, rovněž nebyla dle našeho názoru právě ku prospěchu celého procesu a maximalizace hodnoty pro akcionáře.

Rozsáhlá jednání nevyústila v nalezení jiné alternativy, která by byla pro Společnost, její akcionáře a další zainteresované osoby výhodnější než Zvýšená nabídka Sanofi.“

Dotaz: Potvrdí-li představenstvo, že takové kroky učinilo, může laskavě sdělit, kterou investiční bankovní instituci či jiného finančního poradce využilo k vyhledání a oslovení těchto dalších potenciálních zájemců?

Odpověděl pan Petr Šulc:

„Jak již bylo uvedeno, finančním poradcem představenstva byla společnost Merrill Lynch International, která byla představenstvem pověřena k oslovení renomovaných strategických a finančních investorů. Společnost Merrill Lynch byla zvolena z důvodů její obeznamenosti se Společností a jejím provozem a dále díky svým širokým znalostem, kontaktům a zkušenostem s transakcemi v rámci farmaceutického průmyslu.

Nezávislým neexecutivním členům představenstva rovněž poskytla samostatné finanční poradenství společnost Rothschild.“

Dotaz: Můžete blíže uvést, kolik takových jiných potenciálních zájemců bylo identifikováno, kolik z nich bylo kontaktováno a rovněž jakým konkrétním způsobem byli tito osloveni?

Odpověděl pan Petr Šulc:

„Bylo kontaktováno téměř 40 subjektů z řad farmaceutických společností s celosvětovou působností, společností zaměřených na výrobu generických léčiv, finančních sponzorů a dalších potenciálních zájemců.

Ve většině případů oslovila společnost Merrill Lynch International jejich nejvyšší vedení, a to s využitím svých rozsáhlých kontaktů ve finančním a farmaceutickém sektoru.“

Dotaz: Jaké obchodní a finanční informace byly sděleny těmto jiným potenciálním zájemcům?

Odpověděl pan Petr Šulc:

„Všem těmto subjektům byl předložen tzv. teaser na základě veřejně dostupných informací a dále jim byla nabídnuta možnost provést due diligence po podpisu příslušné smlouvy o mlčenlivosti.“

Dotaz: Měli k dispozici tytéž informace, které byly poskytnuty Sanofi-Aventis?

Odpověděl pan Petr Šulc:

„Sanofi-Aventis odmítla možnost provést due diligence, a proto jí nebyly poskytnuty žádné neveřejné informace.“

Dotaz: Měli k dispozici stejné informace, jaké byly zpřístupněny zástupcům Sanofi-Aventis v představenstvu?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Jednoznačně nikoli. Citlivé obchodní údaje týkající se Společnosti nebyly sdíleny se žádnou třetí osobou.“

Všichni členové představenstva Zentivy mají vůči Zentivě zákonnou povinnost loajality a pokud získají informace jakožto členové představenstva Zentivy, nesmí je sdělit třetím osobám, včetně jejich hlavního zaměstnavatele, ani tyto informace nesmí použít k jinému účelu než v souvislosti s jejich členstvím v představenstvu.

Veškeré informace v minulosti poskytnuté členům představenstva propojeným se Sanofi-Aventis jim byl poskytnuty jako členům představenstva Zentivy. Toto nejsou informace, které by byly poskytnuty přímo společnosti Sanofi-Aventis.

Podobně platí, že pokud by členem představenstva Zentivy byla osoba propojená s PPF, bylo by její povinností vůči Společnosti nesdílet informace s kýmkoli z PPF.

V každém případě, s cílem vyhnout se byť jen náznaku střetu zájmů představenstvo postupovalo velice obezřetně, což jsme popsali dříve v prezentaci. Co se týče nabídky PPF a nabídky Sanofi-Aventis, členové představenstva propojení se Sanofi-Aventis neobdrželi příslušné dokumenty a neúčastnili se jednání ani rozhodování představenstva.“

Dotaz: Vysvětlíte, prosím, podrobně, na základě jakých údajů představenstvo došlo k závěru, že cena nabízená společností Sanofi v její zvýšené nabídce byla reálnou cenou, kterou může představenstvo doporučit?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Kromě zvažování širokého spektra transakčních alternativ (jak již bylo popsáno dříve) představenstvo provedlo finanční posouzení Zvýšené nabídky Sanofi. Toto posouzení spočívalo v analýze diskontovaného peněžního toku, analýze násobků srovnatelných transakcí a analýze srovnatelných společností na základě finančních výsledků Zentivy. Představenstvo dále posuzovalo prémii nedávných veřejných nabídek u srovnatelných společností vyrábějících generická léčiva. Představenstvo dále vzalo v úvahu turbulentní situaci na trhu, která později přešla do trvalé finanční krize. Dále představenstvo obdrželo od Merrill Lynch International znalecký posudek o přiměřenosti ceny z finančního hlediska.“

Dotaz: Anthiarose má za to, že existuje zpráva Merrill Lynch o hodnotě Zentivy a jejích akcií. Mohli byste, prosím, předložit akcionářům plné znění této zprávy/fairness opinion od Merrill Lynch o přiměřenosti ceny (nebo úplný popis jeho obsahu), tak, aby akcionáři Zentivy mohli přesněji ohodnotit závěry vyvozené ze zprávy Merrill Lynch.

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Posudek Merrill Lynch o přiměřenosti ceny je v plném rozsahu k dispozici na webových stránkách Zentivy již od 1. října 2008, kdy představenstvo oficiálně doporučilo oficiálně předloženou Zvýšenou nabídku Sanofi.“

Dotaz: Existuje i jiné ocenění Zentivy nebo jejích akcií (kromě zprávy Merrill Lynch)?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Představenstvo rovněž obdrželo posudek o přiměřenosti ceny z finančního hlediska vypracovaný mezinárodně uznávanou investiční bankou Rothschild, která byla angažována jako poradce nezávislých členů představenstva.“

Dotaz: Pokud ne, proč si myslíte, že stačil pouze posudek od Merrill Lynch?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Představenstvo je přesvědčeno, že posudek Merrill Lynch o přiměřenosti ceny vzhledem k zaběhnuté tržní praxi zcela postačuje. Představenstvo však obdrželo i další posudek, a to od banky Rothschild.“

Dotaz: Měla společnost Sanofi-Aventis (prostřednictvím jejích zástupců v představenstvu nebo jinak) nějaký přístup k celé zprávě Merrill Lynch nebo jakémukoli jinému posudku ohledně Zentivy, popř. k jiným údajům, z nichž lze takový posudek vypracovat?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Sanofi-Aventis neobdržela žádné dokumenty, které by nebyly zpřístupněny všem akcionářům.“

Sanofi-Aventis neměla žádný přístup k materiálům, které sloužily jako podklady pro posudek Merrill Lynch o přiměřenosti ceny anebo které byly Merrill Lynch předloženy pro účely vypracování posudku.“

Dotaz: Vypracovávala Merrill Lynch pro Zentivu nebo její vedení nějaké jiné posudky pro jiné účely, než pro účely posouzení nabídek za Zentivu?

Odpověděl pan Petr Šulc:

„Ne v této souvislosti. V minulosti Merrill Lynch zastupovala Zentivu v řadě transakcí, např. v rámci akvizice Sicomedu v r. 2005 nebo v souvislosti s IPO Zentivy v r. 2004.“

Dotaz: Pokud ano, mohli byste, prosím, předložit kopie těchto zpráv akcionářům?

Odpověděl pan Petr Šulc:

„Tyto zprávy nemají žádnou spojitost se Zvýšenou nabídkou Sanofi, a pokud tyto zprávy nebyly již zveřejněny v minulosti, nevidíme důvod, proč bychom je měli zveřejňovat nyní. Většina z těchto zpráv je navíc zastaralá a podléhá závazku mlčenlivosti.“

Dotaz: Mohli byste, prosím, předložit akcionářům kopii nebo úplný popis obsahu veškerých smluv a dohod uzavřených mezi Zentivou (nebo kteroukoli společností z její skupiny) a Sanofi-Aventis (nebo kteroukoli společností z její skupiny), zejména smlouvu oznámenou dne 22. září 2008, a dále všech informací s tím souvisejících?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Jak již bylo projednáno, Zentiva poskytla všechny podstatné údaje ohledně Dohody o převzetí plně v souladu se všemi příslušnými právními předpisy a mezinárodní tržní praxí.“

Jak již bylo vysvětleno, strany Dohody o převzetí jsou vázány vzájemným závazkem mlčenlivosti sloužícím k ochraně jejich legitimních zájmů. Zveřejněním plného znění Dohody o převzetí by došlo k porušení tohoto závazku.

Vedle Dohody o převzetí byla jedinou další smlouvou uzavřenou mezi Zentivou a Sanofi-Aventis Europe ohledně Zvýšené nabídky Sanofi pouze smlouva o závazku mlčenlivosti, která je nepodstatná.

Někteří členové vedení Zentivy uzavřeli obvyklé neodvolatelné závazky k prodeji jejich akcií v rámci nabídky. Existence těchto smluv byla oznámena dne 22. září 2008.

Žádné jiné smlouvy nebo dohody mezi Zentivou nebo některým členem její skupiny a společností Sanofi-Aventis nebo některým členem její skupiny ohledně Zvýšené nabídky Sanofi neexistují.

Vzhledem k tomu, že Sanofi-Aventis je také farmaceutickou společností, existuje řada nikoli podstatných obchodních smluv uzavřených za podmínek obvyklých v obchodním styku, které se týkají běžných obchodních aktivit. Zentiva má zavedenou praxi, že jakákoli taková smlouva musí být schválena nezávislými neexekutivními členy představenstva. Většina těchto smluv obsahuje obchodní tajemství a podléhá závazku mlčenlivosti. Zveřejněním těchto smluv by Zentiva tyto závazky mlčenlivosti porušila. Žádná z těchto smluv není nijak relevantní vůči Zvýšené nabídce. Vzhledem k tomu nemáme v úmyslu jakoukoli z těchto smluv uveřejňovat.“

Dotaz: Mohli byste, prosím, akcionářům předložit kopii nebo úplný popis obsahu veškerých smluv nebo aranžmá uzavřených mezi členy vedení Zentivy anebo členy představenstva a společností Sanofi-Aventis (nebo některou jinou společností z její skupiny)?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Zentiva nemůže předložit ani projednat jakoukoli smlouvu, již není účastníkem.

Nicméně jsme si ověřili s členy vedení, kteří podepsali zmiňované neodvolatelné závazky, že vedle těchto neodvolatelných závazků a vedle toho, že pan Jiří Michal je stranou Dohody o převzetí, mezi nimi a žádnou společností ze skupiny Sanofi-Aventis neexistují žádné jiné smlouvy ani aranžmá.“

Dotaz: Kdo osobně sjednal smlouvu mezi Zentivou a Sanofi jménem Zentivy a kdo zastupoval Sanofi?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Jednání se v souladu s jeho povinnostmi, pravomocemi a odpovědností účastnilo celé představenstvo (samozřejmě bez členů představenstva propojených se Sanofi-Aventis). Konečných jednání se konkrétně účastnil (společně se svými poradci) pan Jiří Michal, jakožto generální ředitel, a dále pan Brad Wilson, jakožto nezávislý neexekutivní člen představenstva, a ti projednávali různé otázky samostatně se zbytkem představenstva.“

Dotaz: Kdo podepsal smlouvy se Sanofi-Aventis z pověření Zentivy?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Dohodu o převzetí podepsal jménem Zentivy pan Jiří Michal, jakožto člen představenstva A, a pan Petr Šulc, jakožto obecný zmocněnec, poté, co Dohodu o převzetí jednomyslně schválilo představenstvo (s vyloučením členů představenstva propojených se Sanofi-Aventis) a jednomyslně vydalo oprávnění k podpisu Dohody o převzetí.“

Dotaz: Kdo navrhl „break fee“ ve výši 25 mil. EUR a kdo navrhl ustanovení o nevyhledávání výhodnějších nabídek (non-solicitation clause)?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Obě ustanovení navrhla Sanofi-Aventis Europe, jak je v tomto procesu běžné, neboť se jedná o ustanovení běžně vyžadovaná potenciálními kupujícími.“

Dotaz: Obdržel některý nebo všichni členové vedení Zentivy od Sanofi-Aventis příslib odškodnění za jakýkoli vznesený nárok nebo škodu utrpěnou v souvislosti se smlouvou uzavřenou mezi Sanofi-Aventis a Zentivou (nebo kterýmikoli členy vedení Zentivy) a jejich doporučení ohledně zvýšené nabídky Sanofi-Aventis?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Žádnému členovi vedení Zentivy nebyly poskytnuty žádné takové přísliby odškodnění.“

Dotaz: Byla kterémukoli členovi vedení Zentivy poskytnuta nebo přislíbena odměna nebo motivační pobídka v souvislosti se smlouvou uzavřenou mezi Sanofi-Aventis a Zentivou (nebo kterýmukoli členem jejího vedení) nebo v souvislosti s doporučením zvýšené nabídky Sanofi-Aventis?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Jak již bylo uveřejněno, Sanofi-Aventis souhlasila s tím, aby pan Jiří Michal zůstal generálním ředitelem a exekutivním členem představenstva Společnosti na dobu dvou let. Vedle toho nebyla projednávána ani dohodnuta žádná pobídka. Co se týče pana Michala, jeho setrvání ve funkcích bylo ve skutečnosti považováno za pobídku pro Sanofi-Aventis, která toto zahrnula do seznamu svých požadavků na podmínky doporučené nabídky.“

Dotaz: V korespondenci s Anthiarose jste opakovaně prohlašovali, že ohledně nabídky Sanofi-Aventis jste postupovali v nejlepším zájmu všech akcionářů a jiných osob zúčastněných na Zentivě. V tomto kontextu prosím uveďte, jak vnímáte záměr Sanofi-Aventis, že po uzavření nabídky bude zrušena kotace akcií Zentivy a pokud to bude možné, zbývající akcionáři budou vytlačeni ze Zentivy?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Záměr Sanofi-Aventis spočívající v co nejdřívějším zrušení kotace a/nebo vytlačení akcionářů je nám znám. Jak jsme již dnes několikrát opakovali, je podle našeho názoru v nejlepším zájmu akcionářů Zentivy přijmout Zvýšenou nabídku Sanofi. Akcionář, který Zvýšenou nabídku Sanofi přijme, nebude dotčen zrušením kotace ani vytlačením. Zrušení kotace a/nebo vytlačení akcionářů po úspěšném převzetí je běžnou praxí na trhu.“

Proces vytlačení akcionářů (squeeze-out) nebude Sanofi-Aventis moci zahájit, pokud nebude majitelem alespoň 95 % akcií Zentivy. Sanofi-Aventis se zavázala, že pokud bude vlastnit méně než 95 % akcií, budou členy představenstva dva nezávislí neexekutivní členové představenstva a ti budou mít také zvláštní mandát k ochraně zájmů menšinových akcionářů.“

Dotaz: Proč podle informací uvedených v tiskové zprávě z 22. září 2008 se Zentiva vůči Sanofi-Aventis zavázala, že nebude usilovat o potenciálně výhodnější nabídky (non-solicitation clause)?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Ustanovení o nevyhledávání výhodnějších nabídek jsou v podobných transakcích běžně používána.“

Ustanovení o nevyhledávání výhodnějších nabídek tvořilo významný prvek Dohody o převzetí pro Sanofi-Aventis Europe. Bez dohody o tomto ustanovení Sanofi-Aventis Europe nebyla ochotná dohodnout se na Dohodě o převzetí a akcionáři Zentivy by pak následně nezískali prospěch ze Zvýšené nabídky Sanofi. Dohoda o převzetí umožňuje představenstvu vyjednat doporučenou vyšší konkurenční nabídkou, pokud předkladatel této nabídky bude ochoten nabídnout atraktivní cenu, přičemž ustanovení o nevyhledávání výhodnějších nabídek nijak neomezuje třetí osoby v předkládání nabídek.

Před zahájením jednání se Sanofi-Aventis Europe se představenstvo také široce zabývalo různými transakčními alternativami a prostřednictvím Merrill Lynch se obrátilo na téměř 40 subjektů, včetně PPF, celosvětových farmaceutických společností, společností vyrábějících generická léčiva, finančních institucí a dalších stran, které mohly mít potenciální zájem. Byli jsme tedy uspokojeni, že již neexistovaly žádné další strany, na něž bychom se chtěli obrátit s pobídkou k předložení další nabídky.“

Dotaz: Jaké protiplnění obdržela Zentiva za tento závazek, zvláště při zohlednění tzv. „break fee“ ve výši 25 mil. EUR?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Protiplnění, které Zentiva obdržela za všechny její závazky v Dohodě o převzetí, tvořilo v první řadě zvýšení nabídky Sanofi o 100 Kč na akcii a dále závazky vůči Zentivě uzavřené společností Sanofi-Aventis ohledně zacházení se zaměstnanci Zentivy, budoucí strategie Zentivy a ochrany menšinových akcionářů. Nic z toho by nebylo jisté, kdyby Sanofi-Aventis úspěšně dokončila svou nabídku bez podpisu Dohody o převzetí.“

Dotaz: Proč si myslíte, že tento přístup odpovídá požadavkům na vynaložení péče řádného hospodáře a/nebo na stejné zacházení se všemi akcionáři?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Domníváme se, že by se jednalo o porušení povinnosti jednat s péčí řádného hospodáře, pokud by představenstvo odmítlo přijmout rozumné ustanovení o nevyhledávání dalších nabídek a/nebo rozumné „break fee“, a v důsledku toho by Sanofi-Aventis Europe nezvýšila svou nabídku o 100 Kč a neposkytla by své závazky ohledně zacházení se zaměstnanci Zentivy a budoucí strategie Zentivy. Dohoda o převzetí umožňuje představenstvu vyjednat doporučenou vyšší konkurenční nabídku, pokud by takový navrhovatel byl ochoten nabídnout atraktivní cenu.“

Požadavek stejného zacházení se všemi akcionáři znamená, že s akcionáři v podobném postavení musí být zacházeno stejně. Sanofi-Aventis Europe byla připravena předložit nabídku převzetí ve výši 1 150 Kč za akcii. Neexistoval žádný jiný akcionář, který by byl schopen a ochoten učinit podobnou nabídku. Proto tedy se žádný akcionář nenacházel ve stejném postavení jako Sanofi-Aventis Europe a povinnost stejného přístupu k akcionářům tudíž nemohla být porušena.“

Dotaz: Můžete potvrdit, že pan Michal, pan Šulc a někteří další akcionáři ve vedení se neodvolatelně a bezpodmínečně zavázali nabídnout jejich akcie v Zentivě (3,4 %) v rámci zvýšené nabídky Sanofi-Aventis a že pan Michal se se Sanofi-Aventis dohodl na svém setrvání ve funkci generálního ředitele Zentivy po úspěšném uzavření nabídky Sanofi-Aventis?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„V rámci Dohody o převzetí (jak již bylo oznámeno) bylo sjednáno, že určití akcionáři ve vedení neodvolatelně nabídnou jejich akcie v rámci nabídky Sanofi-Aventis.“

Je běžnou praxí, že předkladatel nabídky žádá setrvání stávajícího vedení ve společnosti alespoň po přechodné období. V tomto případě Jiří Michal souhlasil s tím, že bude generálním ředitelem ještě dva roky, a to v návaznosti na přání ze strany Sanofi-Aventis.“

Dotaz: Podílel se pan Michal, pan Šulc a další příslušní akcionáři ve vedení na procesu rozhodování, který vyústil v doporučení zvýšené nabídky a podpis dohody se Sanofi-Aventis?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Ano, pan Jiří Michal se podílel na rozhodnutí představenstva o doporučení Zvýšené nabídky Sanofi.“

Dotaz: Jaká opatření byla přijata k zamezení vzniku střetu zájmů na straně pana Michala a případně dalších akcionářů-funkcionářů vedení (kteří mají na jedné straně zájem na úspěchu nabídky Sanofi-Aventis a na druhé straně odpovědnost za rozhodování o jakémkoli doporučení nabídky a uzavření dohody se Sanofi)?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Neshledáváme žádný střet zájmů v tom, že člen vedení je zároveň akcionářem Společnosti. Podle našeho názoru a v souladu se základní literaturou v oblasti korporátního financování vlastnictví akcií

členy vedení pomáhá sladit zájmy vedení a akcionářů a motivovat vedení k přijetí nejvyšší předložené nabídky.

Veškerá rozhodnutí ohledně zvýšené nabídky Sanofi-Aventis představenstvo učinilo jednomyslně a zajistilo odpovídající kontrolu při jednáních, např. aktivní účastí nezávislých neexecutivních členů představenstva v průběhu celého procesu.“

Dotaz: Může pan Michal sdělit akcionářům, zda podle svého názoru jedná ve shodě se společností Sanofi?

„Pan Michal zde dnes bohužel není přítomen. Nicméně nás výslovně pověřil, abychom jeho jménem potvrdili, že se nedomnívá, že by jednal ve shodě se společností Sanofi-Aventis.

Zcela postrádáme smysl toho, na jakém základě vznášíte tento dotaz a čeho tím hodláte docílit.“

Dotaz: Můžete prosím podrobně vysvětlit „zvláštní“ vztahy v minulosti mezi společností Sanofi-Aventis a těmi členy vedení společnosti Zentiva, kteří jsou rovněž akcionáři?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Pokud je společnosti Zentiva známo, byla dne 24. března 2006 uzavřena akcionářská smlouva mezi společností Sanofi-Aventis Europe na jedné straně a některými akcionáři, kteří jsou členy vedení, na straně druhé. Tato smlouva upravovala některá omezení převoditelnosti akcií společnosti Zentiva, které vlastnili akcionáři z vedení Společnosti. Konkrétně tito nebyli do 24. března 2008 oprávněni prodat, převést, zastavit své akcie ve společnosti Zentiva či s nimi jinak disponovat ani tyto zatížit. S účinností od 24. března 2008 měla společnost Sanofi-Aventis Europe předkupní právo k veškerým akciím, které by případně akcionáři z vedení Společnosti mohli zamýšlet prodat či jinak převést. Tito akcionáři měli rovněž tzv. právo tag-along v případě, že by společnost Sanofi-Aventis Europe hodlala prodat své akcie ve společnosti Zentiva. Akcionářská smlouva byla uzavřena na dobu neurčitou a bylo možné ji vypovědět pouze z důvodů v ní uvedených. Všechny tyto skutečnosti byly uvedeny ve výroční zprávě společnosti Zentiva za rok 2007.

Pokud je společnosti známo, akcionářská smlouva obsahovala ve velmi omezeném rozsahu ujednání o hlasovacích právech, která však nezakládala kontrolu nad společností Zentiva.

Společnost byla dne 25. června 2008 informována o tom, že platnost akcionářské smlouvy byla k témuž datu v plném rozsahu ukončena.“

Dotaz: Můžete tyto vztahy popsat?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Kromě povinně uveřejňovaných informací uvedených ve výroční zprávě společnosti Zentiva za rok 2007, nejsme schopni poskytnout další popis akcionářské smlouvy, neboť Zentiva nebyla její stranou. V každém případě by to nemělo být na závadu, neboť platnost uvedené smlouvy byla v plném rozsahu ukončena v červnu 2008.“

Dotaz: Můžete laskavě předložit akcionářům úplné znění akcionářské smlouvy ze dne 24. března 2006 uzavřené mezi společností Sanofi-Aventis a zmíněnými členy vedení společnosti Zentiva, kteří jsou rovněž akcionáři, případně pokud tato neexistuje v písemné podobě, pak její úplný popis?

Odpověděl pan Brad Wilson:

„Zentiva nebyla stranou této smlouvy a nad rámec již sdělených informací není schopna poskytnout její kopii ani popis. Znovu uvádíme, že smlouva pozbyla v plném rozsahu platnosti v červnu 2008, a proto ji neshledáváme již dále relevantní.“

Dotazy zástupce třetího akcionáře:

Zástupce třetího akcionáře se dotázal, zda se kontakt s téměř 40 stranami uskutečnil před podpisem Dohody o převzetí a před přijetím závazku zdržet se vyhledávání jiných nabídek, tzv. non-solicitation clause. Se svým druhým dotazem se zástupce obrátil na PPF a konstatoval, že pro případ, že odpověď na předchozí dotaz bude kladná, pak nechápe důvod dotazů PPF a důvod soudní žaloby, kterou PPF nedávno podala na Společnost, protože se zdá, že představenstvo postupovalo správně. Dále poznamenal, že akcionář, kterého zastupuje, by velmi rád nabídnul své akcie PPF, pokud by PPF učinila vyšší nabídku než je nabídka Sanofi-Aventis, k čemuž však nedošlo.

Pan Wilson potvrdil, že Společnost zahájila jednání se Sanofi-Aventis a podepsala Dohodu o převzetí, včetně ustanovení o zdržení se vyhledávání jiných nabídek, tzv. non-solicitation clause, až poté, co oslovila téměř 40 stran a prozkoumala a zvážila další transakční alternativy. V souvislosti s dotazem směřovaným na PPF pan Brad Wilson poděkoval investorovi za podporu a nabídnul přítomným zástupcům PPF, aby tento dotaz zodpověděli. Reprezentanti PPF, přítomní na MVH, odmítli na dotaz akcionáře odpovědět s tím, že si nepřejí účastnit se diskuze mezi akcionáři, protože na programu jednání MVH není zařazen žádný bod, o kterém by se mělo hlasovat.

Pan Brad Wilson poté vyzval akcionáře k předložení dalších dotazů.

Výše zmíněný první akcionář vyjádřil své přesvědčení, že vytlačení akcionářů (squeeze-out) je protiústavní a že porušuje právo na vlastnictví, které je jedním ze základních lidských práv. Dále poznamenal, že by soudy mohly v budoucnu přijmout tento výklad a že případná vytlačení akcionářů by mohla být v budoucnu retroaktivně uznána za neplatná. Proto, varoval, by vytlačení akcionářů mohlo v budoucnu způsobit případné problémy. Akcionář dodal, že jde pouze o komentář, nikoli o dotaz.

Nikdo z akcionářů přítomných na MVH pak již nepoložil žádný dotaz.

Bod programu č. 4 – Projednání případných konkurenčních nabídek převzetí, budou-li nějaké, ohledně kterých bude uveřejněn názor představenstva přede dnem konání mimořádné valné hromady

Předsedající MVH konstatoval, že k okamžiku konání MVH neexistovaly žádné konkurenční nabídky, k nimž by představenstvo uveřejnilo svůj názor před MVH. Jak bylo vysvětleno v pozvánce na tuto MVH, za těchto okolností byl tento bod programu bezpředmětný.

Pan Brad Wilson poté MVH ukončil.

Vztahy s investory

Petr Šulc

finanční ředitel
Tel: +420 267 242 737
petr.sulc@zentiva.cz

Alexander Marček

ředitel pro korporátní finance
Tel: +420 267 243 745
alexander.marcek@zentiva.cz

Liběna Stiebitzová

specialista Investor Relations
Tel: +420 267 243 055
Libena.stiebitzova@zentiva.cz

Všeobecné dotazy

Tel: +420 267 243 888
Fax: +420 272 702 869
Investor.relations@zentiva.cz

Vztahy s médii

Věra Kudynová

manažerka pro PR
Tel: +420 267 242 312
vera.kudynova@zentiva.cz

Citigate Dewe Rogerson

Tel: +44 (0)20 7638 9571
David Dible
david.dible@citigatedr.co.uk
Chris Gardner
chris.gardner@citigatedr.co.uk

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Prohlášení o budoucích skutečnostech

Tento dokument obsahuje prohlášení, jež jsou "prohlášeními o budoucích skutečnostech". Prohlášení o budoucích skutečnostech zahrnují všechna prohlášení, která nejsou historicky známými skutečnostmi. Vyskytují se na různých místech tohoto dokumentu a patří k nim zejména prohlášení a příslušné předpoklady týkající se záměrů, přesvědčení, prognóz, plánů, cílů, odhadů a současných očekávání Zentivy souvisejících mimo jiné s výsledky hospodaření, finanční situací, likviditou, výkonností, výhledem, růstem a strategií Zentivy, jakož i vývojem v zemích a odvětvích, v nichž Zentiva působí. Prohlášení o budoucích skutečnostech lze obecně identifikovat podle slov „očekává“, „předpokládá“, „domnívá se“, „zamýšlí“, „odhaduje“, „plánuje“ či podobných výrazů. Svojí povahou jsou prohlášení o budoucích skutečnostech spojena s rizikem a nejistotou, neboť se týkají budoucích událostí a okolností, z nichž mnohé lze jen obtížně předvídat a které jsou obecně mimo vliv Zentivy. Prohlášení o budoucích skutečnostech nejsou zárukou budoucího výkonu a skutečných výsledků. Hospodářské výsledky, finanční situace, likvidita, výsledky, výhled, růst a strategie Zentivy a vývoj v zemích a odvětvích, v nichž Zentiva působí, se mohou podstatně lišit od vývoje popsaného nebo naznačeného v prohlášeních o budoucích skutečnostech. Ledaže tak stanoví příslušná právní úprava, Zentiva nepřebírá povinnost aktualizovat nebo revidovat jakoukoliv informaci či prohlášení o budoucích skutečnostech

Ostatní důležitá upozornění

Tento dokument nepředstavuje a není součástí jakékoli nabídky či výzvy k prodeji či emisi jakýchkoli akcií či globálních depozitních certifikátů (GDRs) Zentivy, ani nepředstavuje a není součástí jakékoli výzvy k podání nabídky k jejich koupi či upsání, a to ani vcelku ani zčásti, a skutečnost, že je tento dokument distribuován, nelze vzít za základ jakékoli smlouvy či investičního rozhodnutí, ani nelze v této souvislosti z tohoto dokumentu vycházet.

Příjemci tohoto dokumentu nebo kterékoli jeho části nebo kopie jej nesmí, přímo či nepřímo, vzít, přeposlat ani jinak distribuovat do USA, Kanady, Austrálie ani Japonska, ani jakémukoli rezidentovi z těchto zemí. Distribuce tohoto dokumentu může být omezena právními předpisy také v jiných jurisdikcích a osoby, do jejichž držení se tento dokument dostane, by se měly informovat o každém takovém omezení. Jakékoliv nedodržení těchto omezení může vést k porušení právních předpisů v USA, Kanadě, Japonsku, Austrálii nebo dalších zemích.

Kmenové akcie ani globální depozitní certifikáty (GDRs) Zentivy nebyly a nebudou registrovány podle zákona USA o cenných papírech z r. 1933 („Zákon o cenných papírech“) a nelze je nabízet ani prodávat v USA, nejedná-li se o výjimku z registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech nebo o transakci, která této registrační povinnosti nepodléhá.

V souladu s ustanoveními § 21 britského zákona o finančních službách a trzích z r. 2000 („FSMA“) jakákoli případná výzva či pobídka k investiční činnosti v tomto dokumentu (Zentiva se však domnívá, že žádná taková není) je určena pouze pro (i) osoby, které se investiční činností zabývají profesionálně ve smyslu § 19 odst. 5 britského Nařízení z roku 2005 (o prodeji finančních služeb) k zákonu o finančních službách a trzích z r. 2000, v platném znění („Nařízení o prodeji finančních služeb“); (ii) osoby, které spadají do kategorie vymezené v § 49 odst. 2 písm. a) až d) („společnosti s vysokým vlastním jměním, sdružení bez právní subjektivity atp.“) Nařízení o prodeji finančních služeb; a (iii) jakékoli jiné osoby, jimž lze tento dokument pro účely § 21 FSMA jinak oprávněně předávat (všechny tyto osoby jsou společně nazývány „oprávněné osoby“). Na základě tohoto dokumentu nesmí kromě těchto oprávněných osob jednat žádná jiná osoba, ani z něho žádná jiná osoba nesmí vycházet. Případné výzvy či pobídky k investiční činnosti obsažené v tomto dokumentu (Zentiva se však domnívá, že žádné takové nejsou) jsou určeny pouze oprávněným osobám a budou realizovány pouze s nimi.

Tento dokument je publikován v anglické a české verzi, avšak pouze anglická verze by měla být považována za oficiální. Česká verze je publikována pouze pro informaci a není činěno jakékoli prohlášení ani poskytována jakákoli záruka co do přesnosti českého překladu. V případě jakýchkoli rozporů mezi anglickou a českou verzí tohoto dokumentu bude vždy rozhodující verze anglická.

INFORMACE PRO NOVINÁŘE

Společnost Zentiva N.V. je mezinárodní farmaceutická společnost, která se zaměřuje na vývoj, výrobu a prodej moderních generických farmaceutických produktů. Společnost má přední postavení na farmaceutických trzích v České republice, na Slovensku, v Rumunsku a v Turecku a rychle roste také v Polsku, Rusku, v Bulharsku, Maďarsku, na Ukrajině a v pobaltských republikách. Strategie Zentivy spočívá v zajištění dalšího růstu zlepšováním dostupnosti moderních léků pro pacienty prostřednictvím poskytovatelů primární péče v rámci zemí Evropské unie a východní Evropy. Tento růst se bude zakládat na pokračujícím organickém rozvoji stávajících podnikatelských aktivit společnosti Zentiva a také cestou vybraných akvizic při zachování růstu ziskovosti.

Společnost pokrývá širokou škálu terapeutických oblastí, se zvláštním zaměřením na kardiovaskulární choroby, zánětlivé stavy, bolest, infekce a nemoci centrálního nervového systému, gastroenterologii a urologii.

Skupina Zentiva zaměstnává téměř 6 000 zaměstnanců a má výrobní provozy v České republice, na Slovensku, v Rumunsku a v Turecku.

Akcie Zentivy byly přijaty k obchodování na pražské a londýnské burze. Na základě oficiálních oznámení ze strany akcionářů nizozemskému dozorovému orgánu jsou největšími akcionáři Zentivy Sanofi-Aventis (24,9 %), PPF Group a Generali PPF Holding B.V. jednající ve shodě (24,3 %), Belviport Trading Ltd. (10,1 %) a Fervent Holdings Limited (7,6 %). Management Zentivy vlastní 5,9 % akcií Společnosti. Ostatní institucionální a soukromí investoři drží 27,2 % akcií Společnosti.