



**Pozvánka na mimořádnou valnou hromadu,
která se bude konat dne 2. dubna 2009**

Zentiva N.V.

17. března 2009

ZENTIVA

Zentiva N.V.

Pozvánka na mimořádnou valnou hromadu

Vážení akcionáři,

představenstvo společnosti Zentiva N.V. (dále jen "**Představenstvo**") si Vás dovoluje pozvat v souladu se zněním článků 21, 22 a 23 stanov na mimořádnou valnou hromadu akcionářů (dále jen "**Mimořádná valná hromada**") společnosti Zentiva N.V. (dále jen "**Zentiva**" nebo "**Společnost**"), která se bude konat:

dne

2. dubna 2009

v 10:30 hodin amsterdamského času

(registrace začíná v 10:00 hodin amsterdamského času)

na adrese

**Olympic Plaza,
Fred. Roeskestraat 123,
1076 EE, Amsterdam,
Nizozemsko**

NAVRŽENÝ PROGRAM

1. Zahájení
2. Úvodní oznámení
3. Informace o nabídce převzetí ze strany společnosti Sanofi-Aventis Europe, nedávné a očekávané události
4. Rozhodnutí o splnění povinností některých členů představenstva kategorie B (bod, o kterém se bude hlasovat)
5. Jmenování čtyř členů představenstva kategorie B (bod, o kterém se bude hlasovat)
6. Schválení pravidel odměňování nově jmenovaných členů představenstva kategorie B (bod, o kterém se bude hlasovat)
7. Schválení oprávnění představenstva k vydání akcií (bod, o kterém se bude hlasovat)
8. Schválení oprávnění představenstva omezit nebo zrušit přednostní právo akcionářů (bod, o kterém se bude hlasovat)
9. Schválení oprávnění představenstva k nabytí vlastních akcií Společnosti (bod, o kterém se bude hlasovat)
10. Závěr

POZNÁMKY K PROGRAMU

Poznámka k bodu programu číslo 4:

O tomto bodu programu se bude hlasovat.

Po úspěšném dokončení nabídky převzetí Sanofi-Aventis Europe a/nebo z osobních důvodů se tři stávající členové představenstva kategorie B, pánové Brad Wilson, Johannes Scholts a Jean-Michel Levy, rozhodli rezignovat na funkce členů představenstva s účinností ke konci dne konání této Mimořádné valné hromady.

Mimořádné valné hromadě bylo navrženo, aby přijala rozhodnutí o splnění povinností těchto členů představenstva ve vztahu k výkonu jejich povinností do data jejich rezignace (tj. dne 2. dubna 2009)

Poznámka k bodu programu číslo 5:

O tomto bodu programu se bude hlasovat.

Představenstvo tvoří v současné době jeden člen kategorie A (exekutivní člen představenstva) a pět členů kategorie B (neexekutivní člen představenstva). Jedna pozice člena kategorie B zůstává neobsazena. Jak je uvedeno výše, tři členové kategorie B rezignovali na funkce členů představenstva s účinností ke konci dne 2. dubna 2009.

Dne 11. března 2009 představenstvo rozhodlo o zvýšení počtu členů kategorie B na sedm, a proto bude k volbě na této Mimořádné valné hromadě otevřeno pět pozic členů kategorie B.

Představenstvo doporučuje jmenovat paní Laurence Debroux, pana Bart Filiuse, paní Belén Garijo a pana Philippe Luscan. Životopisy těchto kandidátů jsou v příloze této pozvánky. Žádný z kandidátů nedrží akcie Společnosti.

Poznámka k bodu programu číslo 6:

O tomto bodu programu se bude hlasovat.

Představenstvo doporučuje, aby mimořádná valná hromada schválila pravidla odměňování nově jmenovaných členů představenstva kategorie B. Paní Laurence Debroux, pan Bart Filius, paní Belén Garijo a pan Philippe Luscan nebudou pobírat žádnou odměnu za výkon funkce členů představenstva kategorie B.

Poznámka k bodu programu číslo 7:

O tomto bodu programu se bude hlasovat.

V souladu se zněním článku 4 stanov Společnosti je představenstvo oprávněno do 21. května 2009 rozhodnout o vydání akcií tak, aby jejich počet nepřevýšil počet akcií tvořících autorizovaný základní kapitál Společnosti.

Tento návrh se týká prodloužení doby, po kterou je představenstvo oprávněno rozhodovat o vydání akcií, jejichž počet by v současnosti nebo kdykoli v budoucnosti nepřevýšil počet akcií tvořících autorizovaný základní kapitál Společnosti, a to o dalších pět let od 21. května 2009.

Poznámka k bodu programu číslo 8:

O tomto bodu programu se bude hlasovat.

V souladu se zněním článku 5 stanov Společnosti je představenstvo oprávněno do 21. května 2009 omezit nebo vyloučit jakákoli přednostní práva, na něž mají akcionáři nárok, v souvislosti s vydáním akcií či s udělením práv na úpis akcií, avšak pouze ve vztahu k akciím vydávaným na základě rozhodnutí představenstva.

Tento návrh se týká prodloužení oprávnění představenstva omezit nebo vyloučit jakákoli přednostní práva, na něž mají akcionáři nárok, v souvislosti s vydáním akcií či s udělením

práva na úpis akcií, avšak pouze ve vztahu k akciím vydávaným na základě rozhodnutí představenstva, a to o dalších pět let od 21. května 2009.

Poznámka k bodu programu číslo 9:

O tomto bodu programu se bude hlasovat.

Tento návrh se týká rozšíření oprávnění představenstva nabýt vlastní akcie Společnosti následovně:

- (a) kdykoliv po dobu 18 měsíců ode dne 2. dubna 2009 nebo do okamžiku ukončení obchodování akcií Společnosti na Burze cenných papírů Praha, jak je zmíněno dále v bodě (b), pokud tento nastane dříve, nabýt vlastní akcie Společnosti. Počet vlastních akcií, které může Společnost nabýt v jakémkoliv okamžiku, je vymezen – jak vyplývá z platných právních předpisů a stanov Společnosti - maximálním počtem akcií, které Společnost může ve vztahu ke svém základnímu kapitálu vlastnit.

Akcie lze nabýt na akciových trzích nebo jiným způsobem za cenu pohybující se mezi nominální hodnotou akcie a nejvyšší cenou na trhu v době jejich pořízení Společností nebo jejím jménem, která však nepřesáhne 1 150 Kč, tj. cenu, kterou zaplatila společnost Sanofi-Aventis Europe v rámci své nabídky na veškeré v její prospěch do té doby nevlastněné akcie.

Tohoto oprávnění lze využít kdykoliv to bude vhodné. Možnost nabývat omezeného množství vlastních akcií, která vychází z praxe obvyklé u společností s kotovanými akciemi, poskytuje další nástroj k efektivnímu vedení účetní rozvahy. Napomáhá rovněž při správě opčního akciového plánu Společnosti.

- (b) kdykoliv po dobu 5 let od data ukončení obchodování akcií Společnosti na Burze cenných papírů Praha nabývat vlastní akcie Společnosti. Počet vlastních akcií, které může Společnost nabýt v jakémkoliv okamžiku, je vymezen – jak vyplývá z platných právních předpisů a stanov Společnosti - maximálním počtem akcií, které Společnost může ve vztahu ke svém základnímu kapitálu vlastnit.

Akcie lze nabýt za cenu pohybující se mezi nominální hodnotou akcie a nejvyšší cenou na trhu, která však nepřesáhne 1 150 Kč, tj. cenu, kterou zaplatila společnost Sanofi-Aventis Europe v rámci své nabídky na veškeré v její prospěch do té doby nevlastněné akcie, sníženou o dividendy, které Společnost do té doby vyplatila akcionářům od okamžiku dokončení nabídky převzetí, a dále o jakékoli částky z navracení kapitálu, které akcionáři získali. Převod jakékoli takové částky do EUR bude realizován s použitím směnného kurzu Kč do EUR na konci obchodního dne bezprostředně předcházejícího dni, kdy Společnost tyto akcie nabyla.

Tohoto oprávnění lze využít kdykoliv to bude vhodné. Možnost nabývat omezeného množství vlastních akcií, která vychází z praxe obvyklé u společností s kotovanými akciemi, poskytuje další nástroj k efektivnímu vedení účetní rozvahy. Napomáhá rovněž při správě opčního akciového plánu Společnosti.

NÁVRH REZOLUCÍ

Projednávané body programu číslo 4, 5, 6, 7, 8 a 9 jsou body, o kterých se bude hlasovat. O ostatních bodech programu se hlasovat nebude. Návrh rezolucí týkajících se bodů programu, o kterých se bude hlasovat, bude k dispozici v anglickém znění na internetových stránkách Zentivy www.zentiva.cz (jděte na "Investoři", "Valné hromady") před konáním Mimořádné valné hromady. V souladu se stanovami bude k přijetí těchto rozhodnutí stačit prostá většina hlasů přítomných na Mimořádné valné hromadě.

INFORMACE K ÚČASTI PRO MAJITELE KMENOVÝCH AKCIÍ

Jste-li majitelem kmenových akcií Zentivy a chcete-li se zúčastnit Mimořádné valné hromady, musíte splnit všechny následující podmínky:

(A) MUSÍTE SE ZAREGISTROVAT NA MIMOŘÁDNOU VALNOU HROMADU PÍSEMNOU FORMOU ZPŮSOBEM UVEDENÝM NÍŽE NEJPOZDĚJI 26. BŘEZNA 2009.

Akcionáři, kteří drží naše kmenové akcie a kteří se chtějí účastnit Mimořádné valné hromady, musí instruovat svoji banku nebo obchodníka s cennými papíry, který spravuje jejich akcie Zentivy, aby zaregistrovali (i) jejich jméno, (ii) počet akcií zaregistrovaných na Mimořádnou valnou hromadu a (iii) způsob účasti, tj. zda se zúčastní osobně nebo prostřednictvím svého zástupce, a to u:

- (a) Univycu (jako vypořádacího střediska Burzy cenných papírů Praha) v případě kmenových akcií, které jsou drženy prostřednictvím Univycu. Požadavek na registraci musí banka nebo obchodník s cennými papíry zaslat Univycu na e-mailovou adresu univyc@pse.cz, a to v souladu s obvyklými procedurami a praxí Univycu a v souladu se všemi instrukcemi, které pro tento účel Univyc svým členům případně uloží; a/nebo
- (b) ING banky (jako osoby, která vede seznam akcionářů a působí jako platební agent ve vztahu k Euroclearu v Nizozemsku), v případě kmenových akcií, které nejsou drženy prostřednictvím Univycu. Požadavek na registraci musí banka nebo obchodník s cennými papíry zaslat ING bance na e-mailovou adresu iss.pas.hbk@mail.ing.nl (s kopií na e-mailovou adresu investor.relations@zentiva.cz).

Registrace musí být provedena nejpozději 26. března 2009, a proto může být nezbytné, aby akcionář dal tuto instrukci v dostatečném předstihu tak, aby měli banka nebo obchodník s cennými papíry možnost jeho registraci vyřídit s Univycem nebo s ING bankou.

Akcionář, který drží kmenové akcie jak prostřednictvím Univycu, tak i mimo Univyc, musí dodržet obě registrační procedury uvedené výše pod body (a) a (b), a to vždy ve vztahu k příslušnému počtu akcií.

(B) MUSÍTE BÝT SCHOPNI PROKÁZAT, ŽE V ROZHODNÝ DEN, KTERÝM JE 26. BŘEZNA 2009, V 18:00 HOD (STŘEDOEVROPSKÉHO ČASU), JSTE BYLI UVEDENI NA SEZNAMU BANKY NEBO OBCHODNÍKA S CENNÝMI PAPIŘY JAKO DRŽITELÉ KMENOVÝCH AKCIÍ, PROSTŘEDNICTVÍM NICHŽ SE HODLÁTE ÚČASTNIT MIMOŘÁDNÉ VALNÉ HROMADY.

Pokud jsou kmenové akcie drženy prostřednictvím Univycu, poskytnete potvrzení Univyc na základě Vaší registrace u Univycu.

Pokud nejsou kmenové akcie drženy prostřednictvím Univycu, musí být registrovanou osobou předložen dostatečný důkaz o tom, že tato registrovaná osoba byla nebo bude k rozhodnému dni zmíněnému výše, vedena v záznamech banky nebo obchodníka s cennými papíry jako držitel příslušných kmenových akcií (takovým důkazem je např. uspokojivé potvrzení vydané příslušnou bankou nebo obchodníkem s cennými papíry). Naskenovaná kopie příslušného důkazu (např. potvrzení vydaného příslušnou bankou nebo obchodníkem) musí být zaslána co nejdříve poté, co bude k dispozici, na e-mailovou adresu investor.relations@zentiva.cz a originál příslušného důkazu musí být předložen během registrace před započítáním Mimořádné valné hromady.

Vezměte prosím na vědomí, že v souvislosti s Vaší registrací na Mimořádnou valnou hromadu může vyvstat potřeba dočasně pozastavit všechny operace s Vašimi akcemi Zentivy, aby bylo možné zajistit splnění výše uvedené podmínky.

(C) NA MIMOŘÁDNÉ VALNÉ HROMADĚ MUSÍTE USPOKOJIVĚ PROKÁZAT, ŽE (i) JSTE BUĎ ZAREGISTROVANÁ OSOBA, NEBO (ii) JSTE OPRÁVNĚNI ÚČASTNIT SE JMÉNEM ZAREGISTROVANÉ OSOBY (V TAKOVÉM PŘÍPADĚ MUSÍTE JEŠTĚ PŘED MIMOŘÁDNOU VALNOU HROMADOU TAKÉ DODAT PŘÍSLUŠNOU PLNOU MOC).

Jakýkoli akcionář, který má v úmyslu účastnit se Mimořádné valné hromady, bude připuštěn k účasti na Mimořádné valné hromadě pouze za předpokladu, že předloží nejpozději před zahájením Mimořádné valné hromady uspokojivý důkaz o tom že (i) je osobou registrovanou na Mimořádnou valnou hromadu (takovým důkazem je uspokojivý průkaz totožnosti, např. cestovní doklad) nebo (ii) je oprávněn jednat jménem osoby registrované na Mimořádnou valnou hromadu (takovým důkazem je uspokojivý průkaz oprávnění jednat jménem registrované osoby, např. originál řádně podepsané plná moci a cestovní doklad).

Vzorový formulář plné moci bude před konáním Mimořádné valné hromady k dispozici na internetových stránkách www.zentiva.cz (jděte na "Investoři" a "Valné hromady"). Prosíme, vezměte na vědomí, že dle článku 26 stanov musí být plná moc dodána Představenstvu nejpozději sedmý den před konáním Mimořádné valné hromady, tj. nejpozději dne 26. března 2009. Abyste splnili tento požadavek, prosíme, zašlete naskenovanou kopii plné moci na e-mailovou adresu investor.relations@zentiva.cz. Originál plné moci musí být předložen během registrace před započítáním Mimořádné valné hromady.

INFORMACE K ÚČASTI PRO MAJITELE GDR

Majitelé GDR (globální depozitních certifikátů) mohou volit tak, že vyplní, podepíší a odevzdají Volební Kartu (*Voting Instruction Card*), kterou jim, bude-li to prakticky možné, poskytne Bank of New York. Termín odevzdání Volební Karty bude stanoven v oznámení vydaném Bank of New York. Odevzdáním podepsané Volební Karty držitel GDR dává pokyn Bank of New York, aby vykonávala hlasovací právo ohledně pokladových akcií jeho GDR v souladu s držitelovými instrukcemi. Pokud a v rozsahu v jakém Bank of New York neobdrží od držitelů GDR pokyny ohledně výkonu hlasovacích práv k datu vymezenému ze strany Bank of New York, bude mít Představenstvo právo požádat, aby mohlo samo vykonat hlasovací práva připadající na příslušné podkladové akcie.

Majitelům GDR, kteří se chtějí zúčastnit mimořádné valné hromady, doporučujeme, aby převedli své GDR na kmenové akcie Zentivy a postupovali v souladu s instrukcemi uvedenými výše.

DALŠÍ OZNÁMENÍ

Tato pozvánka je publikována 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 této pozvánky bude vždy rozhodující verze anglická.

Dokumentace vztahující se k Mimořádné valné hromadě je dostupná na internetové stránce Společnosti www.zentiva.cz a v kancelářích Společnosti v Nizozemsku na adrese: Olympic Plaza, Fred. Roeskestraat 123, 1076 EE Amsterdam.

Příloha

Životopis paní Laurence Debroux

Paní Laurence Debroux, věk 39 let, je členkou řídicího výboru sanofi-aventis, seniorní viceprezidentkou a ředitelkou pro strategii sanofi-aventis od 11. února 2009, a členkou výkonného výboru sanofi-aventis od 10. prosince 2008. Laurence Debroux vystudovala HEC (Ecole des Hautes Etudes Commerciales). Začala svou kariéru u společnosti Merrill Lynch v Londýně a poté pracovala ve finančním oddělení společnosti Elf Aquitaine Group, a to od roku 1993 do 1996. Do skupiny Sanofi nastoupila na pozici podnikového účetního v roce 1996 a v roce 1997 byla jmenována vedoucím finančního a účetního oddělení. V letech 2000 až 2004 pracovala jako vedoucí oddělení strategického plánování. Následně se stala zástupkyní finančního ředitele a v březnu 2007 finanční ředitelkou. V pozici finanční ředitelky působila do 15. března 2009.

Životopis pana Barta Filiuse

Pan Bart Filius je finančním ředitelem společnosti sanofi-aventis v Nizozemsku. Je odpovědný za finance, rozvoj podnikání, zásobování, nákupy a informační systémy holandské dceřiné společnosti skupiny sanofi-aventis. Pan Filius nastoupil do sanofi-aventis v roce 2001 ve Štrasburku a zastával různé pozice, mimo jiné funkci viceprezidenta pro fúze a akvizice v ústředí skupiny v Paříži. Pan Filius má zkušenosti s poradenstvím pro oblast řízení a bankovníctvím. Pan Bart Filius se narodil v roce 1970 v Nizozemsku. Vystudoval Nyenrode Business School a získal titul MBA na INSEAD, Fontainebleau v roce 1996. Panu Bartu Filiusovi je 38 let, žije v oblasti města Utrecht v Nizozemsku.

Životopis paní Belén Garijo

Paní Belén Garijo, věk 48 let, je seniorní viceprezidentka sanofi-aventis pro farmaceutické provozní záležitosti v Evropě a Kanadě (kromě Francie). Belén Garijo je lékařka se specializací na klinickou farmakologii. Začala svou kariéru ve společnosti Abbott Laboratories na pozici lékařské ředitelky španělské pobočky, následně pokračovala jako ředitelka mezinárodních lékařských záležitostí v ústředí společnosti Abbott v Illinois (USA). V roce 1996 nastoupila do společnosti Rhône-Poulenc Rorer ve Španělsku na pozici ředitelky onkologického obchodního útvaru. V roce 2000 byla jmenována na pozici viceprezidentky pro onkologii v globálním marketingu & lékařských záležitostech s umístěním v New Jersey, USA. V roce 2003 se ve Španělsku stala generální manažerkou španělské pobočky a vedla její začlenění do sanofi-aventis v roce 2004. V červnu 2006 byla ve společnosti sanofi-aventis jmenována seniorní viceprezidentkou pro provozní záležitosti pro region Evropy a Kanady. V průběhu své kariéry byla Belén oceněna ve Španělsku titulem manažer roku 2006, vedoucí ženou v roce 2007 a také zvolena "Directivo Plus" v roce 2008, a to na návrh bývalých spolupracovníků.

Životopis pana Philippe Luscan

Pan Philippe Luscan, věk 46 let, je členem řídicího výboru sanofi-aventis, seniorní viceprezident sanofi-aventis pro průmyslové záležitosti od 1. září 2008 a člen výkonného výboru sanofi-aventis od 1. září 2008. Philippe Luscan vystudoval obor biotechnologie na Ecole Polytechnique a Ecole des Mines v Paříži. Kariéru zahájil v roce 1987 na pozici produktového manažera ve společnosti Danone. V roce 1990 nastoupil do skupiny Sanofi na pozici ředitele závodu Chimie v Sisteronu, Francie, a následně pracoval jako průmyslový ředitel společnosti Sanofi ve Spojených státech, jako viceprezident pro zásobování a jako viceprezident pro chemii. Na svou současnou pozici byl jmenován v září 2008.