

Către: Consiliul de Administrație al SC Antibiotice SA

RAPORT

al Managerului Executiv Investiții și Proiecte Strategice privind finanțare obiectivelor de investiții și continuarea demersurilor de pregătire a unui Acord de împrumut cu Banca Europeană de Investiții, care va fi supus, ulterior, aprobării acționarilor

Subiecte:

- (1) Informare asupra proiectului *Capacitatea de producție, ambalare și depozitare produse sterile, soluții și topice*, pentru care a fost emis un Acord de finanțare de către Ministerul Finanțelor Publice, în cadrul schemei de ajutor de stat instituită prin HG 807/2014;
- (2) Informare asupra demersurilor întreprinse pentru negocierea unui acord de împrumut cu Banca Europeană de Investiții, în cadrul programului InvestEU și acordul Consiliului de Administrație pentru continuarea demersurilor.

Rezumat

Consiliul de Administrație a SC Antibiotice SA a aprobat, în unanimitate, în ședința din data de 14.06.2023, Planul de afaceri "The Future Together". Pentru atingerea obiectivelor de business, care vizează dublarea cifrei de afaceri până în anul 2030, sunt prevăzute investiții în dezvoltarea strategică sustenabilă a companiei.

Conducerea executivă a SC Antibiotice SA a făcut demersuri în vederea atragerii unor surse de finanțare nerambursabile pentru obiectivele de investiții incluse în Planul de afaceri. Astfel, în primul semestru al anului 2023, pe lângă grantul de dezvoltare strategică, acordat Banca Europeană de Investiții, Antibiotice SA a primit acorduri de finanțare în valoarea de 89 mil lei, prin *Planul Național de Redresare și Reziliență și Hotărârea Guvernului nr. 807/2014 pentru instituirea unor scheme de ajutor de stat, având ca obiectiv stimularea investițiilor cu impact major în economie, cu modificările și completările ulterioare*.

Pentru cofinanțarea obiectivelor de investiții, parte a Planului de afaceri "The Future Together", Banca Europeană de Investiții poate acorda un împrumut care să fie încadrat în facilitatea de finanțare InvestEU. Boardul BEI a pre-aprobat o sumă de 25 milioane de Euro care să fie acordată companiei, sub formă de împrumut pentru finanțarea investițiilor. În perioada 10-11 iulie 2023, Banca Europeană de investiții a efectuat o misiune de Due Diligence la sediul Antibiotice SA, iar în luna septembrie 2023 este așteptată o ofertă de finanțare din partea BEI.

Având în vedere faptul că, până la data de 17 Noiembrie 2023 Antibiotice SA trebuie să prezinte către Ministerul Finanțelor Publice dovada sursei de cofinanțare pentru proiectul finanțat prin ajutor de stat, se solicită Consiliului de Administrație acordul pentru continuarea demersurilor de pregătire a unui Acord de împrumut cu BEI, care să fie supus, ulterior, aprobării acționarilor.



SUMAR

1. Scurtă descriere a proiectului	2
2. Sursă de finanțare.....	3
3. Proiect depus la MFP (criterii de evaluare și selecție).....	3
3.1 Condiții specifice cu privire la selecția proiectelor	3
3.2 Documente depuse la MFP	3
3.3 Fundamentarea tehnică a proiectului (T)	3
3.4 Componenta piață (P).....	4
3.5 Componenta economico - financiară (E)	5
3.6 Alte elemente (A)	5
4. Condiții pentru menținerea Acordului de finanțare	6
4.2 Demararea investiției	7
4.3 Contribuția la dezvoltarea regională	7
5. Contractarea unui credit de la Banca Europeană de investiții.....	7
5.1 Demersuri întreprinse.....	8
5.2 Acțiuni viitoare	8

1. Scurtă descriere a proiectului

Proiectul "Capacitatea de producție, ambalare și depozitare produse sterile, soluții și topice" face parte din Planul de afaceri al SC Antibiotice SA pentru anul 2030, aprobat de Consiliul de Administrație. Investiția acoperă cele 3 etape pentru produsele injectabile și topice sterile pe platforma industrială Antibiotice SA: *producerea, ambalarea și depozitarea*. Pentru atingerea scopului sunt necesare 3 obiective de investiții:

- (1) *Pilot de cercetare, transfer tehnologic si productie small-scale pentru fabricarea de soluții sterile injectabile divizate în flacoane*
Valoare investiție - 130,5 mil LEI / 26.1 mil EUR
Perioadă de realizare - 6 ani
- (2) *Flux de produse sterile topice*
Valoare investiție - 32,5 mil LEI / 6,5 mil EURO
Perioadă de realizare - 2 ani
- (3) *Platformă Logistică*
Valoare investiție - 37 mil LEI/7,4 mil EURO
Perioadă de realizare - 2 ani

Perioada de implementare a proiectului: 2023 - 2034

Cifră de vânzări estimată în cadrul proiectului (2025-2034)

- (1) Produse sterile, soluții injectabile [primul an de vânzare: 2030]
cifră de vânzări [2030-2034] - 334.020.000 lei
- (2) Produse topice sterile [primul an de vânzare: 2025]
cifră de vânzări [2025-2034] - 228.940.000 lei
- (3) Total cifră de vânzări [2025-2034] - 562.960.000 lei

Observație: Obiectivele de investiții 2 și 3 sunt incluse în programul de investiții aferent bugetului aprobat pentru anul 2023.

2. Sursă de finanțare

La data de 17.05.2023, Ministerul Finanțelor Publice a emis un acord de finanțare în valoare de 85,002,772 lei pentru proiectul *"Capacitatea de producție, ambalare și depozitare produse sterile, soluții și topice"*.

Finanțarea a fost acordată în cadrul schemei de ajutor de stat instituită prin *Hotărârea Guvernului nr. 807/2014 pentru instituirea unor scheme de ajutor de stat, având ca obiectiv stimularea investițiilor cu impact major în economie, cu modificările și completările ulterioare*. Cererea de acord pentru finanțare a fost înregistrată de SC Antibiotice SA la Registratura generală a Ministerului Finanțelor publice cu numărul 1025028/26.07.2022 și în Registrul special cu numărul 538/26.07.2022. La data depunerii proiectului, Consiliul de Administrație a fost informat cu privire la transmiterea Cererii de acord pentru finanțare.

3. Proiect depus la MFP (criterii de evaluare și selecție)

3.1 Condiții specifice cu privire la selecția proiectelor

Ministerul Finanțelor a verificat și evaluat cererea de acord depusă de SC Antibiotice SA din punct de vedere al: (i) existenței și conformității cererii de finanțare și documentelor și (ii) condițiilor și criteriilor de eligibilitate.

Criterii pe baza s-a calculat punctajul - au fost încurajate investițiile mari, 50% din punctaj fiind acordat pe baza formulei (Valoarea investiției în lei/22.500.000 lei) x 10.

Din totalul punctajului, Antibiotice SA a pierdut 5 puncte deoarece sunt favorizate cele 19 județe cu PIB scăzut (județul Iași nu face parte) iar 5 puncte care se acordă doar întreprinderilor nou-inființate.

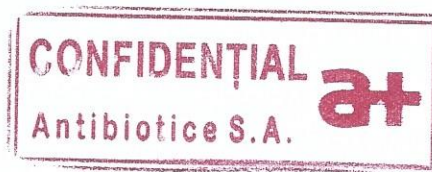
3.2 Documente depuse la MFP

În etapa de depunere a proiectului s-au solicitat, pe lângă Cererea de acord pentru finanțare și Planul de afaceri următoarele documente suport:

- (i) Certificatul Constatator (eliberat cu cel mult 10 zile înainte de depunerea Cererii de acord pentru finanțare);
- (ii) Situațiile financiare;
- (iii) Documentele justificative aferente planului de afaceri (pentru fundamentarea cifrei de afaceri se solicită documente justificative precum contracte, precontracte, scrisori de intenție din partea potențialilor clienți);
- (iv) Împuternicire - în cazul în care o altă persoană decât reprezentantul legal semnează cererea de acord pentru finanțare;
- (v) Actul de identitate al persoanei autorizate să semneze cererea (copie);
- (vi) Opis,

3.3 Fundamentarea tehnică a proiectului (T)

Elemente care au fost realizate [cerințe din cererea de finanțare]:



T1 - principalele construcții și funcțiunile acestora cât și categoriile mari de echipamente ce fac obiectul planului de investiții;

[referință 2.2. Planul de Investiții, Anexa 4. Observație - nu s-au solicitat oferte de prețuri pentru costurile incluse în planul de investiții]

T2 - principalele etape ale fluxului tehnologic; [referință 2.2. Planul de investiții, Anexa 4];

T3 - Capacitatea de producție - obligația de a prezenta și fundamenta prin calcul, explicând fiecare element component al acestuia: capacitatea de producție existentă și cea rezultată în urma implementării proiectului de investiții precum și gradul de utilizare al acesteia. [referință 2.3.2 Planul de investiții].

T4 - costuri tehnologice

Cerințe specifice: pentru construcții s-a avut în vedere și prezentarea Devizului general și a Devizului pe obiect pentru fiecare corp de construcție.

Surse de informații:

- (a) SPF - Pilot cercetare transfer tehnologic și producție small scale pentru fabricarea de soluții sterile injectabile divizate în flacoane [T1, T3 și T4];
- (b) SPF - Pilot cercetare transfer tehnologic și producție small scale pentru fabricarea de soluții sterile injectabile divizate în flacoane [T2];
- (c) Platformă logistică - Deviz general.

Aspecte de avut în vedere în implementare: SPF - Pilot cercetare transfer tehnologic și producție small scale pentru fabricarea de soluții sterile injectabile divizate în flacoane - încadrarea contractului de amenajare a camerelor curate cu impact asupra cheltuielilor eligibile [referință secțiunea 6.1.1]. Se va realiza achiziție de echipamente cu montaj (în SPF există HVAC la echipamente - pagina 83), [speță CJUE C-88/09 - criterii de calificare a contractului].

3.4 Componenta piață (P)

Elemente care au fost realizate pentru evaluarea tehnică

P1 - Definirea pieței relevante a produselor conform Comunicării Comisiei 97/C 372/03 și Ordinului Președintelui Consiliului Concurenței nr. 388 din 5 august 2010 - să reulte excedentul de cerere [referință 2.3.1 Plan de afaceri];

P2 - Realizarea cifrei de afaceri: (a) tipurile de produse/servicii realizate de întreprindere în prezent, cantitatea, prețul și valoarea acestora, (b) tipurile de produse/servicii ce urmează a fi realizate de întreprindere ca urmare a realizării proiectului de investiții, cantitatea, prețul și valoarea acestora [referință 2.3.1 Plan de afaceri];

P3 - documente justificative precum contracte, precontracte, scrisori de intenție din partea potențialilor clienți [referință 2.3.2 Plan de afaceri];

P4 - fundamentarea elementelor componente ale cifrei de afaceri (produse, cantitate, preț, valoare) justificându-se modalitatea în care acestea au fost stabilite [referință 2.3.2 Plan de afaceri].

Surse de informații:

- (a) SPF - Pilot cercetare transfer tehnologic și producție small scale pentru fabricarea de soluții sterile injectabile divizate în flacoane [P2 și P4?];
- (b) Flux de produse sterile topice [P1, P2, P3 și P4];
- (c) SPF - Pilot cercetare transfer tehnologic și producție small scale pentru fabricarea de soluții sterile injectabile divizate în flacoane [P1, P3 și P4];

3.5 Componenta economico - financiară (E)

Elemente care au fost realizate pentru evaluarea tehnică [cerințe din cererea de finanțare].

Proiecții ale Contului de profit și pierdere, Bilanțului și Fluxului de numerar, pe perioada implementării investiției și pe următorii 5 ani de la finalizarea investiției [au fost prezentate fundamentarea veniturilor și cheltuielilor respectiv, fiecare element component al proiecțiilor financiare în vederea demonstrării realității datelor utilizate- corelare cu 2.3.2]:

E1 - Proiecția financiară aferente proiectului cu ajutor de stat [referință 2.3.3 Plan de afaceri];

E2 - Proiecția financiară aferentă activității curente a Antibiotice SA [referință 2.3.3 Plan de afaceri];

E3 - Proiecția financiară aferentă activității consolidate a întreprinderii (activitate curentă + proiect), cu ajutor de stat;

E4 - Contribuția întreprinderii la creșterea economică și dezvoltarea regională [valoarea contribuțiilor la dezvoltarea regională de natura taxelor și impozitelor la bugetul general consolidat al statului aferente exclusiv investiției inițiale și locurilor de muncă create direct de aceasta, plătite efectiv de întreprinderea beneficiară de ajutor de stat pe parcursul implementării și 5 ani de la data finalizării acesteia] - referință 2.3.5 Plan de afaceri - c.

Surse de informații:

- (a) SPF - Pilot cercetare transfer tehnologic și producție small scale pentru fabricarea de soluții sterile injectabile divizate în flacoane [E1];
- (b) Flux de produse sterile topice [E1, E2, E3 și E4];
- (c) SPF - Pilot cercetare transfer tehnologic și producție small scale pentru fabricarea de soluții sterile injectabile divizate în flacoane [E2, E3 și E4].

3.6 Alte elemente (A)

Alte elemente care au fost realizate pentru evaluarea tehnică [cerințe din cererea de finanțare].

A1 - necesitatea implementării proiectului de investiții [referință 1.4 Plan de afaceri];

A2 - experiența în domeniu [referință 1.4 Plan de afaceri];

A3 - produsele/serviciile aferente proiectului de investiții nu se realizează în activitatea curentă a societății: (a) lista produselor/serviciilor pe care le realizează în activitatea

curentă; (b) lista produselor/serviciilor pe care le va realiza prin proiectul de investiții [referință 2.1 Plan de afaceri];

A4 - implicarea întreprinderii în diferite proiecte sociale cu impact pozitiv asupra comunității din regiunea unde se realizează investiția [referință 2.3.5 - d Plan de afaceri];

A5 - Efectul multiplicator al realizării investiției cuantificabil în economie prin antrenarea și a altor investiții conexe și dezvoltarea furnizorilor locali de produse și servicii din regiune [referință 2.3.5 - e Plan de afaceri];

A6 - Situația juridică a locației realizării investiției, respectiv demonstrarea existenței și a unui drept real asupra locației [referință 2.3.5 - f Plan de afaceri].

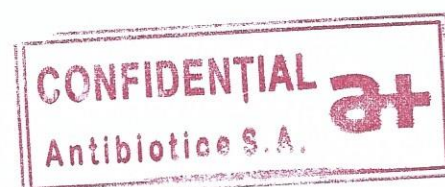
4. Condiții pentru menținerea Acordului de finanțare

4.1 În termen de 6 luni de la emitere, sub sancțiunea revocării Acordului de finanțare, Antibiotice SA trebuie:

- 1) să facă dovada existenței sursei de finanțare certe; această trebuie să fie corelată cu informațiile prezentate în planul de afaceri și să acopere cheltuielile eligibile și neeligibile până la valoarea totală a proiectului de investiții, 200 mil lei. Dovada contribuției proprii, 115 mil lei, va fi probată printr-un contract de Credit bancar;
- 2) să demonstreze existența unui drept real (proprietate, închiriere, concesiune/cesiune etc.) asupra locației realizării investiției. Documentele prezentate, în termen de 6 luni de la emiterea acordului pentru finanțare, în vederea susținerii unui drept de proprietate asupra locației unde urmează a se realiza investiția trebuie să dovedească faptul că terenul pe care se realizează investiția inițială și construcțiile în cadrul cărora se realizează investiția inițială sunt libere de sarcini.

Locația de realizare a investiției:

- (s) **Capacitate depozitare** - depozit de produs finit se va realiza pe terenul cu număr cadastral 133187, care face parte din platforma Antibiotice SA. Terenul are suprafața totală de 8342 mp conform extras de carte funciară. Terenul este domeniul privat aflat în proprietatea companiei Antibiotice SA, conform Certificatului de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor Seria M03 nr. 1557/16.01.1995, emis de MINISTERUL INDUSTRIILOR.
- (b) **Pilot de cercetare, transfer tehnologic și producție small-scale pentru fabricarea de soluții sterile injectabile divizate în flacoane** - echipamentele fluxului vor fi montate în Clădirea "Hală produse parenterale" aflată în proprietatea companiei Antibiotice SA, având numărul de carte funciară C1 133186-C160.
- (c) **Flux de produse sterile topice** - echipamentele fluxului vor fi montate în "Clădirea de producție Produse Topice" este construită de Antibiotice SA pe terenul aflat în proprietate (Certificatului de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor Seria M03 nr. 1557/16.01.1995). Clădirea are numărul cadastral 133207-C3.
- (d) **Asigurarea fluxului tehnologic producție - depozitare** - în cadrul proiectului este inclusă parcela cu numărul cadastral 133219 pentru asigurarea fluxului tehnologic.



4.2 Demararea investiției

Antibiotice SA are obligația demarării investiției pentru care a solicitat finanțare în termen de 6 luni de la data emiterii acordului pentru finanțare.

Demararea investiției - fie demararea lucrărilor de construcție aferente investiției, fie primul angajament cu caracter juridic obligatoriu de comandă pentru echipamente sau oricare alt angajament prin care investiția devine ireversibilă, în funcție de care are loc primul.

4.3 Contribuția la dezvoltarea regională

Ajutorul de stat plătit nu poate depăși valoarea totală a contribuțiilor la dezvoltarea regională aferente investiției pentru care se solicită finanțarea.

Contribuția la dezvoltarea regională reprezintă valoarea contribuțiilor la dezvoltarea regională de natura taxelor și impozitelor la bugetul general consolidat al statului aferente investiției inițiale și locurilor de muncă create direct de aceasta, plătite efectiv de întreprinderea beneficiară de ajutor de stat pe parcursul implementării și 5 ani de la data finalizării acesteia

Impozite si taxe estimate că se vor achita prin derularea proiectului (2025-2034)

Contribuții aferente noilor locuri de muncă: 42.990.000 lei

Impozit pe profit: 33.460.000 lei

Impozite locale: 6.000.000 lei

Taxa claw back: 28.970.000 lei

Taxe Agenția Națională a Medicamentului: 3.250.000 lei

Total: 114.670.000 lei

5. Contractarea unui credit de la Banca Europeană de investiții

Banca Europeană de Investiții a pre-aprobat un acord de împrumut pentru SC Antibiotice SA, destinat finanțării Investițiilor cuprinse în Planul de Afaceri "The future together", aprobat de Consiliul de Administrație. Valoarea creditului pre-aprobat este în valoare de 25 mil Euro și poate fi acordat prin facilitatea de finanțare InvestEU. Scopul programului InvestEU este să stimuleze *investițiile durabile, inovarea, incluziunea socială și crearea de locuri de muncă în Europa*. Programul InvestEU se bazează pe modelul de succes al Planului de Investiții pentru Europa, cunoscut și ca Planul Juncker. Acesta reunește Fondul European de Investiții pentru Europa, cunoscut și ca Planul Juncker. Acesta reunește Fondul European de Investiții Strategice (FEIS) și alte 13 instrumente financiare ale UE (disponibile în perioada 2014 - 2020). Grupul Băncii Europene de Investiții, inclusiv Fondul European de Investiții, este principalul partener implementator al programului InvestEU. Banca Europeană de Investiții acordă *împrumuturi, garanții, investiții în capital și servicii de consultanță*. BEI finanțează proiecte în majoritatea sectoarelor și de obicei acoperă până la 50% din costul total al unui proiect. Pentru a fi eligibile, proiectele trebuie să promoveze prioritățile și obiectivele Uniunii Europene și ale BEI.

Creditul BEI ar putea fi folosit, cu prioritate, pentru asigurarea cofinanțării la proiectul de investiții care beneficiază de ajutor de stat din partea MFP.

5.1 Demersuri întreprinse

În vederea asigurării cofinanțării proiectului finanțat prin ajutor de stat de către Ministerul Finanțelor Publice, Antibiotice SA a analizat a posibilitatea încheierii unui acord de împrumut cu Banca Europeană de Investiții pentru asigurarea contribuției de 115 mil lei la proiectul mai sus amintiti. Este vizată facilitatea de finanțare InvestEU, care oferă condiții avantajoase de dobândă și garanții (credite negarantate).

În ciclul de viață al unui proiect finanțat de BEI sunt șapte etape majore: *propunere, evaluare, aprobare, semnare, plăți, monitorizare și rambursare*.

Aplicația Antibiotice SA a primit **acordul de principiu din faza propunerii pentru o valoare de 25 mil Euro**, aflându-se în etapa de evaluare proiectele cuprinse în Planul de investiții.

Antibiotice SA a pus la dispoziția BEI Planul de afaceri 2030, aprobat de Consiliul de Administrație în sesiunea din 14.06.2023, împreună cu o descriere detaliată a investițiilor cuprinse în acesta. Etapa de evaluare, desfășurată de BEI la acest moment, este o revizuire sistematică și cuprinzătoare a aspectelor financiare, economice, sociale, de mediu, climatice, precum și o evaluare tehnică și o revizuire a aspectelor privind achizițiile sau capacitatea promotorului. Evaluarea economică joacă un rol central în operațiunile BEI. Acesta permite Băncii să judece contribuția unui proiect de investiții la creșterea și coeziunea economică a Uniunii Europene și la progresul economic al partenerilor săi. BEI calculează profiturile economice ale proiectelor sale folosind metode acceptate la nivel internațional.

În perioada 10-11 iulie 2023, Banca Europeană de investiții a efectuat o misiune de Due Diligence la sediul Antibiotice SA. În funcție de concluziile misiunii, în luna **septembrie 2023 este așteptată o ofertă de finanțare din partea BEI**.

Conform temei Acordului se aplică principiile de evaluare prevăzute în **Manualul de Evaluare economică a proiectelor de investiții la BEI (metodologie cadru)**. Astfel, având în vedere componenta de cercetare a programului de investiții al Antibiotice SA, proiectul va fi evaluat conform criteriilor din documentul cadru, prevăzute la Capitolul 3, punctul 22 **Cercetare, dezvoltare în sectorul privat și Inovare (CDI)** (pagina 125).

5.2 Acțiuni viitoare

În procesul de evaluare a Planului de investiții, Banca Europeană de Investiții realizează o evaluare a companiei, conform regulilor pieței de capital și regulamentelor UE care guvernează instrumentele financiare susținute direct de către Comisia Europeană. Astfel este de așteptat să fie solicitate informații inclusiv despre beneficiarul real (conform Directivei (UE) 2015/849 a Parlamentului European și a Consiliului din 20 mai 2015, modificată de Directiva (UE) 2018/843 a Parlamentului European și a Consiliului).

O procedură de evaluare a BEI poate dura minim **opt săptămâni**, în funcție de domeniul proiectului, de gradul de complexitate și de eficiența procesului de evaluare atât din partea BEI, cât și a promotorului proiectului.

Propunerea de finanțare trece de la Comitetul de management la Consiliul de Administrație pentru o decizie finală. Odată ce o operațiune este aprobată (estimat septembrie 2023), documentația de împrumut poate fi negociată și pregătită între BEI și Antibiotice SA, inclusiv

condițiile care trebuie îndeplinite. Ulterior, împrumutul poate fi tras în una sau mai multe rate în funcție de cerințele împrumutatului.

Având în vedere faptul că până la data de 17 Noiembrie 2023, 6 luni de la emiterea Acordului de finanțare, Antibiotice SA trebuie să prezinte către Ministerul Finanțelor Publice dovada sursei de cofinanțare pentru proiectul finanțat prin ajutor de stat, se solicită Consiliului de Administrație acordul pentru continuarea demersurilor de pregătire a unui Acord de împrumut cu BEI, care să fie supus aprobării acționarilor.

Intocmit,

Sebastian Costea

Manager Executiv Investiții și Proiecte Strategice

