



Către
Autoritatea de Supraveghere Financiară
Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București

office@asfromania.ro

În atenția domnului Alexandru Petrescu
Președinte-Director General,

Doamnei VicePreședinte Maria-Gabriela HORGA

Subscrisa Antibiotice S.A. cu sediul în Iași, str. Valea Lupului nr. 1 , nr. ORC J 22/285/1991, CUI 1973096, reprezentată legal prin dl. Ioan NANI – director general / VicePreședinte al consiliului de administrație,

vă rugăm să aveți disponibilitatea ca, în regim de urgență, să ne transmiteți un punct de vedere cu privire la cele ce urmează.

1. Antibiotice S.A. societate comercială la care statul român este acționar majoritar, este întreprindere publică reglementată prin dispozițiile OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice.

Totodată, Antibiotice S.A. este societate comercială listată la Bursa de Valori București, fiind astfel supusă și reglementărilor legislației specifice pieței de capital, respectiv Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Regulamentul nr. 5 din 2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață al Autorității de Supraveghere Financiară.

2. Cele două legislații aplicabile societății noastre (legislația specifică întreprinderilor publice comparativ cu legislația specifică pieței de capital), cuprind dispoziții contradictorii în ceea ce privește modalitatea de desemnare a administratorilor.
 - a. Astfel, OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice dispune că administratorii unei întreprinderi publice se desemnează în mod obligatoriu după o procedură de selecție publică, organizată în mai multe etape de către Autoritatea Publică Tutelară (Ministerul Sănătății în cazul societății Antibiotice S.A.) și AMEPIP (Agenția Pentru Monitorizarea și Evaluarea Performanțelor Întreprinderilor Publice, autoritate publică cu rol de supraveghere în implementarea legislației specifice întreprinderilor publice <https://amepip.gov.ro/prezentare/>).

Procedura de desemnare a administratorilor întreprinderilor publice conform legislației specifice, este una specială, derogatorie de la normele de drept comun.

Conform anexei nr. 1 din HG nr. 639/2023 cuprinzând normele metodologice de aplicare a HG nr. 109/2011 etapele inițiale pentru selecția administratorilor unei întreprinderi publice sunt următoarele :

- *“Procedura de selecție în cazul întreprinderilor publice se derulează în mod transparent cu*

scopul de a asigura profesionalizarea consiliului, potrivit standardelor de guvernare corporativă a întreprinderilor publice, astfel cum au fost dezvoltate în Principiile de guvernare corporativă ale Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică, denumită în continuare OCDE.” (art. 2 din Anexa nr. 1 la HG nr 639/2023 privind normele metodologice de aplicare a OUG nr.109/2011) ,

- *“Declanșarea procedurii de selecție a membrilor consiliului începe cu 6 luni înaintea expirării mandatului actualului consiliu. Autoritatea publică tutelară/Consiliul notifică Agenția pentru Monitorizarea și Evaluarea Performanțelor Întreprinderilor Publice, denumită în continuare AMEPIP, cu privire la necesitatea declanșării procedurii de selecție și numire a administratorilor și directorilor, precum și a revocării acestora, potrivit dispozițiilor art. 3 alin. (1) lit. b) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011. Autoritatea publică tutelară/Consiliul notifică AMEPIP, în termen de 2 zile lucrătoare de la data adoptării actelor administrative/hotărârilor adunării generale prevăzute la alin. (1), cu privire la declanșarea procedurilor de selecție.*

În termen de 3 zile de la data primirii notificării, AMEPIP: a) desemnează, prin ordin al președintelui, doi membri în comisia de selecție și nominalizare; b) declanșează procedura de selecție a expertului independent sau desemnează expertul independent, selectat anterior, în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 98/2016 privind achizițiile publice, cu modificările și completările ulterioare; c) comunică autorității publice tutelare, respectiv întreprinderii publice ordinul președintelui prevăzut la lit. a), precum și informații privind expertul independent selectat conform lit. b), în termen de 3 zile de la data finalizării procedurii de achiziție publică, respectiv de la data primirii notificării în cazul în care expertul independent este selectat anterior.

Conducătorul autorității publice tutelare, prin act administrativ: a) desemnează doi membri în comisia de selecție și nominalizare; b) constituie comisia de selecție și nominalizare potrivit dispozițiilor art. 49 alin. (1) și (2) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011, în ceea ce privește constituirea comisiei de selecție și nominalizare la nivelul autorităților publice tutelare centrale, respectiv ale art. 49 alin. (3) și (4) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011, pentru constituirea comisiei de selecție și nominalizare la nivelul autorităților publice tutelare locale.

Autoritatea publică tutelară elaborează și publică componenta inițială a planului de selecție pe pagina de internet proprie și a întreprinderii publice, în termen de 15 zile de la data declanșării procedurii de selecție. La întreprinderile publice societăți, proiectul componentei inițiale a planului de selecție se va publica pe paginile de internet ale autorității publice tutelare și, respectiv, societății. Autoritatea publică tutelară consultă acționarii/asociații în vederea definitivării elaborării componentei inițiale a planului de selecție. Acționarii reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social au dreptul de a formula propuneri de modificare și completare a proiectului componentei inițiale a planului de selecție în termen de 5 zile de la data publicării, conform alin. (3). Autoritatea publică tutelară este obligată să publice propunerile primite la componenta inițială a planului de selecție și să motiveze acceptarea sau respingerea lor. Componenta inițială a planului de selecție se aprobă prin act administrativ al autorității publice tutelare, după parcurgerea etapelor prevăzute la alin. (1) - (4) în termen de 10 zile.

Contractarea serviciilor expertului independent se face de către AMEPIP sau de către autoritatea publică tutelară în cazul întreprinderilor publice de interes local, prin procedură de achiziție publică, în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 98/2016, cu modificările și completările ulterioare, precum și cu prevederile art. 2 pct. 28 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011.

Conform cu aceeași anexă nr. 1 la HG nr. 639/2023 care cuprinde normele metodologice de aplicare ale OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, rennoirea mandatului unui administrator se supune următoarelor reglementări :

Reînnoirea mandatului administratorilor

“Administratorii în funcție a căror activitate a fost evaluată favorabil prin cel puțin două rapoarte anuale pot solicita reînnoirea mandatului. Evaluarea activității administratorilor în funcție care solicită reînnoirea mandatului se efectuează de către autoritatea publică tutelară, cu avizul AMEPIP, în conformitate cu dispozițiile art. 8 alin. (1), art. 29 alin. (14) și ale art. 30 alin. (7) și (71) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011.

Solicitarea reînnoirii mandatului se realizează cu 6 luni înainte de expirarea acestuia, după declanșarea procedurii de selecție și aprobarea planului de selecție.

Administratorii în funcție care solicită reînnoirea mandatului vor adera, printr-o declarație de intenție, la scrisoarea de așteptări și la profilul consiliului, documente ce fac parte din planul de selecție pentru noul consiliu. Compartimentul de guvernanta corporativă din cadrul autorității publice tutelare, pe baza rapoartelor de evaluare anuale prevăzute la alin. (1) și a declarației de intenție prevăzute la alin. (4), întocmește raportul privind reînnoirea mandatului, care se prezintă conducătorului autorității publice tutelare. Dacă raportul este aprobat, acesta se comunică AMEPIP în vederea emiterii avizului conform. AMEPIP este obligată să se pronunțe cu privire la solicitarea de reînnoire, respectiv să emită și să comunice avizul conform, în termen de 10 zile de la data înregistrării raportului prevăzut la alin.

Reînnoirea mandatului se aprobă de către autoritatea publică tutelară, prin act administrativ, în termen de maximum 45 de zile de la data solicitării. În cazul societăților, actul administrativ se anexează la raportul final al comisiei de selecție și nominalizare privind numirile noului consiliu de administrație și se comunică adunării generale a acționarilor în vederea desemnării întregului consiliu de administrație.

Mandatul administratorului a cărui reînnoire a fost aprobată va începe la data numirii întregului consiliu de administrație.”

În cazul în care numărul administratorilor care solicită reînnoirea este mai mic decât numărul membrilor consiliului, pentru pozițiile de administrator rămase neocupate se organizează procedură de selecție potrivit prevederilor prezentelor norme metodologice.

- b. Legislația specifică pieței de capital stabilește reguli diferite în ceea ce privește desemnarea consiliului de administrație pentru situația în care sunul dintre acționari solicită la aceeași întreprindere publică alegerea membrilor consiliului de administrație prin metoda votului cumulativ.

Astfel art. 85 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață dispune următoarele :

“Membrii consiliului de administrație al emitenților ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată pot fi aleși prin metoda votului cumulativ. La cererea unui acționar semnificativ, alegerea pe baza acestei metode se face în mod obligatoriu. (2) În cazul în care alegerea prin metoda votului cumulativ nu este aplicată ca urmare a cererii formulate de un acționar semnificativ, acesta are dreptul de a solicita în instanță convocarea de îndată a unei adunări generale a acționarilor. (3) Administrarea unui emitent la care se aplică metoda votului cumulativ se realizează de către un consiliu de administrație format din cel puțin

5 membri. Nicio prevedere a actelor constitutive ale emitenților ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată nu poate anula, modifica sau restrânge dreptul acționarilor de a solicita și obține aplicarea metodei votului cumulativ în condițiile prezentei legi și ale reglementărilor emise de A.S.F. în aplicarea acesteia. Orice prevedere din actul constitutiv care are ca scop sau ca efect restrângerea dreptului acționarilor de a cere, în condițiile legii, aplicarea metodei votului cumulativ pentru numirea administratorilor este considerată nescrisă. (4) Prevederile alin. (1) - (3) se aplică în mod corespunzător și în cazul alegerii membrilor consiliului de supraveghere, în situația în care emitentul este administrat în sistem dualist. (5) A.S.F. emite reglementări privind aplicarea metodei votului cumulativ.”

Art.164 din Regulamentul nr. 5/2018 al ASF dispune următoarele : “În situația în care un acționar semnificativ solicită, în condițiile art. 92 alin. (3) și (5) din Legea nr. 24/2017, introducerea unui punct pe ordinea de zi a unei adunări generale a acționarilor referitor la alegerea membrilor consiliului de administrație prin aplicarea metodei votului cumulativ, consiliul de administrație este obligat să introducă respectivul punct pe ordinea de zi, cu respectarea art. 92 alin. (6) din aceeași lege. Alegerea membrilor consiliului de administrație pe baza acestei metode se face în mod obligatoriu, ca urmare a respectivei cereri a acționarului semnificativ. “

Art.40¹ din OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice dispune la rândul său următoarele : “ Oricare dintre acționari poate transmite propuneri scrise către consiliul de administrație sau consiliul de supraveghere pentru aplicarea metodei votului cumulativ, în termen de 15 zile de la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a convocatorului adunării generale a acționarilor care are pe ordinea de zi alegerea membrilor consiliului de administrație sau ai consiliului de supraveghere. (...) Toate persoanele de pe lista candidaților sunt supuse votului acționarilor la adunarea generală a acționarilor.”

3. În data de 16.04.2024 va avea loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor având ordinea de zi conform cu convocatorul pe care îl anexăm prezentei adrese.
 - a. După cum se poate observa, pe ordinea de zi stabilită inițial de către consiliul de administrație, au fost incluse următoarele două puncte referitoare la desemnarea consiliului de administrație:

Pct. 10 “Aprobarea reînnoirii mandatului de administrator executiv al directorului general, pentru o perioadă de 4 (ani) cuprinsă între 19.04.2024 – 19.04.2028, conform Referatului de Aprobare nr. 22189/04.12.2023 al Autorității Publice Tutelare, Ministerul Sănătății emis în temeiul art. 28 alin. 8 din OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, ca urmare a efectuării procedurii stabilite prin art. 25 din Anexa nr. 1 a H.G. nr. 639/2023 pentru aprobarea normelor metodologice de aplicare a OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice.”

Pct. 11 “Desemnarea a 6 (șase) administratori neexecutivi provizorii pentru mandate de 5 luni, care se pot prelungi pentru motive întemeiate până la 7 luni. În cazul în care procedura de selecție și nominalizare a administratorilor permanenți declanșată conform hotărârii nr. 4 din 14.09.2023 a Adunării Generale a Acționarilor va fi finalizată înainte de expirarea perioadei pentru care se numesc administratorii provizorii, administratorii permanenți vor fi desemnați de îndată de către adunarea generală a acționarilor, iar mandatul administratorilor provizorii încetează. În conformitate cu prevederile art. 117, alin. 6 din Legea nr. 31/1990, privind societățile comerciale, lista cuprinzând informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională a persoanelor propuse pentru funcția de administrator se află la dispoziția acționarilor putând fi consultată și completată de aceștia, la sediul societății Antibiotice S.A. - Relații cu Investitorii. Data limită până la care se pot face propunerile privind candidatii pentru postul de nou membru al Consiliului de Administrație este 08.04.2024.”

Aceste două puncte de pe ordinea de zi au la bază următoarele motive :

- în data de 18.04.2024 mandatele membrilor consiliului de administrație încetează ca urmare a ajungerii la termen,
- în data de 14.09.2023, cu 6 luni anterior încetării contractelor de mandat, Adunarea Generală a Acționarilor a hotărât declanșarea procedurii de selecție a administratorilor, inclusiv prin procedura reînnoirii administratorilor în funcție,
- administratorul executiv/ directorul general a solicitat reînnoirea mandatului, primind aviz favorabil de la Autoritatea Publică Tutelară,
- selecția celorlalți administratori a fost suspendată de drept întrucât AMEPIP nu era operaționalizată în septembrie 2023, operaționalizarea realizându-se în martie 2024,
- Având în vedere că AMEPIP a devenit operațională începând cu luna martie 2024 iar procedura de selecție declanșată în septembrie 2023 poate fi continuată, consiliul de administrație a convocat Adunarea Generală a Acționarilor în data de 16.04.2024 și a propus
 - reînnoirea mandatului pentru administratorul care a solicitat acest lucru și a primit aviz favorabil de la Autoritatea Publică Tutelară, urmând ca în cazul în care va primi aviz favorabil și de la AMEPIP acționarii să poată vota favorabil,
 - desemnarea de administratori provizorii pentru ceilalți membri ai consiliului, cu mandate de 5 luni, perioadă în care procedura de selecție începută în septembrie 2023 să se finalizeze, iar ulterior AGA să desemneze administratori definitiv din lista candidaților rezultați în urma aplicării procedurii .

- b. Ulterior, în termen legal, acționarul semnificativ Infinity Capital Investments S.A. a solicitat completarea convocatorului cu următorul punct : *“Alegerea membrilor consiliului de administrație al Antibiotice S.A. pentru un mandat cu o durată de 4 ani, prin metoda votului cumulativ”*

Prin introducerea acestui punct pe ordinea de zi, acționarul semnificativ solicită ca, fără a se aplica procedura de selecție impusă de OUG nr. 109/2011, toți membrii consiliului să fie desemnați pentru o perioadă de 4 ani începând cu data de 18.04.2024 .

În conformitate cu prevederile art. 117¹ din legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, art. 40¹ din OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, art. 164 și urm. din Regulamentul nr. 5/2018 al ASF privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și art. 85 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare Antibiotice S.A. a dat curs solicitărilor acționarului semnificativ, a completat convocatorul pe care l-a republicat în termenele cerute de legislația specifică întreprinderilor publice și pieței de capital .

4. Pentru a respecta cerințele convocatorului buletinele de vot pentru Adunarea Generală a Acționarilor din 16.04.2024 sunt concepute astfel încât acționarii să își poată exercita dreptul de vot în mod neîngrădit, acordând voturi cumulative candidaților la funcția de administratori fie pentru o perioadă de 4 ani cum a solicitat acționarul semnificativ, fie pentru o altă perioadă, respectiv de 5

luni cum a solicitat consiliul de administrație pentru a se crea timpul necesar desfășurării procedurii de selecție impuse de legislația specifică.

Prin adresa nr. 3261/04.04.2024 acționarul semnificativ Infinity Capital Investments S.A. își exprimă dezacordul cu privire la menținerea punctelor 10 și 11 pe ordinea de zi a Adunării Generale din 16 aprilie și solicită eliminarea acestora precum și reformularea buletinului de vot astfel încât să nu existe posibilitatea de a se vota pentru alte durate ale mandatelor, ci doar pentru mandate de 4 ani pentru toți membrii consiliului.

Punctul de vedere al societății, exprimat de către direcția juridic și guvernanță corporativă este diferit, în sensul că prevederile OUG nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă trebuie interpretate și analizate în integralitatea lor. Scoaterea din context a oricărui articol din actul normativ îi oferă acestuia un sens diferit față de cel avut în vedere de legiuitor.

Interpretarea pe care acționarul semnificativ Infinity Capital Investments S.A. o are asupra art. 40¹ din OUG nr. 109/2011 este diferită de cea pe care se consideră că a avut-o în vedere legiuitorul. Lecturând actul normativ în integralitatea se apreciază că articolul 40¹ nu se poate aplica de sine stătător, fără a-l corela cu toate articolele anterioare. Articolul 40¹ nu poate fi interpretat în sensul în care permite ca acționarii să desemneze administratorii unei întreprinderi publice evitând procedura de selecție obligatorie. Aprecierea direcției juridic și guvernanță corporativă este că art. 40¹ stabilește aplicarea votului cumulativ pentru situațiile în care procedura de selecție a fost finalizată conform cu dispozițiile și termenele legale. În aceste cazuri acționarii pot cere aplicarea votului cumulativ având astfel posibilitatea de a desemna candidații pe care i-au recomandat conform art. 29 alin 2 din OUG nr. 109/2011 .

Având în vedere cele mai sus prezentate, vă rugăm să aveți amabilitatea de a ne transmite punctul de vedere al Autorității de Supraveghere Financiară în cel mai scurt timp cu putință, avându-se în vedere că începând cu data de 09.04.2024 acționarii vor putea transmite voturile prin corespondență pentru ședința din 16.04.2024.

În cazul în care considerați că sunt necesare informații sau înscrieri suplimentare vă rugăm să ne contactați prin e-mail la adresa relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro sau telefonic la numerele 0232 209583 sau mobil 0727024582 .

Anexăm prezentei adrese convocatorul Adunării Generale a Acționarilor din 16.04.2024, buletinul de vot propus acționarilor, adresa primită de la acționarul semnificativ Infinity Capital Investments S.A.

Cu stimă,
Director Juridic și Guvernanță Corporativă
Liviu VATAVU

