

Scrisoarea de Așteptări

ANTIBIOTICE S.A.

8/30/24

CUPRINS

(1)	PREZENTARE GENERALĂ	2
(2)	CADRUL STRATEGIC	3
(3)	CERINȚE CONTEXTUALE.....	4
4.1.	Așteptări privind politica de investiții aplicabilă întreprinderii publice	7
4.2.	Așteptări privind politica de finanțare aplicabilă întreprinderii publice.....	8
4.3.	Așteptări privind activitatea operațională a întreprinderii publice	9
4.4.	Așteptări privind rentabilitatea întreprinderii publice	10
4.5.	Așteptări privind politica de dividende/ vărsăminte din profitul net aplicabilă întreprinderii publice.....	12
4.6.	Așteptări privind obiectivele de mediu	13
4.7	Așteptări privind obiectivele referitoare la clienți	13
4.8.	Așteptări privind politica de resurse umane (<i>include categoriile de indicatori referitoare la angajați, crearea de noi locuri de muncă, egalitatea de gen</i>).....	14
4.9.	Așteptări privind politica de inovare	14
4.10.	Așteptări privind guvernanta corporativă.....	16
4.11.	Așteptări cu privire la comunicarea cu organele de administrare și conducere ale întreprinderii publice	16
4.12.	Așteptări privind calitatea și siguranța serviciilor și produselor oferite de întreprinderea publică.....	17
4.13.	Așteptări în domeniul eticii, integrității și guvernantei corporative	17

(1) PREZENTARE GENERALĂ

1.1. Prezentarea societății comerciale, scurt istoric

Antibiotice S.A. este principalul producător de medicamente generice din România cu capital majoritar de stat, înființat prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr. 2980/29.12.1952 sub denumirea de Fabrica de Antibiotice Iași care s-a transformat, în baza HG nr. 1200/1990 în S.C. Antibiotice S.A. Prin HG nr. 410/2009 s-a dispus transferul acțiunilor deținute în numele statului la Societatea Comercială Antibiotice - S.A. Iași din portofoliul Autorității pentru Valorificarea Activelor Statului la Ministerul Sănătății. Prin HG nr. 144/2010 privind organizarea și funcționarea Ministerului Sănătății, Antibiotice S.A. este inclusă în lista unităților aflate sub autoritatea ministerului.

Sediul social : municipiul Iași, str. Valea Lupului nr. 1,

Număr de Ordine în Registrul Comerțului : J 22/285/1991

Cod Unic De Înregistrare Fiscală : 1973096

Atribut Fiscal : RO

Obiectul principal de activitate : “Fabricarea produselor farmaceutice de bază” Cod CAEN 2110.

Societatea este listată la Bursa De Valori București din anul 1997, la categoria Premium.

Societatea este operator de servicii esențiale în economia națională.

Organele de conducere: Adunarea Generală a Acționarilor, Consiliul de Administrație, Directorul General.

1.2. Forma juridică de organizare a întreprinderii publice, cu încadrarea întreprinderii publice în una dintre categoriile: comercial, de monopol reglementat sau serviciu public (la un cost acceptabil)

Forma juridică de organizare: societate comercială pe acțiuni care este organizată și funcționează în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, privind societățile comerciale.

Antibiotice S.A. este încadrată în categoria comercial, ca societate listată la Bursa de Valori București categoria Premium și activează în piață liberă concurențială din România și alte peste 50 de state .

1.3. Structura acționariatului societății

Structura acționariatului la data prezentei Scrisori de Așteptări :

Nr. crt.	Acționar	Număr acțiuni	Procent capital social deținut
1.	Ministerul Sănătății	355.925.135	53,0173 %
2.	Infinity Capital Investments S.A.	197.475.826	29,4153 %
3.	Persoane fizice (47555 acționari)	90,742,613	13.5167 %
4.	Alți acționari persoane juridice (167 acționari)	27,194,466	4.0508 %
Total		671.338.040	100 %

1.4. Sectorul și subsectorul economic în care își desfășoară activitatea întreprinderea publică

- Sectorul economic: industria chimică.
- Subsectorul economic: fabricarea produselor farmaceutice de bază.

1.5. Legislație aplicabilă domeniului de activitate al întreprinderii publice, inclusiv legislația în domeniul guvernantei corporative

- Legea nr. 31/1990, privind societățile comerciale;
- Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 109/2011, privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice;
- HG nr. 639/2023 pentru aprobarea normelor metodologice de aplicare a OUG 109/2011;
- Legea nr. 24/2017, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață;
- Regulamentul nr. 5/2018 al A.S.F. privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață;
- Legea nr. 95/2006, privind reforma în domeniul sănătății.

(2) CADRUL STRATEGIC

2.1. Sinteza strategiilor/obiectivelor europene (inclusiv cele care decurg din PNRR), în domeniul în care acționează întreprinderea publică

Politicile și acțiunile UE în materie de sănătate publică urmăresc să protejeze și să îmbunătățească sănătatea cetățenilor din statele membre. (Politica UE în domeniul sănătății - Consiliul (europa.eu))

2.2. Sinteza strategiei guvernamentale, sectoriale și/sau, după caz, locale în domeniul în care acționează întreprinderea publică, inclusiv obiectivele sectoriale și fiscal-bugetare pe termen mediu și lung ale statului

Strategia Națională de Sănătate 2023-2030 (SNS) reprezintă angajamentul Ministerului Sănătății, ca autoritate centrală de elaborare și coordonare a politicilor de sănătate la nivel național. (https://ms.ro/media/documents/Anexa_1_-_SNS.pdf)

Obiective ale Strategiei Naționale de Sănătate 2023-2030 care implică în mod direct întreprinderea publică Antibiotice S.A.:

- Asigurarea necesarului de medicamente în spitale și farmacii,
- dezvoltarea capacității naționale de producție a medicamentelor și dispozitivelor medicale;
- asigurarea disponibilității, siguranței și autenticității medicamentelor;
- realizarea unor activități de cercetare pentru dezvoltarea de noi medicamente.

3.3. Sinteza strategiei companiei, publicată și aprobată, aplicabilă în viitorul mandat

Strategia întreprinderii este cuprinsă în “Planul de Afaceri The Future Together 2023-2030”, elaborat de către consiliul de administrație și aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor. Planul de afaceri este un instrument strategic de adaptare continuă la piața internă și internațională, pentru dezvoltarea și creșterea afacerii. În baza acestuia consiliul și executivul își organizează activitatea stabilindu-și prioritățile, organizează și motivează personalul, monitorizează performanțele companiei.

Planul de afaceri va determina:

- a. îmbunătățirea stării de sănătate a populației,
- b. asigurarea disponibilității și a accesibilității ca preț a medicamentelor,

- c. siguranța, eficacitatea și calitatea medicamentelor,
- d. investiții în noi capacități de producție prin accesarea de fonduri europene,
- e. investiții în activități de cercetare-dezvoltare și inovare,
- f. digitalizarea activităților,
- g. sustenabilitatea și durabilitatea afacerii;
- h. valorificarea optimă a capacităților de producție;
- i. maximizarea potențialului de piață pentru produsele din portofoliu;
- j. optimizarea structurii de vânzări;
- k. maximizarea randamentelor pe termen lung;
- l. managementul costurilor;
- m. diversificarea surselor de finanțare pentru susținerea activităților curente și programelor de investiții;
- n. standardizarea și eficientizarea proceselor

(3) CERINȚE CONTEXTUALE

3.1. Contextul actual al ANTIBIOTICE S.A. este potențat de acei factori care-i determină performanța actuală și stadiul actual de dezvoltare, care este probabil să impacteze semnificativ operațiunile, dezvoltarea și performanța viitoare și pe care viitorii administratori și directori vor trebui să-i ia în considerare în planificarea și abordarea viitorului mandat. Dintre aceștia, considerăm că cel mai mare impact îl vor avea următoarele circumstanțe:

- Interne:
 - Starea financiară a companiei;
 - Guvernanța corporativă a companiei;
 - Sistemele/tool-urile de management:
 - MBO,
 - managementul performanței
 - managementul riscurilor
 - managementul portofoliului de produse
 - Gradul de digitalizare
 - Atragerea și retenția de resurse umane calificate
 - Asigurarea investițiilor necesare
- Externe:
 - Piețele țintă pe care compania este prezentă sau/și pe care dorește să le acceseze
 - Contextul legislativ
 - Noi cerințe UE
 - Cerințe de sustenabilitate

Având în vedere toate aceste circumstanțe, considerăm că în viitorul mandat prioritățile Consiliului de Administrație vor trebui să fie următoarele:

- consolidarea afacerii în piața internă și internațională prin menținerea parteneriatelor de afaceri existente
- introducerea de noi produse în portofoliu
- dezvoltarea proiectelor de cercetare și inovare, având ca finalitate optimizarea produselor din portofoliu și/sau obținerea de noi produse
- digitalizarea, prin achiziția și punerea în funcțiune de soluții software și hardware pentru fluidizarea și optimizarea proceselor
- realizarea de investiții în scopul de a dezvolta noi capacități de producție și de a le moderniza și re tehnologiza pe cele existente
- realizarea unor politici de resurse umane care să asigure forța de muncă de înaltă calificare și retenția acestora pe termen lung
- relaționarea eficientă cu autoritățile de reglementare din România și din celelalte teritorii în care întreprinderea activează, în scopul de a obține și menține toate autorizațiile și cerințele specifice industriei farmaceutice
- menținerea unui Sistem Integrat de Management al Calității
- optimizarea proceselor de producție în scopul reducerii costurilor de operare și a minimizării impactului asupra mediului înconjurător și protecției personalului
- susținerea proiectelor de sustenabilitate, responsabilitate socială și preocuparea constantă de a contribui la protejarea mediului înconjurător, la îmbunătățirea vieții și stării de sănătate a oamenilor
- menținerea unui climat de transparență și încredere în relațiile cu stakeholderii
- menținerea unui sistem de guvernare corporativă care să asigure echilibrul și independența organelor de conducere, un management eficient al riscurilor, transparență în relațiile cu investitorii și părțile interesate și un just management al performanței,
- creșterea anuală a cifrei de afaceri nete, având ca țintă atingerea valorii de 1.000 milioane lei în anul 2028;
- creșterea anuală a profitului net, având ca țintă atingerea valorii de 160 milioane lei în anul 2028.

Direcțiile de acțiune vor fi :

a. vânzarea produselor din portofoliu în structura optimă, prin structura optimă înțelegându-se acele produse care îndeplinesc cumulativ următoarele cerințe :

- sunt necesare sistemelor de sănătate, făcând parte din schemele de tratament - parte a protocoalelor terapeutice avizate de autoritățile europene și naționale
- prețul de vânzare asigură societății nivelul așteptat de profitabilitate, asigurând un raport calitate/preț optim prin comparație cu principalii competitori

b. completarea portofoliului cu noi produse necesare în schemele de tratament – parte a protocoalelor terapeutice avizate de autoritățile europene și naționale, care asigură societății nivelul minim de profitabilitate stabilit conform cu punctul a de mai sus

Direcțiile de acțiune așteptate sunt derivate din Politicile și acțiunile UE în materie de sănătate publică și Strategia Națională de Sănătate 2023-2030 (SNS).

3.2. Viziune, misiune, obiective și direcții strategice

Viziune

Autoritatea Publică Tutelară urmărește să aibă în portofoliu o societate producătoare de medicamente care să furnizeze în sistemul de sănătate medicamente sigure și accesibile în condiții de profitabilitate pentru întreprinderea publică. De asemenea Autoritatea Publică Tutelară urmărește să aibă în portofoliu un centru de cercetare – dezvoltare inovativă în domeniul farmaceutic.

Misiune și obiective

Dezvoltarea producției naționale de medicamente și a domeniului cercetare-dezvoltare inovativă.

Direcții strategice

- dezvoltarea portofoliului de produse,
- investiții pentru dezvoltarea de noi capacități de producție,
- investiții în cercetare – dezvoltare,
- investiții în proiecte de sustenabilitate,
- politici de resurse umane,
- digitalizare,
- sistem performant de bună guvernare corporativă.

3.3. Obiectivele ale ANTIBIOTICE S.A. pe fiecare direcție strategică, alături de indicatorii de performanță ce permit monitorizarea progresului în atingerea obiectivului

Nr. crt	Obiectiv	Obiectivul financiar /nefinanciar strategic de atins în viitorul mandat	Indicatori de performanță ce măsoară gradul de atingere al obiectivului
1.	Creșterea cifrei de afaceri în UE	Livrarea de medicamente în UE	Rata de creștere a cifrei de afaceri nete realizate în UE (inclusiv RO) de 2024 – 7 %; 2025 – 7 %; 2026 - 7 %; 2027 – 7 %; 2028 -7 %
2.	Creșterea cotei de piață în România	Strategii și campanii de marketing eficiente	Rata de creștere a cifrei de afaceri nete totale de 2024 - 5%; 2025 - 5%; 2026 - 5%; 2027 - 5%; 2028 - 5%
3.	Dezvoltarea capacității naționale de producție a medicamentelor și dispozitivelor medicale ; Dezvoltare noi capacități de producție proprii și noi linii tehnologice	Dezvoltarea de noi capacități de producție și linii tehnologice	Cheltuieli de capital 2024 – 65(mil lei); 2025 – 65 (mil lei); 2026 – 65 (mil lei); 2027 – 65(mil lei); 2028 - 65(mil lei)
4.	Asigurarea disponibilității, siguranței și autenticității medicamentelor	Menținerea sistemului de asigurare a calității produselor	Rata de retenție a clienților de pe piața internă 2024 – 80%; 2025 – 80%; 2026 – 80%; 2027 – 80%; 2028 - 80%

5.	Realizarea unor activități de cercetare pentru dezvoltarea de noi medicamente	Derulare proiecte de cercetare-dezvoltare	Cheltuieli pentru cercetare și dezvoltare 2024 -15 mil lei; 2025 – 15 mil lei; 2026 – 15 mil lei; 2027 – 15 mil lei; 2028 - 15 mil lei

(4) AȘTEPTĂRILE ACȚIONARILOR

4.1. Așteptări privind politica de investiții aplicabilă întreprinderii publice

OBIECTIV						
Dezvoltarea capacității naționale de producție a medicamentelor și dispozitivelor medicale ; Dezvoltare noi capacități de producție proprii și noi linii tehnologice .						
OBIECTIVUL Financiar privind politica de investiții		ACȚIUNI MAJORE CE CONDUC LA ATINGEREA OBIECTIVULUI				
		· punerea in functiune de capacitati noi productie (achiziții de noi aparaturi și echipamente de producție, realizarea de noi linii de producție, realizarea de noi site-uri de producție) · consolidare capacității actuale de productie (re tehnologizare, înlocuire echipamente acolo unde este necesar)				
INDICATORI DE PERFORMANȚĂ CE REFLECTĂ PROGRESUL ÎN ATINGEREA OBIECTIVULUI		VALOAREA ESTIMATIVĂ ȚINTĂ ANUALĂ A INDICATORULUI (nivel minim de realizare)				
		2024	2025	2026	2027	2028
Cheltuieli de capital (milioane lei)		65	65	65	65	65

OBIECTIV						
Realizarea unor activități de cercetare pentru dezvoltarea de noi medicamente .						
OBIECTIVUL Financiar privind politica de investiții		ACȚIUNI MAJORE CE CONDUC LA ATINGEREA OBIECTIVULUI				
		- derularea de proiecte de cercetare având ca obiectiv crearea de noi medicamente, - derularea unor parteneriate în cercetare-dezvoltare, având ca obiectiv crearea și / sau achiziția de noi medicamente în portofoliu, - investiții în aparatură de laborator necesară proiectelor de cercetare dezvoltare, - introducerea în portofoliul de produse a cel puțin 30 de produse noi rezultate din proiecte proprii de cercetare-dezvoltare și/sau proiecte de achiziții licențe (în perioada celor patru ani de mandat).				
INDICATORI DE PERFORMANȚĂ CE REFLECTĂ PROGRESUL ÎN ATINGEREA OBIECTIVULUI		VALOAREA ESTIMATIVĂ ȚINTĂ ANUALĂ A INDICATORULUI (nivel minim de realizare)				
		2024	2025	2026	2027	2028
Cheltuieli pentru cercetare și dezvoltare (milioane lei)		15	15	15	15	15

4.2. Așteptări privind politica de finanțare aplicabilă întreprinderii publice

OBIECTIV			Asigurarea disponibilității, siguranței și autenticității medicamentelor
Dezvoltarea capacității naționale de producție a medicamentelor și dispozitivelor medicale; Dezvoltare noi capacități de producție proprii și noi linii tehnologice .			
OBIECTIVUL	Financiar	ACȚIUNI MAJORE CE CONDUC LA ATINGEREA OBIECTIVULUI	
privind politica de finantare			
		• Elaborare și implementare strategii de marketing pentru creșterea notorității produselor și implicit a vânzărilor în condiții de profitabilitate • Realizarea vanzarilor intr-o structura optima	

	Asigurarea echilibrului financiar intre finantare pe termen lung si termen scurt				
INDICATORI DE PERFORMANȚĂ CE REFLECTĂ PROGRESUL ÎN ATINGEREA OBIECTIVULUI	VALOAREA ESTIMATIVĂ ȚINTĂ ANUALĂ A INDICATORULUI (nivel minim de realizare)				
	2024	2025	2026	2027	2028
Raportul dintre datorie și EBITDA	2,19	2,18	2,17	2,16	2,15

Fundamentare : Raportul dintre datorie și EBITDA (Datorii Totale/EBITDA) reflectă riscul de neplată al întreprinderii publice. Autoritatea Publică Tutelară va urmări ca raportul dintre Datorii Totale/EBITDA să fie conform planificării.

Obiectivele și acțiunile din Planul de afaceri al Antibiotice SA, sunt transpuse în valori pentru fiecare indicator de venituri și cheltuieli și pentru fiecare element patrimonial.

Indicatorul s-a prognozat prin analiza istoricului în perioada 2020-2023 respectiv: 4,78 în 2020 / 4,82 în 2021 / 2,95 în 2022 / 2,20 în 2023 coroborat cu obiectivul, pentru următorul mandat, de creștere și menținere a echilibrului între activitatea operațională, de investiții și de finanțare, ceea ce determină un trend descendent al raportului dintre datorii și EBITDA.

Indicatori de performanță ce reflectă progresul în atingerea obiectivului	Valori realizate				Valoarea estimativă țintă anuală a indicatorului (nivel maxim de realizare)				
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Raportul dintre datorie și EBITDA	4,78	4,82	2,95	2,20	2,19	2,18	2,17	2,16	2,15

Formula de calcul : Raportul dintre datorie și EBITDA = Datorii Totale* / EBITDA**

*Datorii Totale = datorii pe termen scurt (scadența < 1 an) + datorii pe termen lung (scadența > 1 an)

**EBITDA = profit net + cheltuieli cu dobânzi + cheltuieli cu impozite + cheltuieli cu deprecierea + cheltuieli cu amortizarea

4.3. Așteptări privind activitatea operațională a întreprinderii publice

OBIECTIV STRATEGIC					
Asigurarea necesarului de medicamente către sistemul de sanatate .					
OBIECTIVUL Financiar privind activitatea operațională	ACȚIUNI MAJORE CE CONDUC LA ATINGEREA OBIECTIVULUI				
	- Stabilirea de parteneriate pentru distribuția de medicamente - Realizarea vanzarilor într-o structura optima - Incasarea creanțelor la termenul contractual				
INDICATORI DE PERFORMANȚĂ CE REFLECTĂ PROGRESUL ÎN ATINGEREA OBIECTIVULUI	VALOAREA ESTIMATIVĂ ȚINTĂ ANUALĂ A INDICATORULUI (nivel minim de realizare)				
	2024	2025	2026	2027	2028
Rata de rotație a stocurilor	4,48	4,48	4,48	4,48	4,48
Rata de rotație a creanțelor totale	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1

Fundamentare : Autoritatea Publică Tutelară urmărește indicatorul „Rata de rotație a creanțelor” care măsoară cât de eficientă este întreprinderea publică în colectarea creanțelor conturilor de la clienții săi . De asemenea Autoritatea Publică Tutelară urmărește indicatorul „Rata de rotație a stocurilor” pentru a monitoriza timpul necesar convertirii stocului în numerar.

Prin raportare la istoricul indicatorilor și la obiectivele financiare viitoare, s-au stabilit nivelurile minime privind ratele de rotație care asigură un grad ridicat de certitudine cu privire la atingerea indicatorilor financiari .

Nivelul minim așteptat pentru rata de rotație a creanțelor totale 2024-2028, are în vedere și posibilitatea de creștere a termenelor de decontare a creanțelor în sistemul medical din România.

Indicatori de performanță ce reflectă progresul în atingerea obiectivului	Valori realizate				Valoarea estimativă țintă anuală a indicatorului (nivel minim de realizare)				
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Rata de rotație a stocurilor	3,73	3,43	4,23	4,25	4,48	4,48	4,48	4,48	4,48
Rata de rotație a creanțelor totale	1,15	1,39	2,06	2,80	2,10	2,10	2,10	2,10	2,10

Formula de Calcul

Rata de rotație a creanțelor = cifra de afaceri netă / (creanțe la începutul perioadei (T o) + creanțe la finalul perioadei T 1) / 2

Rata de rotație a stocurilor = cifra de afaceri netă / valoarea medie stoc

4.4. Așteptări privind rentabilitatea întreprinderii publice

OBIECTIV STRATEGIC					
Asigurarea necesarului de medicamente către sistemul de sanatate .					
OBIECTIVUL Financiar privind rentabilitatea	ACȚIUNI MAJORE CE CONDUC LA ATINGEREA OBIECTIVULUI				
	- Realizarea vanzarilor totale intr-o structura optima - Incadrarea in nivelul planificat al cheltuielilor de exploatare				
INDICATORI DE PERFORMANȚĂ CE REFLECTĂ PROGRESUL ÎN ATINGEREA OBIECTIVULUI	VALOAREA ESTIMATIVĂ ȚINTĂ ANUALĂ A INDICATORULUI (nivel minim de realizare)				
	2024	2025	2026	2027	2028
Marja profitului din exploatare	17%	17%	17%	17%	17%
Rata de creștere a cifrei de afaceri nete	5%	5%	5%	5%	5%

Fundamentare : Marja de profit din exploatare este un raport de rentabilitate sau de performanță care reflectă procentul din profit pe care o companie îl produce din operațiunile sale înainte de scăderea impozitelor și a dobânzilor. Autoritatea Publică Tutelară urmărește ca întreprinderea publică să aibă o marjă de profit care să îi permită reduceri de preț atunci când este necesar datorită competiției puternice și totodată să rămână profitabilă.

Autoritatea Publică Tutelară urmărește rata de creștere a cifrei de afaceri nete, pentru a monitoriza dacă întreprinderea își dezvoltă sau nu afacerea.

Nivelele minime ale indicatorilor sunt stabilite prin raportare la istoricul acestora și la valorile asumate prin Planul de Afaceri pe care întreprinderea publică l-a aprobat în Adunarea Generală.

Cifra de afaceri este mai mare de la un an la altul dar rata de creștere în procente este mai mică, datorită formulei de calcul în care baza la care se raportează creșterea este mai mare în fiecare an.

Indicatori de performanță ce reflectă progresul în atingerea obiectivului	Valori realizate				Valoarea estimativă țintă anuală a indicatorului (nivel minim de realizare)				
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Marja profitului din exploatare	11%	9%	10%	16%	17%	17%	17%	17%	17%
Rata de creștere a cifrei de afaceri nete	-12%	8%	32%	24%	5%	5%	5%	5%	5%

Formula de Calcul

Marja de profit din exploatare = Profit din exploatare / cifra de afaceri netă

Rata de creștere a cifrei de afaceri nete = $\frac{\text{cifră de afaceri netă}_{\text{curent}} - \text{cifră de afaceri netă}_{\text{anterior}}}{\text{cifră de afaceri netă}_{\text{anterior}}}$

OBIECTIV	
Creșterea cifrei de afaceri în UE	
OBIECTIVUL Financiar privind rentabilitatea	ACȚIUNI MAJORE CE CONDUC LA ATINGEREA OBIECTIVULUI
	- Consolidarea poziției pe piața din România - Consolidarea prezentei în statele membre în care compania realizează în prezent vânzări - Extinderea prezentei cu alte produse în statele membre în care deja activează - Extinderea prezentei pe alte piețe din statele membre
INDICATORI DE PERFORMANȚĂ CE REFLECTĂ	VALOAREA ESTIMATIVĂ ȚINTĂ ANUALĂ A INDICATORULUI (nivel minim de realizare)

PROGRESUL ÎN ATINGEREA OBIECTIVULUI	2024	2025	2026	2027	2028
Rata de creștere a cifrei de afaceri nete realizate în UE (inclusiv RO)	7%	7%	7%	7%	7%

4.5. Așteptări privind politica de dividende/ vărsăminte din profitul net aplicabilă întreprinderii publice

OBIECTIV STRATEGIC					
Asigurarea necesarului de medicamente către sistemul de sanatate .					
OBIECTIVUL Financiar privind politica de dividend	ACȚIUNI MAJORE CE CONDUC LA ATINGEREA OBIECTIVULUI				
	- Realizarea vanzarilor totale într-o structura optima - Incadrarea în nivelul planificat al cheltuielilor totale				
INDICATORI DE PERFORMANȚĂ CE REFLECTĂ PROGRESUL ÎN ATINGEREA OBIECTIVULUI	VALOAREA ESTIMATIVĂ ȚINTĂ ANUALĂ A INDICATORULUI (nivel minim de realizare)				
	2024	2025	2026	2027	2028
Rata de plată a dividendelor	9,60%	9,60%	9,60%	9,60%	9,60%

Fundamentare : Autoritatea Publică Tutelară, în calitate de acționar majoritar, stabilește un nivel minim de distribuire a anuală a profitului sub formă de dividende, având în vedere că pentru bugetul de stat dividendele oferite de întreprinderile publice reprezintă o sursă importantă de venit.

Valorile minimale ale indicatorului urmăresc să asigure un echilibru între nevoia de susținere a bugetului de stat prin plata de dividende și nevoia de auto-finanțare a întreprinderii publice pentru a asigura durabilitatea afacerii și implicit plata de dividende pe termen lung.

Valorile care vor fi stabilite ca indicatori ai administratorilor pentru fiecare an din mandatul consiliului vor respecta prevederile legale aplicabile, respectiv Ordonanța nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, Memorandumurile Guvernului României, alte acte normative în vigoare la data la care se va hotărî repartizarea dividendelor.

Indicatori de performanță ce reflectă progresul în atingerea obiectivului	Valori realizate				Valoarea estimativă țintă anuală a indicatorului (nivel minim de realizare)				
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Rata de plată a dividendelor	8,41%	7,17%	13,81%	68,65%	9,60%	9,60%	9,60%	9,60%	9,60%

Formula de Calcul : Rata de plată a dividendelor_t = dividende plătite_t / profit net_t

4.6. Așteptări privind obiectivele de mediu

OBIECTIV STRATEGIC					
Dezvoltarea capacității naționale de producție a medicamentelor și dispozitivelor medicale ; Dezvoltare noi capacități de producție proprii și noi linii tehnologice .					
OBIECTIVUL Nefinanciar privind politica de mediu	ACȚIUNI MAJORE CE CONDUC LA ATINGEREA OBIECTIVULUI				
	- Punerea in functiune Centrala Electrica Fotovoltaica 3,7 MWh - Monitorizarea consumurilor de energie electrica				
INDICATORI DE PERFORMANȚĂ CE REFLECTĂ PROGRESUL ÎN ATINGEREA OBIECTIVULUI	VALOAREA ESTIMATIVĂ ȚINTĂ ANUALĂ A INDICATORULUI (nivel minim de realizare)				
	2024	2025	2026	2027	2028
Consumul de energie (MWh)	0,024	0,024	0,024	0,024	0,024

4.7 Așteptări privind obiectivele referitoare la clienți

OBIECTIV STRATEGIC					
Asigurarea disponibilității, siguranței și autenticității medicamentelor					
Obiectivul Nefinanciar privind politica referitoare la clienți	ACȚIUNI MAJORE CE CONDUC LA ATINGEREA OBIECTIVULUI				
	menținerea sistemului de asigurare a calității produselor				
INDICATORI CHEIE DE PERFORMANȚĂ CE REFLECTĂ PROGRESUL ÎN ATINGEREA OBIECTIVULUI	VALOAREA ESTIMATIVĂ ȚINTĂ ANUALĂ A INDICATORULUI				
	2024	2025	2026	2027	2028
Rata de retenție a clienților	≥ 80%	≥ 80%	≥ 80%	≥ 80%	≥ 80%
Scorul satisfacției clienților de pe piața internă	≥ 80%	≥ 80%	≥ 80%	≥ 80%	≥ 80%

Fundamentare : Retentia clientilor are un impact semnificativ in succesul pe termen lung al afacerii întreprinderii publice, iar Autoritatea Publică Tutelară monitorizează acest indicator pentru a putea stabili în timp util măsuri de remediere în cazul în care acestea sunt necesare.

Scorul satisfacției clienților este un indicator esențial privind gradul de mulțumire al clienților întreprinderii publice cu privire la calitatea produselor acestora. Se măsoară prin sondaje directe în care clienții sunt rugați să evalueze gradul de satisfacție pe o scară de la 1 la 5 iar Autoritatea Publică Tutelară monitorizează acest indicator pentru a putea stabili în timp util măsuri de remediere în cazul în care acestea sunt necesare.

Indicatori de performanță ce reflectă progresul în atingerea obiectivului	Valori realizate				Valoarea estimativă țintă anuală a indicatorului (nivel minim de realizare)				
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Rata de retenție a clienților	> 80%	> 80%	> 80%	> 80%	> 80%	> 80%	> 80%	> 80%	> 80%
Scorul satisfacției clienților pe piața internă	> 80%	> 80%	> 80%	> 80%	> 80%	> 80%	> 80%	> 80%	> 80%

Formule de Calcul : Rata de retenție a clienților $t = \frac{\text{număr de clienți}_t - \text{număr de clienți noi}_t}{\text{număr de clienți}_{t-1}}$

Scor de satisfacție $_t = \frac{\text{număr de evaluări de 4 și 5}_t}{\text{total număr evaluări}_{t-1}}$

4.8. Așteptări privind politica de resurse umane (include categoriile de indicatori referitoare la angajați, crearea de noi locuri de muncă, egalitatea de gen)

OBIECTIV STRATEGIC					
Asigurarea necesarului de medicamente către sistemul de sanatate .					
OBIECTIVUL Nefinanciar privind resursa umana	ACȚIUNI MAJORE CE CONDUC LA ATINGEREA OBIECTIVULUI				
	- Realizarea planului de instruire profesionala - Implementarea politicii de resurse umane				
INDICATORI DE PERFORMANȚĂ CE REFLECTĂ PROGRESUL ÎN ATINGEREA OBIECTIVULUI	VALOAREA ESTIMATIVĂ ȚINTĂ ANUALĂ A INDICATORULUI (nivel minim de realizare)				
	2024	2025	2026	2027	2028
Numărul mediu de ore de formare per angajat	44	46	47	48	48
Rata cadrelor superioare de conducere de sex feminin	≥ 50%	≥ 50%	≥ 50%	≥ 50%	≥ 50%

4.9. Așteptări privind politica de inovare

OBIECTIV STRATEGIC	
Realizarea unor activități de cercetare pentru dezvoltarea de noi medicamente	
OBIECTIVUL Nefinanciar privind inovarea	ACȚIUNI MAJORE CE CONDUC LA ATINGEREA OBIECTIVULUI
	- Realizarea în termen a proiectelor de cercetare - Realizarea în termen a proiectelor de in-licensing - Obținerea în termen a Autorizațiilor de Punere pe Piață
	VALOAREA ESTIMATIVĂ ȚINTĂ ANUALĂ A INDICATORULUI (nivel minim de realizare)

INDICATORI DE PERFORMANȚĂ CE REFLECTĂ PROGRESUL ÎN ATINGEREA OBIECTIVULUI	2024	2025	2026	2027	2028
Ponderea vânzărilor de servicii și produse noi	0,1 %	0,4 %	0,5%	0,75 %	1 %

Fundamentare : Strategia publică a Ministerului Sănătății de stimulare a activităților de cercetare-dezvoltare în domeniul medicamentelor se materializează prin introducerea de noi medicamente în piața farmaceutică din România. Inovarea de noi medicamente este esențială pentru :

- combaterea bolilor emergente,
- combaterea rezistenței la medicamentele cunoscute ,
- îmbunătățirea tratamentelor existente,
- tratarea bolilor rare,
- îmbunătățirea calității vieții.

Ministerul Sănătății, în calitate de Autoritate Publică Tutelară a Antibiotice S.A. va stabili indicatori minimali privind aducerea unor noi produse în portofoliu, pentru fiecare an din mandatul consiliului de administrație.

Prin Scrisoarea de Așteptări ponderea vânzărilor de produse noi se stabilește la un nivel estimativ minimal, avându-se în vedere gradul mare de incertitudine în ceea ce privește prețurile cu care aceste produse vor putea fi vândute în perioada următoare.

Indicatorul nu poate fi într-un trend ascendent față de perioada anterioară întrucât trebuie corelat și cu durata de autorizare a unui produs nou, de circa 2 ani.

Datorită formulei de calcul, ponderea se diminuează chiar dacă numărul de produse noi este în creștere de la un an la altul, întrucât baza la care se raportează este mai mare datorită produselor noi din anii anteriori.

Valoarea estimativă din Scrisoarea de Așteptări are un caracter minimal și va fi adaptată anual la situația reală, respectiv la Proiectele de cercetare-dezvoltare finalizate cu dezvoltare de produse și cu Autorizațiile de Punere în Piață obținute.

În stabilirea valorilor estimate a indicatorilor s-a ținut seama și de faptul că durata de realizare a unui proiect de cercetare-dezvoltare este cuprinsă între 1 și 5 ani iar autorizarea unui produs se realizează în circa 2 ani. Astfel cheltuielile cu cercetarea-dezvoltarea dintr-un an au efect în vânzarea de produse noi peste 3 - 7 ani, iar ponderea vânzărilor de produse noi estimată pentru perioada 2024-2026 ani este corelată cu cheltuielile pentru cercetare-dezvoltare din anii 2017-2021.

Indicatori de performanță ce reflectă progresul în atingerea obiectivului	Valori realizate				Valoarea estimativă țintă anuală a indicatorului (nivel minim de realizare)				
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Ponderea vânzărilor de produse noi	0,64%	0,34%	0,72%	2,18%	0,10%	0,40%	0,50%	0,75%	1%

Formule de Calcul : Ponderea vânzărilor de produse noi = vânzări de produse noi_t / total vânzări_t

4.10. Așteptări privind guvernanta corporativă

OBIECTIV STRATEGIC					
Asigurarea necesarului de medicamente către sistemul de sanatate .					
OBIECTIVUL Nefinanciar privind guvernanta corporativă	ACȚIUNI MAJORE CE CONDUC LA ATINGEREA OBIECTIVULUI				
	○ menținerea și consolidarea structurii de guvernanta corporativă din cadrul întreprinderii publice; ○ convocarea ședințelor Consiliului de Administrație cu respectarea termenelor și condițiilor impuse de legislația relevantă în acest sens; ○ identificarea riscurilor interne și externe specifice activității întreprinderii publice și stabilirea unor măsurilor eficiente de prevenire a producerii acestora; ○ selecția și menținerea în cadrul consiliului de administrație a cel puțin 4 administratori independenți și neexecutivi				
INDICATORI DE PERFORMANȚĂ CE REFLECTĂ PROGRESUL ÎN ATINGEREA OBIECTIVULUI	VALOAREA ESTIMATIVĂ ȚINTĂ ANUALĂ A INDICATORULUI (nivel minim de realizare)				
	2024	2025	2026	2027	2028
Numărul de reuniuni ale consiliului de administrație	4 reuniuni	4 reuniuni	4 reuniuni	4 reuniuni	4 reuniuni
Stabilirea politicilor de gestionare a riscurilor	DA	DA	DA	DA	DA
Rata membrilor independenți în consiliul de administrație	≥ 51% din numărul total al membrilor consiliului	≥ 51% din numărul total al membrilor consiliului	≥ 51% din numărul total al membrilor consiliului	≥ 51% din numărul total al membrilor consiliului	≥ 51% din numărul total al membrilor consiliului

4.11. Așteptări cu privire la comunicarea cu organele de administrare și conducere ale întreprinderii publice

Administratorii vor comunica periodic, în mod transparent și neechivoc atât cu acționarii societății cât și cu autoritatea publică tutelară-Ministerul Sănătății, pentru a asigura informarea în timp util cu privire la:

- direcțiile strategice de acțiune
- gradul de îndeplinire a obiectivelor strategice
- gradul de realizare a indicatorilor de performanță

4.12. Așteptări privind calitatea și siguranța serviciilor și produselor oferite de întreprinderea publică
Menținerea standardelor de bună practică în domeniul fabricației de medicamente în conformitate cerințele specificate de reglementările emise de EMA (Agentia Europeana a Medicamentului), Agenția Națională a Medicamentului și a Dispozitivelor Medicale și FDA (Agentia Americana pentru controlul medicamentelor și alimentelor).

Menținerea, îmbunătățirea și eficientizarea continuă a sistemului de management integrat calitate, mediu, sănătate și securitate în muncă în conformitate cu cerințele standardelor de referință ISO 9001:2015, ISO45001:2018, ISO14001:2015.

4.13. Așteptări în domeniul eticii, integrității și guvernancei corporative

Administratorii vor avea obligația de a cunoaște și susține valorile etice ale întreprinderii publice respectând și aplicând reglementările cu privire la etică, integritate, evitarea conflictelor de interese, prevenirea și raportarea fraudelor, actelor de corupție și semnalarea neregulilor. În acest sens vor respecta prevederile Codului de Etică al companiei care stabilește principii și reguli menite să determine o conduită onestă și să creeze o cultură organizațională bazată pe standarde de integritate, în conformitate cu legislația în vigoare.

De asemenea, administratorii vor avea obligația de declarare a averilor, intereselor și bunurilor primite cu titlu gratuit se realizează în conformitate cu prevederile legale. În conformitate cu prevederile Legii nr. 176/2010 privind integritatea în exercitarea funcțiilor și demnităților publice, pentru modificarea și completarea Legii nr.144/2007 privind înființarea, organizarea și funcționarea Agenției Naționale de Integritate, precum și pentru modificarea și completarea altor acte normative, persoanele administratorii Antibiotice S.A., vor trebui să depună anual declarații de avere și declarații de interese.

Totodată administratorii vor lua la cunoștință și vor aplica măsurile prevazute în Planul de integritate al Antibiotice S.A. elaborat în conformitate cu H.G. nr. 1269/17.12.2021 privind aprobarea Strategiei naționale anticorupție pe perioada 2021-2025, document ce este structurat pe trei obiective generale: prevenirea corupției, educarea administratorilor, angajaților și a clienților, precum și combaterea corupției.

În ceea ce privește responsabilitatea corporativă, administratorii societății vor continua demersurile realizate, mai ales din perspectiva alinierii la standardele europene și creșterea calității procesului de raportare de la an la an, pentru a spori transparența și a prezenta indicatori relevanți adaptați la nevoile acționarilor.

Administratorii Antibiotice S.A. vor acționa pentru:

- respectarea obligațiilor care îi revin întreprinderii publice, conform obiectului de activitate;
- promovarea și respectarea principiilor asumate prin Codul de Etică;
- informarea corespunzătoare a participantilor la piața de capital conform reglementărilor în vigoare;
- respectarea cerințelor legislației primare și secundare incidente.