

Material pentru punctul nr. 4 de pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, din data de 30.09.2026

Consiliul de Administrație al Antibiotice S.A. luând în considerare:

- materialele de fundamentare (**anexate**) în temeiul cărora a fost aprobată Decizia Consiliului de Administrație nr. 1 din data de 25.06.2026 privind: *aprobarea majorării facilității de credit multivalută, multiprodus, cash și non-cash, contractată la UniCredit Bank de la suma de 91.500.000 RON la suma de 141.000.000 RON; aprobarea/menținerea garantării facilității menționată mai sus, în sumă de 141.000.000 RON ce va fi contractat la UniCredit cu următoarele: ipotecă mobilă asupra conturilor curente și viitoare deschise de Antibiotice SA la UniCredit Bank SA; aprobarea împuternicirii D-lui Ioan Nani în calitate de Director General pentru a semna în numele societății Antibiotice SA toate actele/documentele/contractele de credit și accesoriile acestora, necesare și aferente contractării și implementării facilității de credit în sumă totală de 141.000.000 RON de la UniCredit Bank SA, precum și a tuturor actelor adiționale ulterioare aferente documentelor/contractelor de credit și accesoriile aferente prezentului credit;*
- Decizia Consiliului de Administrație nr. 1/25.06.2026 (**anexată**);
- prevederile articolului 44 din Actul Constitutiv al societății comerciale care dispune: *"Consiliul de administrație are următoarele competențe de bază care nu pot fi delegate directorilor: contractarea de credite și refinanțări și garantarea acestora cu bunuri ale societății în limita a 20% din valoarea patrimoniului (20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele), întocmirea de acte adiționale la contractele de credit, toate aceste decizii urmând a fi supuse ratificării în prima ședința a Adunării Generale a Acționarilor".*

a inclus pe ordinea de zi a ședinței Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 30.09.2026, punctul nr. 4, cu următorul conținut:

"Ratificarea Deciziei Consiliului de Administrație nr. 1 din data de 25.06.2026, privind:

•aprobarea majorării facilității de credit multivalută, multiprodus, cash și non-cash, contractată la UniCredit Bank de la suma de 91.500.000 RON la suma de 141.000.000 RON;

•aprobarea/menținerea garantării facilității menționată mai sus, în sumă de 141.000.000 RON ce va fi contractat la UniCredit cu următoarele: ipotecă mobilă asupra conturilor curente și viitoare deschise de Antibiotice SA la UniCredit Bank SA;

•aprobarea împuternicirii D-lui Ioan Nani în calitate de Director General pentru a semna în numele societății Antibiotice SA toate actele/documentele/contractele de credit și accesoriile acestora, necesare și aferente contractării și implementării facilității de credit în sumă totală de 141.000.000 RON de la UniCredit Bank SA, precum și a tuturor actelor adiționale ulterioare aferente documentelor/contractelor de credit și accesoriile aferente prezentului credit."

ANTIBIOTICE S.A.,
Director Juridic,
Jr. Liviu VATAVU

Decizia Consiliului de Administrație al Antibiotice S.A.
nr. 1 din 25.06.2026

Consiliul de Administrație al Antibiotice S.A. cu sediul social în Iași, str. Valea Lupului nr. 1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J1991000285223, cod unic de înregistrare 1973096, a fost convocat la data de 25.06.2026, cvorumul și exercitarea voturilor fiind îndeplinite.

Consiliul de Administrație decide:

1. *Aprobarea majorarii facilitatii de credit multivaluta, multiprodus, cash si non-cash, contractata la UniCredit Bank de la suma de 91.500.000 RON la suma de 141.000.000 RON.*
2. *Aprobarea/mentinerea garantarii facilitatii mentionata mai sus, in suma de 141.000.000 RON ce va fi contractat la UniCredit cu urmatoarele:*
 - a. *Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente si viitoare deschise de Antibiotice SA la UniCredit Bank SA.*
3. *Aprobarea imputernicirii D-lui Ioan Nani in calitate de Director General pentru a semna in numele societatatii Antibiotice SA toate actele/documentele/contractele de credit si accesoriile acestora, necesare si aferente contractarii si implementarii facilitatii de credit in suma totala de 141.000.000 RON de la UniCredit Bank SA, precum si a tuturor actelor aditioanle ulterioare aferente documentelor/contractelor de credit si accesoriile aferente prezentului credit.*

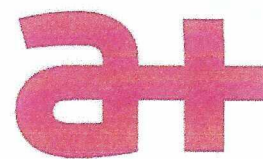
Prezenta decizie este conformă cu Procesul Verbal al ședinței Consiliului de Administrație din 25.06.2026.

Secretar al Consiliului de Administrație,
Mihaela OBREJA





Antibiotice



Material explicativ privind aprobarea majorarii facilitatii de credit multivaluta, multiprodus, cash si non-cash, contractata la UniCredit Bank de la suma de 91.500.000 RON la suma de 141.000.000 RON.

Convocator:

1. Aprobarea majorarii facilitatii de credit multivaluta, multiprodus, cash si non-cash, contractata la UniCredit Bank de la suma de 91.500.000 RON la suma de 141.000.000 RON;
2. Aprobarea/mentinerea garantarii facilitatii mentionata mai sus, in suma de 141.000.000 RON ce va fi contractat la UniCredit cu urmatoarele:
 - a) Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente si viitoare deschise de Antibiotice SA la UniCredit Bank SA
3. Aprobarea imputernicirii d-lui Ioan Nani in calitate de Director General pentru a semna in numele societatii Antibiotice SA toate actele/documentele/contractele de credit si accesoriile acestora, necesare si aferente contractarii si implementarii facilitatii de credit in suma totala de 141.000.000 RON de la UniCredit Bank SA, precum si a tuturor actelor aditionale ulterioare aferente documentelor/contractelor de credit si accesoriile aferente prezentului credit.

Pentru asigurarea stabilitatii financiare si a capacitatii de plata a obligatiilor curente Antibiotice S.A. utilizeaza credite de finantare a activitatii operationale. Acestea sunt corelate direct cu volumul de activitate, urmarind in permanenta mentinerea unui nivel optim al indicatorilor de echilibru financiar.

La data de 31.05.2025 Antibiotice S.A. are aprobate in Adunarea Generala a Actionarilor si contractate urmatoarele credite operationale:

- linie de finantare operationala sub forma de „Plafon global de exploatare revolving, multivaluta, cu utilizare in RON, EURO si USD” in valoare totala de 65.000.000 lei cu Banca Transilvania, avand o dobanda 0,5% + Robor 1M/Euribor 1M/Term Sofr 1M;
- linie de finantare operationala sub forma de „Plafon global de exploatare revolving, multivaluta, cu utilizare in RON, EURO si USD” in valoare totala de 91.500.000 lei cu UniCredit Bank, avand o dobanda 0,5% + Robor 1M/Euribor 1M/Term Sofr 1M.

Necesitatea de mentinere si consolidare a cotei de piata coroborata cu dinamica actuala a pietei farmaceutice din Romania genereaza efecte directe in derularea tranzactiilor comerciale cu clientii. O prima consecinta consta in solicitarea de catre partenerii de pe piata interna de extindere a termenelor de plata, fapt ce are un impact nefavorabil temporar asupra fluxului incasarilor.



Antibiotice



Contractual, termenele de incasare a creantelor din piata interna sunt:

- 180 de zile pentru medicamente cu prescriptie medicala (RX)
- 150 de zile pentru medicamente fara prescriptie medicala (OTC), suplimente alimentare, produse cosmetice, dispozitive medicale

La data de 31.12.2025 durata medie de incasare a creantelor din piata interna a fost de 191 zile.

Pentru anul 2026 s-a planificat o durata medie de incasare de 195 zile.

Durata medie de incasare lunara din perioada ianuarie - aprilie 2026 este:

- ianuarie 2026: 209 zile;
- februarie 2026: 207 zile;
- martie 2026: 211 zile;
- aprilie 2026: 212 zile.

In acelasi timp, soldul creantelor comerciale si similare a inregistrat o crestere de la valoarea de 309 milioane lei la 31.12.2025, la 373 milioane lei- nivel estimat pentru finalul semestrului I 2026.

Termenul de plata al datoriilor catre furnizori nu poate fi prelungit in mod similar, ceea ce determina necesitatea de finantare externa a decalajului temporar de lichiditati.

Avand in vedere contextul prezentat, din analiza situatiei incasarilor si platilor realizate precum si a celor estimate pana la finalul anului 2026, solicitam aprobarea suplimentarii creditului operational cu valoarea de 49.500.000 Ron, cu utilizare in momentele existentei unui decalaj al incasarilor operationale.

Antibiotice SA colaboreaza in prezent cu doua banci comerciale din Romania pentru finantarea activitatii curente si de investitii. Pentru mentinerea unui echilibru intre expunerea bancara intre cele doua institutii bancare, propunem suplimentarea creditului operational de la Banca UniCredit Bank, in aceleasi conditii de finantare.

Conform art. 44 din Actul Constitutiv al Antibiotice SA Consiliului de Administratie poate aproba contractarea de credite si refinantari si garantarea acestora cu bunuri ale societatii in limita a 20% din valoarea patrimoniului (20% din totalul activelor imobilizate, mai putin creantele), intocmirea de acte aditionale la contractele de credit, toate aceste decizii urmand a fi supuse ratificarii in prima sedinta a Adunarii Generale a Actionarilor.

Calcul limita competenta conform art. 44 din Act Constitutiv

Nr. crt.	Indicator	31.03.2026
1	Total active imobilizate	RON 911.364.504
2	Creante	RON 343.135.380
3=1-2	Total active imobilizate-creante	568.229.124
4	20% *(Total active imobilizate -creante)	RON 113.645.825

Sinteza indicatorilor de echilibru financiar determinati in contextul suplimentarii creditului operational este prezentata in Anexa nr. 1 Dashboard.

Gradul de indatorare total, calculat ca raport intre datorii totale si total activ, atinge un nivel maxim in anul 2028, o pondere importanta in cresterea datoriilor provine si din incasarea fondurilor nerambursabile de la Ministerul de Finante si Ministerul Investitiilor si Proiectelor Europene, urmand fi recunoscute pe venituri pe masura amortizarii activelor pentru care s-a beneficiat de finantare nerambursabila.

Gradul de indatorare bancara, calculat ca raport intre datoriile bancare si total activ, este estimat la un nivel de 29,68% in anul 2026 si 29,08% in anul 2027.

Situatia fluxurilor de numerar atat pentru activitatea operationala cat si activitatea de investitii, pentru perioada 2024-2029 este prezentata in Anexa nr. 2.

Situatia activelor si pasivelor patrimoniale pentru perioada 2024-2029 este prezentata in Anexa nr. 3.

Situatia cash-flow-ului intocmit prin metoda indirecta este prezentata in Anexa nr. 4.

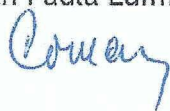
In anexa nr. 5 sunt prezentate scenariile de senzitivitate privind impactul modificarii cifrei de afaceri din piata interna/cifrei de afaceri din piata externa/cifrei de afaceri totala asupra indicatorilor de sinteza.

In anexa nr. 6 este calculul DSCR si senzitivitatea acestui indicator la diminuarea EBITDA, in scenariul cel mai nefavorabil, atinge un nivel de 1,46.

Director general adjunct,
Ec. Babici Bogdan



Director executiv financiar,
Ec. Coman Paula Luminita



Manager financiar,
Ec. Nitu Mihaela

