

Raport Comitet de Gestionare a Riscurilor 2025

ANTIBIOTICE S.A.
CONSILIUL DE ADMINISTRATIE
COMITETUL DE GESTIONARE A RISCURILOR

RAPORT ANUAL al Comitetului de Gestionare a Riscurilor

In baza prevederilor Codului de Guvernanta Corporativa al Antibiotice SA, Comitetul de Gestionare a Riscurilor:

- este comitetul consultativ constituit in scopul de a asista Consiliul de Administratie sa-si indeplineasca responsabilitatile in ceea ce priveste analizarea, monitorizarea si evaluarea eficacitatii sistemului de control intern si a cadrului de administrare a riscurilor, inclusiv a riscurilor de durabilitate si a riscurilor emergente, pentru a sustine cresterea durabila a Societatii si atingerea obiectivelor de afaceri.
- Este responsabil cu masurarea solvabilitatii Societatii, prin raportare a atributiile si obligatiile uzuale ale acesteia si informeaza sau, dupa caz, face propuneri Consiliului in acest sens:
 - ✓ Analizeaza si evalueaza riscurile financiare si nefinanciare care pot afecta Societatea;
 - ✓ Prezinta Consiliului, cel putin trimestrial, informari sufficient de detaliate si oportune, care sa permita acestuia sa cunoasca si sa evalueze performanta conducerii in monitorizarea si controlul riscurilor financiare care afecteaza solvabilitatea Societatii, potrivit procedurilor aprobate, precum si performanta de ansamblu a societatii.

Pe parcursul anului 2025, membrii Comitetului de Gestionare a Riscurilor s-au intrunit in urmatoarele sedinte:

Sedinta Comitetului de Gestionare a Riscurilor din data de 14.05.2025, cu urmatoarea ordine de zi:

1. Elaborarea regulamentului de functionare a Comitetului de Gestionare a Riscurilor
2. Calendarul sedintelor Comitetului de Gestionare a Riscurilor

Sedinta Comitetului de Gestionare a Riscurilor din data de 26.08.2025, cu urmatoarea ordine de zi:

1. Situatiile financiare la S1 2025 - Evaluarea riscurilor asociate cu deviatii fata de bugetul aprobat in AGA
Scop: Intelegerea cauzelor care au condus la rezultatele financiare S1 2025
 - Care sunt liniile de business sau produsele cu cele mai mari abateri fata de buget;
 - Impactul asupra marjei brute si asupra EBITDA;
 - Riscuri de lichiditate/presiuni asupra fluxului de numerar
 - Evolutia colectarii creantelor
2. Evaluarea riscurilor financiare si comerciale
Scop: Intelegerea contextului macroeconomic/sectorial
 - Analiza riscurilor externe (cresterea preturilor la materii prime, lanturi de aprovizionare, presiuni inflationiste, concurenta sporita);

- Analiza scaderii cererii in pietele principale (interne sau de export);
- Analiza pierderii de contracte majore/licitatii importante.
- 3. Riscuri operationale si eficienta proceselor interne
Scop: Determinarea contributiei riscurilor operationale la rezultatul financiar
 - Intreruperi in productie;
 - Randamentul utilizarii capacitatilor de productie;
 - Cresteri semnificative ale rebuturilor sau pierderilor tehnologice
- 4. Impactul asupra capacitatii de finantare si rating-ului de risc
Scop: Asigurarea sustenabilitatii financiare
 - Capacitatea actuala de indatorare si ratingul de risc financiar;
 - Riscuri privind neindeplinirea convenantilor bancari pentru S2 2025;
 - Analiza surselor de finantare.
- 5. Actualizarea registrului de riscuri si a apetitului de risc
Scop: Asigurarea alinierii riscurilor curente cu apetitul de risc al societatii
 - Analiza necesitatii revizuirii matricei de risc;
 - Analiza planului de actiune corectiv pentru riscurile identificate ca "severe" sau "critice";
 - Analiza riscurilor emergente care necesita monitorizare.
- 6. Rolul controlului intern si auditului intern in contextual performantei financiare.
Scop: Evaluarea eficientei mecanismelor de control
 - Analiza eficientei controalelor financiare si bugetare pentru detectarea timpurie a deviatilor;
 - Analiza deficientelor semnificative semnalate de auditul intern in perioada precedenta.

Obiectivele intalnirii:

1. Identificarea cauzelor abaterii fata de buget si evaluarea riscurilor asociate.
2. Analiza modului in care aceste risuri afecteaza planurile strategice, controlul intern si apetitul de risc asumat si identificarea de noi oportunitati in contextual macroeconomic actual.
3. Recomandarea unor masuri de mitigare si a unui eventual plan de urgente.

Sedinta Comitetului de Gestionare a Riscurilor din data de 10.09.2025, cu urmatoarea ordine de zi:

1. Analiza materialelor suplimentare transmise de executiv:
 - Situatiile deviatilor financiare la S1 2025;
 - Riscuri comerciale si externe;
 - Riscuri critice;
 - Informare Audit Intern.
2. Formularea recomandarilor finale ale Comitetului de Gestionare a Riscurilor catre Consiliul de Administratie.

In baza materialelor puse la dispozitie de executiv si a dezbaterilor din timpul sedintelor, Comitetul de Gestionare a Riscurilor a formulat un set de recomandari cu scopul de a sprijini Consiliul de Administratie in fundamentarea deciziilor si in consolidarea guvernantei corporative a societatii:

1. Consolidarea cadrului de management al riscurilor

- 1.1. Revizuirea si actualizarea strategiei de management integrat al riscurilor (ERM), care sa includa matricea de probabilitate impact, limita de toleranta, valoarea riscului

global si supunerea acesteia spre aprobarea CA in termen de 60 zile, pentru stabilirea cadrului, metodologiei si nivelului de toleranta la risc.

- 1.2. Elaborarea si propunerea in termen de 30 zile a unor masuri de tratare a riscului financiar (e.g. instrumente de hedging, politici de denominare contractuala, constituirea de rezerve valutare, etc), care sa fie supuse aprobarii CA si implementate in functie de nivelul de risc identificat.
- 1.3. Integrarea planului de masuri comerciale (piata interna si internationala) in registrul de risc in termen de 30 zile, pentru a asigura trasabilitate intre masura - risc - impact financiar.

2. Extinderea si completarea registrelor de risc

- 2.1. Completarea si actualizarea Registrului general de riscurilor si a Registrului de riscuri critice in termen de 30 zile, astfel incat acestea sa acopere in mod echilibrat toate cele patru categorii de risc - Comerciale, Operationale, Financiare si Strategice - pentru a oferi Consiliului de Administratie o imagine completa si relevanta in procesul de deliberare si decizie;
- 2.2. Marcarea explicita a statutului de risc produs/materializat in Registrul general de riscuri si in Registrul de riscuri critice si cuantificarea impactului efectiv asupra indicatorilor-cheie (venituri, EBITDA, lichiditate, solvabilitate, profitabilitate), prin raportare la rezultatele financiare (auditate sau interimare), in termen de 30 zile;
- 2.3. Analiza riscurilor semnificative aflate peste limita de toleranta.
- 2.4. Stabilirea riscului global al companiei.

3. Monitorizare si raportare periodica

- 3.1. Prezentarea unei evaluari privind impactul financiar concret pentru fiecare risc critic (ex. pierderi de venituri, efect EBITDA);
- 3.2. Raportarea trimestriala catre Consiliul de Administratie a expunerilor valutare și a impactului acestora asupra cheltuielilor financiare, inclusiv prin scenarii de senzitivitate ($\pm 5\%$ și $\pm 10\%$ modificare a cursului EUR/RON), pentru a sprijini deciziile strategice privind finantarea si politica de acoperire a riscului.
- 3.3. Raportarea trimestriala catre Consiliul de Administratie a riscurilor critice, a masurilor preventive adoptate si a stadiului implementarii acestora.

4. Audit si control intern

- 4.1. Extinderea mandatului Auditului Intern pentru a evalua anual procesul de bugetare si planificare financiara si mecanismele de control bugetar;
- 4.2. Actualizarea auditului/controlului preventiv pe buget incepand cu perioada actuala de bugetare, in sensul mandatarii DGR pentru revizuirea planului de buget inainte de aprobarea lui de catre Consiliul de Administratie, pentru a valida corectitudinea ipotezelor, includerea scenariilor alternative, respectarea cerintelor legale (reevaluari, reglementari contabile).

Sedinta Comitetului de Gestionare a Riscurilor din data de 10.10.2025, cu urmatoarea ordine de zi:

1. Discutii privind masurile preventive stabilite urmare actualizarii Registrului general de riscuri si a Registrului de riscuri critice.

2. Discutii privind rezultatele monitorizarii fluctuatiilor de curs valutar sincronizat cu reevaluarea obligatorie.
3. Discutii privind impactul expunerilor valutare asupra cheltuielilor financiare, pe baza scenariilor de sensibilitate.
4. Discutii privind valoarea impactului financiar concret asupra riscurilor critice.
5. Discutii privind stadiul revizuirii Strategiei de Management Integrat a Riscurilor (ERM).
6. Discutii privind formatul unic de raportare a progresului implementarii recomandarilor Comitetului de Gestionare a Riscurilor catre Consiliul de Administratie

Obiectivele si scopul intalnirii:

1. Monitorizarea implementarii recomandarilor Comitetului de Gestionare a Riscurilor in sedinta Consiliului de Administratie.
2. Revizuirea progresului conducerii executive in implementarea deciziilor Consiliului de Administratie;
3. Evaluarea materialelor transmise spre analiza de conducerea executiva;
4. Formularea recomandarilor si observatiilor catre Consiliul de Administratie.

Sedinta Comitetului de Gestionare a Riscurilor din data de 05.12.2025, cu urmatoarea ordine de zi:

1. Discutii privind evaluarea impactului financiar concret pentru fiecare risc critic in T3 2025
Scop: Monitorizarea implementarii recomandarilor aprobate in sedinta CA din 17.09.2026
2. Discutii privind formatul raportarii catre CGR/CA (dashboard) a riscurilor critice, a masurilor preventive adoptate si a stadiului implementarii acestora in T3 2025.
Scop: Stabilirea unui cadru standardizat, clar si relevant de raportare a riscurilor catre Comitetul de Gestionare a Riscurilor si Consiliul de Administratie, pentru a sprijini luarea de decizii strategice informate.
 - Stabilirea formatului, scenariilor ($\pm 5\%$, $\pm 10\%$) si nivelul de detaliu, pentru evitarea raportarilor fragmentate sau incomplete de la diverse departamente
 - Propunere dashboard, heatmap, semaforizare, progres masuri.
3. Avizarea Strategiei de Management Integrat al Riscurilor (ERM) in vederea transmiterii spre aprobare catre Consiliul de Administratie.
4. Discutii privind masurile propuse de executiv pentru atenuarea riscurilor semnificative aferente proiectului STEP.
Scop: Evaluarea riscurilor identificate in faza de planificare, inclusiv analiza impactului financiar si evaluarea capacitatii de absorbtie a riscului rezultat din costurile suplimentare.
5. Discutii privind harta riscurilor SAP actualizata.
Scop: Reviuirea si validarea hartii riscurilor SAP actualizata, pentru a confirma ca riscurile semnificative post-implementare sunt identificate complet, evaluate corect, tratate prin masuri adecvate si aliniate la apetitul la risc, cu un mecanism clar de monitorizare si raportare catre Comitetul de Gestionare a Riscurilor/ Consiliul de Administratie.
6. Discutii privind pregatirea utilizatorilor SAP, competente si managementul schimbarii.
Scop: Evaluare daca nivelul de pregatire, competentele utilizatorilor si managementul schimbarii aferente SAP sunt adecvate pentru operarea corecta si controlata a proceselor, astfel incat sa fie prevenite erori, solutii provizorii si riscuri operationale/financiare reziduale, cu masuri clare de remediere si monitorizare.
7. Avizarea Raportului privind performanta si solvabilitatea in T3 2025 pentru transmiterea la Consiliul de Administratie.

Obiectivele intalnirii:

1. Evaluarea materialelor transmise spre analiza de conducerea executiva;
2. Formularea recomandarilor si observatiilor catre Consiliul de Administratie.

Pe baza evaluarii riscurilor financiare la T3 2025, Comitetul de Gestionare a Riscurilor a formulat catre Consiliul de Administratie o serie de recomandari, cu rol de linii directoare:

- 1. Intarirea cadrului integrat de monitorizare a riscurilor financiare**
Mandatarea conducerii executive pentru consolidarea cadrului de monitorizare si raportare, astfel incat indicatorii cheie raportati periodic catre Consiliul de Administratie (creante, stocuri, lichiditate, indatorare, FX) sa genereze semnale timpurii clare, cu praguri de alerta si responsabilitati bine definite.
- 2. Prioritizarea rezilientei de lichiditate si a capitalului de lucru**
Mandatarea conducerii executive sa trateze imbunatatirea conversiei numerarului (creante + stocuri) ca obiectiv prioritar, aliniat cu politica de lichiditate si cu apetitul la risc aprobat de Consiliul de Administratie, avand in vedere potentiala presiune de cash in T4 2025.
- 3. Consolidarea disciplinei de risc de credit si contrapartida**
Mandatarea conducerii executive pentru revizuirea politicilor comerciale si de credit in linie cu piata pharma, astfel incat cresterea vanzarilor sa nu compromita disciplina de plata si calitatea portofoliului de creante, in contextul actualei diluati a disciplinei de incasare.
- 4. Alinierea structurii de finantare si a riscurilor de piata (dobanda, FX, investitional)**
Mandatarea conducerii executive pentru elaborarea unor politici clare privind riscul de dobanda si riscul valutar, precum si stabilirea principiilor de expunere la riscurile de piata, astfel incat structura de finantare si portofoliul de investitii sa fie coerente cu profilul de risc si strategia pe termen mediu.
- 5. Formalizarea apetitului la risc, a KRI-urilor si a testelor de stres**
Mandatarea conducerii executive sa dezvolte si sa implementeze un cadru formal de apetit la risc (inclusiv limite si indicatori-cheie de risc/KRI-uri pentru principalele riscuri financiare), completat de scenarii si teste de stres periodice, pentru o abordare bazata pe anticiparea evolutiilor viitoare („forward-looking”).
- 6. Clarificarea rolurilor si responsabilitatilor in gestionarea riscurilor financiare**
Confirmarea, la nivel de guvernanta, a rolului Comitetului de Gestionare a Riscurilor in supraveghere si a rolului conducerii executive in definirea si implementarea masurilor, cu raportare regulata catre CA privind eficienta actiunilor si respectarea limitelor de risc aprobate.

Recomandarile Comitetului de Gestionare a Riscurilor au fost prezentate si aprobate de Consiliul de Administratie.

Societatea Antibiotice SA asigura organizarea, functionarea si administrarea sistemului de management al riscurilor la nivelul intregii organizatii ca parte integranta a culturii organizationale in vederea atingerii obiectivelor stabilite prin Planul de afaceri “The Future Together”. Astfel, pentru a controla si limita riscurile, dar si pentru a valorifica oportunitatile,

conducerea societatii adopta un stil de management proactiv, orientat spre viitor, care permite organizatiei sa gestioneze riscurile in limite acceptabile, asigurand premisele unei dezvoltari durabile. Managementul eficient al riscurilor reprezinta o componenta esentiala a guvernantei corporative si un factor critic de succes pentru sustenabilitatea societatii.

In cadrul companiei, Departamentul Guvernanta si Risc, din cadrul Directiei Juridic si Guvernanta Corporativa gestioneaza sistemul de management al riscurilor, asigura implementarea si imbunatatirea continua a culturii de *risk management* la nivelul tuturor departamentelor companiei prin activitati de consiliere, instruire si coordonare si realizeaza verificarile specifice misiunilor de due diligence. Procesul de management al riscului este documentat in procedura de sistem SOP-AR-001 Managementul riscului, dar si in proceduri specifice anumitor categorii de riscuri (de exemplu: riscuri calitate, securitate si sanatate in munca, mediu).

In cadrul societatii, organizarea procesului de management al riscului se bazeaza pe **modelul celor trei linii de aparare** (*Three Lines of Defense Model*), care operationalizeaza apetitul de risc aprobat printr-o arhitectura clara si coerenta de control intern.

Prima linie de aparare, reprezentata de managementul operational, are responsabilitatea directa de a identifica, evalua, gestiona si raporta riscurile aferente activitatilor desfasurate, asigurand implementarea controalelor adecvate in procesele curente.

A doua linie de aparare, constituita din functiile de control si functia de management al riscului, monitorizeaza eficacitatea gestionarii riscurilor, elaboreaza metodologii si politici, ofera suport de specialitate si asigura supravegherea conformitatii cu apetitul de risc stabilit.

A treia linie de aparare, reprezentata de auditul intern, asigura o evaluare independenta si obiectiva a cadrului de management al riscului, a sistemului de control intern si a modului in care primele doua linii isi indeplinesc responsabilitatile, contribuind astfel la imbunatatirea continua a guvernantei si a proceselor de management al riscului la nivelul societatii.

Procesul de gestionare a riscurilor in cadrul companiei Antibiotice urmareste identificarea sistematica si evaluarea multidimensionala a riscurilor la care este expusa organizatia prin anticiparea, administrarea si mitigarea acestora, pentru a asigura continuitatea operationala si realizarea obiectivelor strategice. Procesul de identificare, evaluare, gestionare si raportare a riscurilor respecta cerintele legale in vigoare.

In cadrul procesului de management al riscurilor, Activitatea Managementul riscului impreuna cu responsabilii de riscuri desfasoara urmatoarele actiuni principale:

- Identificarea si evaluarea riscurilor, la nivelul fiecarei structuri, de catre responsabili cu riscurile si specialistii din activitatea Managementul riscului.
- Stabilirea masurilor de control adecvate si disponibile pentru a limita riscurile identificate. Masurile de control cu responsabili si termenele de implementare propuse au fost centralizate in Planul de implementare a masurilor de control a riscurilor.
- Riscurile identificate la nivelul structurilor au fost centralizate in cadrul Registrelor de riscuri.
- Monitorizarea implementarii masurilor de control a riscurilor, stadiul masurilor si riscurile fiind reevaluate prin intermediul Fiselor de urmarire a riscurilor.
- Revizuirea periodica a riscurilor majore, evaluand probabilitatea si impactul acestora, pentru a verifica nivelul de expunere si a evalua eficienta strategiilor si masurilor de control;
- Sprijinirea procesului decizional prin furnizarea de rapoarte si analize de risc, precum si activitati de due diligence.

- Totodata au fost identificate si evaluate Riscuri, Oportunitati si Impacturi in ceea ce priveste aspectele de durabilitate legate de mediu, social, guvernanta.

Principalele categorii de riscuri identificate au fost:

- riscurile afacerii (economice, legislative, de proiecte, comerciale - generate de parteneri);
- riscurile financiare (valutar, de lichiditate, ratei dobanzii, comercial);
- riscuri de integritate si practici anticoncurențiale;
- riscurile operationale (de personal, tehnologia informatiei, securitatea informatiei, securitate cibernetica, sanatate si securitate in munca, risc de imagine);
- riscurile si oportunitatile privind aspectele de durabilitate;

I. Riscurile afacerii

Riscul de afacere reprezinta posibilitatea ca un eveniment sau o actiune sa afecteze in mod negativ capacitatea societatii de a-si indeplini obiectivele asumate sau strategiile propuse.

Riscuri economice

Principalele circumstante de aparitie a riscurilor economice: existenta concurentei si a produselor concurente cu preturi mai mici, diminuarea capacitatii de vanzare a partenerului; schimbarea conditiilor de pe piata locala, schimbarea conditiilor politice cu implicatii de ordin valutar si comercial; dezvoltarea de branduri proprii a lanturilor nationale care au prioritate la recomandarea catre pacienti; schimbarea politicii comerciale a partenerilor; cresterea preturilor de achizitie la materii prime /pret de achizitie la produsele in cooperare; aparitia de noi competitori in randul producatorilor locali.

Printre masuri de control dispuse: promovarea produselor prin accentuarea avantajelor legate de calitate si aliniera la reglementarile internationale; orientarea si cresterea vanzarilor pe piete noi; negocieri de pret in etape si cunoasterea legislatiei privind modul de formare a pretului; identificarea si integrarea de produse profitabile si atractive in proiectele lanturilor nationale; pastrarea unui contact constant si proactiv cu clientii, urmarirea situatiei politice si raspunderea cu promptitudine la solicitarea clientilor; cresterea cererii produselor ATB prin campanii media si online; identificarea de surse alternative pentru produsele in cooperare.

Riscuri legislative

Piata farmaceutica este o piata reglementata, cu prevederi legislative clare, elaborate in scopul controlarii calitatii si eficientei terapeutice a medicamentelor prezente pe piata, precum si a evitarii contrafacerii. Adaptarea la aceste prevederi se reflecta in costuri suplimentare legate de actualizarea documentatiei si de aliniera la ultimele standarde de calitate.

Principalele circumstante de aparitie a riscurilor legislative: modificari frecvente ale legislatiei nationale si internationale; introducerea unor noi cerinte de autorizare a produselor din portofoliu; inasprirea standardelor de conformitate GMP/GDP; aparitia unor reglementari specifice pietelor de export; modificari legislative cu impact asupra preturilor de referinta sau a mecanismelor de compensare; riscul de neconformare cu cerintele autoritatilor de reglementare si consecintele aferente asupra autorizatiilor de fabricatie sau comercializare.

Masuri de control dispuse pentru reducerea riscurilor: informarea continua cu privire la modificarile legislative; actualizarea si mentinerea sub control a Sistemului de Management al Calitatii; implementarea cerintelor GMP in conformitate cu legislatia in vigoare; actualizarea documentatiei de autorizare pentru produsele din portofoliu; instruirea continua a personalului

cu privire la cerintele legislative specifice; accesarea de surse multiple de informare si fundamentare completa a proiectelor privind accesarea de noi piete.

Riscuri de proiect

Printre circumstantele de aparitie a riscurilor de proiect: durata mare pentru evaluarea surselor potientiale de achizitie; documentatie incompleta oferita de producatorii de substante active; modificari pe parcursul proiectului de natura tehnica, legala sau de reglementare; necesitatea reluarii unor etape de cercetare si solicitari ale autoritatilor pentru suplimentarea documentatiei de inregistrare.

Masuri de control: accesarea de surse multiple de informare si fundamentarea corecta a proiectelor privind piete noi; comunicare interdepartamentala continua si eficienta; reevaluarea periodica a proiectelor prin prisma furnizorilor si a documentatiei; cresterea gradului de cunoastere stiintifica a personalului din laboratoare prin cursuri cu lectori interni si externi; ajustarea resurselor si a strategiilor de lucru.

Riscuri generate de parteneri

Circumstante de aparitie: dependenta de un numar redus de producatori capabili sa raspunda simultan cerintelor de pret si acoperire geografica; volatilitatea relatiilor contractuale si intensificarea competitiei pe pietele tinta; vulnerabilitati in lantul de aprovizionare cauzate de capacitati de productie limitate, probleme de calitate sau dificultati logistice ale partenerilor; concentrarea achizitiilor pe surse unice de materie prima sau produs finit; dinamica accelerata a pietei si aparitia de noi competitori.

Masuri de control: sustinerea de campanii media constante pentru cresterea notorietatii brandurilor; mentinerea unui contact proactiv cu partenerii si participarea la saloane internationale pentru identificarea de noi produse, parteneri si piete; informarea partenerilor privind capacitatea de productie si perioadele de revizie; organizarea productiei in campanii pentru reducerea costurilor; corelarea planului de achizitii cu cel de productie si transmiterea forecastului anual; parteneriate adaptate specificului fiecarui client.

II. Riscuri financiare reflecta impactul pe care sursele si resursele de natura financiara il pot avea asupra performantei si stabilitatii societatii, incluzand riscul de lichiditate, riscul valutar, riscul ratei dobanzii si riscul comercial de neplata.

Circumstantele care favorizeaza aparitia riscurilor financiare sunt: impredictibilitatea fiscala, cresterea ratei inflatiei, insolventa unor clienti, fluctuatia cursului valutar, majorarea ratei dobanzii de politica monetara, cresterea indicelui ROBOR, EURIBOR, durata mare de incasare a creantelor.

Pentru diminuarea riscului s-au implementat masuri precum: optimizarea vitezei de rotatie a stocurilor din distributie, asigurand cerere pentru produsele din portofoliul Antibiotice si pentru imbunatatirea termenului de incasare a creantelor de la distribuitori; incheierea de contracte de asigurare a riscului comercial; sincronizarea activitatii de import cu activitatea de export, prin corelarea termenelor de plata si incasare, prin corelarea ponderii valutelor; anticiparea incasarilor, corelarea platilor cu incasarile; optimizarea sumelor utilizate din creditele operationale care sa acopere decalajul temporar dintre incasari si plati; utilizarea din creditele operationale a sumelor in care se face plata, fara a se face schimb valutar.

Societatea evalueaza nivelul riscului aferent **creantele comerciale** drept scazut datorita faptului ca majoritatea creantelor tertilor sunt asigurate.

III. Riscurile de integritate se refera la probabilitatea de aparitie a unui incident de integritate vizand un angajat, colectiv profesional sau domeniu de activitate, fiind favorizat de vulnerabilitati specifice si care poate afecta negativ indeplinirea obiectivelor unei structuri.

Masuri de control instituite pentru gestionarea riscurilor de integritate: implementarea prin actualizarea si comunicarea in mod transparent a Codului de Etica si a Planului de Integritate; implementare Procedura de primire, examinare si solutionare a raportarilor privind incalcarile ale legii, intocmita conform prevederilor Legii nr. 361/2022, privind protectia avertizorilor de interes public; realizare si implementare Politica in domeniul hartuirii la locul de munca si al egalitatii de sanse; instruirea salariatilor cu privire la Procedura privind conflictul de interese, precum si la Codul de etica si Planul de Integritate; instruire externe referitoare la dobandirea de competente privind cunoasterea si intelegerea cadrului legal si institutional in domeniul promovarii integritatii si combaterii coruptiei in organizatii; monitorizarea aplicarii masurilor efectuate pe linia eticii si integritatii, prin activitatea Consiliului de Etica si Integritate.

Planul de Integritate al companiei cuprinde masuri de prevenire si combatere a faptelor de coruptie si proceduri pentru asigurarea eticii si integritatii in activitati.

Riscuri privind practicile anticoncurentiale

Circumstante de aparitie: complexitatea cadrului legal in domeniul practicilor concurentiale; riscul unor comportamente neconforme in relatiile comerciale sau in activitatea de promovare a medicamentelor.

Prin existenta cadrului intern ce cuprinde politici interne, Codul de guvernanta corporativa, Codul de bune practici al Antibiotice S.A. pentru promovarea medicamentelor eliberate pe baza de prescriptie medicala si pentru interactiunile cu profesionistii din domeniul medical, Politica de sponsorizari si mecenat, Cod de bune practici in vanzari, managementul companiei realizeaza atat *prevenirea riscului de incalcare a legislatiei*, cat si dezvoltarea si implementarea unor mecanisme eficiente de detectare si gestionare a incalcarilor care nu au putut fi evitate in faza initiala.

Pentru reducerea probabilitatii de aparitie a riscurilor privind practicile concurentiale si pentru a minimiza impactul acestora, Antibiotice a implementat masuri precum: identificarea si evaluarea potentialelor zone de risc concurential si evaluarea riscului, revizuirea principalelor contracte comerciale, actualizarea Planului de Integritate, revizuirea Codului de bune practici in vanzari, sesiuni de instruire pentru salariatii in acest sens, implementarea de proceduri specifice, monitorizare si control continuu.

IV. Riscurile operationale

Riscul operational este riscul inregistrarii de pierderi directe sau indirecte rezultate din carente sau deficiente ale procedurilor, personalului, sistemelor interne ale societatii sau din evenimente externe ce pot avea un impact asupra operatiunilor acesteia. Obiectivul Societatii este sa gestioneze riscul operational in masura de a-si limita pierderile financiare, de a nu-si leza reputatia si de a-si atinge obiectivul investitional de a genera beneficii pentru investitori.

Riscurile asociate resurselor umane vizeaza dificultatea atragerii si recrutarii personalului cu experienta in domenii specifice industriei farmaceutice, precum si pierderea capitalului uman si fluctuatia ridicata a personalului.

Printre masurile de control stabilite pentru gestionarea riscurilor privind resursele umane evidentiem: crearea unui proces de selectie riguros; implementarea unui program de formare profesionala continua pentru angajati, care sa asigure o dezvoltare constanta a acestora; incurajarea procesului de recrutare interna; parteneriate cu mediul educational prin programe

si platforme specifice de colaborare; analiza permanenta a climatului organizational, identificarea si a altor oportunitati de motivare non-financiara care sa mentina personalul stabil in organizatie; analiza constanta a indicatorilor specifici referitori la rata plecarilor; implementarea de proiecte pentru managementul carierei si planul de succesorat; imbunatatirea sistemului de compensare si beneficii pentru cresterea atractivitatii brandului de angajator.

Riscuri privind tehnologia informatiei, protectia datelor si securitate cibernetica

Pentru diminuarea expunerii la risc, s-au luat o *serie de masuri precum*: implementarea de catre structura IT a standardelor de securitate cibernetica impuse de reglementarile in vigoare; asigurarea functionalitatii continue si eficiente a unui software de Preventie a furtului/pierderii de informatii confidentiale (Data Loss Prevention - DLP); elaborarea si actualizarea procedurilor interne privind protectia datelor; efectuarea de controale si audituri la structurile care gestioneaza un volum mare de date cu caracter personal; testarea periodica a procedurilor de recuperare a datelor pentru a se asigura ca acestea sunt eficiente; implementarea unor strategii de redundanta pentru sistemele critice; implementarea unor protocoale stricte de securitate cibernetica, educatia angajatilor si investitii in solutii de securitate avansate.

V. Riscurile si oportunitatile privind aspectele de durabilitate (mediu, social si guvernanta) au un impact amplu asupra intregului ecosistem din jurul companiei, influentand potentialii investitori precum si clientii sau colaboratorii.

Industria farmaceutica are un impact semnificativ asupra mediului, de la consumul de resurse la generarea de deseuri si emisii. **Constientizarea si gestionarea riscurilor de mediu** este vitala pentru sustenabilitatea pe termen lung a afacerii.

Masurile de adaptare la riscurile climatice adoptate de Antibiotice includ strategii care vizeaza cresterea eficientei resurselor precum implementarea de tehnologii avansate si optimizarea consumului de energie si apa. In acest sens monitorizarea continua a calitatii factorilor de mediu, a procedurilor de operare, optimizarea transportului, achizitii verzi, colaborare cu furnizori cu emisii reduse, digitalizarea proceselor, investitii punctuale in echipamente eficiente energetic, audituri la furnizori; planul de prevenire si combatere a poluarilor accidentale, pregatire si reactie in situatii de urgenta **sunt o parte dintre masurile luate pentru prevenirea si monitorizarea riscurilor ce vor reduce impactul negativ asupra mediului sprijinind si imbunatatind totodata eficienta operationala si sustenabilitatea pe termen lung.**

In compania Antibiotice se respecta constant si fara abatere principiul tratamentului egal si al egalitatii de sanse pentru toti angajatii. Promovam activ o cultura organizationala care adopta o abordare de tip „toleranta zero” fata de discriminare si hartuire.

Masurile de adaptare, precum si cele de mitigare la riscurile climatice prezinta si o serie de **oportunitati**: utilizarea eficienta a resurselor prin optimizarea consumurilor, conservarea energiei si apei prin solutii tehnice de ultima generatie, eficientizarea proceselor, implicarea resursei umane in diminuarea cantitatilor de deseuri si colectarea lor selectiva.

Prin elaborarea si actualizarea periodica a Registrului riscurilor, atat la nivel de structuri cat si la nivel general, societatea demonstreaza implementarea unui proces structurat de management al riscurilor, in conformitate cu cerintele de guvernanta corporativa.

VI. Managementul riscurilor cibernetice

Compania Antibiotice S.A. este clasificata ca operator de servicii esentiale in economia nationala si are obligatia de a se incadra in strategia nationala privind securitatea retelelor si

a sistemelor informatice, fiindu-i aplicabile prevederile Legii nr. 362/2018 privind asigurarea unui nivel comun ridicat de securitate a rețelelor și sistemelor informatice.

O componentă importantă a guvernantei corporative o reprezintă managementul riscurilor de amenințare cibernetică, la care se adaugă setul de reguli privind securizarea sistemului informatic pentru încadrarea în cerințele legale. Monitorizarea continuă a infrastructurii informatice interne scoate în evidență orice măsură de protecție și apărare care lipsește sau este inadecvată, permitând echipelor de securitate să implementeze controalele de atenuare necesare și să prioritizeze remedierea riscurilor.

În acest sens, a fost implementat un sistem de management al accesului privilegiat (PAM), care asigură un control riguros și monitorizarea accesului la infrastructura, atât pentru administratorii de sistem interni, cât și pentru furnizorii externi.

Tot în anul 2025, a fost efectuat auditul extern NIS, care a fost finalizat cu succes, fără a fi identificate neconformități. Totodată, au fost demarate pregătirile pentru alinierea la directiva NIS2, prin inițierea programelor de instruire dedicate conducerii companiei, asigurând astfel continuitatea unei practici în materie de securitate cibernetică și conformitatea cu noile standarde europene în domeniu.

1. Analiza procesului de gestionare a riscurilor în anul 2025

Pe parcursul anului 2025, responsabilii cu riscurile din fiecare structură organizatorică împreună cu specialiștii din cadrul Activității Managementul riscului au realizat următoarele acțiuni:

- La nivelul fiecărei structuri au fost identificate și evaluate riscurile asociate obiectivelor și activităților proprii și a fost formulată strategia de răspuns la risc;
- Pe baza formularelor de alertă la risc, au fost analizate riscurile identificate la nivelul fiecărei structuri și au fost stabilite măsurile adecvate de control a riscurilor, cu stabilirea persoanelor responsabile și a termenelor de implementare;
- Fiecare responsabil cu riscurile a completat Registrul riscurilor și l-a transmis către Activitatea Managementul riscului pentru verificarea și validare. Ulterior, registrele au fost semnate de către managerul/directorul structurii emitente;
- Monitorizarea periodică a stadiului implementării măsurilor de control a fost realizată de către Activitatea managementul riscului, completând în Registrul de riscuri consolidat la nivel de societate stadiul implementării măsurilor pentru riscurile semnificative.

Activitatea Managementul riscului s-a asigurat de realizarea eficace a procesului de management al riscurilor pe parcursul anului 2025, desfășurând următoarele acțiuni:

- a organizat și a susținut instruirii cu Responsabilii de riscuri la nivel de structuri, prealabil startării procesului de management al riscurilor, privind metodologia stabilită prin procedura de sistem SOP-AR-001-managementul riscurilor.
- analiză și verificarea registrelor de riscuri de la nivelul structurilor, prioritizarea riscurilor semnificative și elaborarea Registrului de Riscuri General;
- a propus și transmis spre aprobare Directorului general “limita de toleranță” ce a fost aplicată în analiza riscurilor. Astfel, după aplicarea măsurilor de control, riscurile reziduale (ramase după aplicarea măsurilor) trebuie să se încadreze în zona de “Tolerare”.
- a întocmit Planul de implementare a măsurilor de control, pe baza Registrului de riscuri, al profilului de risc și al Formularelor de alertă la risc;
- A urmărit și verificat procesul de implementare a Planului de măsuri de control pentru riscurile semnificative identificate la nivelul structurilor organizatorice. În acest scop au fost contactați toți responsabilii cu riscurile la nivel de structuri și au fost obținute informații privind stadiul implementării măsurilor de control, problemele întâmpinate și

informatii noi privind nivelul expunerii la risc. Informatiile colectate au fost integrate intr-o informare privind stadiul implementarii masurilor.

- A reevaluat riscurile identificate, a completat si actualizat Registrul general de riscuri, a evaluat riscul rezidual si a intocmit matricea riscurilor la data de 01.12.2025.
- A organizat si a participat la instruiuri cu lectori externi. La sesiunile de instruire au participat si directori, manageri, coordonatori activitate, sefi de sectii, responsabili cu riscurile la nivel de structuri.
- A participat alaturi de Echipa de Sustenabilitate la gestionarea impacturilor, riscurilor si oportunitatilor (IRO), in ceea ce priveste aspectele de mediu, sociale sau de guvernanta - etapa obligatorie in procesul de evaluare a dublei materialitati.
- Lunar evalueaza riscul comercial de neplata pentru principalii clienti - medicamente uz uman, prin intocmirea hartii riscurilor si trimestrial Raportul comercial de neplata.
- A identificat si actualizat, impreuna cu responsabilii de proiect- „Analiza de risc asupra proiectului STEP „Centru de cercetare-dezvoltare Inova a+ si productie medicamente critice” - risk assessment analysis.
- A realizat impreuna cu responsabilii de proiect „Analiza de risc asupra proiectului de digitalizare ERP SAP-etapa post-implementare”.
- Actiuni preventive de management al riscului comercial prin analiza si gestionarea riscului de neplata - in anul 2025 au fost analizati si verificati peste 145 parteneri de afaceri pentru care s-a intocmit Raport de analiza si evaluare. Au fost realizate atat verificari cantitative-indicatori financiari, cat si evaluari calitative-insolventa/datorii, informatii din arhiva electronica de garantii mobiliare, informatii din surse deschise privind acte de coruptie - atat pentru furnizorii de materii prime, distribuitorii de medicamente de uz uman si veterinar, prestatorii de servicii (furnizori gaz, electricitate, training, transportatori).
- A informat periodic conducerea societatii prin Rapoarte trimestriale de activitate, Rapoarte privind riscurile critice si comerciale, Rapoarte specifice de riscuri privind proiectele STEP, ERP-SAP.

Scorul de risc global calculat la sfarsitul anului 2025 este de 4,68, indicand o reducere cu 21% fata de primul trimestrul al anului (5,94). Scorul riscului global este calculat pe scala folosita pentru expunere, de la 1-25. Aceasta evolutie reflecta o maturizare reala a sistemului de management al riscurilor, cat si efectul concret al implementarii Planului de masuri de gestionare a riscurilor.

Presedinte al Comitetului de Gestionare a Riscurilor,
Corina VULPES