

Утвержден решением Совета директоров ПАО «Фармсинтез», принятым «22» апреля 2022 г., протокол от «22» апреля 2022 г. б/н

Зарегистрирован «07 ИЮН 2022» 20 __ г.

Регистрационный номер

1-02-09669-1

Советник директора
Департамента
корпоративных отношений

Банк России

В.А. Курицын

(подпись Уполномоченного лица Банка России)

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Публичное акционерное общество «Фармсинтез»

Обыкновенные акции номинальной стоимостью 5 (пять) рублей каждая в количестве 139 384 100 (Сто тридцать девять миллионов триста восемьдесят четыре тысячи сто) штук

Информация, содержащаяся в настоящем Проспекте ценных бумаг, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

**БАНК РОССИИ НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ
ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ
ЦЕННЫХ БУМАГ, И ФАКТОМ ЕГО РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ
СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К ЦЕННЫМ БУМАГАМ, В ОТНОШЕНИИ
КОТОРЫХ ОН СОСТАВЛЕН**

Генеральный директор

Е.А. Прилежаев

« 29 » июня 20 22 г.

Департамент корпоративных отношений

ПРИЛОЖЕНИЕ

к экз. №

341/148

от

29 ИЮН 2022

ОГЛАВЛЕНИЕ

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг).....	5
1.1. Общие положения	6
1.2. Сведения об Эмитенте и его деятельности	6
1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта	7
1.4. Основные условия размещения ценных бумаг	8
1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг	8
1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг	9
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с Эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг Эмитента	9
1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг	10
Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента	11
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность Эмитента	11
2.2. Основные финансовые показатели Эмитента	15
2.3. Сведения об основных поставщиках, имеющих для Эмитента существенное значение	22
2.4. Сведения об основных дебиторах, имеющих для Эмитента существенное значение	22
2.5. Сведения об обязательствах Эмитента	22
2.5.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для Эмитента существенное значение.....	22
2.5.2. Сведения об обязательствах Эмитента из предоставленного обеспечения.....	25
2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах Эмитента	30
2.6. Сведения об истории создания и развития Эмитента, а также о его положении в отрасли	30
2.7. Сведения о перспективах развития Эмитента	44
2.8. Сведения о рисках, связанных с Эмитентом и приобретением ценных бумаг	45
2.8.1 Отраслевые риски	47
2.8.2. Страновые и региональные риски	50
2.8.3. Финансовые риски	54
2.8.4. Правовые риски.....	57
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	63
2.8.6. Стратегический риск	63
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью Эмитента	63
2.8.8. Риски кредитных организаций	63
2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента.....	64
2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для Эмитента.....	62
Раздел 3. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента, сведения об организации в Эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также сведения о работниках Эмитента	66
3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента	66

3.2. Сведения о политике Эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления Эмитента	72
3.3. Сведения об организации в Эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита	72
3.4. Информация о лицах, ответственных в Эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита	73
3.5. Сведения о любых обязательствах Эмитента перед работниками Эмитента и работниками подконтрольных Эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале Эмитента	77
Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) Эмитента	78
4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) Эмитента	78
4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) Эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента	78
4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале Эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	80
Раздел 5. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им ценных бумагах	81
5.1. Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	81
5.2. Сведения о рейтингах Эмитента	84
5.3. Дополнительные сведения о деятельности Эмитентов, являющихся специализированными обществами	84
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента	84
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Эмитента	85
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций	85
5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены	85
5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными	85
5.7. Сведения о неисполнении Эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций	85
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций Эмитента	85
5.9. Информация об аудитор Эмитента	85
5.10. Иная информация об Эмитенте	88
Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность	90
6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)	90
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность	90
Раздел 7. Сведения о ценных бумагах	92
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг	92
7.2. Указание на способ учета прав	92
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска	92
7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска	92
7.4.1. Права владельца обыкновенных акций	92

7.4.2. Права владельца привилегированных акций.....	92
7.4.3. Права владельца облигаций	92
7.4.4. Права владельца опционов Эмитента	92
7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок	92
7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг	92
7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов.....	92
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям	93
7.6. Сведения о приобретении облигаций	93
7.7. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения облига	93
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций	93
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках	93
7.10. Иные сведения	93
Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг	94
8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг	94
8.2. Срок размещения ценных бумаг	94
8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении	95
8.3.1. Способ размещения ценных бумаг.....	95
8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг	95
8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг	113
8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг	114
8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг	118
8.4. Порядок раскрытия Эмитентом информации о дополнительном выпуске ценных бумаг	120
8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг	120
8.6. Иные сведения	120
Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения	121

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

В настоящем Проспекте ценных бумаг Публичное акционерное общество «Фармсинтез» также именуется «**Общество**», «**Эмитент**».

Далее в настоящем Проспекте ценных бумаг также используются следующие термины:

«**Акции**» – дополнительные обыкновенные акции Эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта ценных бумаг;

«**Брокер**» – организация, оказывающая Эмитенту услуги по размещению Акции;

«**ГК РФ**» – Гражданский кодекс Российской Федерации;

«**Группа**» – означает Эмитента совместно с его дочерними и подконтрольными ему организациями, которые входят в периметр консолидации финансовой отчетности Эмитента в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности;

термины «**Дата начала размещения**» и «**Дата окончания размещения**» имеют значение, определенное в пункте 8.2 Проспекта;

«**ЕГРЮЛ**» – единый государственный реестр юридических лиц Российской Федерации;

«**Закон об акционерных обществах**» – Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;

«**Закон о рынке ценных бумаг**», «**Закон о РЦБ**» – Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

«**лента новостей**» – лента новостей одного из информационных агентств, уполномоченных на распространение информации, раскрываемой эмитентами эмиссионных ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации;

«**Московская биржа**» или «**ПАО Московская Биржа**» – Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС", ОГРН 1027739387411;

«**МСФО**» – международные стандарты финансовой отчетности, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности;

«**НРД**» – Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», ОГРН 1027739132563;

«**Положение о раскрытии информации**» – Положение Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации Эмитентами эмиссионных ценных бумаг»;

«**Правила Биржи**» – Правила проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов ПАО Московская Биржа или иные принятые взамен этих Правил правила;

«**Проспект ценных бумаг**» – настоящий Проспект ценных бумаг;

«**Регистратор**» – регистратор, осуществляющий ведение реестра акционеров Эмитента, сведения о котором приводятся в пункте 5.8 Проспекта;

«**РСБУ**» – российские стандарты бухгалтерского учета;

термин «**Срок действия преимущественного права**» имеет значение, определенное в пункте 8.3.4 Проспекта;

«**Стандарты эмиссии**» – Положение Банка России от 19.12.2019 № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг».

«**Страница в сети Интернет**» – страница Эмитента в сети «Интернет», предоставленная Эмитенту информационным агентством, уполномоченным в соответствии с законодательством Российской Федерации на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг (на момент утверждения Проспекта ценных бумаг данная страница расположена по адресу <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=4378>);

«Участник торгов» – участник торгов ПАО Московская Биржа.

1.1. Общие положения

Консолидированная финансовая отчетность Эмитента по состоянию на 31 декабря 2020 г., 31 декабря 2019 г., 31 декабря 2018 г. и за годы, закончившиеся на указанные даты, и Промежуточная консолидированная финансовая отчетность Эмитента за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (далее – **«Консолидированная финансовая отчетность»**), на основании которой в настоящем проспекте ценных бумаг раскрыта информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, дает объективное и достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом состоянии, прибыли или убытке Эмитента.

Информация о финансовом состоянии и результатах деятельности Эмитента содержит достоверное представление о деятельности Эмитента, а также об основных рисках, связанных с его деятельностью.

Настоящий проспект ценных бумаг содержит оценки и прогнозы в отношении будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Эмитента, в том числе его планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий.

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы, приведенные в настоящем проспекте ценных бумаг, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, в том числе описанными в настоящем Проспекте ценных бумаг.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, отражает его деятельность в качестве организации, которая вместе с другими организациями в соответствии с МСФО определяется как Группа (Эмитент и его дочерние компании).

1.2. Сведения об Эмитенте и его деятельности

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Фармсинтез»

Сокращенное фирменное наименование: ПАО «Фармсинтез»

Сведения о способе и дате создания Эмитента: Эмитент был создан 2001 году в результате реорганизации путем преобразования Общества с ограниченной ответственностью «Фармсинтез» в Закрытое акционерное общество «Фармсинтез».

Сведения о случаях изменения наименования и реорганизации Эмитента:

До 01.02.2016 полным фирменным наименованием Эмитента было Открытое акционерное общество «Фармсинтез» (сокращенное – ОАО «Фармсинтез»).

В 2010 г. решением годового общего собрания акционеров изменен тип Общества с закрытого акционерного общества на открытое акционерное общество. До 21.07.2010 полным фирменным наименованием Эмитента было Закрытое акционерное общество «Фармсинтез» (сокращенное – ЗАО «Фармсинтез»).

В результате реорганизации Эмитента в форме выделения 11.12.2006 было зарегистрировано Закрытое акционерное общество «ИнвестЛэнд» с переходом к нему части прав и обязанностей Общества в соответствии с разделительным балансом.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) Эмитента: 1034700559189

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) Эмитента: 7801075160

Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционных сегментов и географии осуществления финансово-хозяйственной деятельности группы:

Общество успешно осуществляет свою деятельность на фармацевтическом и медицинском национальном рынке с 2001 года.

Эмитент является инновационной фармацевтической компанией, разрабатывающей новые лекарственные средства, методы их доставки в организм и инновационные технологии получения их ингредиентов. Эмитент занимается производством и реализацией как лекарственных препаратов, так и

активных фармацевтических субстанций, располагая современным научно-производственным комплексом. Инновационный комплекс химического производства предназначен для изготовления активных фармацевтических субстанций и других химических соединений, а также разработки технологии синтеза лекарственных субстанций и готовых лекарственных препаратов.

В Обществе успешно работает Научно-исследовательская лаборатория, одним из важнейших направлений деятельности которой, наряду с выполнением производственных программ, являются разносторонние научные исследования в области получения новых фармацевтических субстанций (ФС), в том числе полупродуктов для них, а также других продуктов тонкого органического синтеза (ТОС).

19 ноября 2020 года зарегистрировано юридическое лицо АО «ВАКЦИНЫ», 100% дочернее общество Эмитента, основной целью которого является реализация новых проектов по разработке и выводу на рынок оригинальных вакцин и лекарственных средств, включая профилактику и лечение новой коронавирусной инфекции.

Продукция Эмитента реализуется на территории Российской Федерации. Дистрибьюторы Эмитента расположены в Москве и Иркутске. Экспорт занимает 6,53% выручки Эмитента и осуществляется преимущественно в странах СНГ: Азербайджан, Казахстан, Узбекистан, Армения. Кроме того, Эмитентом в 2020 г. заключен дистрибьютерский договор с Государственным научным учреждением «Институт биоорганической химии Национальной академии наук Беларуси», Республика Беларусь. Обществу предоставлен статус официального эксклюзивного дистрибьютора определенных онкологических лекарственных препаратов на территории Российской Федерации.

Краткая характеристика группы Эмитента с указанием общего числа организаций, составляющих группу Эмитента, и личного закона таких организаций:

В соответствии с Консолидированной финансовой отчетностью Эмитента, составленной в соответствии с МСФО, Эмитент образует Группу совместно с 7 иными юридическими лицами.

1. AS Kevelt (АО Кевельт), личный закон юридического лица – Эстония;
2. Kevelt Pharmaceuticals OY (Кевельт Фармасьютикалс ОУ), личный закон юридического лица – Финляндия;
3. LIFEBio Laboratories LLC (ЛАЙФБио Лабораторис ЛЛС), личный закон юридического лица – США;
4. Gardum Pharmaceuticals, LLC (Гардум Фармасьютикалс ЛЛС), личный закон юридического лица – США;
5. Общество с ограниченной ответственностью «СинБио» (ОГРН: 1117746126321), личный закон юридического лица – Российская Федерация;
6. Общество с ограниченной ответственностью «Торговый Дом «Фармсинтез» (ОГРН: 1167847185098), личный закон юридического лица – Российская Федерация;
7. Акционерное общество «ВАКЦИНЫ» (ОГРН: 1207700440001), личный закон юридического лица – Российская Федерация.

Ограничения, связанные с участием в уставном капитале Эмитента, установленные его уставом: отсутствуют.

1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта

Вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: обыкновенные акции

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги: 5 (пять) рублей

Права владельцев эмиссионных ценных бумаг:

Владельцам обыкновенных акций принадлежат следующие права:

- получать пропорционально количеству имеющихся оплаченных акций долю прибыли (дивиденды), подлежащей распределению среди акционеров (п. 8.1.4 устава Эмитента).
- участвовать в управлении делами Общества, в том числе участвовать в Общих собраниях лично или через представителя, избирать и быть избранным на выборные должности в Обществе (п. 8.1.1 устава Эмитента).

- получать в случае ликвидации Общества часть имущества (или его денежный эквивалент) пропорционально количеству принадлежащих им акций (п. 8.1.5 устава Эмитента).

Заинтересованные лица при принятии экономических решений не должны полагаться только на информацию, указанную в настоящем пункте, при этом сведения о ценных бумагах раскрыты в разделе 7 проспекта ценных бумаг.

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

Количество размещаемых ценных бумаг (Акции): 139 384 100 шт.

Способ размещения: открытая подписка

Даты начала и окончания размещения определяются единоличным исполнительным органом Эмитента. Подробнее о порядке определения срока размещения и раскрытия информации о нем см. пункт 8.2 Проспекта ценных бумаг.

Порядок определения цены размещения определен в пункте 8.3.3 Проспекта ценных бумаг.

В соответствии со ст. 40, 41 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» акционеры Эмитента имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа). Преимущественное право имеют лица, являющиеся акционерами Эмитента на 26 ноября 2021 г. – на дату фиксации списка лиц, имевших право на участие в общем собрании акционеров Эмитента, на котором было принято решение об увеличении уставного капитала Эмитента путем размещения дополнительных акций посредством открытой подписки. Размещение Акции лицам, осуществляющим преимущественное право приобретения Акции, производится в порядке, предусмотренном п. 8.3.4 Проспекта ценных бумаг. До окончания срока действия преимущественного права приобретения размещаемых Акции, размещение Акции иначе как посредством осуществления указанного преимущественного права не допускается.

Размещение Акции не в рамках реализации преимущественного права осуществляется путем заключения договоров, направленных на приобретение Акции. Размещение Акции будет осуществляться в биржевом или внебиржевом порядке. Подробнее о порядке размещения Акции не в рамках осуществления преимущественного права см. пункт 8.3.2 Проспекта ценных бумаг.

1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг

Целью дополнительной эмиссии является привлечение денежных средств на цели, указанные ниже. В рамках дополнительной эмиссии настоящего выпуска ценных бумаг Эмитент также может реализовать права по соглашению о пут-опционе от 16 июня 2021 (Put Option Agreement), в рамках которого покупатель предоставляет Эмитенту опцион, закрепляющий право Эмитента в соответствии с условиями указанного соглашения требовать подписки на обыкновенные акции Эмитента совокупной стоимостью не более 800 000 000 рублей. Покупателем по указанному соглашению выступает LDA Capital Limited (Элдиэй Кэпитал Лимитед), созданная в соответствии с правом Британских Виргинских островов, зарегистрированная по адресу: Wickhams Cay 1, P.O. Box 3140, Road Town, Tortola, British Virgin Islands VG1110.

Средства, привлеченные посредством размещения дополнительных обыкновенных акций Эмитента, могут быть направлены на любые из указанных целей: общехозяйственные цели, финансирование производственно-хозяйственной, инвестиционной, финансовой деятельности Эмитента, рефинансирование задолженности по кредитным соглашениям/кредитным договорам.

Размер ожидаемых чистых поступлений по итогам дополнительной эмиссии будет равен объему привлеченных денежных средств за размещенные акции за вычетом инфраструктурных комиссий и стоимости услуг консультантов, привлеченных для осуществления эмиссии акций. На данный момент объем привлечения неизвестен, он будет определен по факту размещения путем умножения количества размещенных акций на цену размещения, которая будет установлена в соответствии с решением Совета директоров Эмитента после окончания срока действия преимущественного права. Прогнозируемое

процентное соотношение ожидаемых чистых поступлений от полного объема выпуска Акций составляет не менее 90 %. Однако данная величина является прогнозной и может отличаться от фактической.

Размещение Эмитентом акций, в отношении которых утвержден настоящий Проспект ценных бумаг, не осуществляется с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг

Не применимо, Проспект ценных бумаг не регистрируется впоследствии.

Регистрация Проспекта ценных бумаг не осуществляется в связи с совершением владельцами ценных бумаг определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

Регистрация Проспекта акций не осуществляется в связи с приобретением обществом публичного статуса.

1.7. Сведения об основных рисках, связанных с Эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг Эмитента

При приобретении ценных бумаг Эмитента инвесторам следует учитывать риски, связанные с Эмитентом и осуществляемой им деятельностью, а также риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента. Риски рассматриваются также применительно к деятельности Группы и входящих в ее состав компаний. В настоящем подпункте приводится краткое описание основных рисков Эмитента и рисков, связанных с приобретением его ценных бумаг, позволяющее инвесторам составить общее представление о соответствующих рисках, более подробные сведения о которых изложены в пункте 2.8 настоящего Проспекта ценных бумаг. Перечень описанных в настоящем пункте рисков не является исчерпывающим и подробные сведения о рисках, связанных с Эмитентом и приобретением его ценных бумаг, раскрыты в пункте 2.8 Проспекта ценных бумаг.

Основным риском, связанным с приобретением ценных бумаг Эмитента, является наличие существенной неопределенности, которая может вызывать значительные сомнения в способности ПАО «Фармсинтез» непрерывно осуществлять свою деятельность в связи с превышением краткосрочных обязательств над величиной оборотных активов и отрицательным потоком чистых денежных средств от операционной деятельности.

Отраслевые риски

Фармацевтический рынок характеризуется высокой конкуренцией как на внутреннем, так и на внешнем рынке. Появление новых производителей или новых лекарственных средств может привести к обострению конкуренции и снижению рентабельности продукции Эмитента.

Поддержание размера доли рынка и количества клиентов требует постоянных затрат на разработки новых лекарственных средств. Разработка и исследования могут занимать большой период времени и не оказывать влияния на операционные показатели Группы.

Особенностью фармацевтической отрасли также является сильное влияние государственного регулирования, в том числе лицензирование деятельности.

Страновые риски

Финансово-хозяйственная деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации, а также на территории Эстонии, стран Европейского союза и бывших республик СССР. Бизнес и результаты деятельности Группы зависят от экономических условий на данных рынках, но в первую очередь в России. На экономические условия осуществления бизнеса в Российской Федерации оказывают влияние многие внутренние и глобальные социальные, политические, экономические факторы и тенденции. Так, существенное влияние оказывают санкции, введенные США, странами Европейского Союза (далее также – «ЕС») и некоторыми другими странами. Указанные санкции могут в будущем оказать существенное негативное влияние на российские финансовые рынки и инвестиционный климат, а также на российскую экономику в целом и, как следствие, могут существенно отрицательно повлиять на бизнес, результаты деятельности, финансовое состояние и перспективы Группы. Дальнейшие масштабы и применение санкций США в отношении Российской Федерации невозможно предсказать.

Также на деятельность Эмитента и Группы могут неблагоприятно повлиять правовые и законодательные риски в стране и регионе присутствия Эмитента, которые включают повышенный уровень коррупции и

несовершенство судебной системы, а также недостаточное развитие инфраструктуры, необходимой для осуществления компаниями Группы своей хозяйственной деятельности.

Санкционные риски

США и Европейский Союз применяют серию санкций в отношении определенных российских физических и юридических лиц. Эти санкции, как правило, либо запрещают, либо налагают ограничения на сделки или деятельность с определенными лицами и компаниями, определенными организациями, связанными с Правительством Российской Федерации, определенными отраслями российской экономики, а в некоторых случаях – организациями, находящимися в собственности или под контролем лиц, подпадающих под действие санкций.

Дальнейшие масштабы и применение санкций США и Европейского Союза в отношении Российской Федерации невозможно предсказать, и они могут быть во многом вызваны политическими событиями. Точно так же санкции Европейского Союза в отношении Российской Федерации могут быть продлены, либо их масштаб или практика применения могут измениться в результате будущих политических событий.

Вышеупомянутые санкции оказали и могут в будущем оказать существенное негативное влияние на российские финансовые рынки и инвестиционный климат, а также на российскую экономику в целом и, как следствие, могут существенно отрицательно повлиять на бизнес, результаты деятельности, финансовое состояние и перспективы Эмитента, так как несколько участников Группы являются организациями, зарегистрированными не в Российской Федерации.

Финансовые риски

Фармацевтическая отрасль является капиталоемким бизнесом, для продолжения ведения которого Группе необходимо осуществлять денежные вложения в развитие бизнеса Группы.

Рост процентных ставок может привести к тому, что Группа будет вынуждена привлекать более дорогие средства для финансирования инвестиционных программ, что может оказать влияние на развитие бизнеса Группы и ликвидность Группы.

Девальвация рубля против иностранных валют может увеличить инвестиционные и финансовые расходы Группы, что может негативно сказаться на результатах бизнеса Группы.

Рост уровня инфляции в России негативно отражается на расходах Группы. В ситуации высокой конкуренции Группа может быть не в состоянии повышать цены на свои услуги и продукцию в размере, достаточном для устранения влияния инфляции и обеспечения текущей нормы операционной прибыли. Таким образом, рост уровня инфляции в условиях ограниченных возможностей по повышению цен может оказать негативное влияние на уровень прибыли Группы, что, в свою очередь, влияет на возможность выплат по ценным бумагам.

1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Фамилия, имя, отчество: Прилежаев Ефим Александрович

Год рождения: 1981

Сведения об основном месте работы и должности: Публичное акционерное общество «Фармсинтез» (ОГРН: 1034700559189), генеральный директор с 18.03.2020.

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность Эмитента

Основные операционные показатели, которые, по мнению Эмитента, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность группы Эмитента в натуральном выражении:

Объем продаж в натуральном выражении, упаковок:

Наименование препарата	6 мес., 2021 г.	2020 г.	2019 г.	2018 г.
НЕОВИР	41 362	108 678	78 359	31 280
СЕГИДРИН	15 285	13 838	33 030	34 613
ФЕНАЗИД	31 249	42 819	0	0
НЕОСТИМ	0	60	2 890	2 890
ФЛУДАРАБЕЛ	2 125	2 040	0	2 700
ВАЗОСТЕНОН	11 485	35 624	39 462	22 929
ГЛАУМАКС	112 702	152 822	81 058	161 603
ПРОСТЕНОНГЕЛЬ	1 463	2 507	2 218	1 726
ПЕНКРОФТОН	0	0	23 170	26 216
КАТАЛИН	0	0	0	172 188
НАКВАН	0	0	0	6 670
Итого, упаковок	215 671	358 388	260 187	462 815

	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	2020 г.	2019 г.	2018 г.
<i>В тыс. руб.</i>				
Реализация собственной фармацевтической продукции	177 086	332 275	268 525	266 572
Перепродажа фармацевтической продукции	-	-	2 629	75 901
Реализация услуг	40 306	39 382	19 920	6 915
Выполнение НИОКР (Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы)	4 484	-	-	-
Итого, тыс. руб.	221 876	371 657	291 074	349 388

В таблице ниже представлена информация о выручке в разрезе географических рынков продаж:

	6 мес., 2021 г.	2020 г.	2019 г.	2018 г.
Россия	118 346	245 574	164 922	279 106
Украина	29 572	26 513	50 183	26 964
Казахстан	16 139	25 330	23 288	Не отражено
Эстония	15 875	20 534	14 065	11 785
Латвия	938	24 883	10 692	7 378
Израиль	1 789	2 682	5 380	Не отражено
Канада	-	-	4 538	Не отражено
Азербайджан	3 293	2 545	2 168	Не отражено
Беларусь	-	1 873	1 221	Не отражено
США	3 884	-	472	-
Прочие	32 040	21 723	14 145	24 155
Итого, тыс. руб.	221 876	371 657	291 074	349 388

Единица измерения для расчета показателя производительности труда: тыс. руб./чел.

Наименование показателя	Методика расчета показателя	6 мес., 2021 г.*	2020 г.*	2019 г.	2018 г.
Производительность труда	Выручка за предыдущие 12 месяцев / Среднесписочная численность персонала Группы	4 340	3 318	2 205	1 920
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	Итого обязательства / Итого капитал	1,49	1,02	0,78	0,31
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	Итого долгосрочные обязательства / (Итого капитал + Итого долгосрочные обязательства)	0,06	0,01	0,09	0,02
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	(Итого краткосрочные обязательства - Денежные средства и их эквиваленты) / EBITDA за предыдущие 12 месяцев	-1,81	-3,03	-0,46	-2,92
Уровень просроченной задолженности, %	(Просроченная задолженность / Итого обязательства) x 100	10,93	12,15	4,36	0

* Группа не признает обязательство по уплате штрафов за неисполнение обязательств по возврату займов от VioKey Promedbioscience Tech Invest OU, суммы которых составили 79 081 тысяч рублей на 30 июня 2021 года и 52 567 тысяч рублей на 31 декабря 2020 года. Все показатели рассчитаны без учета данных сумм.

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности группы Эмитента:

По итогам 2019 года в Группе компаний наблюдалось существенное снижение объема продаж основной продукции, которое привело к ухудшению основных показателей операционной деятельности, наращиванию долговых обязательств и неплатежеспособности Эмитента в 4 квартале 2019 года. Основными причинами снижения объемов продаж стали:

1. В период 2017 – 2018 гг. ПАО «Фармсинтез» являлось эксклюзивным дистрибьютором препаратов КАТАЛИН и НАКВАН на территории РФ. В середине 2018 года контракт был расторгнут по инициативе правообладателя.
2. Были временно приостановлены продажи препарата Феназид по причине смены производственной площадки готовой лекарственной формы и внесения соответствующих изменений в регистрационное удостоверение.
3. Было временно приостановлено производство и поставки препарата Флударабел по причине неурегулированных взаимоотношений с белорусским партнером – производителем препарата.

В 2019 году Эмитентом была изменена стратегия продаж собственных препаратов и заключены соглашения с эксклюзивными дистрибьюторами по каждому из продуктов, коммерческие расходы практически в полном объеме были переложены на дистрибьюторов, минимизирована собственная служба продаж.

Эмитент связывает рост выручки Группы компаний по итогам 2020 года и 6 мес. 2021 года с ростом спроса на продукцию Группы, а также возобновлением продаж ряда препаратов после регистрации смены производственной площадки и заключением соглашений на разработку и контрактное производство фармацевтических субстанций, оказание услуг по НИОКР. Благодаря привлеченному от основного акционера займа Эмитенту в 2020 году удалось погасить основные долги перед контрагентами, завершить исследования и подать на регистрацию новые оригинальные препараты, возобновить продажи препаратов Феназид и Флударабел, существенно увеличить продажи препарата Неовира. По итогам 6 месяцев 2021 года продажи составили 31 249 упаковок Феназида, 2 125 упаковок Флударабела и 41 362 упаковки Неовира.

По препарату Пенкрофтон продажи были прекращены по причине потери производственной площадки готовой лекарственной формы, а также в связи со значительным падением цены на препарат на российском рынке. Снижение объема продаж препарата Сегидрин в 2020 году обусловлено перераспределением бюджетных средств на закупку препаратов для лечения и профилактики COVID-19. Продажи по итогам 6 месяцев 2021 года составили 15 285 упаковок.

Рост производительности труда также связан со значительным сокращением численности персонала Группы со 182 человек в 2018 году до 104 человек в 1 полугодии 2021 года. Это обусловлено изменением стратегии продаж Группы, а также оптимизацией административных и управленческих расходов Группы.

Уменьшение капитала в первую очередь связано с закрытием ряда проектов по разработке новых оригинальных препаратов в связи с отрицательными результатами проводимых исследований и признанием в отчетности убытков по данным НИОКР, а также признанием убытков в связи с невозможностью взыскания задолженности с третьих лиц.

События и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению Эмитента, оказали существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность Эмитента (группы Эмитента):

На операционные показатели Эмитента непосредственное влияние оказали:

1. рост курса валют, который привел к росту себестоимости и снижению конкурентоспособности препаратов Вазостенон и Глаумакс производства дочернего общества AS Kevelt на рынке РФ;
2. пандемия новой коронавирусной инфекции COVID-19, которая напрямую сказалась на объемах продажи препаратов в рамках федеральных и региональных государственных закупок в связи с перераспределением бюджетных средств в пользу закупки препаратов и медицинских средств для лечения и профилактики COVID-19, а также увеличила сроки поставки импортных сырья, материалов и препарата Неостим;
3. введение обязательной маркировки лекарственных препаратов, что привело к дополнительным расходам производителей и увеличило риски возникновения дефектуры на рынке по причине несовершенства электронной системы маркировки в РФ.

2.2. Основные финансовые показатели Эмитента

Основные финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности группы Эмитента:

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателей	2018 год	2019 год	2020 год*	За 6 мес. 2021 года*
1	Выручка, тыс. руб.	Выручка (Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе)	349 388	291 074	371 657	221 876
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (ЕБИТДА), тыс. руб.	Совокупный доход/(убыток) за период (Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе) + Амортизация основных средств (Консолидированный отчет о движении денежных средств) + Амортизация нематериальных активов (Консолидированный отчет о движении денежных средств) – Финансовые доходы (Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе) +	(345 670)	(1 858 623)	(335 193)	(216 939)

		Финансовые расходы ¹ (Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе) + Налог на прибыль (Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе)				
	Операционная прибыль до вычета износа основных средств и амортизации нематериальных активов (OIBDA), тыс. руб.	Операционная прибыль/убыток (Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе) + Амортизация основных средств (Консолидированный отчет о движении денежных средств) + Амортизация нематериальных активов (Консолидированный отчет о движении денежных средств)	(486 066)	(1 994 975)	(-455 473)	(239 799)
3	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	EBITDA/Выручка x 100%	-99%	-639%	-90%	-98%
	Рентабельность по OIBDA (OIBDA margin), %	OIBDA/Выручка x 100%	-139%	-685%	-123%	-108%

¹ Поскольку значение «Финансовые расходы» отрицательное, в таблице данное значение вычитается.

4	Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	Чистая прибыль/убыток за период	(417 702)	(1 811 795)	(524 814)	(252 405)
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, тыс. руб.	Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(112 763)	(68 885)	(232 762)	(27 199)
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб.	Приобретение основных средств и нематериальных активов	(19 354)	(14 501)	(9 684)	(68)
7	Свободный денежный поток, тыс. руб.	Чистые денежные потоки от операционной деятельности - Приобретение основных средств и нематериальных активов ²	(132 117)	(83 386)	(242 446)	(27 267)
8	Чистый долг, тыс. руб.	Долгосрочные обязательства + краткосрочные обязательства – денежные средства и их эквиваленты	1 072 385	994 761	1 027 641	1 102 690
9	Отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 месяцев	Чистый долг / EBITDA за предыдущие 12 месяцев	-3,1	-0,5	-3,1	-1,9
	Отношение чистого долга к OIBDA за предыдущие 12 месяцев	Чистый долг / OIBDA за предыдущие 12 месяцев	-2,2	-0,5	-2,3	-1,9
10	Рентабельность капитала (ROE), %	Чистая прибыль/убыток за предыдущие 12 месяцев / Итого капитал x 100%	-12,02%	-132,80%	-51,75%	-89,65%

² Поскольку оба значения, используемые при расчете финансового показателя, отрицательные, в таблице приведена сумма указанных показателей.

* Группа не признает обязательство по уплате штрафов за неисполнение обязательств по возврату займов от VioKey Promedbioscience Tech Invest OU, суммы которых составили 79 081 тысяч рублей на 30 июня 2021 года и 52 567 тысяч рублей на 31 декабря 2020 года. Все показатели рассчитаны без учета данных сумм.

Анализ динамики изменения приведенных финансовых показателей:

Выручка

Выручка отражает реализацию продуктов и услуг по договорам с покупателями. За рассматриваемый период анализируемый показатель демонстрирует отсутствие стабильности. Так, показатель 2018 г. равен 349 388 тысяч рублей, 2019 г. указанный показатель упал до 291 074 тысяч рублей, однако к 2020 г. он превысил показатель 2018 г. и составил 371 657 тысяч рублей. Показатель за 1 полугодие 2021 г. не сравнивается с показателями за предыдущие периоды, поскольку приведен за полугодие, в то время как показатели за остальные периоды приводятся за год. Падение выручки по итогам 2019 года обусловлено расторжением контракта, по которому Эмитент выступал эксклюзивным дистрибьютором на территории Российской Федерации двух офтальмологических препаратов Каталин и Накван и приостановкой продажи ряда собственных препаратов по причине смены производственной площадки. Рост выручки Группы компаний по итогам 2020 года и 6 мес. 2021 года обусловлен ростом спроса на продукцию Группы, а также возобновлением продаж ряда препаратов после регистрации смены производственной площадки и заключением соглашений на разработку и контрактное производство фармацевтических субстанций, оказание услуг по НИОКР.

Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (ЕБИТДА), тыс. руб.

Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (ЕБИТДА) отражает то, насколько прибыльна компания без учета амортизационных отчислений. В 2018 г. убыток составил 345 670 тысяч рублей, к 2019 г. увеличился более, чем в пять раз и достиг 1 858 623 тысячи рублей, однако по итогам 2020 г. сократился до уровня 2018 года и составил 335 193 тысяч рублей. Показатель за 1 полугодие 2021 г. не сравнивается с показателями за предыдущие периоды, поскольку приведен за полугодие, в то время как показатели за остальные периоды приводятся за год.

Значительный рост убытков в 2019 году обусловлен в первую очередь обесценением вложений Эмитента в ассоциированную компанию Xenetic Biosciences, Inc. (США), в которой Эмитент по состоянию на 31.12.2019 года владел 7,37% пакетом акций.

Убыточность деятельности Эмитента обусловлена его инновационной деятельностью по разработке новых оригинальных лекарственных препаратов, имеющих длительный цикл вывода на рынок, и высоким уровнем расходов на данные разработки и проведение клинических исследований.

Операционная прибыль до вычета износа основных средств и амортизации нематериальных активов (ОИБДА), тыс. руб.

Операционный убыток за 2018 г. составил 486 066 тысяч рублей за год, указанный показатель увеличился примерно в четыре раза в 2019 г. и составил 1 994 975 тысяч рублей за год. В 2020 году данный показатель существенно упал до – 455 473 тысяч рублей за год. Показатель за 1 полугодие 2021 г. не сравнивается с показателями за предыдущие периоды, поскольку приведен за полугодие, в то время как показатели за остальные периоды приводятся за год.

Значительный рост убытков в 2019 году обусловлен в первую очередь обесценением вложений Эмитента в ассоциированную компанию Xenetic Biosciences, Inc. (США), в которой Эмитент по состоянию на 31.12.2019 года владел 7,37% пакетом акций.

Убыточность деятельности Эмитента обусловлена его инновационной деятельностью по разработке новых оригинальных лекарственных препаратов, имеющих длительный цикл вывода на рынок, и высоким уровнем расходов на данные разработки и проведение клинических исследований.

Рентабельность по ЕБИТДА (ЕБИТДА margin), %

Данный показатель составил -99 % за 2018 г. Указанный показатель к 2019 г. упал до -639%, а в 2020 г. вырос до -90%. Показатель за 1 полугодие 2021 г. не сравнивается с показателями за предыдущие

периоды, поскольку приведен за полугодие, в то время как показатели за остальные периоды приводятся за год.

Значительный рост убытков в 2019 году обусловлен в первую очередь обесценением вложений Эмитента в ассоциированную компанию Xenetic Biosciences, Inc. (США), в которой Эмитент по состоянию на 31.12.2019 года владел 7,37% пакетом акций.

Убыточность деятельности Эмитента обусловлена его инновационной деятельностью по разработке новых оригинальных лекарственных препаратов, имеющих длительный цикл вывода на рынок, и высоким уровнем расходов на данные разработки и проведение клинических исследований.

Рентабельность по OIBDA (OIBDA margin), %

Указанный показатель в 2018 г. достиг -139%, в 2019 г. упал до – 685%, а в 2020 г. снова вернулся к -123 %. Показатель за 1 полугодие 2021 г. не сравнивается с показателями за предыдущие периоды, поскольку приведен за полугодие, в то время как показатели за остальные периоды приводятся за год.

Значительный рост убытков в 2019 году обусловлен в первую очередь обесценением вложений Эмитента в ассоциированную компанию Xenetic Biosciences, Inc. (США), в которой Эмитент по состоянию на 31.12.2019 года владел 7,37% пакетом акций.

Убыточность деятельности Эмитента обусловлена его инновационной деятельностью по разработке новых оригинальных лекарственных препаратов, имеющих длительный цикл вывода на рынок, и высоким уровнем расходов на данные разработки и проведение клинических исследований.

Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.

Чистый убыток за 2018 г. составил 417 702 тысячи рублей, в 2019 г. возрос практически в 5 раз и составил 1 811 795 тысяч рублей. В 2020 г. упал практически в 4 раза и составил 524 814 тысячи рублей. Показатель за 1 полугодие 2021 г. не сравнивается с показателями за предыдущие периоды, поскольку приведен за полугодие, в то время как показатели за остальные периоды приводятся за год.

Значительный рост убытков в 2019 году обусловлен в первую очередь обесценением вложений Эмитента в ассоциированную компанию Xenetic Biosciences, Inc. (США), в которой Эмитент по состоянию на 31.12.2019 года владел 7,37% пакетом акций.

Убыточность деятельности Эмитента обусловлена его инновационной деятельностью по разработке новых оригинальных лекарственных препаратов, имеющих длительный цикл вывода на рынок, и высоким уровнем расходов на данные разработки и проведение клинических исследований.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, тыс. руб.

Показатель чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, имеет отрицательное значение на протяжении всего периода анализа, что обусловлено спецификой деятельности инновационных компаний. Дефицит денежных средств в 2018 г. составил 112 763 тысяч рублей, в 2019 г. он сократился до 68 885 тысяч рублей, а по итогам 2020 года увеличился до 232 762 тысяч рублей. Показатель за 1 полугодие 2021 г. не сравнивается с показателями за предыдущие периоды, поскольку показатель приведен за полугодие, в то время как показатели за остальные периоды приводятся за год.

Рост дефицита денежных средств по операционной деятельности в 2020 году связан с погашением кредиторской задолженности, возникшей в 2019 году, расходами на выплаты персоналу в связи с проведенным сокращением и оптимизацией структуры, а также ростом объемов производства, расходами на продвижение продукции на фоне значительного снижения объемов продаж в 1 полугодии, обусловленных пересмотром стратегии продаж.

Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб.

Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов не значительны в общем объеме расходов Группы и в основном представлены расходами на обновление лабораторного оборудования, закупку оборудования для маркировки лекарственных средств и расходами для приведения

производственных площадок в России и Эстонии в соответствии с требованиями международного стандарта производства лекарственных средств (GMP) для получения соответствующих сертификатов.

На изменение показателя в первую очередь повлияли законодательные требования по сертификации, лицензированию и внедрению маркировки на фармацевтических предприятиях, а также утверждение в марте 2020 года бизнес-плана развития Группы на 2020-2024 гг.

Наибольший объем расходов Группа понесла в 2018-2019 гг., что обусловлено приведением производственных площадок в Ленинградской области и Таллине в соответствии с требованиями GMP для получения соответствующих сертификатов, а также необходимости закупки оборудования для маркировки лекарственных средств в соответствии с требованиями российского законодательства по обязательной маркировке лекарственных средств с 2020 года.

В 2020 году расходы связаны с необходимостью обновления оборудования научно-исследовательской лаборатории на площадке в Ленинградской области для реализации утвержденной стратегии развития Общества.

Расходы за 6 месяцев 2021 года составили 68 тыс. руб. и представляют собой расходы на приобретение оргтехники и компьютеров в офис.

Свободный денежный поток, тыс. руб.

Свободный денежный поток демонстрирует отрицательные значения на протяжении всего анализируемого периода. По итогам 2018 года дефицит денежных средств от операционной и инвестиционной деятельности составил 132 117 тысяч рублей, по итогам 2019 года сократился до 83 386 тысяч рублей, а в 2020 году увеличился более, чем в два раза, и составил 242 446 тысяч рублей. Показатель за 1 полугодие 2021 г. не сравнивается с показателями за предыдущие периоды, поскольку показатель приведен за полугодие, в то время как показатели за остальные периоды приводятся за год.

Рост дефицита денежных средств по операционной и инвестиционной деятельности в 2020 году связан с погашением кредиторской задолженности, возникшей в 2019 году, расходами на выплаты персоналу в связи с проведенным сокращением и оптимизацией структуры, возобновлением клинических исследований препарата Эполонг, а также ростом объемов производства и расходов на продвижение продукции на фоне значительного снижения объемов продаж в 1 полугодии, обусловленных пересмотром стратегии продаж.

Чистый долг, тыс. руб.

Чистый долг в 2018 г. составил 1 072 385 тысяч рублей, в 2019 г. уменьшился до 994 761 тысяч рублей за счет получения дополнительного финансирования от акционеров Эмитента в конце 2019 года, а в 2020 г. практически вернулся на уровень показателя 2018 г. и составил на 31.12.2020 года 1 027 641 тысячу рублей, по итогам 1 полугодия 2021 года – 1 102 690 тысяч рублей, что также обусловлено необходимостью привлечения дополнительного заемного финансирования от акционеров на покрытие дефицита денежных средств.

Отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 месяцев

Указанный показатель составил -3,1 в 2018 г., увеличился до -0,5 в 2019 г. и снова упал до -3,1 в 2020 г. Показатель за 1 полугодие 2021 г. в годовом выражении составил -1,9.

Изменение показателя обусловлено снижением убыточности деятельности Эмитента, а также ростом объема обязательств в связи с дефицитом денежных средств у Эмитента и необходимостью привлечения дополнительного заемного финансирования от акционеров на его покрытие.

Отношение чистого долга к OIBDA за предыдущие 12 месяцев

Указанный показатель составил -2,2 в 2018 г., увеличился до -0,5 в 2019 г. и в 2020 году снова вернулся к показателю 2018 г. – -2,3. Показатель за 1 полугодие 2021 г. в годовом выражении составил -1,9.

Изменение показателя обусловлено снижением убыточности деятельности Эмитента, а также ростом объема обязательств в связи с дефицитом денежных средств у Эмитента и необходимостью привлечения дополнительного заемного финансирования от акционеров на его покрытие.

Рентабельность капитала (ROE), %

Рентабельность капитала (ROE) представляет собой показатель чистой прибыли в сравнении с собственным капиталом организации, выраженный в процентах. Данный показатель в 2018 г. составил -12,02 %, упал до -132,8 % в 2019 г. и увеличился до -51,75 % в 2020 г. Показатель за 1 полугодие 2021 г. в годовом выражении составил -89,65%.

Изменение показателя связано с ростом нераспределенной прибыли общества, обесценением финансовых вложений и НИОКР в связи с недостижением положительного результата проводимых исследований по ряду оригинальных препаратов.

Убыточность деятельности Эмитента обусловлена его инновационной деятельностью по разработке новых оригинальных лекарственных препаратов, имеющих длительный цикл вывода на рынок, и высоким уровнем расходов на данные разработки и проведение клинических исследований.

Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению Эмитента, оказали существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей:

На финансовые показатели Эмитента в непосредственное влияние оказали:

1. рост курса валют, который привел к росту себестоимости и снижению конкурентоспособности препаратов Вазостенон и Глаумакс производства дочернего общества AS Kevelt на рынке РФ;
2. пандемия новой коронавирусной инфекции COVID-19, которая напрямую сказалась на объемах продаж препаратов в рамках федеральных и региональных гос. закупок в связи с перераспределением бюджет средств в пользу закупки препаратов и медицинских средств для лечения и профилактики COVID-19, а также увеличила сроки поставки импортных сырья, материалов и препарата Неостим;
3. введение обязательной маркировки лекарственных препаратов, что привело к дополнительным расходам производителей и увеличило риски возникновения дефектуры на рынке по причине несовершенства электронной системы маркировки в РФ.

Информация о существенном уменьшении доходов Группы с даты промежуточной консолидированной финансовой отчетности Эмитента за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, до даты утверждения Проспекта:

Существенного уменьшения дохода Группы с даты промежуточной консолидированной финансовой отчетности Эмитента за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, до даты утверждения Проспекта не произошло.

2.3. Сведения об основных поставщиках, имеющих для Эмитента существенное значение

У Эмитента и Группы отсутствуют поставщики, имеющие для него существенное значение, по состоянию на 30 июня 2021 г., 31 декабря 2020 г., 31 декабря 2019 г., 31 декабря 2018 г.

2.4. Сведения об основных дебиторах, имеющих для Эмитента существенное значение

У Эмитента и Группы отсутствуют дебиторы, имеющие для него существенное значение, по состоянию на 30 июня 2021 г., 31 декабря 2020 г., 31 декабря 2019 г., 31 декабря 2018 г.

2.5. Сведения об обязательствах Эмитента

2.5.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для Эмитента существенное значение

Уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора, составляет 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности. Указанные сведения приводятся по состоянию на 31 декабря 2018, 2019 и 2020 гг., 30 июня 2021 г.

1) Условия обязательства и сведения о его исполнении

Полное и сокращенное фирменное наименование, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), основной государственный регистрационный номер (ОГРН), место нахождения кредитора	<p>Полное фирменное наименование: ВайоКи Промедбайосайенс Тек Инвест ОУ (VioKey Promedbioscience Tech Invest OU).</p> <p>Регистрационный номер ЕЕ 14358656</p> <p>Место нахождения: Эстония пст. 5-309В, Таллин, 10143, Эстония</p> <p>Не является резидентом РФ</p>
Сумма кредиторской задолженности	<p>На 31.12.2018 г. – 112 509 тыс. руб.</p> <p>На 31.12.2019 г. – 101 897 тыс. руб.</p> <p>На 31.12.2020 г. – 126 142 тыс. руб.</p> <p>На 30.06.2021 - 121 689 тыс. руб.</p>
Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности	<p>На 31.12.2018 – 10,45%</p> <p>На 31.12.2019 – 9,60%</p> <p>На 31.12.2020 – 12,15%</p> <p>На 30.06.2021 – 10,92%</p>
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	<p>За 2018 год – нет просроченной задолженности</p> <p>За 2019 год: 46 290 тыс. руб., 5,5% годовых</p> <p>За 2020 год: 63 957 тыс. руб., 4% годовых 62 185 тыс. руб., 5,5% годовых</p> <p>За 6 месяцев 2021 год: 63 890 тыс. руб., 4% годовых 57 799 тыс. руб., 5,5% годовых</p>
Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	30.10.2017 года и 27.12.2017 года
Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	Задолженность является просроченной, ведутся переговоры по реструктуризации долга и согласованию нового графика погашения. Договоры, на основании которых возникла просроченная задолженность, не прекращены.
Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	Кредитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и лицу, контролирующему Эмитента.

2) Условия обязательства и сведения о его исполнении

Полное и сокращенное фирменное наименование, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), основной государственный регистрационный номер (ОГРН), место нахождения кредитора	Компания с ограниченной ответственностью ОПКО Фармасьютикалз (limited liability company OPKO Pharmaceuticals) ОПКО Фармасьютикалз ЛЛС (OPKO Pharmaceuticals LLC) Свидетельство о регистрации № 4319887 от 19.03.2007 г. Место нахождения: США, 33137, штат Флорида, Майами, бульвар Бискейн, 4400 Не является резидентом РФ
Сумма кредиторской задолженности	На 31.12.2018 – 208 412 тыс. руб. На 31.12.2019 – 185 717 тыс. руб. На 31.12.2020 – 221 627 тыс. руб. На 30.06.2021 - 217 117 тыс. руб.
Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности	На 31.12.2018 – 19,35% На 31.12.2019 – 17,49% На 31.12.2020 – 21,35% На 30.06.2021 - 19,50%
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	Задолженность не является просроченной
Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	01.07.2015
Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	Вексель, подлежит оплате по предъявлении, но не ранее 01.07.2016. В настоящее время вексель еще не был предъявлен к оплате.
Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	Кредитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и лицу, контролирующему Эмитента.

3) Условия обязательства и сведения о его исполнении

Полное и сокращенное фирменное наименование, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), основной государственный регистрационный номер (ОГРН), место нахождения кредитора	Акционерное общество «РОСНАНО» (АО «РОСНАНО») ОГРН 1117799004333 Место нахождения: 117036, г. Москва, Проспект 60-летия Октября, дом 10А, офис 708.1
--	--

Сумма кредиторской задолженности	На 31.12.2018 – 0 руб. На 31.12.2019 – 100 182 руб. На 31.12.2020 – 214 237 тыс. руб. На 30.06.2021 - 225 178 тыс. руб.
Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности	На 31.12.2018 – 0 % На 31.12.2019 – 9,44 % На 31.12.2020 – 20,64% На 30.06.2021 - 20,20%
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	Задолженность не является просроченной
Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	24.12.2019
Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	36 месяцев с даты предоставления первого транша (26.12.2019) с возможностью пролонгации, но не более 48 месяцев с даты предоставления первого транша. В настоящее время договор не прекращен.
Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	Кредитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и лицу, контролирующему Эмитента.

2.5.2. Сведения об обязательствах Эмитента из предоставленного обеспечения

Общий размер обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного организациями Группы, лицам, не входящим в Группу:

- на 31.12.2018 – отсутствует
- на 31.12.2019 – 824 590 973,70 руб.
- на 31.12.2020 – 1 146 054 608,42 руб.
- на 30.06.2021 – 1 142 606 961,71 руб.

Уровень существенности размера предоставленного обеспечения составляет 10 процентов от общего размера предоставленного обеспечения.

Сведения об обеспечении, которое является существенным по состоянию на 31 декабря 2019 г., 31 декабря 2020 г. и 30 июня 2021 г.:

2.5.2.1. Размер предоставленного обеспечения **На 31.12.2020 и 30.06.2021 - 280 419 642 руб.**

Должник, кредитор	Должник и залогодатель: Эмитент Кредитор: АО «РОСНАНО»
Вид обеспеченного обязательства	Заем

Содержание обеспеченного обязательства	исполнение Залогодателем всех существующих и будущих денежных обязательств Залогодателя перед Залогодержателем, вытекающих из Договора займа, как они определены в Договоре займа	
Размер обеспеченного обязательства	На 31.12.2020 – 214 237 тыс. руб. На 30.06.2021 - 225 178 тыс. руб.	
Срок его исполнения	36 месяцев с даты предоставления первого транша (26.12.2019) с возможностью пролонгации, но не более 48 месяцев с даты предоставления первого транша	
Способ обеспечения	Залог движимого имущества	Ипотека
Размер	99 147 818 руб.	181 271 824 руб.
Условия предоставления	В силу залога кредитор по обеспеченному залогом обязательству (залогодержатель) имеет право в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения должником этого обязательства получить удовлетворение из стоимости заложенного имущества (предмета залога) преимущественно перед другими кредиторами лица, которому принадлежит заложенное имущество (залогодателя)	
Предмет и стоимость предмета залога	Оборудование – 99 147 818 руб.	Земельный участок – 21 464 320 руб. Производственный корпус – 53 874 000 руб. Биотехнический центр – 74 641 000 руб. Котельная – 31 292 504 руб.
Срок, на который обеспечение предоставлено	на весь период, начинающийся с даты вступления в силу Договора и заканчивающийся в дату, в которую все Обеспеченные обязательства будут безусловно и окончательно исполнены в полном объеме	на весь период, начинающийся с даты вступления в силу Договора и заканчивающийся в дату, в которую все Обеспеченные обязательства будут безусловно и окончательно исполнены в полном объеме
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	снижение платежеспособности заемщика, вероятность - высокая	снижение платежеспособности заемщика, вероятность - высокая

2) Способ обеспечения**Залог ценных бумаг – привилегированных акций Ксенетик Биосайенсиз, Инк. (Xenetic Biosciences, Inc) серии В****Залогодатель - Эмитент**

Размер	360 178 505,63 руб. (на 31.12.2019, 31.12.2020 и 30.06.2021)
Предмет и стоимость предмета залога	Залог 1 454 545 привилегированных акций Ксенетик Биосайенсиз, Инк. (Xenetic Biosciences, Inc.) серии В 360 178 505,63 руб.
Срок, на который обеспечение предоставлено	до 23.07.2022
Условия предоставления	В силу залога кредитор по обеспеченному залогом обязательству (залогодержатель) имеет право в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения должником этого обязательства получить удовлетворение из стоимости заложенного имущества (предмета залога) преимущественно перед другими кредиторами лица, которому принадлежит заложенное имущество (залогодателя)

3) Способ обеспечения**Залог ценных бумаг – обыкновенных акций Ксенетик Биосайенсиз, Инк. (Xenetic Biosciences, Inc.)****Залогодатель – ООО «СинБио»**

Размер	На 31.12.2019 – 5 920 872,78 руб. На 31.12.2020 – 10 374 764,07 руб. На 30.06.2021 - 10 076 922,51 руб.
Предмет и стоимость предмета залога	На 31.12.2019: 68 465 обыкновенных акций Ксенетик Биосайенсиз, Инк. (Xenetic Biosciences, Inc.) 5 920 872,78 руб. На 31.12.2020: 68 465 обыкновенных акций Ксенетик Биосайенсиз, Инк. (Xenetic Biosciences, Inc.) 10 374 764,07 руб. На 30.06.2021: 68 465 обыкновенных акций Ксенетик Биосайенсиз, Инк. (Xenetic Biosciences, Inc.) 10 076 922,51 руб.

Срок, на который обеспечение предоставлено	До 23.07.2022
Условия предоставления	В силу залога кредитор по обеспеченному залогом обязательству (залогодержатель) имеет право в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения должником этого обязательства получить удовлетворение из стоимости заложенного имущества (предмета залога) преимущественно перед другими кредиторами лица, которому принадлежит заложенное имущество (залогодателя)
4) Способ обеспечения	Залог ценных бумаг привилегированных акций Ксенетик Биосайенсиз, Инк. (Xenetic Biosciences, Inc.) серии А Залогодатель – ООО «СинБио»
Размер	294 064 113,60 руб. (на 31.12.2019, 31.12.2020 и 30.06.2021)
Предмет и стоимость предмета залога	970 000 привилегированных акций Ксенетик Биосайенсиз, Инк. (Xenetic Biosciences, Inc.) серии А 294 064 113,60 руб.
Срок, на который обеспечение предоставлено	До 23.07.2022
Условия предоставления	В силу залога кредитор по обеспеченному залогом обязательству (залогодержатель) имеет право в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения должником этого обязательства получить удовлетворение из стоимости заложенного имущества (предмета залога) преимущественно перед другими кредиторами лица, которому принадлежит заложенное имущество (залогодателя)
5) Способ обеспечения	Независимая гарантия Гаранты: АО Кевельт (AS Kevelt), ООО «СинБио»
Размер предоставленного обеспечения	500 000 долларов США (на 31.12.2019, 31.12.2020 и 30.06.2021)
Размер гарантии	500 000 долларов США (на 31.12.2019, 31.12.2020 и 30.06.2021)
Срок, на который обеспечение предоставлено	До 23.07.2022
Условия предоставления	абсолютная и безусловная гарантия (для Эмитента – бесплатная)
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению	снижение платежеспособности заемщика, вероятность – высокая

обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов

2.5.2.3. Размер предоставленного обеспечения 2 000 000 евро³

Принципал, бенефициар, гарант	Принципал: Эмитент Бенефициар: ООО «АйсГен 1» Гарант: АО Кевельт (AS Kevelt)
Вид обеспеченного обязательства	Заем
Содержание обеспеченного обязательства	исполнение обязательств Принципала, вытекающих из договора займа с Бенефициаром в полном объеме
Размер обеспеченного обязательства	70 800 000 руб.
Срок его исполнения	24 месяца с даты предоставления первого транша (25.01.2021), может быть пролонгирован, но не более чем 48 месяцев с даты предоставления первого транша
Способ обеспечения	Независимая гарантия

Размер и условия предоставления обеспечения	абсолютная и безусловная независимая гарантия в размере 2 000 000 евро, стоимость для Эмитента – 3% годовых
Срок, на который обеспечение предоставлено	до выполнения обеспеченных обязательств, но не позднее 01.09.2028
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	снижение платежеспособности заемщика, вероятность - высокая

2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах Эмитента

Обязательства, которые, по мнению Эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Эмитента, в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, отсутствуют.

2.6. Сведения об истории создания и развития Эмитента, а также о его положении в отрасли

Эмитент начал свою деятельность в 2001 году в результате реорганизации, проведенной в форме преобразования Общества с ограниченной ответственностью «Фармсинтез» в Закрытое акционерное общество «Фармсинтез», которое является правопреемником всех прав и обязанностей ООО «Фармсинтез».

2001 год

³ Данная сделка совершена после окончания последнего завершеного отчетного периода, информация о ней приводится в Прспекте справочно, значения показателей приведены по состоянию на дату предоставления обеспечения.

Вводится в эксплуатацию научно-производственный комплекс (НПК) Эмитента, выпускающий продукты тонкого органического синтеза, химические вещества и высокотехнологичные активные фармацевтические субстанции.

2002-2004 годы

Эмитент активно развивает сотрудничество с внешними заказчиками для создания продукции в лабораторном, опытно-промышленном и полномасштабном производстве. Результат этих усилий воплотился в возможности заключения контрактов с отечественными и зарубежными партнерами. С 2005 года интерес производителей биологически активных веществ к уникальным возможностям НПК возрастает, что приводит к серьезному увеличению объемов производства.

2005 год

Эмитент активно поддерживает процесс по переходу на международный стандарт производства лекарственных средств (GMP). В этой связи в Эмитент с 2005 года применяется система менеджмента качества ГОСТ Р ИСО 90012001, соответствующая международным стандартам ISO.

2006 год

Эмитент реорганизуется в форме выделения из него Закрытого акционерного общества «ИнвестЛэнд», с переходом к ЗАО «ИнвестЛэнд» части прав и обязанностей в соответствии с разделительным балансом.

2007-2009 годы

Группа разрабатывает технологию, позволяющую производить нуклеозиды и их аналоги с помощью энзиматического трансгликозилирования, что повышает гидрофильность соединения, играющую важную роль в метаболизме. Эта технология позволила Эмитенту выйти на рынок препаратов нового поколения и наладить производство таких фармацевтических субстанций, как Флударабин, Кладрибин и Рибавирин.

В этот период Группа активно сотрудничает с североамериканскими и европейскими компаниями в сфере химических соединений и активных фармацевтических субстанций. Среди партнеров такие компании как, УГМ Инжиниринг Лтд (UGM Engineering Ltd. (Канада), ЭсисКем Инк. (AsysChem Inc.) (США), Кемира Кемикалс (Kemira Chemicals) (Финляндия).

2010 год

Решением годового общего собрания акционеров изменен тип Эмитента с закрытого акционерного общества на открытое акционерное общество. Общество становится публичной компанией, успешно осуществив процедуру первичного публичного предложения акций (IPO), разместив в ноябре 2010 года первый дополнительный выпуск акций обыкновенных (государственный регистрационный номер выпуска 1-02-09669-J-001D от 21.10.2010). В рамках IPO инвесторы приобрели 22 млн. акций допэмиссии, что составило 30 % уставного капитала Эмитента.

Эмитент получает заключение Федеральной службы по надзору в сфере здравоохранения и социального развития о соответствии организации производства и контроля качества лекарственных средств требованиям национального стандарта РФ ГОСТ Р 52249-2009 «Правила производства и контроля качества лекарственных средств GMP»).

В период с 2008 года по 2011 год Эмитент регистрирует лекарственный препарат «Неовир», раствор для внутримышечного введения 250 мг/2 мл» в странах ближнего зарубежья (Республика Узбекистан, Азербайджанская Республика, Республика Казахстан, Украина, Республика Армения, Грузия, Республика Молдова).

2011 год

Эмитент переоформляет лицензию на осуществление деятельности по производству лекарственных средств, расширяя ее действие за счет организации участка по производству лиофилизированных продуктов – твердых стерильных лекарственных форм, производимых в асептических условиях.

Эмитент регистрирует на свое имя лекарственные препараты «Глаумакс[®], капли глазные, 0,005%» и «Простенонгель[®], гель интрацервикальный 1 мг/3,5 г (доза)», производимые в Эстонской Республике и успешно реализуемые на территории Российской Федерации.

В 2009-2011 годах в результате научно-исследовательской деятельности, осуществляемой в рамках государственных контрактов с Минпромторгом РФ, сотрудниками Эмитента совместно с сотрудниками Минпромторга РФ создает ряд изобретений; так был получен патент на изобретение № 2448685 «Липосомы, содержащие олигопептиды-фрагменты основного белка миелина, фармацевтическая композиция и способ лечения рассеянного склероза».

В 2011 году Фармсинтез приобретает дочернее общество – Акционерное общество Кевельт (Aktiaselts KEVELT), с местонахождением в Эстонии. Доля Эмитента в уставном капитале подконтрольной организации составляет 100 %. Акционерное общество Кевельт производит и осуществляет маркетинг лекарственных препаратов из группы простагландинов: Простенонгель[®]: интерцервикальный гель, используется для родовспоможения; Вазостенон[®]: раствор для внутриаартериального и внутривенного введения, используется для лечения нарушений кровообращения, связанных с ишемией; Глаумакс[®]: глазные капли для понижения внутриглазного давления при глаукоме.

2012 год

Общество подтверждает соответствие системы менеджмента качества требованиям стандарта ГОСТ Р ИСО 9001-2008, соответствующего международным стандартам. Общество регистрирует препарат «Сегидрин[®], таблетки, покрытые кишечнорастворимой оболочкой, 60 мг» в Республике Беларусь и Республике Молдова, а также «Феназид[®], таблетки 250 мг» в Республике Армения.

Общество проходит государственную регистрацию лекарственного препарата «Неовир[®], раствор для внутримышечного введения 250 мг/2 мл» в Киргизской Республике.

2013 год

Переоформлена лицензия на осуществление производства лекарственных средств (в перечень работ, составляющих деятельность по производству лекарственных средств, включена лекарственная форма растворов для инъекций).

Лекарственный препарат «Неовир[®], раствор для внутримышечного введения 250 мг/2 мл» прошел процедуру государственной перерегистрации в Республике Узбекистан и Республике Беларусь. Обществом зарегистрирована активная фармацевтическая субстанция «Неовир[®], субстанция- порошок» в Украине.

Эмитент приобретает компанию с ограниченной ответственностью Гардум Фармасьютикалз (Guardum Pharmaceuticals, LLC) с местонахождением в США. Доля Общества в уставном капитале подконтрольной организации составляет 100 %. Основным видом деятельности организации является управление интеллектуальной собственностью.

В 2013 году Эмитентом совместно с Минпромторгом РФ и Учреждением Российской академии наук Институт биоорганической химии имени академиков М.М. Шемякина и Ю.А. Овчинникова были получены решения о выдаче патентов на изобретения по заявкам № 2009145054 «Оксинтомодулин человека, его применение, лекарственный препарат на его основе и способ применения препарата для

лечения и профилактики гипергликемии» и № 2009145055 «Лекарственный препарат и способ улучшения реологических свойств мокроты и ингаляционное применение такого препарата».

В апреле 2013 года заключено Инвестиционное соглашение, направленное на реализацию инвестиционного проекта в области создания в России производства лекарственных препаратов, предназначенных для лечения онкологических заболеваний и рассеянного склероза. В рамках данного соглашения в состав акционеров Общества вошли новые компании: Открытое акционерное общество «РОСНАНО» и Компания с ограниченной ответственностью «ОПКО Фармасьютикалз» (США). Общий объем финансирования инвестиционного проекта, предусмотренный соглашением, составил 1 865 000 000,00 (Один миллиард восемьсот шестьдесят пять миллионов) рублей, в том числе 1 490 000 000 (Один миллиард четыреста девяносто миллионов) рублей привлечены от новых акционеров – участников Соглашения.

В целях исполнения обязательств по инвестированию проекта Обществом были осуществлены 2 дополнительных выпуска акций (в январе и ноябре 2013 года).

2015 год

Общество подтверждает соответствие системы менеджмента качества требованиям стандарта ГОСТ Р ИСО 9001-2011 (Р ИСО 9001-2008), соответствующего международным стандартам. В декабре 2015 года заключено инвестиционное соглашение по объединению инвестиционных проектов (Проект «СинБио» и Проект «ИНКАП»).

Обществом зарегистрирован в Российской Федерации лекарственный препарат «Вазостенон[®], концентрат для приготовления раствора для инфузий 20 мкг/мл». Обществом совместно с Минпромторгом России получен в Российской Федерации патент на изобретение № 2561582 «Инъекционная лекарственная форма олигопептидного препарата для лечения рассеянного склероза и способ ее получения», совместно с Минпромторгом России и Учреждением Российской академии наук Институт биоорганической химии имени академиков М.М. Шемякина и Ю.А. Овчинникова получен патент в Российской Федерации на изобретение № 2559522 «Ингаляционная лекарственная форма полисиалирированной дезоксирибонуклеазы I человека и способ ее получения».

Лекарственный препарат «Неовир[®], раствор для внутримышечного введения 250 мг/2 мл» прошел процедуру государственной перерегистрации в Республике Казахстан и Республике Армения.

2016 год

В рамках реализации инвестиционного соглашения по объединению инвестиционных проектов (Проект «СинБио» и Проект «ИНКАП»), заключённого в декабре 2015 года, акционерами на внеочередном общем собрании акционеров Эмитента общим собранием акционеров Общества принято решение об увеличении уставного капитала Эмитента путем размещения дополнительных акций посредством закрытой подписки (эмиссия ценных бумаг). 07.04.2016 года Банк России провёл государственную регистрацию дополнительного выпуска ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг проведена в соответствии с законодательно установленной последовательностью действий.

В 2016 году лекарственный препарат «Флударабел[®], таблетки, покрытые плёночной оболочкой, 10 мг» был зарегистрирован на территории Российской Федерации.

Лекарственный препарат «Глаумакс[®], капли глазные, 0,005%» прошел процедуру государственной перерегистрации на территории Российской Федерации, в результате чего было получено бессрочное регистрационное удостоверение на лекарственный препарат.

Лекарственный препарат «Неовир[®], раствор для внутримышечного введения 250 мг/2 мл» прошел процедуру государственной перерегистрации в Грузии.

2017 год

Обществом получен патент Российской Федерации № 2600031 на изобретение «Лекарственная форма специфического иммунобиологического лекарственного средства для лечения и профилактики ВИЧ инфекции и способ ее получения».

2018 год

Обществом зарегистрирован товарный знак «Неовир» (свидетельство на товарный знак № MGU- 33726, дата приоритета: 31.07.2017, владелец свидетельства: ПАО «Фармсинтез») в Республике Узбекистан. Продлен срок действия товарного знака международной регистрации № 685268 «NEOVIR» (Армения, Азербайджан, Беларусь, Казахстан, Молдова, Румыния, Украина, Вьетнам) и товарного знака № 689030 «НЕОВИР» (Армения, Азербайджан, Беларусь, Казахстан, Кыргызстан, Молдова, Украина, Вьетнам) до 01 декабря 2027 г.

Обществом перерегистрирован лекарственный препарат «Неовир[®], раствор для внутримышечного введения 250 мг/2 мл» в Азербайджанской Республике и Республике Узбекистан.

Эмитентом внесена в Государственный реестр лекарственных средств фармацевтическая субстанция «Финголимода гидрохлорид, субстанция-порошок» (производитель (все стадии производства): ПАО «Фармсинтез»).

2019 год

Получено заключение № GMP-01194/19/EE от 22.07.2019 о соответствии производителя (АО «Кевельт», Эстонская Республика) лекарственных средств для медицинского применения требованиям правил надлежащей производственной практики (российский сертификат GMP).

Получено заключение № GMP-0162-000366/19 от 18.07.2019 о соответствии производителя (ПАО «Фармсинтез») лекарственных средств для медицинского применения требованиям правил надлежащей производственной практики (российский сертификат GMP).

2020 год

Общество зарегистрировано в системе МДЛП (ИС «Мониторинг движения лекарственных препаратов»), закуплено необходимое оборудование, внедрена и налажена маркировка лекарственных средств контрольно-идентификационными знаками (нанесения QR-кода) на складе, расположенном по адресу: г. Санкт-Петербург, ул. Кубинская, д. 76, корп. 3, лит. А.

После завершения клинического исследования в Российской Федерации возобновлена государственная регистрация ЛП «Сай-Би-Вак[®], суспензия для внутримышечного введения, 10 мкг/мл» (производитель: «СайВак Лтд.» («SciVac Ltd.»), Израиль, владельцем регистрационного удостоверения будет являться ПАО «Фармсинтез».

После завершения клинического исследования в Российской Федерации возобновлена государственная регистрация ЛП «Эполонг[®], раствор для подкожного введения, 200 мкг/мл, 400 мкг/мл». Спонсором клинического исследования выступало Общество. Владелец регистрационного удостоверения будет являться ПАО «Фармсинтез».

Обществом заключен дистрибьюторский договор с Государственным научным учреждением «Институт биоорганической химии Национальной академии наук Беларуси», Республика Беларусь. Обществу предоставлен статус официального эксклюзивного дистрибьютора онкологических лекарственных препаратов: 1) «Пеметрексед, лиофилизат для приготовления раствора для инфузий, 100 и 500 мг»; 2) «Децитабин, лиофилизат для приготовления концентрата для приготовления раствора для инфузий, 50

мг»; 3) «Сорафениб, таблетки, покрытые плёночной оболочкой, 200 мг» (торговое наименование в Российской Федерации: Флутриксан).

Дочерней компанией Общества (ООО «Торговый Дом Фармсинтез») в Минздрав РФ подано регистрационное досье на ЛП «Неовир Плюс, раствор для внутримышечного введения 250 мг/2 мл» на государственную регистрацию.

Общество, ХайФайБио Терапьютикс (HiFiBio Therapeutics) и ИБХ РАН договорились о сотрудничестве для проведения клинических испытаний в России моноклонального антитела HFB30132A для профилактики и лечения COVID-19, а также после окончания клинических исследований договорились определить параметры будущего производства и поставок на российский рынок моноклонального антитела HFB30132A для лечения и профилактики коронавирусной инфекции SARS-CoV-2.

Общество и американская биофармацевтическая компания Ксенетик Биосайенсиз, Инк. (Xenetic Biosciences Inc.), которая специализируется на разработке персонализированной технологии платформы CAR-T (XCART) для лечения редких форм онкологических заболеваний, заключили генеральное соглашение для проведения клинического этапа разработки технологии XCART как средства борьбы с В-клеточными злокачественными новообразованиями. Общество выступит в качестве основной исследовательской организации, координирующей деятельность участников проекта на протяжении всего периода сотрудничества. В состав международной исследовательской группы вошли крупнейшие научно-исследовательские институты России и США – Институт биоорганической химии им. М.М. Шемякина и Ю.А. Овчинникова (ИБХ РАН) и Институт Скриппс (Scripps Research, Сан Диего, Калифорния).

Федеральное государственное бюджетное учреждение науки Институт биоорганической химии им. академиков М.М. Шемякина и Ю.А. Овчинникова РАН и Общество приступили к разработке высокотехнологичной вакцины от коронавирусной инфекции COVID-19. Новая вакцина на основе синтетических псевдовиральных наночастиц против коронавирусной инфекции COVID-19, создана Институтом биоорганической химии им. академиков М.М. Шемякина и Ю.А. Овчинникова РАН (ИБХ РАН) и Обществом.

Общество и южнокорейская фармкомпания Телма Терапьютикс (далее – THELMA Therapeutics) заключили партнерское соглашение по реализации проекта по проведению международного многоцентрового клинического исследования эффективности препарата Неовир при коронавирусной инфекции, вызванной SARS-CoV-2. THELMA Therapeutics планирует проведение III фазы клинического исследования (КИ) Неовира в Корее, европейских странах, а также в России. Проведение такого исследования является частью программы Общества по дальнейшему развитию Неовира в России, а также последующего вывода препарата на фармацевтические рынки других стран.

Обществом подписан Лицензионный договор 19-3-183 от 23.10.2019 на использование товарного знака «ВАЗОСТЕНОН» по Свидетельству на товарный знак № 571957. Лицо, которому предоставлено право использования: АО «Кевельт» (исключительная лицензия).

Обществу предоставлено право использования по Лицензионному договору № 30/2020 от 17.11.2020 о предоставлении неисключительной лицензии (зарегистрирован в Роспатенте под № РД0357169 от 10.03.2021) изобретений, защищенных патентами РФ № 2731988 «Композиция для предотвращения агрегирования и повышения однородности культуры, увеличения продуктивности клеточных линий-продуцентов рекомбинантных белков» и № 2728377 «Композиция на основе янтарной кислоты и аспарагина для повышения продуктивности клеточных линий-продуцентов рекомбинантных белков», лицо, предоставившее право: Федеральное государственное бюджетное учреждение науки Институт биоорганической химии им. академиков М.М. Шемякина и Ю.А. Овчинникова Российской академии наук (ИБХ РАН).

Общество успешно осуществляет свою деятельность на фармацевтическом и медицинском национальном рынке с 2001 года. Общество является инновационной фармацевтической компанией, разрабатывающей новые лекарственные средства, методы их доставки в организм и инновационные

технологии получения их ингредиентов. Фармсинтез занимается производством и реализацией как лекарственных препаратов, так и активных фармацевтических субстанций, располагая современным научно- производственным комплексом.

Инновационный комплекс химического производства предназначен для изготовления активных фармацевтических субстанций и других химических соединений, а также разработки технологии синтеза лекарственных субстанций и готовых лекарственных препаратов. В Обществе успешно работает Научно-исследовательская лаборатория, одним из важнейших направлений деятельности которой, наряду с выполнением производственных программ, являются разносторонние научные исследования в области получения новых фармацевтических субстанций (ФС), в том числе полупродуктов для них, а также других продуктов тонкого органического синтеза (ТОС):

- НИР в фундаментальных и прикладных областях органической химии, разработка новых и оптимизация имеющихся, внедрение и реализация методик и технологий получения и очистки ФС, продуктов ТОС и промежуточных соединений.
- Химико-технологическое сопровождение инновационных проектов, ориентированных на разработку, масштабирование и постановку на производство новой продукции.
- Разработка, экспертная оценка и регистрация фармакопейных статей, технологических регламентов и другой нормативной и научно-технической документации.
- Научно-исследовательская лаборатория успешно работает с соединениями следующих классов:
 - Моно- и полиядерные азолы (имидазолы, окса- и триадазолы, вицинальные и симметричные триазолы, тетразолы).
 - Азины, в т.ч. кватернизованные, и короткоцепочечные олигопептиды.
 - Аномальные нуклеозиды, сульфаниламиды и родственные соединения.
 - Белки, в т.ч. модифицированные.
 - Алифатические, алициклические, ароматические и гетероциклические нитро- и азидосоединения.
 - Комплексные соединения хелатного типа.

Органы управления Эмитента продолжают оценивать перспективы развития Эмитента как позитивные.

Общая характеристика отрасли, в которой Группа Эмитента осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность, сведения о темпах и основных тенденциях ее развития за три последних завершённых отчетных года, а также за последний завершённый отчетный период

2018 год.

Восстановление российской экономики, благоприятная конъюнктура на мировых рынках, а также особое внимание росту государственной поддержки здравоохранения и образования на 20% обусловили высокие перспективы темпов роста и развития отрасли.

По данным ЕИУ, в 2018 г. совокупные затраты на здравоохранение оценивались на уровне около 7,1 трлн руб. с ожидаемым ростом в 12,1% по сравнению с 2017 г.

Правительство было нацелено на поддержку отечественных производителей, поэтому в мае 2018 г. Государственная дума приняла закон, который упростил регистрацию и производство непатентованных лекарств в России. Россию можно назвать практически чистым импортером лекарственных препаратов: импорт превышал экспорт в 13 раз.

Однако по итогам 2018 года объем экспорта (в денежном выражении) вырос на 9%, импорт же, наоборот, снизился на 2%. 79% объема импорта приходится на страны Европы – в первую очередь на Германию (21%), Францию (8%) и Италию (6%). Основным экспортным рынком для российских лекарственных препаратов является постсоветское пространство (75% от общего объема экспорта) – в первую очередь Казахстан (16%), Украина (15%) и Республика Беларусь (13%).

В октябре 2018 года Правительство РФ утвердило новую методику ценообразования на жизненно необходимые и важнейшие лекарственные препараты (ЖНВЛП), которая привела к дополнительному давлению на отпускные цены. Например, новая методика устанавливает понижающие коэффициенты

при регистрации отпускных цен каждого последующего дженерика, изменен список референтных стран (зарегистрированная отпускная цена не должна превышать самую низкую цену в таких странах).

2019 год

Российская экономика в 2019 г. показала рост в размере 1,3% внутреннего валового продукта. Государственные затраты на поддержку отрасли здравоохранения РФ по состоянию на 2019 г. составили 713 млрд руб. или 3,9% от совокупного объема государственных затрат.

В июле 2019 г. Минпромторгом России была разработана и представлена на утверждение Стратегия развития фармацевтической промышленности Российской Федерации на период до 2030 года (Фарма-2030).

В декабре 2019 года Правительством РФ утверждены Правила обязательной перерегистрации в 2019–2020 годах зарегистрированных предельных отпускных цен производителей на лекарственные препараты, включённые в перечень ЖНВЛП. Определён порядок расчёта предельной отпускной цены на лекарственный препарат при её перерегистрации в целях снижения.

Дженерики. По данным DSM Group, голландской маркетинговой исследовательской компании, по итогам 2019 года доля оригинальных препаратов снизилась на 1,1% в рублях и на 0,3% в упаковках по сравнению с прошлым годом. При этом преобладание группы дженериковых лекарственных средств значительно – 62,5% в стоимостном и 83,9% в натуральном выражении. Более половины продаж всех дженериков в 2019 году распределены среди трёх АТС-групп: это «Препараты, влияющие на пищеварительный тракт и обмен веществ» (доля 19,4% в руб.), «Препараты для лечения заболеваний сердечно-сосудистой системы» (15,6%) и «Препараты для лечения заболеваний нервной системы» (15,2%). В наименьшей степени дженериковые лекарственные средства представлены в группе «Противопаразитарные препараты, инсектициды и репелленты» (0,4%). Государственные закупки лекарственных препаратов поддерживают местных производителей дженериков. Российские потребители все чаще предпочитают препараты-дженерики вследствие снижения реальных располагаемых доходов населения.

По оценкам БизнесСтат (BusinesStat), в 2015-2019 гг. оборот рынка биотехнологий в России вырос на 30%: с 195 до 254 млрд руб. Лидером по объему выручки на рынке биотехнологий в России является сектор биофармацевтики – 42,5% от общего оборота в 2019 г. или 107,9 млрд руб. На втором месте сектор биотехнологий в сельском хозяйстве – 15,7% или 39,8 млрд руб. Доля продукции биомедицины составила 14% (35,6 млрд руб.), ветеринарии – 10,8% (27,4 млрд руб.), промышленности – 3,8% (9,7 млрд руб.). Объем продаж фармацевтической продукции на мировом рынке в 2019 г. составил 1,25 трлн \$ US; объем мирового экспорта фармпродукции 392,9 млрд \$ US. Мировой рынок производства биотехнологической продукции стремительно растет. Американская консалтинговая компания Глобал Маркет Инсайтс (Global Market Insights) считает, что отрасль биотехнологий во всем мире будет к 2025 году оцениваться более чем в 729 млрд \$ US. А совокупный среднегодовой темп роста составит 8,3%.

2020 год

Объем продаж фармацевтической продукции на мировом рынке в 2020 г. составил 1,27 трлн долларов США. В глобальном масштабе ведущим фармацевтическим рынком является рынок США, на его долю приходится 48% мировых продаж. Далее следуют рынки развивающихся стран (21%), к которым относятся страны со средним и низким уровнем дохода, такие как Бразилия, Индия, Россия, Колумбия, Египет и другие. На европейский рынок в 2020 году приходилось 19,7% мировых продаж.

Объем фармацевтического рынка России в 2020 году превысил 2 040 млрд рублей, что на 9,8% выше, чем показатель 2019 года. Объем продаж лекарств в натуральном выражении упал на 4%, и составил 6,17 млрд упаковок.

Это особенно актуально для дорогих лекарственных препаратов, имеющих незначительный объем рынка в натуральном выражении. Пандемия коронавируса привела к стремительному росту спроса на

лекарственные препараты. По данным Минпромторга, объем производства в России препаратов против COVID-19 в ноябре 2020 года вырос на 65% по сравнению с показателем за октябрь 2020 года (ТАСС). При этом объем выпуска противовирусных препаратов для лечения коронавируса в декабре 2020 года вырос в 3,5 раза по сравнению с апрелем 2020 г., причем только в декабре прирост к ноябрю составил 57%.

Для государства вакцинация является вопросом национальной безопасности. Рынок вакцин почти полностью государственный. Государство как потребитель ориентировано в первую очередь на российские разработки. В связи с этим Общество запустило проект по созданию на своих мощностях полного цикла биотех производства, которое в том числе позволит осуществить трансфер технологий с выпуском на рынок оригинального препарата HFB30132A для лечения коронавирусной инфекции COVID-19.

Новые требования к маркировке, требующие штрих-кодов Quick Response (QR) на всех упаковках, введены на рынке с июля 2020 г. Хотя эта мера предназначена для борьбы с контрафакцией, отечественным производителям вынуждены были приобрести дорогостоящее оборудование для выполнения данных требований.

В 2020 году инфляция на лекарства была более заметная, чем в 2019 году, особенно на фоне показателя прошлого года (1,8%) – по итогам декабря 2020 года цены выросли на 7,3% относительно декабря 2019 года. Инфляционная составляющая больше проявила себя на препаратах, не входящих в перечень ЖНВЛП, и достигла в 2020 году 8,5%. Увеличение цен на препараты списка ЖНВЛП было ниже, но не значительно: в 2020 году такие препараты выросли на 5,0%. Это связано и с тем, что производители получили возможность индексировать цены на дешевые позиции, включенные в ЖНВЛП. Средняя стоимость упаковки лекарственного препарата на коммерческом рынке России в январе 2021 года по сравнению с декабрем 2020 года стала ниже на 0,4%, и составила 248,4 рублей. Структура коммерческого рынка лекарственных препаратов в январе 2021 года по ценовым сегментам изменилась в пользу дорогостоящих препаратов относительно января 2020 года.

По данным DSM Group, голландской маркетинговой исследовательской компании, по итогам 2020 года доля оригинальных препаратов снизилась на 0,8% в рублях и выросла на 0,7% в упаковках по сравнению с прошлым годом. При этом преобладание группы дженериковых лекарственных средств значительно – 60,8% в стоимостном и 82,3% в натуральном выражении.

Государственные закупки лекарственных препаратов поддерживают местных производителей дженериков. Российские потребители все чаще предпочитают препараты-дженерики вследствие снижения реальных располагаемых доходов населения.

В 2020 году на российском фармацевтическом рынке присутствовало более 1100 игроков. Суммарно на ТОП-20 фирм приходится 53,2% стоимостного объема продаж лекарственных препаратов. По сравнению с 2019 годом общая доля двадцатки увеличилась на 0,7%. ТОП-20 возглавила немецкая корпорация Байер (Bayer) (доля 4,6% в руб.), относительно 2019 года продажи фирмы выросли на 18,1%. Производитель Новартиис (Novartis) (4,2%) поднялся на 2-ю строчку за счет увеличения объема реализации на 26,6%. Замыкает тройку лидеров компания «Отисифарм» (3,9%), которая также отметилась положительной динамикой продаж (+37,1%; +4 места). В 2020 году в ТОП-20 вошли уже 5 отечественных компаний: 3-я строчка – «Отисифарм» (доля 3,9% в руб.), 14 строчка – «Фармстандарт» (2,0%), 16 строчка – «Валента Фарм» (1,8%), 19 строчка – «Озон» (1,6%), 20 строчка – «Вертекс» (1,5%).

В упаковках преимущество остаётся за российскими компаниями и зарубежными с высокой долей дженериков в своём ассортименте. По итогам 2020 года целом на рынке количество российских и иностранных производителей практически одинаковое (около 540 и 560 компаний соответственно). При этом доля лекарств импортного производства в целом на рынке по итогам 2020 года составила 56,3% в рублях и 31,4% в упаковках. Рост рынка в натуральном выражении был отрицательный и у препаратов, произведенных на территории России (-4%), и у препаратов иностранного производства (-3%). В рублевом выражении локализованные препараты выросли на 13%, тогда как импортные средства на 8%.

Структура рынка лекарств по типу отпуска выросла в пользу безрецептурных препаратов. Около 67% в денежном эквиваленте приходится на Rx-препараты. Но за счёт более низкой цены ОТС-препараты преобладают в упаковках, и их доля составляет 54,9%.

С 1 января 2020 года перечень ЖНВЛП стал включать в себя 758 позиций, список был расширен на 23- и препарата относительно 2019 года. Препараты списка ЖНВЛП занимают чуть больше 50% как в натуральном, так и в стоимостном объеме от общего объема рынка лекарств. Объем продаж препаратов перечня ЖНВЛП составил 417,9 млрд рублей или 2 266 млн упаковок. Доля отечественных жизненно необходимых лекарственных препаратов в натуральном выражении составила 58,8%, в деньгах их доля была на уровне 39,0%. По итогам 2020 г. совокупная доля 10 крупнейших дистрибьюторов на фармацевтическом рынке достигла 74,1%. Относительно 2019 года этот показатель увеличился на 2,7%. За несколько последних лет именно в 2020 году возобновился рост концентрации, до этого доля ТОП-10 сокращалась: на 10% с 82% рынка в 2015 году.

1 полугодие 2021 года

По итогам 1 полугодия 2021 года объем российского фармацевтического рынка вырос на 9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 1 094 млрд руб. При этом рост обусловлен увеличением более чем на 30% рынка госзакупок или на 94,5 млрд руб., тогда как аптечный рынок практически не изменился, сократившись на 0,6% или на 4,1 млрд руб.

Доля коммерческого сегмента лекарственных препаратов на аптечном рынке составила 79,8%, структура аптечного рынка практически не изменилась по сравнению с 1 полугодием 2019 года и 1 полугодием 2020 года. При этом следует отметить, что на аптечном рынке сохранение объема продаж обусловлено ростом средневзвешенной стоимости упаковки, который за 6 месяцев составил 15%, тогда как объем продаж в упаковках имел отрицательную динамику, падение составило -13,8%. Наибольшее снижение рынка в упаковках пришлось на март 2021 года – на 31% по сравнению с мартом 2020 года, тогда как в марте 2020 года по сравнению с мартом 2019 года наоборот наблюдался рост продаж в упаковках более чем 35%.

Относительно 2020 года в 1 полугодии 2021 года выросла доля дорогостоящих препаратов на 3% в рублях и на 2,1% в упаковках. На фоне значительного снижения объема продаж препаратов низкого ценового сегмента (-25% в рублях и -33% в упаковках) «дорогой» сегмент начал показывать положительную динамику и в рублях, и в упаковках. Также на аптечном рынке наблюдается рост доли оригинальных препаратов в упаковках по сравнению с 2020 годом.

Следует отметить, что рост заболеваемости спровоцировал спрос на «ковидные» препараты, при этом основной рост пришелся на январь и июнь 2021 года, тогда как в марте 2021 года наоборот наблюдалось существенное снижение более, чем на 40%. В марте 2020 года продажи «ковидных» препаратов по сравнению с мартом 2019 года выросли на 96%.

Доля государственного сегмента в 2021 году заметно выросла по сравнению предыдущим периодом и составила 42,1% (36% в 2020 году). Рост в первую очередь обусловлен увеличением объема госпитальных закупок на 47% в рублях и на 7% в упаковках по сравнению с аналогичным периодом 2020 года. При этом несмотря на то, что оригинальных препаратов в упаковках закупается всего 10% в общем объеме государственных закупок, в деньгах на них приходится больше половины государственных средств.

Согласно прогнозам DSM Group по итогам 2021 года объем российского фармацевтического рынка составит 2 171 млрд. руб., а к 2023 году достигнет 2 354 млрд руб. При этом будет наблюдаться рост доли коммерческого рынка в общем объеме продаж.

Факторы и условия, влияющие на состояние отрасли, в которой Группа осуществляет основную деятельность

К основным факторам и условиям, влияющим на состояние отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность, относятся: доходы населения и потребительский спрос на рынках сбыта (основной РФ), конкуренция с западными и российскими производителями, государственная поддержка фармацевтической отрасли и политика, связанная с фармацевтическим рынком (в т.ч. ограничение импорта), политика в отношении российских фармацевтических производителей иностранных государств, где реализуется продукция Эмитента и Группы, рост тарифов и цен на энергоресурсы и другие материально-технические средства, потребляемые в отрасли, доступность трудовых ресурсов, качество и безопасность внутренних производственных и управленческие процессов, продуктивность R&D деятельности.

Общая оценка результатов деятельности Группы в отрасли:

Основные продукты Эмитента реализуются в рамках государственных закупок, однако они не относятся к препаратам для лечения и профилактики коронавирусной инфекции, поэтому рост объемов продаж Эмитента отстает от рынка. Для увеличения продаж Эмитент проводит дополнительные исследования для включения препаратов Сегидрин и Феназид в перечень ЖНВЛП, а также совместные с Тельма исследования для подтверждения эффективности препарата Неовир для профилактики и лечения COVID-19.

Стратегией развития отечественной фармотрасли в горизонте 2030 года стало инновационное импортозамещение, основанное на ускоренном, эффективном внедрении перспективных лекарственных разработок, в первую очередь отечественных. При этом основной акцент делается на максимальный уровень локализации продукции, поддержку отечественных производителей активных фармацевтических субстанций (АФС). Благодаря этому у Общества появилась возможность расширения объема оказываемых услуг по разработке и контрактному производству АФС для российских фарм производителей, были заключены новые соглашения с крупными игроками рынка. Преимуществом производственной площадки Общества является возможность производить АФС в сравнительно небольших объемах по привлекательной для рынка цене.

Таблица основных тенденций отрасли и их влияния на Группу:

Основные тенденции отрасли	Влияние на Группу	Комментарии
Приоритет препаратам и вакцинам для профилактики и лечения коронавирусной инфекции в распределении региональных и федерального бюджета	неблагоприятное	Препараты, выпускаемые Группой, не относятся к этой категории, поэтому наблюдается снижение спроса и объемов продаж препаратов Группы
Приоритет препаратам, включенным в перечень ЖНВЛП и клинические рекомендации при госзакупках	неблагоприятное	Не все препараты, выпускаемые Группой, включены в перечень ЖНВЛП, поэтому наблюдается снижение спроса на эти препараты и рост расходов для их продвижения. Требуется расходы по включению препаратов в ЖНВЛП
Государственное регулирование цен на продукцию	неблагоприятное	У Группы высокий уровень накладных расходов, что не позволяет сокращать цены с появлением новых конкурентов и приводит к потере рентабельности. Кроме того, часть препаратов производится на территории Эстонии, государственное регулирование цен не позволяет оперативно увеличивать цены с ростом курса валюты
Государство делает акцент на максимальный уровень локализации продукции	благоприятное	Препараты Эмитента имеют подтвержденный полный цикл производства на территории РФ и союзного государства, что дает им преференции при

Основные тенденции отрасли	Влияние на Группу	Комментарии
		госзакупках. Также поддержка локальных производителей приводит к росту интереса к Эмитенту, как контрактной площадке для производства субстанций
Рост заболеваемости COVID-19 и появление новых штаммов	благоприятное	Сохраняется интерес рынка и инвесторов к препаратам, разрабатываемым Эмитентом для профилактики и лечения коронавирусной инфекции. Кроме того, увеличивается спрос на препарат Неовир, имеются перспективы по росту продаж в связи с проводимым исследованием по эффективности препарата против COVID-19
Рост конкуренции и появление новых дженериков	неблагоприятное	Приводит к снижению цен на рынки и падению маржинальности Группы
Государственная программа по борьбе с орфанными заболеваниями и выделение дополнительных средств на закупку лекарств для их лечения	благоприятное	Препараты для лечения орфанных заболеваний характеризуются небольшим рынком в натуральном выражении и высокой ценой. Производственная площадка Фармсинтеза в Капитолово оптимальна для производства именно таких субстанций, что приводит к росту интереса со стороны производителей готовых форм, у которых есть потребность в субстанциях российского производства для получения преференций при госзакупках.

Показатели, характеризующие положение Группы в отрасли в целом:

Доля Группы по препаратам на рынке Российской Федерации составляет:

- Неовир – 5% рынка инъекционных иммуностимулирующих препаратов, общий объем рынка (по данным IQVIA) в 2020 году составил 1,4 млрд. руб.
- Сегидрин – нет прямых конкурентов, единственный лекарственный препарат гидразина сульфата на российском рынке, в микросегменте – паллиативная помощь, общий объем рынка (по данным IQVIA) в 2020 году составил 76,9 млн руб.
- Неостим – нет прямых конкурентов, является единственным лекарственным препаратом молграмостима на российском рынке, занимает 0,24% рынка КФС (колониестимулирующий фактор). Общий объем рынка КФС (по данным IQVIA) в 2020 году составил 1,8 млрд. руб.
- Феназид – 4% рынка противотуберкулезных препаратов, общий объем рынка (по данным IQVIA) в 2020 году составил 5,7 млрд. руб.
- Вазостенон – 18% рынка МНН алпростадил, общий объем рынка (по данным IQVIA) в 2020 году составил 324 млн руб.
- Флударабел – 18% рынка МНН флударабин, общий объем рынка (по данным IQVIA) в 2020 году составил 174,6 млн руб.

Оценка соответствия результатов деятельности Группы тенденциям развития отрасли и причины, обосновывающие полученные результаты деятельности Группы:

В целом основные тенденции развития отрасли оказывают скорее отрицательное, чем благоприятное влияние на деятельность Группы. Это обусловлено дефицитом финансовых ресурсов у Группы, необходимых для того, чтобы своевременно реагировать на изменения в отрасли, проводить дополнительные исследования по препаратам для поддержания их конкурентоспособности, разрабатывать и выводить на рынок новые продукты, требующиеся рынку. Кроме того, у Группы производственные площадки обладают невысокой производственной мощностью, объемы выпускаемой продукции при высоких накладных расходах не позволяют в условиях роста конкуренции и

государственного регулирования цен получать достаточную рентабельность деятельности или оперативно снижать цены для поддержания конкурентоспособности.

По итогам 2019 года в Группе компаний наблюдалось существенное снижение объема продаж основной продукции, несвязанное с тенденциями в отрасли, которое привело к ухудшению основных показателей операционной деятельности, наращиванию долговых обязательств и неплатежеспособности Эмитента в 4 квартале 2019 года.

В 2019 году Эмитентом была изменена стратегия продаж собственных препаратов и заключены соглашения с эксклюзивными дистрибьюторами по каждому из продуктов, коммерческие расходы практически в полном объеме были переложены на дистрибьюторов, минимизирована собственная служба продаж.

Эмитент связывает рост выручки Группы компаний по итогам 2020 года и 6 мес. 2021 года с ростом спроса на продукцию Группы, а также возобновлением продаж ряда препаратов после регистрации смены производственной площадки и заключением соглашений на разработку и контрактное производство фармацевтических субстанций, оказание услуг по НИОКР. Благодаря привлеченному от основного акционера займу Эмитенту в 2020 году удалось погасить основные долги перед контрагентами, завершить исследования и подать на регистрацию новые оригинальные препараты, возобновить продажи препаратов Феназид и Флударабел, существенно увеличить продажи препарата Неовира.

Сведения об основных конкурентах Группы

Конкуренты за рубежом:

По основному продуктовому портфелю Эмитента на зарубежном рынке прямых конкурентов нет, при этом большинство крупных мировых производителей занимаются разработкой новых препаратов, включая те же направления, что и у Эмитента.

1. Эполонг (конъюгат эритропоэтина и полисиаловой кислоты, разработанный Эмитентом препарат пролонгированного действия для коррекции анемии и поддержания уровня гемоглобина у ЭПО-наивных пациентов с хронически почечной недостаточностью).

Основными конкурентами по данному продукту являются:

- **AMGen** - американская транснациональная биофармацевтическая компания со штаб-квартирой в городе Таузенд-Оукс, Калифорния. Амджен является крупнейшей в мире независимой биотехнологической фирмой. Выпускает продукт Аранесп, основной конкурент Эполонга. Объем продаж Аранесп в РФ по итогам 2020 года составил 827 млн руб.

- **Roche Holding** - холдинговая компания для Roche Group, группы фармацевтических компаний. Основой группы является F. Hoffmann-La Roche, швейцарская фармацевтическая компания, одна из ведущих компаний мира в области фармацевтики и диагностики. Выпускает продукт Мирцера, конкурент Эполонг, но находится в более высокой ценовой категории. Объем продаж Мирцера в РФ по итогам 2020 года составил 703,5 млн руб.

Согласно проведенным исследованиям при схожей эффективности ЛПЭ Эполонг® обладает более мягким профилем воздействия на процессы эритропоэза по сравнению с Аранесп®, что делает Эполонг® более привлекательным для применения в клинике с точки зрения безопасности пациентов. При этом ЛПЭ Эполонг® существенно дешевле другого конкурента – Мирцера®.

Конкуренты в России:

1. Неовир

Лидером продаж конкурентной группы, в натуральном выражении, является Циклоферон® (Полисан, Россия), доля 67% (2020), входит в ЖНВЛП. Второе место с долей 17% занимает Полиоксидоний® (Петровакс, Россия):

- **Научно-технологическая компания Полисан** организована в 1992 году специалистами медико-биологического профиля различных учреждений Санкт-Петербурга. Приоритетной деятельностью компании является разработка, производство и внедрение современных медицинских препаратов. Основным продуктом Полисана является Циклоферон в форме таблеток, раствора для внутримышечного введения и линимента. Циклоферон занимает ту же нишу, что и производимый ПАО «Фармсинтез» Неовир – противовирусные, иммуномодулирующие и противовоспалительные препараты.

- **«ПЕТРОВАКС ФАРМ»** — биофармацевтическая компания полного цикла, ведущий российский разработчик и производитель оригинальных лекарственных препаратов. Компания основана в 1996 году командой российских ученых. Продуктовый портфель «Петровакс» включает собственные оригинальные препараты, локализованные лекарственные средства и вакцины, а также генерические препараты и биологически активные добавки.

Оба бренда имеют линейку лекарственных препаратов (лекарственные формы) с одинаковым торговым наименованием. Ассортиментные группы, по каждому из этих брендов, включают в себя позиции безрецептурных препаратов (ОТС-сегмент), не имеющих ограничений по каналам продвижения (реклама на конечного потребителя), что обуславливает большую осведомленность о брендах и формирование дополнительного спроса при рекомендации врачом инъекционных иммуностимуляторов и при самостоятельном запросе потребителя на данные препараты в аптечных учреждениях. Неовир® имеет большой рыночный потенциал (15% объема рынка и более) при выведении на рынок новых лекарственных форм, с высокой биодоступностью, доказательной базой и применением в детском возрасте, а также завершения исследований по эффективности препарата для профилактики и лечения COVID-19.

2. Онкологический портфель

Онкологический портфель компании помимо оригинального препарата Сегидрин, также представлен дженериковыми препаратами Флударабел, Децитабин, Пеметрексед и находящимся в регистрации Сорафениб. По данному портфелю к основным конкурентам можно отнести:

- **АО «ФАРМАСИНТЕЗ»** является одним из крупнейших в России производителем социально значимых лекарств. Препараты компании представлены в основных терапевтических областях, таких как туберкулез, ВИЧ, онкология, сахарный диабет, гепатит. Производственные мощности представлены пятью современными высокотехнологичными заводами в городах: Иркутск, Уссурийск, Санкт-Петербург, Братск, Тюмень. По всем перечисленным выше препаратам компания имеет сертификат, подтверждающий статус локального производителя полного цикла, также как и Эмитент.

- **АО «Р-Фарм»** — российская высокотехнологичная фармацевтическая компания, одна из крупнейших фармкомпаний России. Была основана в 2001 году. Компания специализируется на разработках, производстве и поставках лекарственных средств для стационарной и специализированной медицинской помощи (в медицинские исследовательские центры, госпитали, клинические больницы, лечебно-профилактические учреждения России). В портфеле «Р-Фарм» представлены лекарственные препараты различных фармацевтических групп для госпитальной и специализированной помощи, в том числе онкологические, гематологические, кардиологические, иммунологические, антибактериальные, противовирусные, средства, применяемые при трансплантации органов, лечении рассеянного склероза и сахарного диабета и др.

- **ЗАО «Биокад»** – российская биотехнологическая компания, занимающаяся исследованием, разработкой, производством и дистрибуцией фармацевтической и биофармацевтической продукции. Препараты предназначены для лечения самых сложных заболеваний, таких как рак, ВИЧ, рассеянный склероз и т.д. Продуктовый портфель в настоящее время состоит из более 45 лекарственных препаратов, 10 из которых – биологические. Более 50 продуктов находятся на разных стадиях разработки.

- **АО «Верофарм»** - российская фармацевтическая компания, производитель лекарств. Компания основана в январе 1997 года акционерами «Аптечной сети 36,6». Основной продукцией компании являются дженерики, онкологические препараты и медицинские пластыри.

Так как все онкологические препараты, входящие в портфель Эмитента, реализуются на бюджетном рынке в ходе федеральных и региональных аукционов, а Эмитент имеет подтверждение статуса локального производителя полного цикла, то основным конкурентным преимуществом может быть исключительно цена предложения. Производственная площадка препаратов Эмитента расположена в Белоруссии, что позволяет уменьшить цену производства по сравнению с заводом в России.

3. Производство субстанций

- **Компания «Активный Компонент»** – фармацевтическая компания, которая специализируется на разработке и производстве активных фармацевтических субстанций (АФС). Две производственные площадки «Активного Компонента» расположены в Санкт-Петербурге: одна находится в пос. Металлострой, вторая — в г. Пушкин. Обе площадки соответствуют стандартам GMP. Производственная мощность площадки в Металлострое – 80 тонн, площадки в Пушкине – до 250 тонн в год. В портфеле компании более 60 позиций АФС. Объем производства в 2020 году составил 121 тонну (+27 тонн к объему 2019 года).

- Санкт-Петербургская фармацевтическая компания **НПФ КЕМ** специализируется на производстве субстанций. Компания основана в 2006 году специалистами в области органического синтеза. В продуктовый портфель НПФ КЕМ входят препараты бактерицидных свойств (Диоксидин, Диазолин, Проксодолол), а также ноотроп (Пантогам), антиоксидантное средство (Мельдоний) и дезинтоксикационный препарат (Унитиол). Таким образом, области деятельности компаний пересекаются очень отдаленно.

- **«БАЛТФАРМА»** — российская компания, разрабатывающая и внедряющая современные технологии синтеза активных веществ и фармацевтических субстанций на основе непрерывных технологий. Компания запустила строительство в Особой экономической зоне «Новоорловская» фармацевтического комплекса общей площадью 4000 м кв. по производству АФС, состоящего из двух организационных блоков: Центра компетенций (R&D) и опытно-промышленной площадки АФС (ОПП АФС) в области микрореакторного синтеза. В рамках проекта предусмотрено создание восьми производственных участков, которые планируется оснастить микрореакторным и аналитическим оборудованием. На базе нового предприятия планируется выпускать субстанции для терапии социально значимых заболеваний, в том числе заболеваний респираторной, нервной и сердечно-сосудистой систем, психических расстройств и расстройств поведения.

Основным конкурентным преимуществом Эмитента является возможность производства фармацевтических субстанций путем многостадийного синтеза в небольших объемах до 2-4 тонн в год. Производство эффективно для препаратов с небольшим объемом рынка в натуральном выражении, но при этом высокой ценой реализации. Производство подобных субстанций сложно окупается на заводах, рассчитанных на многотоннажное производство.

При этом, учитывая небольшие мощности действующего производства Эмитента компания не имеет, в отличие от конкурентов, запаса рентабельности и возможности существенно снижать цены на выпускаемые субстанции за счет эффекта масштаба. Высокий уровень накладных расходов делает Эмитента менее конкурентоспособным на рынке дешевых препаратов с большим объемом в натуральном выражении.

2.7. Сведения о перспективах развития Эмитента

Описание стратегии дальнейшего развития Группы Эмитента не менее чем на год в отношении организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности:

Стратегия развития Эмитента предусматривает достижение к 2025 году выручки от реализации продуктов, выпускаемых Группой, в 1,8 млрд руб. с маржинальностью по EBITDA 54% за счет:

- расширения объемов производства лекарственных препаратов и фармацевтических субстанций;
- вывода на рынок новых оригинальных препаратов и высокомаржинальных дженериков;
- создания производства полного цикла от синтеза субстанций до выпуска готовых лекарственных форм на базе собственной производственной площадки;
- расширения объема оказываемых услуг по разработке фармацевтических субстанций и их контрактному производству для сторонних производителей и дистрибьюторов.

Планы Группы в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов:

- производство, расфасовка, упаковка и реализация лекарственных средств;
- разработка по заказу третьих лиц, производство и реализация фармацевтических субстанций;
- получение, хранение, оптовая и розничная реализация лекарственных средств;
- производство и реализация фармацевтического и химического сырья;
- оказание услуг по организации и проведению доклинических, клинических исследований лекарственных препаратов на территории РФ и Белоруссии, а также услуг по регистрации лекарственных препаратов по заказу третьих лиц;
- осуществление научно-технических, научно-исследовательских, технологических, опытно-конструкторских, информационных исследований и разработок, а также тиражирование и разработка программного обеспечения наукоемкой продукции с последующим внедрением в производство.

Планы Группы, касающиеся организации нового производства:

Группа запустила проект по созданию на своих мощностях полного цикла от синтеза субстанций до выпуска твердых готовых лекарственных форм с целью импортозамещения лекарственных препаратов для лечения орфанных заболеваний, еще не зарегистрированных в Российской Федерации и/или производство которых в Российской Федерации отсутствует.

Планы Группы, касающиеся расширения или сокращения производства:

Планируется существенное наращивание объемов производства и реализации действующей линейки препаратов за счет расширения показаний применения препаратов, в том числе в рамках борьбы с COVID-19, включения продуктов в список ЖНВЛП и клинических рекомендаций и вывода на рынок их новых лекарственных форм.

Планы Группы, касающиеся новых видов продукции:

- организация производства сухих питательных сред для получения различных вакцин и лекарств,
- регистрация и вывод на рынок вакцины нового поколения для профилактики гепатита В,
- регистрация и вывод на рынок оригинального препарата «Эполонг», предназначенного для лечения анемии у больных с хронической болезнью почек (ХБП),
- вывод на рынок высоко маржинальных дженериков, препаратов госпитального назначения, выходящих из-под патентов в течение 5 лет, в первую очередь в группе онкологических препаратов и препаратов для лечения орфанных заболеваний.

Планы Группы, касающиеся модернизации и реконструкции основных средств:

- проведение работ по организации территориальной независимости производственного комплекса; организация независимого энергообеспечения;
- создание единого складского комплекса для хранения сырья, материалов, готовой продукции.

Планы Группы, касающиеся возможного изменения основной деятельности: отсутствуют.

2.8. Сведения о рисках, связанных с Эмитентом и приобретением ценных бумаг

Информация в настоящем разделе приводится в отношении Группы.

Основным риском, связанным с приобретением ценных бумаг Эмитента, является наличие существенной неопределенности, которая может вызывать значительные сомнения в способности ПАО «Фармсинтез» непрерывно осуществлять свою деятельность (подробнее см. раздел 3 примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ПАО «Фармсинтез» за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года: http://pharmsynthez.com/wp-content/uploads/2021/11/Zaklyuchenie-po-obzornoj-proverke_06-2021_Farmsintez.pdf).

Политика по управлению рисками утверждена Советом директоров Эмитента 11.10.2018, протокол б/н от 15.10.2018, текст данной политики раскрыт на странице в сети Интернет по следующему адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=4378&attempt=1>.

Политика Эмитента и Группы в области управления рисками направлена на их снижение путем постоянного мониторинга и тщательного анализа рынка, комплексного подхода к оценке таких рисков, реализации четко продуманной стратегии развития бизнеса, планирования и реализации мероприятий по защите имущественных интересов Группы.

В отношении отраслевых рисков оценка будет производиться по состоянию отрасли на среднесрочный и долгосрочный период, исходя из макроэкономических прогнозов аналитиков.

На основе анализа будет вырабатываться стратегия развития, направленная на укрепление конкурентных позиций и увеличение рыночной доли Группы.

В отношении страновых и региональных рисков будет производиться мониторинг политической и экономической ситуации, а также уровня риска стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения.

В отношении финансовых рисков будет проводиться оценка уровня процентного, валютного, кредитного риска и риска ликвидности. Управление процентным риском производится путем выбора оптимальных способов финансирования и согласованием срока привлечения ресурсов со сроками реализации проектов, на финансирование которых они направляются.

Снижение стоимости привлекаемых ресурсов достигается благодаря политике, направленной на повышение информационной прозрачности. Одним из механизмов управления процентным риском является прогнозирование изменения уровня процентных ставок, и оценка уровня приемлемой долговой нагрузки Группы с учетом возможного изменения общего уровня процентных ставок. В отношении валютного риска оцениваются прогнозы аналитиков в отношении возможного изменения курсов валют.

В отношении рисков ликвидности Группа поддерживает сбалансированное по срокам соотношение активов и обязательств. В отношении кредитных рисков применяется анализ финансового состояния контрагентов. Управление правовыми рисками основано на неукоснительном соблюдении действующего законодательства Российской Федерации, а также на осуществлении тщательной правовой экспертизы договоров, заключаемых компаниями Группы.

Во избежание риска непродления лицензий Группа выполняет условия лицензий, придерживается государственных и международных стандартов.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент и Группа предпримут все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку многие из приведенных рисков находятся вне контроля Эмитента и Группы.

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте, отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента и в силу этого не является исчерпывающим и единственно возможным, при этом

потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем пункте.

2.8.1 Отраслевые риски

Риски, характерные для отрасли, в которой Группа осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность. Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента. Наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли.

Внутренний рынок

Основным направлением деятельности Группы является производство и реализация лекарственных препаратов и активных фармацевтических субстанций, а также инновационные разработки, проведение клинических исследований и вывод на рынок новых оригинальных препаратов.

Отраслевые риски связаны с ростом конкуренции на рынке, появлением новых оригинальных препаратов, замещающих уже имеющиеся на рынке, а также дженериковых препаратов, которые приводят к снижению цен на оригинальные препараты. Также важным фактором является государственное регулирование в секторе, включая регулирование цен на продукцию, включение в перечень ЖНВЛП и региональные льготы.

Будущие результаты хозяйственной деятельности Группы зависят в значительной степени от ее способности успешно завершить исследования, зарегистрировать и вывести на рынок новые оригинальные препараты, а также новые фармацевтические продукты в виде дженериков, включенные в стратегию развития Группы. Данный процесс является как длительным, так и дорогостоящим, а также имеющим высокую степень хозяйственного риска. Оригинальные препараты, находящиеся на сегодняшний день в стадии разработки, клинических исследований, а также регистрации, если и будут успешно разработаны и испытаны, могут не повлиять, как ожидает Эмитент, на развитие бизнеса, на них могут быть не получены регистрационные удостоверения, а производство и продвижение на рынок таких препаратов может оказаться не настолько успешным и прибыльным.

В части вывода на рынок дженериков крайне важны сроки вывода препарата на рынок, так как цена каждого последующего дженерика снижается по мере того, как новые компании также получают необходимые разрешения на препараты того же международного непатентованного наименования и конкуренция возрастает. Наиболее предпочтительно выводить на рынок первый или второй дженерик сразу после завершения сроков патентной защиты оригинального препарата. Особенно это важно для препаратов, включенных в перечень ЖНВЛП, где уровень цен напрямую регулируется законодательством.

Кроме того, для реализации основной стратегии развития бизнеса Группы крайне важным является ее способность привлечь на производственную площадку достаточное количество партнеров-заказчиков услуг по разработке и контрактному производству фармацевтических субстанций, что позволит максимально загрузить производственные мощности завода и увеличить рентабельность бизнеса. Процесс разработки фармацевтических субстанций, трансфера технологии производства на площадки Группы является длительным, в ряде случаев требующим дополнительных инвестиций, а также имеет высокий риск неуспеха, как и любые НИР. Также в результате процесса масштабирования производства может быть не достигнута целевая цена субстанции, которая являлась бы конкурентоспособной с импортными, в первую очередь китайскими аналогами. Препараты Группы сталкиваются с сильной конкуренцией со стороны уже разработанных продуктов или находящихся в стадии разработки других российских и иностранных компаний, включая основные международные фармацевтические компании, научно-исследовательские компании, университеты и другие исследовательские институты. Кроме того, Группа сталкивается с конкуренцией со стороны других компаний с меньшим уровнем накладных расходов. Конкуренты могут добиться успеха в разработке технологий и самих продуктов, которые будут более эффективными, более популярными или более дешевыми, чем те, которые производит или планирует производить Группа. Такие разработки могут сделать разработки и препараты Группы устаревшими или не конкурентоспособными, что повредит бизнесу и финансовому положению Группы,

результатам ее хозяйственной деятельности. Конкуренция на фармацевтическом рынке очень сильная и есть риск, что Группа не сможет удержать свою долю на рынке в будущем.

Сохранение и/или увеличение доли рынка по уже имеющемуся и только выводимому на рынок портфелю препаратов также напрямую зависит от успешности проводимых мероприятий по включению данных препаратов в перечень ЖНВЛП, получению соответствующих клинических рекомендаций и региональных льгот, что позволит больницам и регионам закупать препараты Группы за счет бюджетных средств. Увеличение сроков или неуспешное завершение данных мероприятий может привести к снижению объемов продаж и/или снижению цен реализации препаратов Группы и как следствие к ухудшению результатов хозяйственной деятельности.

Третьи лица могут заявлять о нарушении их права на интеллектуальную собственность и могут препятствовать Эмитенту в производстве и продаже некоторых препаратов. В фарминдустрии существует значительное количество судебных споров в отношении изготовления, использования и продажи новых продуктов. Эмитент также может быть вовлечен в судебный спор в связи с нарушением интеллектуальной собственности третьих лиц. Любые такие споры могут привести к:

- значительным расходам, если даже спор будет разрешен в пользу Эмитента;
- утрате прав на разработку и производство определенных препаратов;
- уплате значительных денежных средств в качестве возмещения убытков в связи с производством препаратов в прошлом или уплате роялти за передачу прав на продажу препаратов в будущем.

Защита прав Эмитента на интеллектуальную собственность дорогостоящий и трудоемкий процесс и Эмитент не может гарантировать, что действия по их защите будут достаточными. У Эмитента есть набор патентов и товарных знаков, а также дженериков, имеющих товарный знак, которые подлежат защите. Несмотря на действия, направленные на защиту интеллектуальной собственности, представляется возможным использование третьей стороной интеллектуальной собственности без разрешения Эмитента. Кроме того, Эмитент может оказаться вовлеченным в судебный спор с целью защиты интеллектуальной собственности в будущем или с целью установления юридической силы и объема прав других лиц, а судебные тяжбы могут повлечь существенные издержки и отвлечение управленческих и иных ресурсов.

Будущий успех Эмитента также зависит от способности привлекать, удерживать и мотивировать высококвалифицированный персонал в области продаж, производства, инновационных разработок, регистрации, технического сопровождения, финансов и бухучета, маркетинга, рекламы и управления кадрами. Соперничество в России за персонал, имеющий соответствующий опыт, очень сильно связано с небольшим количеством квалифицированных специалистов и необходимо попытаться сформировать компенсационные пакеты таким образом, чтобы они соответствовали возросшим стандартам российского рынка.

Эмитент может подвергнуться рискам предъявления претензий в отношении качества препаратов, что повлечет существенные затраты, а также может привести к прекращению продаж определенных лекарств. Фармацевтическая промышленность характеризуется высоким уровнем возможных претензий к качеству товара, что особенно относится к производителю лекарственных средств. Компании-производители лекарственных препаратов могут оказаться ответственными и понести убытки в связи с такими претензиями, если какой-либо из их продуктов причинит вред или окажется недейственным в ходе его разработки, изготовления, продаж и употребления.

С 2021 года Россия полностью перешла на правила регистрации лекарственных препаратов ЕАЭС, неотъемлемой частью которых является GMP-сертификация производителей национальным органом Союза. По законодательству ЕАЭС у производителей есть следующие опции:

- предоставить GMP сертификат по стандарту Союза;

- предоставить GMP сертификат, выданный до 31 декабря 2021 года, в соответствии с национальным стандартом страны Союза, использовать такие сертификаты с учетом их срока действия можно до конца 2024 года;

- до конца 2021 года продлена возможность проведения инспекции в течение 3 лет после регистрации препарата при отсутствии сертификата GMP ЕАЭС и наличии в регистрационном досье информации о ранее проведенных инспекциях регулятором страны производителя.

Перспективы дальнейшей деятельности Эмитента напрямую зависят от успешности прохождения сертификации производственных площадок в России и Эстонии на соответствие требованиям ЕАЭС. Отсутствие данного сертификата может наложить ограничение на регистрацию новых препаратов и контрактное производство фармацевтических субстанций.

Внешний рынок

В связи с тем, что доля товаров, направляемых Группой на экспорт (не в Российскую Федерацию), незначительна в общем объеме разрабатываемой и выпускаемой продукции, риски на внешних рынках, по мнению Эмитента, не существенны и не оказывают значительного влияния на деятельность Группы и на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

При этом на возможность расширения рынков сбыта и вывода текущего портфеля на новые рынки, включая государства бывшего Советского союза, напрямую влияет успешность проведения дополнительных исследований, необходимых для приведения досье препаратов в соответствие с требованиями ЕАЭС, а также сертификации производственной площадки как в России, так и в Эстонии по требованиям GMP ЕАЭС.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Группой в своей деятельности, и их влияние на деятельность Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента:

Внутренний рынок

Риски, связанные с изменением цен на сырье и услуги, используемые Группой в своей деятельности, присутствуют, однако они, в основном связаны с внутренней инфляцией в стране и существенным образом не превышают ее среднегодовых показателей. Группа выстраивает долгосрочные партнерские взаимоотношения с основными поставщиками сырья и вспомогательных материалов, а также имеет достаточный перечень возможных поставщиков по ключевому сырью, чтобы иметь возможность оперативной замены того или иного поставщика при необходимости. Высокая зависимость финансовых показателей Эмитента имеется от цен на услуги контрактного производства готовых лекарственных форм по основным препаратам портфеля (Неовир, Феназид, Флударабел). Для минимизации данного риска Эмитент рассматривает возможность включения в регистрационное удостоверение по препаратам альтернативных производственных площадок.

В случае повышения цен на сырье и услуги, используемые в деятельности, Группа будет вынуждена вести свою деятельность, исходя из этих условий, что в конечном счете может привести к повышению цен на выпускаемую продукцию и снижению прибыли. Уменьшение доходности Группы, в свою очередь, может негативно отразиться на ликвидности и возможности исполнять обязательства по ценным бумагам.

Внешний рынок

Изменение цен на импортное сырье для производства фармацевтических субстанций и готовых лекарственных форм может привести к росту себестоимости производимой компанией продукции и снижению прибыли, негативно отразиться на ликвидности и возможности исполнять обязательства по ценным бумагам. Группа имеет достаточный перечень возможных поставщиков по ключевому сырью,

чтобы иметь возможность оперативной замены того или иного поставщика при необходимости и снижения данного риска. Следует также отметить, что текущее ослабление национальной валюты приводит к росту себестоимости ряда производимых Группой препаратов и, как следствие, снижению маржинальности.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию Группы, и их влияние на деятельность Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента:

Внутренний рынок

Основной портфель компании представлен препаратами, которые реализуются на бюджетном рынке в ходе федеральных и региональных аукционов, в том числе включенными (или планируемыми к включению) в перечень ЖНВЛП. Данный фактор напрямую ограничивает возможность увеличения цен на продукцию Группы требованиями законодательства. Если себестоимость продукции увеличится, и Группа не сможет адекватно увеличивать цены на свою продукцию для покрытия таких затрат (к примеру, из-за усиления конкуренции и понижения цен на аналогичные товары), то это может негативно отразиться на результатах хозяйственной деятельности Группы.

При этом следует отметить, что ряд препаратов, реализуемых Группой на российском рынке, производится на территории Эстонии, Китая и Белоруссии, цены на них привязаны к колебанию курсов доллара и евро по отношению к рублю. Текущее ослабление национальной валюты приводит к снижению конкурентоспособности данных товаров на российском рынке и снижению маржинальности.

Внешний рынок

В связи с тем, что доля товаров, направляемых Группой на экспорт (не в Российскую Федерацию) незначительна от общего объема разрабатываемой и выпускаемой продукции, риски на внешних рынках, по мнению Эмитента, не существенны и не оказывают значительного влияния на деятельность Группы и на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

2.8.2. Страновые и региональные риски

Эмитент и часть подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, ведут основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации, таким образом, их деятельность подвержена всем политическим и экономическим рискам, присущим России в целом. Так же существенный вклад в операционные показатели Группы вносит 100% дочернее общество Эмитента – AS Kevelt, осуществляющее основную хозяйственную деятельность в Эстонии и реализующее свою продукцию на территории стран Европейского союза и бывших республик Советского союза.

Резкие изменения регионального масштаба (экологические, политические, демографические и социальные) маловероятны, но их возникновение, безусловно, может отразиться на деятельности Группы.

Колебания мировой экономики, возможная экономическая нестабильность в России, введение со стороны США, стран Евросоюза и других государств новых санкций, направленных на финансовый, энергетический, транспортный, технологический сектора России, предприятия оборонной промышленности, а также отдельных юридических и физических лиц, колебания цен на нефть и газ, а также ослабление кредитно-денежной политики и иные факторы могут в будущем существенным образом повлиять на экономику страны и деятельность Группы. Социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

- высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к падению мировых цен на сырьевые товары и/или снижению объемов их закупки у российских компаний со стороны ключевых иностранных потребителей;

- усиление санкционной политики иностранных государств против России, включая заморозку золотовалютных резервов страны, размещенных в зарубежных банках, и санкции против системообразующих банков и предприятий;
- препятствия для проведения реформ со стороны бюрократического аппарата;
- сильная изношенность инфраструктурных объектов в сфере энергетики и транспорта.

Замедление социально-экономического развития потенциально может повлиять на способность Эмитента своевременно и в полном объеме исполнять обязательства по его ценным бумагам.

В 2004 г. Эстония стала полноправным членом Евросоюза, а в 2011 г. она успешно присоединилась к еврозоне. Распространение на Эстонию правовых норм ЕС способствовало сглаживанию циклических колебаний в ее экономике. Страна быстро приблизилась по показателям благосостояния к среднему для ЕС уровню. Важную роль в развитии экономики сыграла интеграция со странами Северной Европы, прежде всего, с Финляндией и Швецией. Данные внешнеторговой статистики показывают, что взаимные поставки с этими партнерами имели решающее значение не только для интеграции Эстонии в экономику Евросоюза, но и для ее более активного взаимодействия с внешним миром. Экспортоориентированная модель экономического роста Эстонии вполне закономерна для небольшой страны.

В период в 1994 по 2021 год наблюдается постепенное отдаление Эстонии от Российской Федерации, ухудшение как политических, так и экономических связей. При этом в последние годы наиболее часто и активно в отношении России со стороны Европейского союза в целом и Эстонии в частности стала использоваться политика санкций и торговых войн, которая также вызывает ответные меры со стороны российского правительства. Дальнейшее наращивание политического противостояния и введение новых санкций может привести к ограничению финансово-хозяйственных операций внутри Группы и ухудшению финансового положения Группы.

В качестве налогоплательщика Эмитент зарегистрирован в Ленинградской области, которая также является основным регионом присутствия Эмитента.

Этот регион отличается высокой инвестиционной привлекательностью и инвестиционным потенциалом. В России г. Санкт-Петербург и Ленинградская область занимают 2-е место по объему привлекаемых инвестиций. Экономическая ситуация характеризуется ростом валового регионального продукта, а также объемов промышленного производства, причем темпы роста этих показателей в г. Санкт-Петербурге и Ленинградской области превышают общероссийские темпы роста. По прогнозам экспертов этот регион сохранит свою инвестиционную привлекательность и в ближайшие 10 (десять) лет. Для Эмитента это означает наличие потенциала роста.

Эмитент оценивает ситуацию в Ленинградской области как стабильную и благоприятную. Деятельность Правительства Санкт-Петербурга обеспечивает значительный приток инвестиций в регион, способствует развитию инфраструктуры, делает регион во всех отношениях привлекательным.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в странах и регионах, в которых Группа осуществляет основную деятельность, оцениваются как средние. Группа осуществляет свою деятельность в регионах с благоприятным социальным положением, однако проводимая с 24 февраля 2022 года Российской Федерацией специальная военная операция на Украине создает риски потенциального вовлечения отдельных регионов, расположенных вблизи с украинскими границами, в военный конфликт и ухудшения социального положения в этих регионах и в Российской Федерации в целом. В случае наступления указанных событий будут предприняты все необходимые меры, предписываемые действующим законодательством.

Риски, связанные с географическими особенностями страны и регионов, в которых Группа осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п. –

минимальны, так как соответствующие территории характеризуются развитой транспортной сетью и инфраструктурой, а также отсутствием сейсмической, а также иной опасной природной или техногенной активности и повышенной опасности стихийных бедствий.

Эпидемиологические риски

Коронавирусная инфекция (COVID-19) продолжает оказывать негативное воздействие на национальную и глобальную экономику и финансовые рынки. Негативное воздействие коронавирусной инфекции (COVID-19) не только в ухудшении здоровья и жизни отдельного человека, но и с точки зрения государственных институтов – внедрение мер, направленных на предотвращение дальнейшего распространения коронавирусной инфекции (COVID-19) нарушает хозяйственную деятельность предприятий как на глобальном, так и на локальном уровне. Инфекция оказывает негативное влияние на производственно-сбытовые цепочки, глобальное производство, потребительские расходы и цены активов, снижая уровень глобальной и локальной экономической активности.

На многих развивающихся рынках при этом резко ускорились темпы инфляции. Например, в Бразилии инфляция ускорилась до +8,1% в годовом выражении, в России по итогам 2021 года – до +8,4%, что стало новым пятилетним рекордом. Это вынудило регуляторов ужесточить денежно-кредитную политику, что может серьезно ограничить скорость восстановления объемов внутреннего спроса до докризисных значений.

В апреле 2021 года российский Центробанк, встревоженный возможным «перегревом» рынка, повысил ключевую ставку сразу на 0,5 пункта – до 5%, в декабре 2021 года ее значение уже составило 8,5%, в феврале 2022 года – 9,5%, 28 февраля в связи с началом специальной военной операции на Украине и введением новых санкций со стороны США, стран Евросоюза и других государств ключевая ставка была увеличена до 20% и только 11 апреля было принято решение о ее незначительном снижении до 17%. Высокие темпы инфляции в комбинации с повышенным уровнем безработицы заставляют людей значительно урезать объемы потребления, и это можно отнести к числу основных факторов, которые будут затруднять посткризисное восстановление отечественной экономики.

В марте 2020 года Министерство финансов Эстонии объявило о начале экономического кризиса в стране. В условиях распространения коронавируса и обвала нефтяных цен балтийская республика столкнулась с оттоком капитала, падением объёмов торговли, туризма и производства. При этом похожее положение дел эксперты отмечают и в других странах Европы. По словам специалистов, текущая экономическая ситуация в ЕС стала самой тяжёлой за последние 12 лет и многие государства региона также могут столкнуться с рецессией. Хотя в экономическом отношении Эстония остаётся сильнее соседних балтийских государств, она оказалась более зависимой от импорта — более 7% товаров привозят в страну из Китая. Также значительную долю ВВП Эстонии составляют поступления от сферы туризма. Развитие эпидемии коронавируса в КНР, а затем и в ЕС привело к тому, что поставки товаров из-за рубежа резко сократились вместе с доходами туристического сектора.

Главным фактором, который определяет и будет определять в обозримом будущем скорость отмены карантинных ограничений и восстановления рынков, стал темп вакцинации населения мира, отмечают эксперты международной группы Soface, специализирующейся на торговом страховании и управлении рисками. В странах Северной Америки и Европы массовая вакцинация населения протекает гораздо быстрее, чем в большинстве других стран мира, тем не менее об окончании кризиса для западных рынков пока говорить рано – есть два значительных фактора риска, которые омрачают перспективы быстрого завершения локдаунов. Во-первых, темпы вакцинации в последние несколько месяцев постепенно замедляются, что может отсрочить формирование коллективного иммунитета на неопределенный период. Во-вторых, порог, с которого такой иммунитет можно считать сформированным, тоже передвигается все выше – если в 2020 году специалисты говорили о том, что для формирования коллективного иммунитета нужно привить порядка 60-70% популяции, то теперь, с появлением более заразных штаммов, уверенности у исследователей по поводу этой цифры становится все меньше.

Дальнейшее восстановление национальных экономик в большей степени зависит от мер, предпринимаемых правительствами для снижения количества заболевших и ослабления введенных ограничений, но темпы любого восстановления зависят от многих факторов и остаются неясными. Влияние пандемии на мировую экономику в будущем невозможно предсказать в полной мере.

Санкционные риски

США и Европейский Союз применяет серию санкций в отношении определенных российских физических и юридических лиц. Чаще всего санкции связаны с деятельностью лиц на территории Крыма и Севастополя. Эти санкции, как правило, либо запрещают, либо налагают ограничения на сделки или деятельность с определенными лицами и компаниями, определенными организациями, связанными с Правительством Российской Федерации, определенными отраслями российской экономики, а в некоторых случаях – организациями, находящимися в собственности или под контролем лиц, попадающих под действие санкций.

Дальнейшие масштабы и применение санкций США в отношении Российской Федерации невозможно предсказать, и они могут быть во многом вызваны политическими событиями. Точно так же санкции ЕС в отношении Российской Федерации могут быть продлены, либо их масштаб или практика применения могут измениться в результате будущих политических событий.

Вышеупомянутые санкции оказали и могут в будущем оказать существенное негативное влияние на российские финансовые рынки и инвестиционный климат, а также на российскую экономику в целом и, как следствие, могут существенно отрицательно повлиять на бизнес, результаты деятельности, финансовое состояние и перспективы Группы.

Изменения политического курса Российской Федерации и политические риски, в случае их возникновения, могут негативно повлиять на деятельность Группы.

Политические условия в Российской Федерации в последние два десятилетия менялись под воздействием таких факторов, как мировой финансовый кризис 2008 года, присоединение Крыма, экономические санкции, введенные в отношении Российской Федерации со стороны США, Европейского союза и некоторых других государств, последующий за ними экономический спад, и политические реформы 2020 года. Указанные социально-политические события неизбежно сказывались на деловом и инвестиционном климате в России.

21 февраля 2022 года Российская Федерация признала самостоятельность ранее непризнанных Донецкой Народной Республики (ДНР) и Луганской Народной Республики (ЛНР), а 24 февраля 2022 года объявила о начале специальной военной операции на Украине.

В связи с данными событиями США, страны Евросоюза, Великобритания, Япония, Канада, Швейцария и ряд других государств объявили о введении новых санкций, направленных на финансовый, энергетический, транспортный, технологический сектора, предприятия оборонной промышленности, а также отдельных юридических и физических лиц. Санкции ввели против основных системообразующих банков и предприятий (ВЭБ, Сбербанк, ВТБ, Промсвязьбанк, Открытие, Новикомбанк, Совкомбанк, Газпромбанк, Россельхозбанк, Альфа-Банк, Московский Кредитный Банк, Ростех, «Газпром», «Газпром нефть», «Транснефть», «Ростелеком», «РусГидро», «АЛРОСА», «Совкомфлот», РЖД и другие). Кроме того, ряд крупных международных компаний, включая отдельных поставщиков фармацевтического сырья, лекарственных препаратов, оборудования и комплектующих объявили о прекращении или временной приостановке работы на территории Российской Федерации, ограничено авиасообщение, нарушены логистические цепочки.

В ответ Российская Федерация также реализовала ряд мер, направленных на стабилизацию ситуации, и ответные санкции в адрес «недружественных государств». Из основных принятых мер следует выделить повышение ключевой ставки до 20%, прекращение поддержки курса рубля по отношению к иностранным валютам (доллару, евро, фунту стерлингов), обязательство по продаже в трехдневный срок 80% валютной выручки, остановка биржевых торгов и заморозка брокерских счетов нерезидентов,

ограничения по погашению валютных займов, полученных от нерезидентов, частичный запрет на приобретение иностранных активов, введение обязанности по согласованию ряда сделок и платежей с участием нерезидентов с правительственной комиссией и Банком России.

Можно отметить следующие основные факторы, негативно влияющие на деятельность Общества в связи с введенными санкциями и принятыми мерами:

- зависимость от иностранного сырья – для синтеза субстанций более 85% производителей лекарственных препаратов используют зарубежные интермедиаты и вспомогательные вещества;
- высокая волатильность курса рубля по отношению к валютной паре – 85% контрактов на сырье оплачивается в валюте;
- ограничения на банковские операции – трудности с трансграничной оплатой;
- удлинение логистической цепочки – необходим поиск альтернативных операторов логистики взамен ушедших с рынка РФ;
- увеличение стоимости на препараты из списка ЖНВЛП в соответствии с инфляцией – повышать стоимость на эти препараты можно только раз в год, продажа препаратов из списка перестанет быть выгодной для фармкомпаний и препараты могут пропасть с российского рынка;
- изоляция российской науки и парализация международного обмена знаниями;
- фактически полное «отлучение» России от доступа к передовым технологиям;
- эмиграция наиболее востребованных ученых и специалистов высокотехнологичных отраслей.

В результате мы наблюдаем ухудшение инвестиционного климата в Российской Федерации, что может ограничить возможность Группы получать финансирование на рынках капитала, ограничить деловую активность в Российской Федерации или иным образом оказать существенное неблагоприятное влияние на бизнес, результаты деятельности, финансовое состояние и перспективы Группы.

В прошлом имели место случаи, когда российские власти привлекали к ответственности некоторые российские компании, их руководителей и акционеров по обвинениям в уклонении от уплаты налогов, мошенничестве и другим подобным обвинениям. В некоторых случаях результатом этих судебных преследований было длительное тюремное заключение. Любые аналогичные действия государственных органов могут привести к дальнейшему негативному влиянию на доверие инвесторов к деловой и правовой среде Российской Федерации, что может оказать существенное негативное влияние на бизнес, результаты деятельности, финансовое положение и перспективы Группы.

Этнические, религиозные, исторические и другие противоречия в России время от времени приводили к возникновению напряженности, а в некоторых случаях – к локальным военным конфликтам. На территории Российской Федерации долгое время происходили различные террористические акты.

При этом введенные санкции дают дополнительные возможности роста и направления развития для Общества, связанные с расширением объема оказываемых услуг по контрактному производству активных фармацевтических субстанции для замещения импортных аналогов, а также разработкой и выводом на рынок перспективных дженериков препаратов, находящихся под иностранными патентами с полным циклом локального производства на территории РФ, организации полного цикла промышленного производства лекарственных препаратов, в которых Россия испытывает дефицит в связи с введенными санкциями.

2.8.3. Финансовые риски

Процентный риск

Начиная с марта 2021 года на фоне роста инфляции Центральный банк регулярно повышал ключевую ставку с 4,25% в начале марта до 8,5% в декабре 2021 года. 28 февраля в связи с началом специальной военной операции на Украине и введением новых санкций со стороны США, стран Евросоюза и других государств ключевая ставка была увеличена до 20% и только 11 апреля было принято решение о ее незначительном снижении до 17%. Увеличение ключевой ставки ведет к удорожанию заимствований на

российском рынке. Однако Эмитент и Группа на сегодняшний день не привлекают кредитное финансирование в российских банках (как и в иностранных). Текущие финансовые обязательства Группы зафиксированы в части стоимости заимствования, поэтому колебания процентных ставок не приведут к изменению договоренностей с кредиторами. Следовательно, риск изменения процентных ставок для Эмитента и Группы не оказывает существенного влияния на результаты их деятельности, в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели.

Валютный риск

Резкие колебания курса рубля относительно иностранных валют могут негативно повлиять на финансовое состояние Группы. Финансовое состояние Группы, ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности в некоторой степени зависят от изменения валютного курса:

- часть приобретаемого сырья импортная, рост курсов евро и доллара может привести к увеличению себестоимости производства на фоне невозможности аналогичного увеличения цен на продукцию, что приведет к снижению маржинальности;
- ряд препаратов, реализуемых Группой на российском рынке, производится на территории Эстонии, Китая и Белоруссии, цены на него привязаны к колебанию курсов доллара и евро по отношению к рублю. Текущее ослабление национальной валюты приводит к снижению конкурентоспособности данных товаров на российском рынке и снижению маржинальности;
- у Группы есть процентные займы и иные обязательства, привлеченные в долларах США и евро, рост курса доллара и евро приводит к увеличению долговой нагрузки и расходов на обслуживание долга;
- наличие финансовых вложений, выраженных в иностранной валюте, приводит к влиянию колебаний курса рубля по отношению к иностранным валютам на финансовую отчетность Группы.

В случае отрицательного влияния изменения валютного курса на деятельность Эмитента, планируется осуществить следующие мероприятия:

- пересмотреть структуру финансирования Эмитента;
- оптимизировать затратную часть деятельности;
- уточнить программы капиталовложений и заимствований;
- принять меры по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности;
- принять меры по возможной индексации цены реализации продукции в соответствии с законодательно установленной процедурой для препаратов, входящих в перечень ЖНВЛП.

Для минимизации этого риска, преобладающая часть выручки и затрат Эмитента остается в рублях.

Риск инфляции

Инфляционное воздействие на экономику России (по данным Федеральной службы государственной статистики) можно оценить как условно умеренное. Так, в 2017 году уровень инфляции составлял 2,5%, в 2018 г. - 4,3%, 2019 г. - 3,0%, 2020 г. – 4,9%. По последним опубликованным данным Росстата инфляция в 2021 году существенно возросла – 8,4% в декабре 2021 года к декабрю 2020 года (https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/239_29-12-2021.htm). В марте 2022 года на фоне происходящих политических событий инфляция в России в годовом выражении составила 16,69%, по сравнению с февралем 2022 года потребительские цены выросли на 7,6%, с начала 2022 года инфляция составила 9,95%. Согласно консенсус-прогнозу Центрального банка РФ, инфляция в России по итогам 2022 г. составит 20%.

По мнению Эмитента, умеренная инфляция не окажет влияния на способность осуществлять обслуживание размещаемых и размещенных ценных бумаг Эмитента, в том числе выплачивать дивиденды по акциям. Высокий темп инфляции может увеличить расходы Группы и понизить нормы прибыли, уменьшая стоимость акций Эмитента. Критический уровень инфляции, который может оказать негативное влияние на эффективность деятельности Группы, по оценке Эмитента находится значительно выше прогнозируемого и составляет не менее 30-35%.

В случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами, Эмитент может принять необходимые меры по адаптации к изменившимся темпам инфляции, включая:

- оптимизацию затратной части деятельности;
- меры по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности;
- меры по возможной индексации цены реализации продукции в соответствии с законодательно установленной процедурой для препаратов, входящих в перечень ЖНВЛП.

Влияние на отчетность:

Факторы риска	Вероятность их возникновения	Показатели консолидированной отчетности Группы, наиболее подверженные влиянию указанного риска	Характер изменений в отчетности
Риск изменения процентных ставок	низкая	Чистая прибыль (убыток) за период	Эмитент на сегодняшний день не привлекает деньги на кредитном рынке, финансирование Группы в основном осуществляется за счет средств акционеров и аффилированных компаний, что существенно снижает влияние на отчетность Группы указанного риска
Валютный риск	средняя	Выручка, себестоимость, чистая прибыль (убыток) за период, долгосрочные и краткосрочные обязательства, инвестиции в ассоциированные компании	Рост курса валют с одной стороны приведет к увеличению выручки Группы за счет иностранных компаний и росту стоимости финансовых вложений в акции ассоциированных компаний, но в то же время может привести к снижению рентабельности реализуемой продукции и увеличению долговой нагрузки, а как следствие снижению чистой прибыли или увеличению убытка
Риск роста инфляции	средняя	Чистая прибыль (убыток) за период	Рост инфляции возможно приведет к росту цен на сырье и услуги контрактного производства, что в свою очередь приведет к увеличению себестоимости продукции Эмитента при наличии ограничений (как рыночных, так и законодательных) по увеличению цены реализации продукции, а как следствие

			снижению чистой прибыли или увеличению убытка
--	--	--	---

2.8.4. Правовые риски

Недостатки российской правовой системы и российского законодательства в некоторых случаях создают неблагоприятную среду для коммерческой деятельности и могут негативно отразиться на деятельности Группы. Среди рисков, связанных с состоянием российской правовой системы, необходимо учитывать следующие:

- правовые нормы зачастую не соответствуют друг другу;
- недостаточность судебных и административных документов, обеспечивающих однозначное толкование российского законодательства, отсутствие достаточного количества комментариев судебных решений и законодательства;
- принципиальная новизна большей части российского законодательства, быстрое развитие российской правовой системы приводят к неясностям и противоречиям.

Все вышеуказанные недостатки правовой системы Российской Федерации могут негативно отразиться на способности Группы осуществлять свои права по договорам или защитить себя от незаконных требований других лиц.

Риск изменения валютного регулирования

В России действует Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», в соответствии с которым валютные операции между резидентами запрещены, за исключением случаев, предусмотренных этим Федеральным законом, а валютные операции между резидентами и нерезидентами осуществляются без ограничений.

В настоящее время в России применяются так называемые специальные экономические меры, введенные Указами Президента РФ о применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций, в том числе Указы от 28.02.2022 № 79, от 01.03.2022 № 81, от 05.03.2022 № 95, от 18.03.2022 № 126 и др. Данные меры предусматривают, помимо прочего, следующие ограничения и обязанности:

- обязательная продажа резидентами – участниками внешнеэкономической деятельности части валютной выручки;
- ограничения на выдачу займов нерезидентам;
- частичный запрет на приобретение иностранных активов;
- обязанность по согласованию ряда сделок и платежей с участием нерезидентов с Правительственной комиссией, Банком России и Министерством финансов;
- особый порядок исполнения обязательств перед иностранными кредиторами.

Данные меры носят временный характер, однако в настоящее время отсутствует определенность в вопросе о том, будут ли эти меры продлеваться и на какое время, поскольку их действие обусловлено политическими факторами и необходимостью обеспечения финансовой стабильности страны в условиях санкций. Также в условиях геополитической неопределенности существует риск ужесточения и (или) существенной пролонгации данных мер.

Валютное законодательство в других странах, в которых Группа осуществляет операционную деятельность, также может время от времени меняться и предусматривать различные ограничения, связанные с использованием иностранной валюты.

Помимо этого, на деятельность участников внешнеэкономической деятельности может оказывать влияние ограничение доступа российских банков к международным платежным системам и системам обмена финансовой и платежной информацией.

В связи с тем, что дочернее общество Эмитента – компания AS Kevelt, созданная и зарегистрированная в Эстонии, ведет деятельность на территории Эстонии и Европейского Союза, ниже описываются риски на рынке Эстонии и Европейского Союза.

В целом, валютное законодательство Европейского Союза и Эстонии в частности достаточно либерально и стабильно. Эстония присоединилась к зоне евро в 2011 году. Контроля за операциями по обмену валюты нет. Эстонским компаниям разрешено открывать счета в иностранной валюте в эстонских банках без каких-либо ограничений.

При этом специфика деятельности и правового положения AS Kevelt подразумевает заключение сделок по приобретению, лицензированию, заимствованию или других финансовых операций, которые могут привести к возникновению курсовых и операционных рисков, связанных с подверженностью риску иностранной валюты. Колебания обменных курсов валют на рынках, на которых работает AS Kevelt, могут негативно повлиять на результаты деятельности, финансовое положение и денежные потоки AS Kevelt. По состоянию на 01 февраля 2022 года у AS Kevelt существует непогашенное денежное обязательство, выраженное в долларах США по договору займа б/н от 30.10.2017 года, заключенному между AS Kevelt и кредитором – компанией VioKey Promedbioscience Tech Invest OU на сумму в размере 860 000 долларов США (сумма основного долга), что составляет около 17% от общей кредиторской задолженности AS Kevelt. Денежные обязательства в российских рублях у AS Kevelt отсутствуют.

Риск изменения налогового законодательства

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено достаточно частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными.

Развитие событий в Российской Федерации в последнее время указывает на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации налогового законодательства и налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Также следует отметить значительный риск введения новых налогов и акцизов, а также повышение уровня уже существующих налогов (например, повышение НДС с 18% до 20%).

Риски неоднозначного применения и толкования налогового законодательства Эстонии и Евросоюза возможно являются более низкими, чем аналогичные риски в российской юрисдикции. Однако риски, связанные с введением дополнительных налогов и увеличением ставок существующих налогов, изменения льготного регулирования, также присутствуют и могут влиять на налоговое бремя компаний Группы, ведущих свою деятельность на соответствующих территориях.

AS Kevelt подвержен изменяющимся и сложным налоговым законам и налоговой практике в Эстонии и иных юрисдикциях, в которых AS Kevelt работает, и регулярно получает консультации по налоговым вопросам. При определении налоговых обязательств AS Kevelt требуется квалифицированные суждения, и налоговые декларации периодически проверяются налоговыми органами. AS Kevelt регулярно оценивает вероятность результатов этих проверок, чтобы определить адекватность начисления налогов для непредвиденных налоговых обязательств; однако из-за сложности налоговых вопросов окончательное решение любых налоговых вопросов может привести к выплатам больше или меньше начисленных сумм. Кроме того, на AS Kevelt могут повлиять изменения в налоговом законодательстве, в том числе изменения налоговых ставок, новые налоговые законы и пересмотренные толкования налогового законодательства в национальной и иностранных юрисдикциях и между юрисдикциями, в том числе в ЕС, которые могут существенно неблагоприятно повлиять на налоговые расходы AS Kevelt, а также изменения в налоговой политике могут оказать существенное неблагоприятное влияние на

бизнес AS Kevelt. Возникновение любого из этих рисков может оказать существенное негативное влияние на бизнес AS Kevelt, финансовое положение и результаты деятельности, однако сама вероятность наступления риска оценивается как низкая.

Все вышеупомянутые риски, относящиеся к налоговому законодательству Российской Федерации и Европейского союза, в целом присущи и юрисдикциям бывших республик Советского союза, в которых компании Группы также осуществляют свою деятельность.

Реализация указанных рисков может негативно сказаться на расходах и прибыли Группы после налогообложения.

Изменение правил таможенного контроля и таможенных пошлин

Часть сырья и материалов, а также препаратов импортируются Группой, также часть препаратов продается на экспорт, в связи с чем изменение правил таможенного контроля и таможенных пошлин может оказать значительное влияние на деятельность Группы. Так рост таможенных пошлин может привести к удорожанию сырья и продукции и, как следствие, снижению конкурентоспособности продукции Группы на рынке и падению маржинальности деятельности. Ужесточение правил таможенного контроля также может привести к дополнительным расходам, связанным с их выполнением, увеличить сроки поставки или ограничить импорт/экспорт с отдельными странами.

В основном данные риски относятся к внешним рынкам стран экспортеров продукции, используемой Группой в своей деятельности.

Дочерняя компания Группы – AS Kevelt является участником внешнеэкономических отношений. Соответственно, AS Kevelt подвержена некоторым рискам, связанным с изменением законодательства в области государственного регулирования внешнеторговой деятельности, а также таможенного законодательства, регулирующего отношения по установлению порядка перемещения товаров через таможенную границу, установлению и применению таможенных процедур, установлению, введению и взиманию таможенных платежей. В качестве члена Европейского Союза Эстония внедрила Таможенное законодательство Европейского Союза. С 1 мая 2016 года введен и стал применяться новый Таможенный кодекс Союза и связанные с ним акты. В данной сфере AS Kevelt подвержен рискам, связанным с изменением существующих или установлением новых инструментов торговой защиты против импорта из третьих стран, в т.ч. с изменением таможенных пошлин или введением торговых барьеров в тех странах, в которые AS Kevelt экспортирует свою продукцию. AS Kevelt осуществляет постоянный мониторинг изменений действующего законодательства в области регулирования внешнеторговой деятельности, союзного и национального таможенного законодательства, а также таможенного законодательства и регулирования основных стран для экспорта своей продукции, и учитывает их в своей деятельности, что позволяет минимизировать риски, связанные с указанными изменениями.

Изменение требований по лицензированию может существенно повлиять на результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы.

Невозможность продления сроков действия лицензий или их отзыв может привести к приостановлению деятельности компаний Группы. В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности Эмитента и компаний Группы, Группа примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений. Эмитенту и Группе не свойственны риски, связанные с изменением требований по лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, ввиду отсутствия у них таких прав.

Данные риски характерны как для внешних, так и для внутреннего рынка РФ.

В Европейском Союзе производство или импорт лекарственных средств требует разрешения на производство или импорт. Владелец разрешения должен соблюдать принципы и рекомендации надлежащей производственной практики и использовать активные вещества (активные фармацевтические субстанции), которые были произведены в соответствии с требованиями Надлежащей производственной практики («GMP»).

В частности, для лекарственных препаратов для человека и исследуемых лекарственных препаратов производство и импорт регулируются следующими основными нормативными актами:

- Директива 2001/83/ЕС (Раздел IV Производство и импорт);
- Директива 2001/20/ЕС (Статья 13 Производство и импорт исследуемых лекарственных средств);
- Директива 2003/94/ЕС (GMP).

AS Kevelt постоянно мониторит соблюдение требований GMP, а также отслеживает изменения указанных директив и иных регулирующих актов.

В то же время, производство фармацевтической продукции технически сложно и строго регламентировано, а перебои в поставках, отзыв продукции с рынка или другие производственные проблемы, вызванные непредвиденными событиями, могут снизить продажи AS Kevelt, отрицательно сказаться на операционных результатах и финансовом состоянии и отсрочить запуск новых продуктов.

Риск изменения судебной практики.

Правовые риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Группы, которые могут негативно сказаться на результатах ее финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент и / или подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, минимальны. Эмитент не прогнозирует изменения судебной практики по вопросам, связанным с его деятельностью, которые могут негативно сказаться на результатах деятельности Группы. На дату утверждения проспекта ценных бумаг Эмитент и компании Группы не участвуют в судебных процессах, которые могут существенно повлиять на их финансово-хозяйственную деятельность.

Данная информация относится как к российской, так и к иностранным юрисдикциям, в которых компании Группы осуществляют свою деятельность.

AS Kevelt в настоящее время не участвует в судебных разбирательствах. Однако, нельзя исключать, что AS Kevelt может быть вовлечен в судебные разбирательства, связанные с его деятельностью, и такие судебные разбирательства могут привести к финансовым потерям или нанести ущерб бизнесу AS Kevelt.

Потенциальными судебными разбирательствами, в которые может быть вовлечен AS Kevelt, могут быть иски, связанные с ответственностью за качество продукции, интеллектуальной собственностью и коммерческими спорами, а также иски, связанные с антимонопольным законодательством, режимами продаж и маркетинга и другими регулятивными режимами. Учитывая присущую судебным разбирательствам непредсказуемость, возможно, что неблагоприятный исход одного или нескольких потенциальных судебных разбирательств может оказать негативное влияние на результаты деятельности Группы или ее денежные потоки.

Будучи фармацевтической компанией, AS Kevelt подвержен значительным рискам, связанным с ответственностью за качество продукции. Непредвиденные неблагоприятные реакции или нежелательная огласка в связи с жалобами, касающимися любого из продуктов AS Kevelt или продуктов конкурентов Группы, могут негативно сказаться на способности AS Kevelt получать или сохранять разрешения регулирующих органов или успешно продавать продукцию и даже могут привести к отзыву продукции с рынка, отзыву регулируемыми органами разрешений, внесения изменений в инструкции по применению препаратов. Несмотря на то, что продукты AS Kevelt проходят всесторонние клинические испытания и тщательный статистический анализ в процессе разработки перед получением разрешения на выпуск в обращение препарата, существуют присущие им ограничения в отношении дизайна таких испытаний, в том числе ограниченное число пациентов, включенных в такие испытания, ограниченное время, используемое для оценки эффективности продукта и ограниченную возможность осуществлять долгосрочный мониторинг. Поэтому в случае обнаружения таких непредвиденных побочных реакций от AS Kevelt может потребоваться добавить описания побочных реакций в качестве мер предосторожности в инструкцию по применению препаратов, отозвать и прекратить продажу препаратов или провести дорогостоящие клинические испытания уже после начала продаж препаратов. Кроме того, у потребителей или медицинских работников могут возникать опасения, связанные с

потенциальными побочными реакциями, и такие опасения, независимо от того, оправданы они или нет, могут отрицательно сказаться на продажах продукции AS Kevelt и репутации. AS Kevelt также может быть ответчиком в рамках судебного разбирательства по ответственности за качество продукции со стороны пациентов, которые пострадали или утверждают, что пострадали от таких побочных реакций, которые привели к причинению вреда их здоровью.

Несмотря на то, что AS Kevelt поддерживает страхование ответственности производителя за качество продукции с объемом страхового покрытия, который AS Kevelt считает достаточным, AS Kevelt тем не менее может нести ответственность за качество продукции, размер которой может превышать уровень страхового возмещения. Страхование ответственности за качество продукции также становится все труднее и дороже получить, и в будущем оно может быть недоступно на приемлемых условиях. Следовательно, возможно, AS Kevelt придется все больше полагаться на так называемое «самострахование» (формирование резервных фондов) для управления риском ответственности за качество продукции. В тех случаях, когда AS Kevelt реализует подход, основанный на «самостраховании», судебные издержки, которые AS Kevelt может понести в связи с рассмотрением таких претензий, и потенциальные компенсации, подлежащие выплате заявителям, могут существенно и неблагоприятно повлиять на финансовое положение AS Kevelt. Кроме того, негативная огласка в связи с претензиями в связи качеством продукции, независимо от того, является ли она обоснованной, может нанести ущерб репутации AS Kevelt и негативно повлиять на количество назначений такого продукта или других продуктов AS Kevelt. В результате бизнес AS Kevelt, финансовое положение и результаты деятельности могут быть существенно и неблагоприятно затронуты.

AS Kevelt подвержен риску предъявления претензий о нарушении прав интеллектуальной собственности со стороны третьих лиц.

AS Kevelt подвержен риску предъявления исков о нарушении прав третьих лиц, даже если AS Kevelt сознательно не нарушает какие-либо действительные права интеллектуальной собственности третьих лиц. Несмотря на то, что AS Kevelt следит за своей деятельностью, чтобы предотвратить нарушение прав интеллектуальной собственности третьих лиц, если будет обнаружено, что AS Kevelt нарушил права интеллектуальной собственности других лиц, или если AS Kevelt согласится урегулировать претензии о нарушении, от AS Kevelt может потребоваться отозвать соответствующие продукты, прекратить производства и продажи таких продуктов, возмещать значительный ущерб или выплачивать значительные лицензионные платежи. AS Kevelt оценивает риски предъявления любых таких претензий о нарушении прав, чтобы оценить вероятность неблагоприятных исходов и оценить, если возможно, сумму потенциальных убытков. На основе этих оценок и оценок, а также в соответствии с применимыми стандартами бухгалтерского учета и раскрытия информации AS Kevelt создает резервы и/или раскрывает информацию о соответствующих судебных претензиях или принимает решение не создавать резервы или не раскрывать судебные претензии. Эти оценки и расчеты основаны на информации, доступной руководству AS Kevelt на данный момент, и включают значительное количество суждений руководителей. Фактические результаты или убытки могут существенно отличаться от тех, которые предусмотрены текущими оценками AS Kevelt. Хотя стороны таких патентных споров и споров об интеллектуальной собственности в фармацевтической промышленности часто урегулируют данные вопросы посредством лицензирования или аналогичных соглашений, расходы, связанные с такими соглашениями, могут быть значительными и могут включать в себя выплату текущих лицензионных отчислений.

Кроме того, необходимые лицензии могут быть недоступны на приемлемых условиях или вообще не предоставляться. Поэтому, если AS Kevelt не сможет успешно защититься от претензий третьих лиц о нарушении прав, это может существенно и неблагоприятно повлиять на финансовые результаты AS Kevelt.

Изменения в законах и правилах о конфиденциальности и защите данных, особенно в Европе, но все чаще и в других юрисдикциях, или любое несоблюдение таких законов и правил может негативно повлиять на деловые и финансовые результаты AS Kevelt.

AS Kevelt подчиняется законам и нормативным актам Европейского Союза и других юрисдикций, касающимся конфиденциальности, защиты данных и безопасности данных, включая те, которые связаны

со сбором, хранением, обработкой, использованием, раскрытием, передачей и безопасностью личных данных. Существует значительная неопределенность, поскольку законы о конфиденциальности и защите данных могут интерпретироваться и применяться по-разному в разных странах и могут создавать непоследовательные или противоречивые требования. Например, Общий регламент Европейского Союза по защите данных («GDPR») налагает на компании значительные обязательства по защите данных в отношении обработки персональных данных и предоставляет физическим лицам расширенные права на неприкосновенность частной жизни. С тех пор как GDPR вступил в силу 25 мая 2018 года, другие страны приняли или находятся в процессе разработки законов в стиле GDPR, например, Калифорния и другие штаты США, Канада, Индия, Япония и Сингапур. Европейский Союз также движется к более строгим ограничениям и обязательствам в отношении передачи персональных данных за пределы ЕС на основании постановления Суда Европейского Союза в июле 2020 года (Schrems II). Более того, за нарушение этих законов на AS Kevelt могут быть наложены значительные нормативные штрафы, особенно в случае с GDPR, максимальная сумма которых составляет 20 миллионов евро или 4% от годового мирового оборота в случае наиболее серьезных нарушений в зависимости от того, какая из них выше. Более широкое использование цифровых технологий, связанных с персональными данными, таких как мобильные приложения для здоровья, носимые устройства, оцифровка клинических испытаний или инструменты искусственного интеллекта, развернутые на основе персональных данных, создают дополнительные риски для AS Kevelt как с точки зрения большего объема персональных данных, которые AS Kevelt обрабатывает, так и с точки зрения потенциальных угроз безопасности, связанных с такой технологией, и способности AS Kevelt оценить развертывание каждой технологии из-за огромного объема и скорости, с которой они разрабатываются. Соблюдение существующих, предлагаемых и недавно принятых законов (включая внедрение усовершенствований конфиденциальности и процессов, предусмотренных GDPR) и правил может быть дорогостоящим; любое несоблюдение этих нормативных стандартов может подвергнуть AS Kevelt юридическим и репутационным рискам. Неправомерное использование или неспособность защитить личную информацию также может привести к нарушению законов и правил о конфиденциальности данных, судебным разбирательствам против AS Kevelt со стороны государственных органов или других лиц или нанести ущерб репутации и авторитету AS Kevelt, а также может оказать негативное влияние на результаты деятельности AS Kevelt.

К AS Kevelt могут быть предъявлены претензии, связанные с использованием, производством, обращением, хранением или утилизацией опасных материалов.

Исследования AS Kevelt, разработки и производственные процессы требуют транспортировки, хранения и использования опасных материалов, включая химические вещества, и могут привести к образованию опасных отходов. Национальные и местные законы налагают существенную потенциальную ответственность за ненадлежащее использование, производство, обращение, хранение, транспортировку и утилизацию опасных материалов, а также за загрязнение земли, а в некоторых случаях ответственность может продолжаться в течение длительного периода времени. Несмотря на усилия AS Kevelt по соблюдению нормативных требований, AS Kevelt не может исключить риск промышленных аварий, которые могут привести к сбросу или выбросу опасных материалов и любым последующим травмам, повреждению имущества или загрязнению окружающей среды этими материалами. AS Kevelt может понести расходы, претензии или ответственность, которые могут выходить за рамки страхового покрытия или превышать его. Кроме того, изменения в действующих законах и правилах по охране окружающей среды могут наложить на AS Kevelt дополнительные требования соблюдения, которые могут осложнить проведение исследований AS Kevelt, разработок и производства. Примеры новых или развивающихся нормативных требований включают REACH, Классификацию, маркировку и упаковку веществ и смесей («CLP»)/Согласованную на глобальном уровне систему классификации и маркировки химических веществ («GHS»), правила, касающиеся решения проблемы изменения климата или других возникающих экологических проблем. Усиление законов об окружающей среде, здоровье и безопасности, нормативных актов и правоприменения может привести к значительным затратам и обязательствам для AS Kevelt и может привести к дополнительным ограничениям на использование, производство, обращение, хранение, транспортировку и утилизацию опасных материалов. Следовательно, соблюдение этих законов может привести к капитальным вложениям, а также к другим затратам и обязательствам, что может отрицательно сказаться на деятельности или финансовом положении AS Kevelt.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск, связанный с формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Группы, качестве производимых товаров (работ, услуг) или характере деятельности в целом:

В качестве факторов (причин), которые могут привести к возникновению репутационных рисков Эмитента и Группы в целом, можно привести:

- несоблюдение законодательства, учредительных и внутренних документов, несоблюдение принципов профессиональной этики;
- неисполнение законодательства в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансирование терроризма;
- неспособность противодействовать иной противоправной деятельности, осуществляемой недобросовестными клиентами, контрагентами;
- неисполнение договорных обязательств перед кредиторами, клиентами и контрагентами;
- внедрение продуктов и услуг качеством ниже ожидаемого пользователями;
- отсутствие во внутренних документах механизмов, позволяющих эффективно регулировать конфликт интересов клиентов и контрагентов, акционеров, а также минимизировать негативные последствия конфликта интересов, в том числе предотвращение предъявления жалоб, судебных исков со стороны клиентов и контрагентов и (или) применение мер воздействия со стороны органов регулирования и надзора;
- недостатки в управлении финансовыми рисками, приводящие к возможности нанесения ущерба деловой репутации;
- осуществление рискованной кредитной, инвестиционной и рыночной политики, высокий уровень операционного риска;
- опубликование в средствах массовой информации сведений о Группе и ее деятельности, в т.ч. недостоверных и целенаправленно порочащих репутацию, воспринимаемых общественностью, партнерами, клиентами, работниками как негативная.

2.8.6. Стратегический риск

Стратегический риск связан с вероятностью возникновения убытков в результате ошибок, допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности Группы, а также управленческих ошибок при реализации данной стратегии. Существенным стратегическим риском для Группы является недооценка внутренних и внешних угроз, которые могут негативно отразиться на ее деятельности.

Группа ориентируется на методику управления стратегическими рисками с помощью соединения преимуществ двух концепций: системы сбалансированных показателей (Balanced Scorecard) и комплексной системы управления рисками (Enterprise Risk Management). Такая методика учитывает не только прямые финансовые потери от реализации риска, но и его влияние на нефинансовые показатели, определяющие конкурентоспособность компании в будущем. А учет всех последствий риска позволяет, в свою очередь, правильно ранжировать риски по степени опасности и принимать обоснованные решения об управлении ими.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью Эмитента

Риски, свойственные исключительно группе Эмитента, в том числе риски, связанные с:

- **отсутствием возможности продлить действие лицензий Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).** Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий на ведение определенного вида деятельности, имеющихся у Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, незначительны, так как Группа полностью соответствует всем необходимым требованиям для продления действия имеющихся лицензий. Эмитент и компании Группы не используют в своей деятельности объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы);

- **возможной ответственностью Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных Эмитенту,** связаны в первую очередь с риском неисполнения обязательств групповых компаний, по которым предоставлено обеспечение Эмитентом и подконтрольными ему организациями. В этом случае соответствующая обязательственная, в т.ч. финансовая нагрузка, ложится на плечи лиц, предоставивших обеспечение, и исполняется за счет принадлежащего таким лицам имущества. Более подробная информация о предоставленном обеспечении и факторах, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченных обязательств, приведена в пункте 2.5.2 Прспекта;
- **возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг) группы Эмитента:** с указанными потребителями продукции у Группы построены длительные и взаимовыгодные отношения, существует положительная история сотрудничества. Поэтому данные риски оцениваются Эмитентом как минимальные. При этом потеря ключевых покупателей/дистрибьюторов окажет негативное влияние на операционные показатели Группы и объемы реализации продукции, так как потребует поиска новых дистрибьюторов или выстраивания собственной коммерческой службы, что возможно вызовет перерыв в продаже того или иного препарата, потребует времени и дополнительных ресурсов на продвижение;
- **реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий.** Основным фактором уязвимости информационной безопасности Группы заключается в возможности получения доступа к научным разработкам Группы. Несанкционированное использование закрытой информации о научных разработках может приводить к недобросовестной конкуренции и ухудшению позиций Группы на рынках присутствия. С целью минимизации данного риска Группа осуществляет степени защиты информации, связанной с проводимыми Группой НИОКР, включая выделенный сервер с дополнительными ограничениями по доступу для сотрудников компании, выделенных почтовых каналов для переписки по проектам, а также заключение соглашений о конфиденциальности с привлекаемыми внешними контрагентами, которые не содержат ограничения по размеру возмещаемых убытков и могут включать условия о существенных штрафных санкциях в случае их нарушения;
- **негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на окружающую среду,** может выражаться при осуществлении процесса разработки фармацевтических препаратов. Для минимизации потенциального вреда окружающей среде, Группа осуществляет регулярный мониторинг соблюдения техники безопасности и особых требований по производству, включая соблюдение требований законодательства по утилизации опасных отходов, мониторингу вредных выбросов, регулярному забору проб воды и воздуха;
- **воздействием на производственно-хозяйственную деятельность Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий.** Деятельность Группы не имеет прямой зависимости от стихийных бедствий. Данный риск является минимальным. Описание эпидемиологического риска содержится в пункте 2.8.2 Прспекта.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Эмитент не является кредитной организацией.

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента

Цена на акции Эмитента может быть нестабильной по причине специфики деятельности инновационной компании, занимающейся разработкой новых оригинальных препаратов с ранних стадий доклинических и клинических исследований, а также большого количества миноритарных акционеров и высокой доли сделок с акциями компании на бирже, носящих спекулятивный характер.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для Эмитента.

Указываются сведения об иных рисках, являющихся, по мнению Эмитента, существенными для группы Эмитента и не указанных ранее в настоящем пункте:

Отсутствуют.

Раздел 3. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента, сведения об организации в Эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также сведения о работниках Эмитента

3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента

Члены Совета директоров Эмитента

1) Генкин Дмитрий Дмитриевич (1968 г.р.) (председатель)

Сведения об уровне образования, о квалификации, специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	Первый ленинградский медицинский институт им.ак. И.П. Павлова	Врач	Лечебное дело

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С	По	Наименование организации	Должность
2003	н.в.	Партнерство с ограниченной ответственностью ФДС Фарма (FDS Pharma LLP)	Управляющий
2007	н.в.	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	член Совета директоров, советник генерального директора по стратегическому развитию
2007	н.в.	Акционерное общество «ЕФАГ» (EPhaG AS)	член Наблюдательного совета
2011	н.в.	Общество с ограниченной ответственностью «СинБио»	член Совета директоров
2013	н.в.	Акционерное общество «Кевельт» (Aktsiaselts Kevelt)	член Наблюдательного совета
2013	2021	Общество с ограниченной ответственностью «Центр разработки персонализированных медицинских технологий»	член Совета директоров
2014	2021	Корпорация Ксенетик Биосайенсиз Инк. (Xenetic Biosciences Inc.)	член Совета директоров

Участие в Эмитенте:

Доля участия в уставном капитале Эмитента, %	0,000168%
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента, %	0,000168%
Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	–

Данный член органа управления является членом Комитета по стратегии при Совете директоров.

2) Горелик Стивен Ярослав (1979 г.р.)

Сведения об уровне образования, о квалификации, специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	Columbia Business School (Коламбия Бизнес Скул)	Masters, MBA (Мастерс, ЭМБиЭй)	не применимо
Высшее	Carnegie Mellon University (Карнеги Меллон Юниверсити)	Bachelors (Бэйчелорс)	не применимо

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С	По	Наименование организации	Должность
2007	н.в.	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	член Совета директоров
2007	н.в.	Акционерное общество «ЕФАГ» (EPhaG AS)	член Наблюдательного совета
2014	н.в.	JSC Georgia Beveradge Holdings (ДжиЭсСи Джорджиа Бевверэдж Холдингс)	член Наблюдательного совета
2015	н.в.	Arco Vara AS (Арко Вара АС)	член Наблюдательного совета

Данный член Совета директоров не является членом комитетов при Совете директоров Эмитента.

3) Майоров Кирилл Владимирович (1982 г.р.)

Сведения об уровне образования, о квалификации, специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Кандидат экономических наук	Московский энергетический институт (технический университет)	Менеджер	Менеджмент
Высшее	Московский новый юридический институт	Юрист	Юриспруденция

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С	По	Наименование организации	Должность
2011	н.в.	Общество с ограниченной ответственностью «Бебиг»	Генеральный директор
2015	н.в.	Закрытое акционерное общество «НАНОБРАХИТЕК»	Генеральный директор
2019	2020	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	Генеральный директор
2020	2021	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	Президент
2020	н.в.	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	Члена Совета директоров

Данный член Совета директоров не является членом комитетов при Совете директоров Эмитента.

4) Запорожцев Александр Александрович (1976 г.р.)

Сведения об уровне образования, о квалификации, специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	Concordia International University Estonia (Конкордия Интернешнл Юниверсити Эстония)	МВА (ЭмБиЭй)	не применимо

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С	По	Наименование организации	Должность
2011	2019	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	член Ревизионной комиссии
2011	н.в.	Kevelt Pharmaceuticals OÜ (Кевельт Фармасьютикалс ОУ)	член Правления
2015	н.в.	ERPhG AS (Эфаг АС)	член Правления
2017	н.в.	AS PRFoods (АС ПиАрФудс)	председатель Комитета по аудиту
2019	н.в.	Santersus AG (Сантерсус АГ)	Финансовый директор
2019	н.в.	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	член Совета директоров
2019	2021	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	член Комитета по аудиту при Совете директоров

2021	н.в.	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	Председатель Комитета по аудиту при Совете директоров
------	------	---	---

Данный член органа управления является Председателем Комитета по аудиту при Совете директоров.

5) Подколзина Нина Владимировна (1974 г.р.)

Сведения об уровне образования, о квалификации, специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	Московский государственный институт радиотехники, электроники и автоматики (технический университет)	Инженер-системотехник	Вычислительные машины, комплексы, системы и сети

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С	По	Наименование организации	Должность
2014	н.в.	ООО «СинБио»	член Совета директоров
2019	н.в.	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	член Совета директоров
2019	2021	Общество с ограниченной ответственностью «Центр разработки персонализированных фармацевтических технологий»	член Совета директоров

Данный член Совета директоров не является членом комитетов при Совете директоров Эмитента.

6) Путилов Андрей Александрович (1979 г.р.)

Сведения об уровне образования, о квалификации, специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	Московский авиационный институт (МАИ)	Инженер-экономист	Экономика и управление
Кандидат экономических наук	Московский авиационный институт (МАИ)	Инженер-экономист	Экономика и управление

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С	По	Наименование организации	Должность
2010	2020	ООО «НТфарма»	Члена Совета директоров
2017	2021	ООО «НТфарма»	Генеральный директор

2019	н.в.	ООО «СинБио»	Председатель Совета директоров
2019	2021	Общество с ограниченной ответственностью «Центр разработки персонализированных фармацевтических технологий»	Член Совета директоров
2019	н.в.	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	Член Совета директоров
2020	н.в.	АО «ВАКЦИНЫ»	Генеральный директор
2021	2021	ООО «ЛИТЭКО»	ВРИО генерального директора, член Совета директоров

Данный член органа управления является членом Комитета по стратегии при Совете директоров.

7) Виноградов Алексей Андреевич (1970 г.р.)

Сведения об уровне образования, о квалификации, специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	Таджикский государственный университет им. Ленина	Юрист	Юриспруденция
Кандидат психологических наук	Российская академия государственной службы при Президенте РФ	-	Психология

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С	По	Наименование организации	Должность
2017	н.в.	Общество с ограниченной ответственностью «Кантрева»	Директор по развитию бизнеса, операционный директор
2019	н.в.	Корпорация Ксенетик Биосайенсиз Инк. (Xenetic Biosciences Inc.)	член Совета директоров
2021	н.в.	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	член Совета директоров

Данный член Совета директоров не является членом комитетов при Совете директоров Эмитента. Данный член Совета директоров является независимым.

Генеральный директор Эмитента

Прилежаев Ефим Александрович (1981 г.р.)

Сведения об уровне образования, о квалификации, специальности:

Уровень	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
---------	-------------------	--------------	---------------

образования			
Высшее	Московский Медицинский Университет им. Сеченова	Провизор	Фармация

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С	По	Наименование организации	Должность
2012	2019	Публичное акционерное общество «Красфарма»	Директор по маркетингу и развитию, Директор по продажам, Директор обособленного подразделения в г. Москве
2019	2020	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	Исполнительный директор
2020	н.в.	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	Генеральный директор

Информация в отношении всех членов органов управления:

Члены органов управления не обладают долями участия в уставном капитале Эмитента, обыкновенными акциями Эмитента, за исключением Генкина Дмитрия Дмитриевича, и не могут приобрести акции Эмитента в результате конвертации принадлежащих им ценных бумаг, конвертируемых в акции.

Члены органов управления не владеют долями участия в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а также ценными бумагами, конвертируемыми в акции подконтрольных Эмитенту организаций.

Родственные связи между членами органов управления Эмитента и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента отсутствуют.

Насколько известно Эмитенту, члены органов управления Эмитента не привлекались к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти.

Решением Арбитражного суда г. Москвы от 16.04.2021 по делу № А40-74695/20-164-150Б Общество с ограниченной ответственностью «НТфарма» признано несостоятельным (банкротом) и в отношении него открыто конкурсное производство. А.А. Путилов занимал должность Генерального директора и являлся членом Совета директоров ООО «НТфарма».

30.12.2021 Общество с ограниченной ответственностью «Литэко» опубликовало сообщение о своем намерении обратиться в арбитражный суд с заявлением о признании должника банкротом. В ООО «ЛИТЭКО» А.А. Путилов до 30.12.2021 занимал должность временно исполняющего обязанности Генерального директора, на данный момент является членом Совета директоров данной компании.

В отношении Эмитента 12.12.2019 было возбуждено производство по делу о несостоятельности (банкротстве). 01.03.2020 в отношении Эмитента производство по делу о несостоятельности (банкротстве) было прекращено. В соответствующий период должности в органах управления Эмитента занимали Генкин Д.Д., Горелик С.Я., Путилов А.А., Подколзина Н.В., Запорожцев А.А.

Иные члены органов управления Эмитента не занимали должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)».

Потенциальные конфликты интересов членов органов управления Эмитента, вызванных их частными интересами или иными обязанностями, отсутствуют.

3.2. Сведения о политике Эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления Эмитента

Политика в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления Эмитента в настоящее время отсутствует.

Вознаграждения членам Совета директоров Эмитента:

Вид вознаграждения	Выплачено, тыс. руб.	
	За 2020 год	За 2021 год
Заработная плата членов Совета директоров Эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству	0,00	0,00
Премии	0,00	0,00
Вознаграждения за участие в работе Совета директоров	2 959,00	272,00
Иные вознаграждения	0,00	0,00
Компенсация расходов, связанных с исполнением функций членов Совета директоров	0,00	0,00

Согласно решению Внеочередного общего собрания акционеров от 22.07.2007 (Протокол от 22.07.2007 № 4ВОС/2007) установлено ежемесячное вознаграждение Председателя Совета директоров в размере 3000 Евро. С 01.02.2021 ежемесячное вознаграждение в размере 3 000 Евро Председателю Совета директоров не выплачивается по его официальному заявлению об отказе от его получения. Иные решения органов управления Эмитента или соглашения относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации, отсутствуют.

3.3. Сведения об организации в Эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита

Комитет по аудиту

В соответствии с п. 3 ст. 64 Закона об акционерных обществах Совет директоров (наблюдательный совет) публичного общества формирует Комитет по аудиту для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью публичного общества, в том числе с оценкой независимости аудитора публичного общества и отсутствием у него конфликта интересов, а также с оценкой качества проведения аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности общества. Эмитентом сформирован Комитет по аудиту Совета директоров. Функции Комитета по аудиту указаны в Положении о Комитете по аудиту Совета директоров, которое утверждено решением Совета директоров Эмитента от 22.08.2019, протокол б/н от 26.08.2019. Комитет по аудиту состоит из трех членов. На дату утверждения Проспекта членами Комитета по аудиту Совета директоров являются Запорожцев Александр Александрович, Шафранов Алексей Николаевич, Яковенко Дмитрий Леонидович.

Управление рисками и внутренний контроль

Управление рисками и внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью являются неотъемлемой частью деятельности Эмитента и Группы и представляет собой непрерывный процесс, протекающий на всех уровнях управления, направленный на достижение целей Эмитента и Группы и на повышение качества принимаемых руководством решений, в соответствии с Политикой по управлению рисками, утвержденными Советом директоров Эмитента 11.10.2018, протокол б/н от 15.10.2018 (далее также – «*Политика УР*»). Также Эмитентом принято Положение о внутреннем контроле, утверждено Советом директоров Эмитента 18 марта 2022 года, протокол б/н от 21 марта 2022 года (далее также – «*Положение о ВК*»).

Для эффективного функционирования системы управления рисками Эмитентом назначен Координатор системы управления рисками. Функции и задачи указанного ответственного лица определены Политикой УР.

Внутренний аудит

Внутренний аудит организован в Эмитенте и Группе путем назначения Руководителя службы внутреннего аудита в соответствии с Положением о внутреннем аудите, утвержденным Советом директоров Эмитента 10.11.2020, протокол б/н от 11.11.2020. Функции и задачи указанного структурного подразделения определены указанным положением.

Ревизионная комиссия (ревизор)

Для осуществления контроля над финансово-хозяйственной деятельностью Эмитентом сформирована Ревизионная комиссия в составе 4 человек. Компетенция Ревизионной комиссии перечислена в Уставе Эмитента, а также в Положении о ревизионной комиссии, утвержденной решением Совета директоров от 15.02.2013, протокол № 15 ВОС/2013 от 19.02.2013.

Внутренний документ Эмитента, устанавливающий правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации, принят решением Совета директоров от 21.12.2011, протокол б/н от 23.12.2011.

Внутренние документы, указанные в п. 3.3 Проспекта ценных бумаг, раскрыты Эмитентом в соответствии с требованиями российского законодательства на странице в сети Интернет по следующему адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=4378&type=1>.

3.4. Информация о лицах, ответственных в Эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита

Члены Ревизионной комиссии

1) Шафранов Алексей Николаевич, 1979 г.р.;

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	Санкт-Петербургский университет экономики и финансов	Экономист	Менеджмент

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С (месяц/год)	По (месяц/год)	Наименование организации	Должность
2014	2019	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	Заместитель генерального директора по экономике и финансам
2016	2020	ООО «Торговый Дом Фармсинтез»	Генеральный директор
2018	2020	Акционерное общество «Кевельт»	член Правления
2019	н.в.	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	Советник генерального директора по экономике и финансам
2021	н.в.	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	Член Комитета по аудиту при Совете директоров, член Ревизионной комиссии

2) Зубов Валентин Сергеевич, 1979 г.р.;

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	Московский государственный институт международных отношений МИД России	Юрист	Юриспруденция

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С (месяц/год)	По (месяц/год)	Наименование организации	Должность
2014	н.в.	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	Член Ревизионной комиссии

3) Луговец Евгений Константинович, 1975 г.р.;

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	Сточный государственный университет, восточный факультет, экономическое отделение	Экономист	Экономика
Высшее	Финансовая академия при Правительстве РФ	Экономист	Финансы и кредит, финансовый менеджмент

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С (месяц/год)	По (месяц/год)	Наименование организации	Должность
2014	н.в.	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	Член Ревизионной комиссии

4) Сурков Кирилл Геннадиевич, 1968 г.р.;

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	Первый ленинградский медицинский институт им.ак. И.П. Павлова	Врач	Лечебное дело

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С (месяц/год)	По (месяц/год)	Наименование организации	Должность
2012	н.в.	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	Советник Генерального директора по науке
2018	н.в.	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	Член Ревизионной комиссии
2016	н.в.	Акционерное общество «Кевельт»	Член Наблюдательного совета

Информация в отношении всех членов Ревизионной комиссии:

Члены Ревизионной комиссии, за исключением Суркова Кирилла Геннадиевича, не обладают долями участия в уставном капитале Эмитента и обыкновенными акциями Эмитента. Сурков Кирилл Геннадьевич обладает долей в размере 0,000084% в уставном капитале Эмитента, а также 0,000084% обыкновенных акций Эмитента. Члены ревизионной комиссии не могут приобрести акции Эмитента в результате конвертации принадлежащих им ценных бумаг, конвертируемых в акции.

Члены Ревизионной комиссии не владеют долями участия в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а также ценными бумагами, конвертируемыми в акции подконтрольных Эмитенту организаций.

У членов Ревизионной комиссии отсутствуют родственные связи с иными членами органов управления Эмитента и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Насколько известно Эмитенту, члены Ревизионной комиссии не привлекались к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти.

Члены Ревизионной комиссии не занимали должности в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)».

Потенциальные конфликты интересов у членов Ревизионной комиссии, вызванных их частными интересами или иными обязанностями, отсутствуют.

Руководитель службы внутреннего аудита:

Бережная Олеся Аркадиевна, (1989 г.р.)

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	ФГБОУ ВО «ОГУ имени И.С. Тургенева»	Экономист	Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С (месяц/год)	По (месяц/год)	Наименование организации	Должность
2021	н.в.	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	Руководитель службы внутреннего аудита

До 2021 г. Руководитель службы внутреннего аудита не занимал должности в Эмитенте или в органах управления других организаций.

Руководитель службы внутреннего аудита не обладает долями участия в уставном капитале Эмитента и обыкновенными акциями Эмитента. Руководитель службы внутреннего аудита не может приобрести акции Эмитента в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции.

Руководитель службы внутреннего аудита не владеет долями участия в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а также ценными бумагами, конвертируемыми в акции подконтрольных Эмитенту организаций.

У Руководителя службы внутреннего аудита отсутствуют родственные связи с иными членами органов управления Эмитента и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Руководитель службы внутреннего аудита не привлекался к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти.

Руководитель службы внутреннего аудита не занимал должности в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)».

Потенциальные конфликты интересов у Руководителя службы внутреннего аудита, вызванных их частными интересами или иными обязанностями, отсутствуют.

Координатор системы управления рисками:

Шафранов Алексей Николаевич, 1979 г.р.;

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	Санкт-Петербургский университет экономики и финансов	Экономист	Менеджмент

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С (месяц/год)	По (месяц/год)	Наименование организации	Должность
2014	2019	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	Заместитель генерального директора по экономике и финансам
2016	2020	ООО «Торговый Дом Фармсинтез»	Генеральный директор
2018	2020	Акционерное общество «Кевельт»	член Правления
2019	н.в.	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	Советник генерального директора по экономике и финансам
2021	н.в.	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	Член Комитета по аудиту при Совете директоров, член Ревизионной комиссии
2021	н.в.	Публичное акционерное общество «Фармсинтез»	Координатор системы управления рисками

Координатор системы управления рисками не обладает долями участия в уставном капитале Эмитента и обыкновенными акциями Эмитента. Координатор системы управления рисками не может приобрести акции Эмитента в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции.

Координатор системы управления рисками не владеет долями участия в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а также ценными бумагами, конвертируемыми в акции подконтрольных Эмитенту организаций.

У Координатора системы управления рисками отсутствуют родственные связи с иными членами органов управления Эмитента и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Координатор системы управления рисками не привлекался к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти.

Координатор системы управления рисками не занимал должности в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)».

Потенциальные конфликты интересов у Координатора системы управления рисками, вызванных их частными интересами или иными обязанностями, отсутствуют.

3.5. Сведения о любых обязательствах Эмитента перед работниками Эмитента и работниками подконтрольных Эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале Эмитента

По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг какие-либо соглашения или обязательства Эмитента или подконтрольных Эмитенту организаций, касающиеся возможности участия работников Эмитента и работников подконтрольных Эмитенту организаций в его уставном капитале, отсутствуют; опционы Эмитента (в том числе в виде соответствующих ценных бумаг) работникам Эмитента и работникам подконтрольных Эмитенту организаций не предоставлялись, возможность предоставления таких опционов не предусмотрена.

Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) Эмитента

4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) Эмитента

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 17.

Общее количество номинальных держателей акций Эмитента с ненулевыми остатками на лицевых счетах: 1.

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров Эмитента (иной список лиц, который составлен в целях осуществления (реализации) прав по акциям Эмитента и для составления которого номинальные держатели акций Эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями Эмитента), или иной имеющийся у Эмитента список, для составления которого номинальные держатели акций Эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями Эмитента: 15 541.

Дата составления списка: 26.11.2021.

Категория (тип) акций Эмитента, владельцы которых подлежали включению в последний имеющийся у Эмитента список: обыкновенные акции.

Количество акций, приобретенных и (или) выкупленных Эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение, на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, отдельно по каждой категории (типу) акций: отсутствуют.

Известная Эмитенту информация о количестве акций Эмитента, принадлежащих подконтрольным ему организациям, отдельно по каждой категории (типу) акций: 12.

4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) Эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента

1) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «ЕФАГ» (EPhaG AS)

Сокращенное фирменное наименование: АО «ЕФАГ» (EPhaG AS)

Место нахождения: 10113 Эстония, г. Таллинн, Виру 19

Размер доли голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо, %: 6,01.

Вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо: прямое распоряжение.

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо: самостоятельное распоряжение.

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента: участие в уставном капитале.

Сведения о лицах, владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала акционера Эмитента или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций акционера Эмитента:

1.1) Акционерное общество ИНГ Люксембург (ING Luxembourg S.A.), зарегистрировано в Люксембурге, регистрационный номер 1960 22 00151.

Размер доли такого лица в уставном капитале акционера Эмитента, а также доли принадлежащих ему обыкновенных акций акционера Эмитента: 75%.

Размер доли такого лица в уставном капитале Эмитента, а также доли принадлежащих ему обыкновенных акций Эмитента: 0%.

2) Полное фирменное наименование: Компания с ограниченной ответственностью ОПКО Фармасьютикалз (limited liability company ОПКО Pharmaceuticals)

Сокращенное фирменное наименование: ОПКО Фармасьютикалз ЛЛС (ОПКО Pharmaceuticals LLC)

Место нахождения: 33137 США, штат Флорида, г. Майами, бульвар Бискейн 4400

Размер доли голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо, %: 8,5.

Вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо: прямое распоряжение.

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо: самостоятельное распоряжение.

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента: участие в уставном капитале.

Сведения о лицах, владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала акционера Эмитента или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций акционера Эмитента:

2.1) Корпорация ОПКО Хелс, Инк. (ОПКО Health, Inc.), зарегистрирована в штате Делавэр, США, адрес места нахождения: 33137 США, штат Флорида, г. Майами, бульвар Бискейн 4400.

Размер доли такого лица в уставном капитале акционера Эмитента, а также доли принадлежащих ему обыкновенных акций акционера Эмитента: 100%.

Размер доли такого лица в уставном капитале Эмитента, а также доли принадлежащих ему обыкновенных акций Эмитента: 0%.

3) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «РОСНАНО»

Сокращенное фирменное наименование: АО «РОСНАНО»

Место нахождения: город Москва.

ИНН: 7728131587.

ОГРН: 1117799004333.

Размер доли голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо, %: 36,58%.

Вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо: прямое распоряжение.

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо: самостоятельное распоряжение.

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента: участие в уставном капитале.

Контролирующее лицо акционера Эмитента: Российская Федерация в лице Министерства экономического развития Российской Федерации, ОГРН 1027700575385, место нахождения: 123112, город Москва, Пресненская наб., д. 10 стр. 2 (в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 12.03.2021 № 358).

Сведения о контролирующем лице акционера Эмитента:

вид контроля, под которым находится участник (акционер) эмитента по отношению к контролирующему его лицу: прямой контроль.

основание, в силу которого лицо, контролирующее участника (акционера) эмитента, осуществляет контроль: участие в юридическом лице, являющемся участником (акционером) эмитента.

признак осуществления лицом, контролирующим участника (акционера) эмитента, контроля: право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося акционером Эмитента.

4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале Эмитента, наличии специального права ("золотой акции")

Российская Федерация, субъекты Российской Федерации или муниципальные образования в уставном капитале Эмитента не участвуют, специальное право ("золотая акция") не предусмотрено.

Раздел 5. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им ценных бумагах

5.1. Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Шесть подконтрольных организаций имеют существенное значение для Эмитента.

Информация в отношении всех подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение:

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой Эмитент является контролирующим лицом: прямой контроль.

Признак осуществления Эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации.

Подконтрольные организации не владеют долями в уставном капитале Эмитента. Обыкновенные акции Эмитента не принадлежат подконтрольным организациям.

1) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Кевельт» (Aktiaselts Kevelt)

Сокращенное фирменное наименование: АО «Кевельт» (AS Kevelt)

Место нахождения: 12618 Эстония, г. Таллин, Теадуспарги 3/1

Размер доли участия Эмитента в уставном капитале подконтрольной Эмитенту организации: 100%

Размер доли, количество, общая номинальная стоимость, общая балансовая стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих Эмитенту: 100%, 2 000 акций номинальной стоимостью 63,9 евро за акцию, балансовая стоимость– 10 854 531,28 руб.

Описание основного вида деятельности подконтрольной Эмитенту организации:

В настоящее время AS Kevelt производит и осуществляет маркетинг лекарственных препаратов из группы простагландинов:

- Простенон-гель: интравитреальный гель, используется для родовспоможения;
- Вазостенон: раствор для внутрисосудистого введения, используется для лечения нарушений кровообращения, связанных с ишемией;
- Глаумакс: глазные капли для понижения внутриглазного давления при глаукоме.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении каждого члена доли в уставном капитале Эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда Эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента):

- 1) Генкин Дмитрий Дмитриевич, 0,000168%, 0,000168%;
- 2) Сурков Кирилл Геннадиевич, 0,000084%, 0,000084%;
- 3) Путилов Андрей Александрович, 0%, 0%.

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной Эмитенту организации с указанием в отношении каждого члена доли в уставном

капитале Эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда Эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента):

- 1) Сирош Максим Владимирович, 0%, 0%;
- 2) Аллан Ахтлоо, 0%, 0%.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной Эмитенту организации, не назначено, так как данный орган не предусмотрен уставом подконтрольной организации Эмитента.

2) Полное фирменное наименование: Компания с ограниченной ответственностью «ЛАЙФБио Лабораторис» (LIFEBio Laboratories LLC)

Сокращенное фирменное наименование: ЛАЙФБио Лабораторис ЛЛС (LIFEBio Laboratories LLC)

Место нахождения: 19934 США, Графство Кент, г. Вайоминг, штат Делавэр, Равен Серкл 341

Размер доли участия Эмитента в уставном капитале подконтрольной Эмитенту организации: 100%.

Описание основного вида деятельности подконтрольной Эмитенту организации:

Целью, задачей и характером деятельности, которая ведется подконтрольной организацией, является владение и обладание правами на интеллектуальную собственность, включая, но не ограничиваясь, патентами, авторскими правами, коммерческими обозначениями и товарными знаками, программным обеспечением, производственными секретами и иными «ноу-хау».

Совет директоров, коллегиальный исполнительный орган, единоличный исполнительный орган не избраны, так как их создание не предусмотрено уставом подконтрольной организации Эмитента.

3) Полное фирменное наименование: Гардум Фармасьютикалз, компания с ограниченной ответственностью (Guardum Pharmaceuticals, LLC)

Сокращенное фирменное наименование: Гардум Фармасьютикалз ЛЛС (Guardum Pharmaceuticals, LLC)

Место нахождения: 33137 США, штат Флорида, г. Майами, бульвар Бискейн 4400

Размер доли участия Эмитента в уставном капитале подконтрольной Эмитенту организации: 100%.

Описание основного вида деятельности подконтрольной Эмитенту организации:

Управление интеллектуальной собственностью.

Совет директоров, коллегиальный исполнительный орган не избраны, так как их создание не предусмотрено уставом подконтрольной организации Эмитента.

Лицо, занимающее должность единоличного исполнительного органа подконтрольной Эмитенту организации, с указанием его доли в уставном капитале Эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда Эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента): Локшин Кертис, 0%, 0%.

4) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Торговый Дом Фармсинтез»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ТД Фармсинтез»

ИНН: 7813249621

ОГРН: 1167847185098

Место нахождения: 197110 Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, Корпусная 9 корп. литер А стр. помещение 50-н оф. 8 этаж 1.

Размер доли участия Эмитента в уставном капитале подконтрольной Эмитенту организации: 100%.

Описание основного вида деятельности подконтрольной Эмитенту организации:

46.46 Торговля оптовая фармацевтической продукцией.

Совет директоров, коллегиальный исполнительный орган не избраны, так как их создание не предусмотрено уставом подконтрольной организации Эмитента.

Лицо, занимающее должность единоличного исполнительного органа подконтрольной Эмитенту организации, с указанием его доли в уставном капитале Эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда Эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента): Зубрицкая Светлана Сергеевна, 0%, 0%.

5) **Полное фирменное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью «СинБио»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «СинБио»

ИНН: 7736627682

ОГРН: 1117746126321

Место нахождения: Российская Федерация, 119296, г. Москва, Молодёжная улица, дом 3, эт. 1, помещение XVII, офис 1, комната 17.

Размер доли участия Эмитента в уставном капитале подконтрольной Эмитенту организации: 100%.

Описание основного вида деятельности подконтрольной Эмитенту организации:

72.19 Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении каждого члена доли в уставном капитале Эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда Эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента):

- 1) Путилов Андрей Александрович (председатель), 0%, 0%;
- 2) Генкин Дмитрий Дмитриевич, 0,000168%, 0,000168%;
- 3) Автушенко Сергей Сергеевич, 0,000084%, 0,000084%;
- 4) Лаба Елена Валерьевна, 0%, 0%;
- 5) Иванова Екатерина Владимировна, 0%, 0%;
- 6) Зубрицкая Светлана Сергеевна, 0%, 0%;
- 7) Подколзина Нина Владимировна, 0%, 0%.

Коллегиальный исполнительный орган не избран, так как его создание не предусмотрено уставом подконтрольной организации Эмитента.

Лицо, занимающее должность единоличного исполнительного органа подконтрольной Эмитенту организации, с указанием его доли в уставном капитале Эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда Эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента): Сирош Максим Владимирович, 0%, 0%.

6) **Полное фирменное наименование:** Акционерное общество «ВАКЦИНЫ»

Сокращенное фирменное наименование: АО «ВАКЦИНЫ»

ИНН: 9705150033

ОГРН: 1207700440001

Место нахождения: Российская Федерация, 109044, г. Москва, ул. Воронцовская, эт/пом/ком 2/1/6.

Размер доли участия Эмитента в уставном капитале подконтрольной Эмитенту организации: 100%.

Размер доли, количество, общая номинальная стоимость, общая балансовая стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих Эмитенту: 100%, 10 000 акций номинальной стоимостью 100 руб. за акцию, балансовая стоимость – 1 000 000 руб.

Описание основного вида деятельности подконтрольной Эмитенту организации:

21.20 Производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях

Совет директоров, коллегиальный исполнительный орган не избраны, так как их создание не предусмотрено уставом подконтрольной организации Эмитента.

Лицо, занимающее должность единоличного исполнительного органа подконтрольной Эмитенту организации, с указанием его доли в уставном капитале Эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда Эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента): Путилов Андрей Александрович, 0%, 0%.

5.2. Сведения о рейтингах Эмитента

Эмитенту и (или) ценным бумагам Эмитента рейтинги не присваивались.

5.3. Дополнительные сведения о деятельности Эмитентов, являющихся специализированными обществами

Эмитент не является специализированным обществом.

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента

Категория акций: обыкновенные.

Номинальная стоимость каждой акции: 5 (пять) рублей.

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые размещены и не являются погашенными): 301 010 754,11 (Триста один миллион десять тысяч семьсот пятьдесят четыре целых и одиннадцать сотых) штук.

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, регистрация которого осуществлена, но в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае, если в соответствии со статьей 25 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2019, № 31, ст. 4418) государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): 0 штук.

Количество объявленных акций: 1 748 508 510 (Один миллиард семьсот сорок восемь миллионов пятьсот восемь тысяч пятьсот десять) штук.

Количество акций, приобретенных и (или) выкупленных Эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение: отсутствуют.

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам Эмитента: 0 штук.

Регистрационный номер выпуска акций Эмитента и дата его регистрации, а при наличии дополнительных выпусков акций Эмитента, в отношении которых Банком России не принято решение об аннулировании их индивидуального кода, - также регистрационный номер и дата регистрации каждого такого дополнительного выпуска:

1-02-09669-J от 09.08.2004.

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

В соответствии с п. 8.1 устава Эмитента «акционеры имеют право:

8.1.1. участвовать в управлении делами Общества, в том числе участвовать в Общих собраниях лично или через представителя, избирать и быть избранным на выборные должности в Обществе;

8.1.4. получать пропорционально количеству имеющихся оплаченных акций долю прибыли (дивиденды), подлежащей распределению среди акционеров;

8.1.5. получать в случае ликвидации Общества часть имущества (или его денежный эквивалент) пропорционально количеству принадлежащих им акций».

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Эмитента

Решение об объявлении дивидендов за три последних завершённых отчетных года, а также в течение последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения Проспекта ценных бумаг Общим собранием акционеров Эмитента не принималось.

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Такие ценные бумаги отсутствуют.

5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

Такие ценные бумаги отсутствуют.

5.7. Сведения о неисполнении Эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций

Неисполненные обязательства по ценным бумагам отсутствуют.

5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций Эмитента

Сведения о регистраторе Эмитента опубликованы на странице в сети Интернет по следующему адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=4378&attempt=1>.

5.9. Информация об аудиторском Эмитента

Информация в отношении аудитора (аудиторской организации), осуществившего (осуществившей) независимую проверку консолидированной (финансовой) отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с МСФО за 2018 – 2020 и 6 месяцев 2021 г. и входящей в состав Проспекта ценных бумаг, а также проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с РСБУ за 2019, 2020 и 2021 г. и входящей в состав Проспекта ценных бумаг:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «КРОУ СИАРЭС РУСАУДИТ»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «КРОУ СИАРЭС РУСАУДИТ»

ИНН: 7716044594

ОГРН: 1037700117949

Место нахождения аудитора: Российская Федерация, 119192, г. Москва, Мичуринский пр-т, д. 21 корп. 4.

Отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности Эмитента: 2018-2020 г. (аудит), 6 месяцев 2021 г. (обзорная проверка), 2021 г. (МСФО), 2019-2021 г. (РСБУ, аудит).

Вид отчетности Эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность); промежуточная консолидированная финансовая отчетность, промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за последний заверченный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев; вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность): консолидированная финансовая отчетность в соответствии со стандартами МСФО и бухгалтерская (финансовая) отчетность в соответствии со стандартами РСБУ.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитором Эмитента за последний заверченный отчетный год, с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: 5 180 000 руб.

Размер вознаграждения за оказанные аудитором Эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена Эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: отсутствует.

В отношении аудитора Эмитента, который проводил (будет проводить) проверку консолидированной финансовой отчетности Эмитента, дополнительно раскрывается фактический размер вознаграждения, выплаченного за последний заверченный отчетный год Эмитентом и подконтрольными Эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитором, а если аудитор Эмитента является членом объединения организаций, включенного в перечень российских сетей аудиторских организаций или перечень международных сетей аудиторских организаций, - также организациям, которые являются членами того же объединения организаций, членом которого является аудитор Эмитента (входят с аудитором Эмитента в одну сеть аудиторских организаций), с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности Эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: 5 180 000 руб.

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) Эмитенту в течение последних трех заверченных отчетных лет и текущего года аудитором, отсутствуют.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с Эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента) аудитора Эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 «Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 № 2н «О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации»,

зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31 января 2019 года № 53639:

Наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово–хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале Эмитента: доли участия в уставном капитале Эмитента отсутствуют.

Предоставление Эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово–хозяйственной деятельностью аудиторской организации): Эмитент не предоставлял заемные средства указанным лицам.

Наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) Эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: Тесные деловые взаимоотношения, а также родственные связи отсутствуют.

Сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово–хозяйственной деятельностью Эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово–хозяйственной деятельностью аудиторской организации: такие лица отсутствуют.

Меры, предпринятые Эмитентом и аудитором Эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора:

В соответствии со ст. 8 Федерального закона от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности»:

«1. Аудит не может осуществляться:

1) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых являются учредителями (участниками) аудируемого лица, его руководителем, главным бухгалтером или иным должностным лицом, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;

2) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых являются близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов учредителей (участников) аудируемого лица, его руководителя, главного бухгалтера или иного должностного лица, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;

3) аудиторскими организациями в отношении аудируемых лиц, являющихся их учредителями (участниками), в отношении аудируемых лиц, для которых эти аудиторские организации являются учредителями (участниками), в отношении дочерних обществ, филиалов и представительств указанных аудируемых лиц, а также в отношении организаций, имеющих общих с этой аудиторской организацией учредителей (участников);

4) аудиторскими организациями, индивидуальными аудиторами, оказывавшими в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению аудита, услуги по восстановлению и ведению бухгалтерского учета, а также по составлению бухгалтерской (финансовой) отчетности физическим и юридическим лицам, в отношении этих лиц;

5) аудиторами, являющимися учредителями (участниками) аудируемого лица, его руководителем, главным бухгалтером или иным должностным лицом, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;

6) аудиторами, являющимися учредителям (участникам) аудируемого лица, его руководителям, главному бухгалтеру или иному должностному лицу, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности, близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов;

7) аудиторскими организациями в отношении аудируемых лиц, являющихся страховыми организациями, с которыми заключены договоры страхования ответственности этих аудиторских организаций;

8) аудиторскими организациями, индивидуальными аудиторами в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемых лиц, являющихся кредитными организациями, с которыми ими заключены кредитные договоры или договоры поручительства, либо которыми им выдана банковская гарантия, либо с которыми такие договоры заключены руководителями этих аудиторских организаций, либо с которыми такие договоры заключены на условиях, существенно отличающихся от условий совершения аналогичных сделок, лицами, являющимися близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов руководителей этих аудиторских организаций, индивидуальных аудиторов, либо если указанные лица являются выгодоприобретателями по таким договорам;

9) работниками аудиторских организаций, являющимися участниками аудиторских групп, аудируемыми лицами которых являются кредитные организации, с которыми ими заключены кредитные договоры или договоры поручительства на условиях, существенно отличающихся от условий совершения аналогичных сделок, либо получившими от этих кредитных организаций банковские гарантии, либо с которыми такие договоры заключены лицами, являющимися близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов аудиторов, либо если указанные лица являются выгодоприобретателями по таким договорам.

2. Порядок выплаты и размер денежного вознаграждения аудиторским организациям, индивидуальным аудиторам за проведение аудита (в том числе обязательного) и оказание сопутствующих ему услуг определяются договорами оказания аудиторских услуг и не могут быть поставлены в зависимость от выполнения каких бы то ни было требований аудируемых лиц о содержании выводов, которые могут быть сделаны в результате аудита.

2.1. Каждая саморегулируемая организация аудиторов принимает одобренные советом по аудиторской деятельности правила независимости аудиторов и аудиторских организаций. Саморегулируемая организация аудиторов вправе включить в принимаемые ею правила независимости аудиторов и аудиторских организаций дополнительные требования.

3. Аудиторские организации, индивидуальные аудиторы не вправе осуществлять действия, влекущие возникновение конфликта интересов или создающие угрозу возникновения такого конфликта. Для целей настоящего Федерального закона под конфликтом интересов понимается ситуация, при которой заинтересованность аудиторской организации, индивидуального аудитора может повлиять на мнение такой аудиторской организации, индивидуального аудитора о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица. Случаи возникновения у аудиторской организации, индивидуального аудитора заинтересованности, которая приводит или может привести к конфликту интересов, а также меры по предотвращению или урегулированию конфликта интересов устанавливаются кодексом профессиональной этики аудиторов».

Эмитент производит тщательную проверку независимости аудиторской организации в соответствии с указанными критериями при принятии решения о выборе аудиторской организации, что является основной мерой для недопущения возникновения факторов, влияющих на независимость аудиторской организации.

Порядок выбора аудитора Эмитента:

процедура конкурса, связанного с выбором аудитора Эмитента, и его основные условия:

конкурс не проводился, так как данный порядок не предусмотрен внутренними документами Эмитента. Выбор аудиторской организации проводился Эмитентом на основании мониторинга аудиторских услуг, предлагаемых различными аудиторскими организациями.

процедура выдвижения кандидатуры аудитора Эмитента для утверждения общим собранием акционеров (участников, членов) Эмитента, в том числе орган управления Эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора Эмитента:

Аудитор Эмитента утверждается на годовом Общем собрании акционеров Эмитента путем рекомендации Совета директоров. Повестка Общего собрания акционеров утверждается Советом директоров Эмитента, органом управления Эмитента, принимающим решение о выдвижении кандидатуры аудитора Эмитента, также является Совет директоров.

5.10. Иная информация об Эмитенте

Иная информация об Эмитенте отсутствует.

Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность

6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Фармсинтез» за 2018 год (с аудиторским заключением) в составе:

- Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- Консолидированный отчет о финансовом положении;
- Консолидированный отчет об изменениях в капитале;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств;
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Фармсинтез» за 2019 год (с аудиторским заключением) в составе:

- Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- Консолидированный отчет о финансовом положении;
- Консолидированный отчет об изменениях в капитале;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств;
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Фармсинтез» за 2020 год (с аудиторским заключением) в составе:

- Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- Консолидированный отчет о финансовом положении;
- Консолидированный отчет об изменениях в капитале;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств;
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся на 30 июня 2021 г. (с заключением по результатам обзорной проверки) в следующем составе:

- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении;
- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале;
- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств;
- Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная отчетность Эмитента за 2018 – 2020 годы и первое полугодие 2021 года в указанном составе раскрыта Эмитентом в сети Интернет по адресу: http://pharmsynthez.com/?page_id=2382.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Состав бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента:

Бухгалтерская отчетность ПАО «Фармсинтез» за 2019 год в составе:

- бухгалтерского баланса;
- отчета о финансовых результатах;
- отчета об изменениях капитала;
- отчета о движении денежных средств;
- пояснений к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента

с приложением аудиторского заключения.

Бухгалтерская отчетность ПАО «Фармсинтез» за 2020 год в составе:

- бухгалтерского баланса;
- отчета о финансовых результатах;
- отчета об изменениях капитала;
- отчета о движении денежных средств;
- пояснений к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента.

с приложением аудиторского заключения.

Бухгалтерская отчетность ПАО «Фармсинтез» за 2021 года в составе:

- бухгалтерского баланса;
- отчета о финансовых результатах;
- отчета об изменениях капитала;
- отчета о движении денежных средств;
- пояснений к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента.

с приложением аудиторского заключения.

Бухгалтерская отчетность Эмитента за 2019 – 2021 годы в указанном составе раскрыта Эмитентом в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=4378&type=3> и http://pharmsynthez.com/?page_id=2382

Раздел 7. Сведения о ценных бумагах

7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг

Вид ценных бумаг: акции

Категория (тип) серия (при наличии): обыкновенные

7.2. Указание на способ учета прав

Не применимо.

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Номинальная стоимость: 5 (пять) рублей.

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

О праве на получение объявленных дивидендов: «получать пропорционально количеству имеющихся оплаченных акций долю прибыли (дивиденды), подлежащей распределению среди акционеров» (п. 8.1.4 устава Эмитента).

О праве на участие в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции: «участвовать в управлении делами Общества, в том числе участвовать в Общих собраниях лично или через представителя, избирать и быть избранным на выборные должности в Обществе» (п. 8.1.1 устава Эмитента).

О праве на получение части имущества акционерного общества в случае его ликвидации: «получать в случае ликвидации Общества часть имущества (или его денежный эквивалент) пропорционально количеству принадлежащих им акций» (п. 8.1.5 устава Эмитента).

7.4.2. Права владельца привилегированных акций

Не применимо.

7.4.3. Права владельца облигаций

Не применимо.

7.4.4. Права владельца опционов Эмитента

Не применимо.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Не применимо.

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

Не применимо.

7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов

Не применимо.

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

Не применимо.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

Не применимо.

7.7. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения облигаций

Не применимо.

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Не применимо.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Не применимо.

7.10. Иные сведения.

Отсутствуют.

Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг

8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Дополнительные акции далее в настоящем разделе именуются «*Акциями*».

Количество размещаемых ценных бумаг дополнительного выпуска: 139 384 100 (Сто тридцать девять миллионов триста восемьдесят четыре тысячи сто) штук. Общее количество непогашенных ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее: 301 010 754,11 (Триста один миллион десять тысяч семьсот пятьдесят четыре целых и одиннадцать сотых) штук.

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Дата начала размещения Акций (далее по тексту – «*Дата начала размещения*») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента после государственной регистрации дополнительного выпуска Акций.

При этом размещение Акций не может быть начато ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к настоящему Проспекту ценных бумаг.

Дата начала размещения, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения, определенному законодательством Российской Федерации и указанному в п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Дата окончания размещения Акций (далее – «*Дата окончания размещения*») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента одновременно с определением Даты начала размещения. При определении Даты окончания размещения единоличный исполнительный орган Эмитента принимает во внимание, помимо прочих параметров, время, необходимое для завершения расчетов (оплаты и поставки) при размещении Акций в пользу лиц, имеющих преимущественное право их приобретения, а также время, необходимое для размещения Акций в пользу прочих лиц в соответствии с установленным порядком размещения.

Дата окончания размещения, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента, может быть изменена им же при условии раскрытия информации об изменении Даты окончания размещения не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения.

Дата окончания размещения не может наступать позднее одного года с даты государственной регистрации дополнительного выпуска Акций. После начала размещения Эмитент вправе продлить срок размещения только путем внесения соответствующих изменений в Проспект ценных бумаг в порядке, установленном действующим законодательством. При этом каждое продление срока размещения Акций не может составлять более одного года, а общий срок размещения Акций с учетом его продления – более трех лет с даты государственной регистрации их дополнительного выпуска.

Информация о Дате начала размещения и о Дате окончания размещения подлежит раскрытию Эмитентом в указанном ниже порядке.

Информация о государственной регистрации дополнительного выпуска ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «о государственной регистрации дополнительного выпуска ценных бумаг», которое должно быть опубликовано Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных на распространение информации, раскрываемой эмитентами эмиссионных ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее – «*лента новостей*»), не позднее 1 (Одного) дня с даты опубликования информации о государственной регистрации настоящего дополнительного выпуска ценных бумаг на странице Банка России в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления Банка России о государственной регистрации настоящего дополнительного выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

В срок не позднее Даты начала размещения ценных бумаг Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг на странице Эмитента в сети «Интернет»,

предоставленной Эмитенту информационным агентством, уполномоченным в соответствии с законодательством Российской Федерации на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг (на момент утверждения Проспекта ценных бумаг данная страница расположена по адресу <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=4378>) или по иному адресу в случае изменения в установленном законодательством порядке адреса страницы в сети Интернет, используемой Эмитентом для раскрытия информации (далее также – «*Страница в сети Интернет*»).

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг должен быть доступен на Странице в сети Интернет с даты его опубликования в сети "Интернет" и до истечения не менее 3 лет с даты окончания размещения ценных бумаг.

Эмитент уведомляет лиц, имеющих преимущественное право приобретения Акций, о возможности его осуществления в порядке, указанном в пунктах 8.3.4 Проспекта ценных бумаг.

Сообщение о Дате начала размещения Акций публикуется Эмитентом в ленте новостей и в один день с сообщением о цене размещения (порядке определения цены размещения) Акций не позднее Даты начала размещения ценных бумаг. Сообщение о Дате начала размещения Акций должно содержать информацию об определенной единоличным исполнительным органом Эмитента Дате окончания размещения.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении Даты начала размещения Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения ценных бумаг в ленте новостей не позднее, чем за 1 (Один) день до опубликованной в указанном сообщении даты начала размещения ценных бумаг.

Размещение Акций не может осуществляться до опубликования Эмитентом сообщения о цене размещения (порядке определения цены размещения) ценных бумаг. Сообщение о цене размещения (порядке определения цены размещения) ценных бумаг, в том числе о цене размещения (порядке определения цены размещения) ценных бумаг лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, раскрывается Эмитентом в ленте новостей в день публикации Эмитентом сообщения о Дате начала размещения.

Не допускается проводить размещение Акций до публикации сообщения о выбранном Эмитентом порядке размещения Акций. Сообщение о порядке размещения Акций должно быть опубликовано Эмитентом в ленте новостей не позднее даты, предшествующей Дате начала размещения, а если при размещении будет использоваться предварительный сбор оферт на приобретение Акций и (или) предварительный сбор заявок на бирже, сообщение о порядке размещения Акций должно быть опубликовано до начала периода предварительного сбора оферт и до начала периода предварительного сбора заявок.

8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении

8.3.1. Способ размещения ценных бумаг

Открытая подписка

8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг

В соответствии со ст. 40, 41 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» акционеры Эмитента имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа). Преимущественное право имеют лица, являющиеся акционерами Эмитента на 26 ноября 2021 г. – на дату фиксации списка лиц, имевших право на участие в общем собрании акционеров Эмитента, на котором было принято решение об увеличении уставного капитала Эмитента путем размещения дополнительных акций посредством открытой подписки.

Размещение Акций лицам, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, производится в порядке, предусмотренном п. 8.3.4 Проспекта ценных бумаг. До окончания срока действия преимущественного права приобретения размещаемых Акций, размещение Акций иначе как посредством осуществления указанного преимущественного права не допускается.

Размещение Акций не в рамках реализации преимущественного права осуществляется путем заключения договоров, направленных на приобретение Акций.

Размещение Акций Эмитентом может осуществляться:

- во внебиржевом порядке (с предварительным сбором оферт или без предварительного сбора оферт) («*внебиржевое размещение*»); и (или)
- с использованием системы торгов, проводимых Московской биржей (с предварительным сбором заявок или без предварительного сбора заявок) («*биржевое размещение*»).

До Даты начала размещения единоличный исполнительный орган управления Эмитента определяет, в каком порядке будет осуществляться размещение Акций. Эмитент вправе выбрать один из указанных выше вариантов размещения либо выбрать комбинацию биржевого и внебиржевого вариантов размещения. При этом Эмитент должен установить, будет ли использоваться предварительный сбор оферт при внебиржевом размещении, и будет ли использоваться предварительный сбор заявок при биржевом размещении.

Сообщение об определенном Эмитентом порядке размещения Акций должно быть опубликовано Эмитентом в ленте новостей не позднее даты, предшествующей Дате начала размещения, а если при размещении будет использоваться предварительный сбор оферт на приобретение Акций и (или) предварительный сбор заявок на бирже, сообщение о порядке размещения Акций должно быть опубликовано до начала периода предварительного сбора оферт и до начала периода предварительного сбора заявок.

Не допускается проводить размещение Акций до публикации указанного выше сообщения о выбранном Эмитентом порядке размещения Акций.

Внебиржевое размещение Акций будет проводиться без проведения биржевых торгов и без привлечения профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Акций.

Биржевое размещение Акций будет осуществляться в системе торгов ПАО Московская Биржа, в соответствии с Правилами проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов ПАО Московская Биржа или иными принятыми взамен этих Правил правилами (далее – «Правила Биржи») и иными документами, регулирующими деятельность Биржи.

Размещение Акций на торгах ПАО Московская Биржа будет производиться путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Акций.

Сведения об организаторе торговли:

Полное фирменное наименование:	Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»
Сокращенное фирменное наименование:	ПАО Московская Биржа
ОГРН:	1027739387411
ИНН:	7702077840
Место нахождения:	г. Москва
Номер лицензии биржи:	№ 077-001
Дата выдачи лицензии:	29.08.2013
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	ФСФР России

В случае, если потенциальный приобретатель при биржевом размещении не является участником торгов ПАО Московская Биржа, для приобретения ценных бумаг в ходе размещения он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, допущенным к торгам на ПАО Московская Биржа (далее по тексту – «*Участник торгов*»), и дать ему поручение на приобретение Акций. Потенциальный приобретатель Акций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Потенциальный приобретатель Акций должен открыть счет депо в Небанковской кредитной организации акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «**НРД**») или депозитарии – депоненте НРД. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются Условиями осуществления депозитарной деятельности НРД или депозитариев-депонентов НРД.

При биржевом размещении договоры, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по цене размещения Акций путем выставления и акцепта адресных заявок с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в порядке, установленном настоящим пунктом ниже.

Биржевое размещение Акций будет осуществляться с привлечением Брокера.

В качестве организации, оказывающей Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Брокером), Эмитент планирует привлечь одно из следующих лиц:

1) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Арована Капитал»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Арована Капитал»

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1067746393780

ИНН: 7703585780

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: № 045-11463-100000

Дата выдачи лицензии: 31 июля 2008 г.

Срок действия лицензии: без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

2) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью Брокерская компания Платформа

Сокращенное фирменное наименование: ООО Брокерская компания Платформа

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1087746377113

ИНН: 7702668793

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: № 045-12014-100000

Дата выдачи лицензии: 10 февраля 2009 г.

Срок действия лицензии: без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

3) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Сбербанк КИБ»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Сбербанк КИБ»

Место нахождения: г. Москва

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739007768

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7710048970

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: 045-06514-100000

Дата выдачи лицензии: 08.04.2003

Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия.

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

4) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Компания БКС»

Место нахождения: Новосибирская область, город Новосибирск

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1025402459334

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5406121446

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: 154-04434-100000

Дата выдачи лицензии: 10.01.2001

Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия.

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

5) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «АТОН»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «АТОН»

Место нахождения: г. Москва

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739583200

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7702015515

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: 177-02896-100000

Дата выдачи лицензии: 27.11.2000

Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

6) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Ренессанс Брокер»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Ренессанс Брокер»

Место нахождения: г. Москва

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739121981

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7709258228

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: 177-06459-100000

Дата выдачи лицензии: 07.03.2003

Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

7) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Тинькофф Банк»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Тинькофф Банк»

Место нахождения: г. Москва

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739642281

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7710140679

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: 045-14050-100000

Дата выдачи лицензии: 06.03.2018

Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: Банк России

8) Полное фирменное наименование: АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК»

Сокращенное фирменное наименование: АО «АЛЬФА-БАНК»

Место нахождения: г. Москва

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027700067328

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7728168971

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: 177-03471-100000

Дата выдачи лицензии: 07.12.2000

Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФКЦБ России

9) Полное фирменное наименование: «Газпромбанк» (Акционерное общество)

Сокращенное фирменное наименование: Банк ГПБ (АО)

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1027700167110

ИНН: 7744001497

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: 177-04229-100000

Дата выдачи лицензии: 27.12.2000

Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФКЦБ России

10) Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «МТС-Банк»

Сокращенное фирменное наименование: ПАО «МТС-Банк»

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1027739053704

ИНН: 7702045051

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: 177- 04613 -100000

Дата выдачи лицензии: 24.01.2001

Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФКЦБ России

11) Полное фирменное наименование: Акционерный коммерческий банк «АК БАРС» (публичное акционерное общество)

Сокращенное фирменное наименование: ПАО «АК БАРС» БАНК

Место нахождения: Республика Татарстан, город Казань

ОГРН: 1021600000124

ИНН: 1653001805

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: 092- 03460 -100000

Дата выдачи лицензии: 07.12.2000

Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

12) Полное фирменное наименование: «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество)

Сокращенное фирменное наименование: ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1027739555282

ИНН: 7734202860

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: 045-03476-100000

Дата выдачи лицензии: 07.12.2000

Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

13) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Россельхозбанк»

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1027700342890

ИНН: 7725114488

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: 077-08455-100000

Дата выдачи лицензии: 19.05.2005

Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

14) Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Совкомбанк»

Сокращенное фирменное наименование: ПАО «Совкомбанк»

Место нахождения: Костромская область, город Кострома

ОГРН: 1144400000425

ИНН: 4401116480

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: 144-11954-100000

Дата выдачи лицензии: 27.01.2009

Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

15) Полное фирменное наименование: Акционерное общество Инвестиционно-финансовая компания «Солид»

Сокращенное фирменное наименование: АО ИФК «Солид»

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1027739045839

ИНН: 5008009854

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: 045-06790-100000

Дата выдачи лицензии: 24.06.2003

Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФКЦБ России

16) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Открытие Брокер»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Открытие Брокер»

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1027739704772

ИНН: 7710170659

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: 045-06097-100000

Дата выдачи лицензии: 28.06.2002

Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФКЦБ России

Информация о Брокере, который будет привлечен Эмитентом для оказания услуг по биржевому размещению Акций, будет раскрыта Эмитентом в ленте новостей в форме сообщения о существенном факте не позднее даты раскрытия информации о выбранном Эмитентом порядке размещения Акций. Соответствующее сообщение должно содержать полную информацию о Брокере, привлеченном Эмитентом для оказания услуг по размещению Акций, в объеме, соответствующем объему раскрытия информации о Брокере (включая информацию о реквизитах счетов, используемых при биржевом размещении Акций). Если Эмитент выберет только внебиржевой порядок размещения, привлечение Брокера и раскрытие информации о нем не требуется.

Основные функции лица, оказывающего услуги по размещению ценных бумаг (Брокера):

- сбор и удовлетворение заявок на покупку ценных бумаг по поручению и за счет Эмитента в соответствии с процедурой, установленной Проспектом ценных бумаг, и в соответствии с Правилами Биржи;
- информирование Эмитента о количестве размещенных ценных бумаг и о размере полученных от продажи ценных бумаг денежных средств;
- перечисление денежных средств, получаемых Брокером в ходе размещения ценных бумаг на банковский счет Эмитента.

Обязанность Брокера по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг не предусмотрена.

По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг обязанности Брокера, связанные с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера, не предусмотрены.

По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг у Брокера отсутствует право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг.

Размер вознаграждения Брокера за услуги по размещению ценных бумаг будет установлен в соглашении между Эмитентом и Брокером и в любом случае не превысит 1 процент от цены размещения Акций.

Порядок внебиржевого размещения без предварительного сбора оферт

Для целей заключения договоров о приобретении Акций Эмитент в Дату начала размещения, но не ранее раскрытия информации о цене размещения (порядке определения цены размещения) Акций публикует адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении Акций. Указанное приглашение публикуется Эмитентом в ленте новостей. Приглашение должно содержать, помимо прочего, указание о периоде, в течение которого потенциальные приобретатели могут направлять предложения (оферты) о приобретении Акций, который должен завершаться до Даты окончания размещения с учетом времени, необходимого для осуществления расчетов. Приглашение может содержать рекомендуемую форму оферты.

Эмитент вправе продлевать период сбора оферт в пределах срока размещения Акций по решению единоличного исполнительного органа Эмитента при условии раскрытия информации об этом в форме сообщения о существенном факте в ленте новостей не позднее последнего дня периода сбора оферт.

В течение периода сбора оферт потенциальные приобретатели вправе представить (направить) оферты о приобретении Акций Эмитенту лично или через своих уполномоченных представителей, имеющих надлежащим образом оформленную доверенность или иной документ, подтверждающий полномочия представителя, либо направить оферты по электронной почте по адресу, указанному в приглашении, с последующим направлением оригиналов оферт Эмитенту не позднее даты окончания срока, установленного для акцепта соответствующей оферты.

Офис Эмитента будет открыт для приема оферт в рабочие дни в течение периода сбора оферт по адресу, указанному в приглашении.

Датой направления оферты Эмитенту будет считаться:

- при передаче оферты в офис Эмитента лично или через представителей – дата поступления оферты в офис Эмитента, подтвержденная лицом, уполномоченным Эмитентом на принятие соответствующей корреспонденции;
- при направлении оферты по электронной почте – дата получения соответствующего письма на почтовом сервере Эмитента.

Каждая оферта должна содержать следующие сведения:

- 1) полное фирменное наименование (для некоммерческих организаций - наименование) / фамилия, имя, отчество потенциального приобретателя;
- 2) идентификационный номер налогоплательщика потенциального приобретателя (при наличии);
- 3) указание места жительства или места нахождения потенциального приобретателя;
- 4) для физических лиц - указание паспортных данных (дата и место рождения; серия, номер и дата выдачи паспорта, орган, выдавший паспорт);

- 5) для юридических лиц - сведения о регистрации юридического лица (в том числе для российских юридических лиц - сведения о государственной регистрации юридического лица/внесении в Единый государственный реестр юридических лиц /дата, регистрирующий орган, номер соответствующего свидетельства);
- 6) вид приобретаемых ценных бумаг, а также регистрационный номер дополнительного выпуска приобретаемых ценных бумаг и дата его присвоения;
- 7) максимальное и/или минимальное или точное количество размещаемых Акций, которое потенциальный приобретатель обязуется приобрести по цене размещения, определенной в соответствии с решением Совета директоров Эмитента о цене размещения или порядке определения цены размещения Акций, а также его согласие с тем, что его оферта, содержащая указание максимального количества Акций, может быть отклонена, акцептована полностью или в части;
- 8) номер лицевого счета в реестре акционеров Эмитента для перевода на него приобретаемых Акций, а если Акции должны быть зачислены в реестре акционеров Эмитента на счет номинального держателя центрального депозитария - полное фирменное наименование депозитария, данные о государственной регистрации такого депозитария (ОГРН, наименование органа, осуществившего государственную регистрацию, дата государственной регистрации и внесения записи о депозитарии в ЕГРЮЛ), номер счета депо потенциального приобретателя Акций, номер и дата депозитарного договора, заключенного между депозитарием и потенциальным приобретателем Акций (в отношении Акций);
- 9) контактные данные потенциального приобретателя (почтовый адрес и адрес электронной почты) для целей направления ответа о принятии оферты (акцепта);
- 10) согласие потенциального приобретателя приобрести соответствующие ценные бумаги по цене размещения, установленной в соответствии с решением Совета директоров Эмитента о цене размещения или порядке определения цены размещения Акций, в сроки, на условиях и в порядке, предусмотренном в Проспекте ценных бумаг;
- 11) банковские реквизиты потенциального приобретателя для возврата денежных средств в случаях, установленных в Проспекте ценных бумаг.

Оферта должна быть составлена на русском языке.

Оферта должна быть подписана потенциальным приобретателем (уполномоченным им лицом, с предъявлением оригинала надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя, или приложением оригинала или удостоверенной нотариально копии надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя) и, для юридических лиц, - содержать отпечаток печати (при ее наличии).

В случае если в соответствии с требованиями закона приобретение лицом, подавшим оферту, указанного в оферте или исчисляемого в соответствии с офертой количества Акций осуществляется с предварительного согласия антимонопольного органа, лицо, подавшее оферту, обязано приложить к оферте копию соответствующего согласия антимонопольного органа.

В случае если в соответствии с требованиями закона либо с требованиями применимого законодательства и внутренних документов лица, подавшего оферту, требуется согласие уполномоченных органов управления такого лица или согласие государственных или муниципальных органов на совершение сделки по приобретению размещаемых Акций, к оферте также прилагаются заверенные надлежащим образом копии решений соответствующих органов.

Эмитент отказывает в приеме оферты в случае, если оферта не отвечает требованиям, предусмотренным законодательством Российской Федерации и Проспектом ценных бумаг.

Поданные оферты подлежат регистрации Эмитентом в специальном журнале учета поступивших предложений в день их поступления. При внесении записей в специальный журнал учета Эмитент:

- фиксирует время получения оферты и присваивает ей входящий номер;

- в отдельной графе журнала учета указывает наименование юридического лица, либо фамилию, имя, отчество физического лица, подавшего оферту;
- указывает максимальное количество Акций, указанное в оферте;
- делает отметку о соответствии или несоответствии оферты установленным требованиям.

По окончании периода сбора оферт потенциальные приобретатели не могут изменить или отозвать поданные оферты.

Срок рассмотрения каждой оферты составляет 5 (Пять) рабочих дней с даты получения соответствующей оферты. Эмитент направляет ответ о принятии предложений (акцепт) лицам, определяемым Эмитентом по своему усмотрению из числа лиц, направивших оферты, в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения соответствующей оферты и в любом случае не позднее Даты окончания размещения с учетом времени, необходимого для осуществления оплаты и передачи размещаемых Акций. Оферты, в отношении которых до окончания установленного срока не будет получен ответ об акцепте, будут считаться отклоненными. Ответ об акцепте должен содержать количество Акций, размещаемых лицу, направившему оферту. Ответ о принятии предложения (акцепт) вручается приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по адресу и (или) электронной почтой, указанным в оферте.

Договор о приобретении Акций считается заключенным в момент получения лицом, направившим оферту, ответа Эмитента о принятии предложения (акцепта). Письменная форма договора при этом считается соблюденной.

Приобретаемые Акции должны быть полностью оплачены приобретателями, получившими ответ Эмитента о принятии предложения (акцепте), путем перечисления соответствующего размера денежных средств Эмитенту в срок не позднее одного рабочего дня с даты получения соответствующим приобретателем ответа Эмитента о принятии предложения (акцепте), если более короткие сроки не были предварительно согласованы между Эмитентом и соответствующим приобретателем, и в любом случае не позднее Даты окончания размещения с учетом времени, необходимого Эмитенту для осуществления передачи размещаемых Акций соответствующему приобретателю.

Обязательство по оплате размещаемых Акций считается исполненным с момента зачисления денежных средств на расчетный счет Эмитента в счет оплаты размещаемых Акций в соответствии с пунктом 8.3.5 Проспекта ценных бумаг.

В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акций не будет исполнено, договор о приобретении Акций считается расторгнутым и обязательства сторон по этому договору прекращаются.

В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акций будет исполнено частично, Эмитент имеет право отказаться от исполнения встречного обязательства по передаче размещаемых Акций или вправе исполнить встречное обязательство по передаче Акций потенциальному приобретателю в количестве, которое соответствует целому числу оплаченных Акций. Договор о приобретении Акций в таком случае будет считаться измененным с момента направления Эмитентом регистратору Эмитента (далее также – *«Регистратор»*) соответствующего передаточного распоряжения.

В случае частичного исполнения потенциальным приобретателем обязательства по оплате приобретаемых Акций и отказа Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций, денежные средства, полученные в качестве частичного исполнения обязательства по оплате Акций, подлежат возврату приобретателю в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты принятия Эмитентом решения об отказе от исполнения встречного обязательства по оплате Акций, но в любом случае не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с Даты окончания размещения Акций по реквизитам, указанным в оферте такого приобретателя.

Решение об отказе от исполнения встречного обязательства по передаче Акций в вышеупомянутых случаях принимается Эмитентом в течение 1 месяца с даты истечения срока исполнения обязательств по оплате Акций, и в любой случае не позднее Даты окончания размещения.

Уведомление об отказе Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций (всех или не оплаченных потенциальным приобретателем) вручается потенциальному приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по адресу и (или) электронной почтой, указанным в оферте, в дату принятия Эмитентом решения об отказе от исполнения встречного обязательства.

После исполнения обязательств по оплате Акций Эмитент направляет Регистратору передаточное распоряжение, являющееся основанием для внесения в реестр акционеров Эмитента приходной записи по лицевому счету приобретателя, или номинального держателя центрального депозитария, депонентом которого является приобретатель, не позднее Даты окончания размещения ценных бумаг, с учетом времени, необходимого Регистратору (депозитарию) для внесения приходной записи по лицевому счету (счета депо) приобретателя.

Порядок внебиржевого размещения с предварительным сбором оферт

Для целей заключения договоров о приобретении Акций Эмитент до Даты начала размещения публикует адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предварительные предложения (оферты) о приобретении Акций. Указанное приглашение публикуется Эмитентом в ленте новостей. Приглашение должно содержать, помимо прочего, указание о периоде, в течение которого потенциальные приобретатели могут направлять предварительные предложения (оферты) о приобретении Акций, который должен завершаться до Даты начала размещения.

Эмитент вправе продлевать период предварительного сбора оферт по решению единоличного исполнительного органа Эмитента при условии раскрытия информации об этом в форме сообщения о существенном факте в ленте новостей не позднее последнего дня периода предварительного сбора оферт.

В течение периода предварительного сбора оферт потенциальные приобретатели вправе представить (направить) предварительные оферты о приобретении Акций Эмитенту лично или через своих уполномоченных представителей, имеющих надлежащим образом оформленную доверенность или иной документ, подтверждающий полномочия представителя, либо направить предварительные оферты по электронной почте по адресу, указанному в приглашении, с последующим направлением оригиналов предварительных оферт Эмитенту.

Офис Эмитента будет открыт для приема предварительных оферт в рабочие дни в течение периода предварительного сбора оферт по адресу, указанному в приглашении.

Каждая предварительная оферта должна содержать следующие сведения:

- 1) полное фирменное наименование (для некоммерческих организаций - наименование) / фамилия, имя, отчество потенциального приобретателя;
- 2) идентификационный номер налогоплательщика потенциального приобретателя (при наличии);
- 3) указание места жительства или места нахождения потенциального приобретателя;
- 4) для физических лиц – указание паспортных данных (дата и место рождения; серия, номер и дата выдачи паспорта, орган, выдавший паспорт);
- 5) для юридических лиц – сведения о регистрации юридического лица (в том числе для российских юридических лиц – сведения о государственной регистрации юридического лица/внесении в Единый государственный реестр юридических лиц /дата, регистрирующий орган, номер соответствующего свидетельства);
- 6) вид приобретаемых ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска приобретаемых ценных бумаг и дата его присвоения;
- 7) максимальное и/или минимальное или точное количество размещаемых Акций, которое потенциальный приобретатель обязуется приобрести, или максимальная и/или минимальная или точная сумма денежных средств, на которую потенциальный приобретатель обязуется приобрести Акции по цене размещения, определенной Советом директоров Эмитента, а также его согласие с тем, что его оферта, содержащая указание максимального количества Акций или

максимальной суммы денежных средств, может быть отклонена, акцептована полностью или в части;

- 8) указание цены, не выше которой потенциальный приобретатель готов приобрести Акции;
- 9) номер лицевого счета в реестре акционеров Эмитента для перевода на него приобретаемых Акции. Если Акции должны быть зачислены в реестре акционеров Эмитента на счет номинального держателя центрального депозитария – полное фирменное наименование депозитария, данные о государственной регистрации такого депозитария (ОГРН, наименование органа, осуществившего государственную регистрацию, дата государственной регистрации и внесения записи о депозитарии в ЕГРЮЛ), номер счета депо потенциального приобретателя Акции, номер и дата депозитарного договора, заключенного между депозитарием и потенциальным приобретателем Акции (в отношении Акции);
- 10) контактные данные потенциального приобретателя (почтовый адрес, адрес электронной почты и факс с указанием междугородного кода) для целей направления ответа о принятии оферты (акцепта);
- 11) согласие потенциального приобретателя приобрести соответствующие ценные бумаги в сроки, на условиях и в порядке, предусмотренном в Проспекте ценных бумаг;
- 12) банковские реквизиты потенциального приобретателя для возврата денежных средств в случаях, установленных в Проспекте ценных бумаг.

В случае установления Эмитентом ценового диапазона цена размещения, указываемая в предварительных офертах, должна находиться в пределах такого ценового диапазона.

Предварительная оферта должна быть подписана потенциальным приобретателем (уполномоченным им лицом, с предъявлением оригинала надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя, или приложением оригинала или удостоверенной нотариально копии надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя) и, для юридических лиц, - содержать отпечаток печати (при ее наличии).

В случае если в соответствии с требованиями закона приобретение лицом, подавшим предварительную оферту, указанного в оферте или исчисляемого в соответствии с офертой количества Акции осуществляется с предварительного согласия антимонопольного органа, лицо, подавшее оферту, обязано приложить к предварительной оферте копию соответствующего согласия антимонопольного органа.

В случае если в соответствии с требованиями закона либо с требованиями применимого законодательства и внутренних документов лица, подавшего предварительную оферту, требуется согласие уполномоченных органов управления такого лица или согласие государственных или муниципальных органов на совершение сделки по приобретению размещаемых Акции, к предварительной оферте также прилагаются заверенные надлежащим образом копии решений соответствующих органов.

Эмитент отказывает в приеме предварительной оферты в случае, если оферта не отвечает требованиям, предусмотренным законодательством Российской Федерации и Проспектом ценных бумаг.

Поданные оферты подлежат регистрации Эмитентом в специальном журнале учета поступивших предложений в день их поступления. При внесении записей в специальный журнал учета Эмитент:

- фиксирует время получения предварительной оферты и присваивает ей входящий номер;
- в отдельной графе журнала учета указывает наименование юридического лица, либо фамилию, имя, отчество физического лица, подавшего предварительную оферту;
- указывает количество Акции, указанное в предварительной оферте;
- указывает максимальную цену приобретения Акции, указанную в предварительной оферте;
- делает отметку о соответствии или несоответствии предварительной оферты установленным требованиям.

По окончании периода предварительного сбора оферт потенциальные приобретатели не могут изменить или отозвать поданные оферты.

Срок рассмотрения предварительных ofert истекает в дату окончания периода предварительного сбора ofert. В Дату начала размещения, но не ранее опубликования сообщения о цене размещения (порядке определения цены размещения) Акций Эмитент направляет ответ о принятии предложений (акцепт) лицам, определяемым Эмитентом по своему усмотрению из числа лиц, направивших предварительные oferty. Такой ответ должен содержать цену размещения Акций или порядок ее определения, а также количество Акций, размещаемых лицу, направившему ofertу. Ответ о принятии предложения (акцепт) вручается приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по адресу, факсу и (или) электронной почтой, указанным в предварительной ofertе. Предварительные oferty, в отношении которых до окончания установленного срока не будет получен ответ об акцепте, будут считаться отклоненными.

Договор о приобретении Акций считается заключенным в момент получения лицом, направившим ofertу, ответа Эмитента о принятии предложения (акцепта). Письменная форма договора при этом считается соблюденной.

Приобретаемые Акции должны быть полностью оплачены приобретателями, получившими ответ Эмитента о принятии предложения (акцепте), путем перечисления соответствующего размера денежных средств Эмитенту не позднее Даты окончания размещения с учетом времени, необходимого Эмитенту для осуществления передачи размещаемых Акций соответствующему приобретателю.

Обязательство по оплате размещаемых Акций считается исполненным с момента зачисления денежных средств на расчетный счет Эмитента в счет оплаты размещаемых Акций в соответствии с п. 8.8.6 Проспекта ценных бумаг.

В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акций не будет исполнено, договор о приобретении Акций считается расторгнутым и обязательства сторон по этому договору прекращаются.

В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акций будет исполнено частично, Эмитент имеет право отказаться от исполнения встречного обязательства по передаче размещаемых Акций или вправе исполнить встречное обязательство по передаче Акций потенциальному приобретателю в количестве, которое соответствует целому числу оплаченных Акций. Договор о приобретении Акций в таком случае будет считаться измененным с момента направления Эмитентом Регистратору соответствующего передаточного распоряжения.

В случае частичного исполнения потенциальным приобретателем обязательства по оплате приобретаемых Акций и отказа Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций, денежные средства, полученные в качестве частичного исполнения обязательства по оплате Акций, подлежат возврату приобретателю не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с Даты окончания размещения Акций по реквизитам, указанным в ofertе такого приобретателя.

Решение об отказе от исполнения встречного обязательства по передаче Акций в вышеупомянутых случаях принимается Эмитентом в Дату окончания размещения.

Уведомление об отказе Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций (всех или не оплаченных потенциальным приобретателем) вручается потенциальному приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по адресу или факсу, указанным в ofertе, в дату принятия Эмитентом решения об отказе от исполнения встречного обязательства.

После исполнения обязательств по оплате Акций Эмитент направляет Регистратору передаточное распоряжение, являющееся основанием для внесения в реестр акционеров Эмитента приходной записи по лицевому счету приобретателя, или номинального держателя центрального депозитария, депонентом которого является приобретатель, не позднее Даты окончания размещения ценных бумаг, с учетом времени, необходимого Регистратору (депозитарию) для внесения приходной записи по лицевому счету (счета депо) приобретателя.

Порядок биржевого размещения без предварительного сбора заявок

Договоры, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по цене размещения Акций путем выставления и акцепта адресных заявок с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа.

В течение установленного Эмитентом совместно с Биржей периода сбора заявок Участники торгов, являющиеся потенциальными приобретателями и (или) действующие за счет потенциальных приобретателей, подают в адрес Брокера заявки с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с Правилами Биржи и иными документами, регулирующими деятельность Биржи. Время и порядок подачи заявок устанавливаются Биржей.

Информация о периоде сбора заявок, о времени и порядке подачи заявок раскрывается Эмитентом в ленте новостей не позднее Даты начала размещения.

Первоначально установленная решением Эмитента дата (время) окончания периода сбора заявок может быть изменена решением Эмитента по согласованию с Биржей не позднее истечения срока изначально установленного периода сбора заявок. Информация об этом раскрывается в ленте новостей не позднее истечения срока изначально установленного периода сбора заявок.

Период сбора заявок должен находиться в пределах срока размещения Акций.

Поданные заявки со стороны Участников торгов являются офертами о заключении договоров купли-продажи, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу.

Заявки могут подаваться как на покупку определенного количества Акций (лотов), так и на определенную сумму по цене размещения, установленную Эмитентом в соответствии с Проспектом ценных бумаг, в режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» с кодом расчетов, используемым при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Акций организатором торговли (Биржей), на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющей, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Акциями является дата заключения сделки.

Заявки должны содержать все параметры в соответствии с Правилами Биржи.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании периода сбора заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

После окончания периода сбора заявок ПАО Московская Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Брокеру.

Сводный реестр заявок содержит информацию о каждой заявке. Брокер обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в сводном реестре заявок. На основании анализа сводного реестра заявок Эмитент по своему усмотрению определяет заявки Участников торгов, которые он намерен акцептовать. Участник торгов, подавший заявку в адрес Брокера, заранее соглашается с тем, что его заявка может быть акцептована частично или отклонена, а ответ о принятии предложения (акцепт) направляется лицам, определяемым Эмитентом по его усмотрению из числа лиц, сделавших такие предложения (оферты).

После получения сводного реестра заявок, но не позднее, чем в Дату окончания размещения Эмитент направляет Брокеру поручение об акцепте заявок Участников торгов, на основании которого Брокер заключает сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, путем

подачи встречных заявок в адрес Участников торгов, подавших заявки, соответствующие изложенным выше требованиям, и указанных в поручении Эмитента. Сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по единой цене размещения, определенной Советом директоров Эмитента. Адресные заявки на покупку ценных бумаг, не подлежащие удовлетворению, отклоняются Брокером в системе торгов ПАО Московская Биржа. Факт отклонения адресной заявки Брокером будет означать, что Эмитентом принято решение об отклонении заявки.

Подача встречной заявки признается акцептом оферты на приобретение размещаемых Акций.

Договор, направленный на отчуждение размещаемых Акций первому владельцу, признается заключенным в момент получения Участником торгов, направившим заявку, соответствующую изложенным выше требованиям, встречной заявки Брокера.

Сделки по размещению Акций, заключенные путем удовлетворения Брокером адресных заявок, регистрируются ПАО Московская Биржа в дату их заключения.

Обязательным условием приобретения Акций на Бирже при их размещении является предварительное резервирование суммы денежных средств покупателя на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Акций, в НРД. При этом зарезервированной суммы должно быть достаточно для полной оплаты указанного в заявках на приобретение количества Акций с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Документом, подтверждающим заключение Участником торгов ПАО Московская Биржа сделки, является выписка из реестра сделок, предоставленная ПАО Московская Биржа Участнику торгов, в которой отражаются все сделки, заключенные Участником торгов в течение торгового дня ПАО Московская Биржа.

Приобретаемые при размещении на торгах ПАО Московская Биржа Акции переводятся с эмиссионного счета Эмитента в реестре акционеров Эмитента на счет номинального держателя центрального депозитария, открытый НРД в реестре акционеров Эмитента, с последующим зачислением Акций на счета депо приобретателей, открытые в НРД или в депозитариях – депонентах НРД.

Размещаемые Акции зачисляются НРД на счета депо приобретателей, открытые в НРД, или на счета депо депозитариев – депонентов НРД, обслуживающих приобретателей Акций, в дату совершения сделки, направленной на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу в соответствии с Условиями осуществления депозитарной деятельности НРД на основании информации, полученной от клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Акций, а также документа, полученного НРД от Регистратора и подтверждающего проведение операции в реестре по зачислению размещаемых Акций на лицевой счет номинального держателя центрального депозитария НРД.

Эмитентом не позднее окончания каждого дня размещения акций будет предоставлено Регистратору надлежащим образом оформленное передаточное распоряжение на общее количество Акций, заявка (заявки) на покупку которых акцептована Брокером на ПАО Московская Биржа в указанном выше порядке, в течение соответствующего дня.

Зачисление Акций на счета депо потенциальных приобретателей, открытые в НРД, или на счета депо депозитариев – депонентов НРД, обслуживающих потенциальных приобретателей Акций, осуществляется в порядке, установленном в Условиях осуществления депозитарной деятельности НРД и депозитариев – депонентов НРД.

Операции в реестре акционеров Эмитента по внесению записей о размещении Акций будут осуществляться на основании представленного Регистратору Эмитентом передаточного распоряжения.

Порядок биржевого размещения с предварительным сбором заявок

Договоры, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по цене размещения Акций путем выставления и акцепта предварительных адресных заявок с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа.

В течение установленного Эмитентом совместно с Биржей периода предварительного сбора заявок, но до Даты начала размещения Участники торгов, являющиеся потенциальными приобретателями и (или) действующие за счет потенциальных приобретателей, подают в адрес Брокера заявки с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с Правилами Биржи и/или иными документами, регулирующими деятельность Биржи. Время и порядок подачи заявок устанавливаются Биржей.

Поданные заявки со стороны Участников торгов являются офертами о заключении договоров купли-продажи, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу.

Информация о периоде предварительного сбора заявок, о времени и порядке подачи заявок раскрывается Эмитентом в ленте новостей до начала периода предварительного сбора заявок.

Первоначально установленная решением Эмитента дата (время) окончания периода предварительного сбора заявок может быть изменена решением Эмитента по согласованию с Биржей не позднее истечения срока изначально установленного периода предварительного сбора заявок. Информация об этом раскрывается в ленте новостей не позднее истечения срока изначально установленного периода предварительного сбора заявок.

Одновременно с принятием решения об определении периода предварительного сбора заявок Эмитент определяет типы заявок, которые могут быть поданы потенциальными приобретателями в течение периода предварительного сбора заявок.

Заявки могут подаваться как на покупку определенного количества Акций (лотов) с указанием максимальной цены покупки одной Акции (заявки первого типа), так и на покупку Акций по цене размещения, установленной Советом директоров Эмитента, с указанием максимальной общей суммы на которую заявитель обязуется приобрести любое целое количество Акций без определения в заявке их количества и цены покупки за одну акцию (заявки второго типа). Заявки подаются в режиме торгов «Размещение: Адресные заявки».

Заявка должна содержать следующие значимые условия:

- максимальную цену покупки одной Акции (только для заявок первого типа);
- количество Акций (только для заявок первого типа) – максимальное количество ценных бумаг в целом числом выражении, которое потенциальный приобретатель хотел бы приобрести;
- максимальную общую сумму покупки Акций (только для заявок второго типа) с учетом всех необходимых комиссионных сборов;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения акций, на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с акциями является дата заключения сделки;
- иные сведения в соответствии с Правилами Биржи.

Датой активации заявок, поданных в период предварительного сбора заявок, является Дата начала размещения.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

В случае установления Эмитентом ценового диапазона цена размещения, указываемая в заявках, должна находиться в пределах такого ценового диапазона. Заявки, не соответствующие данному требованию, не принимаются.

Информация о цене размещения Акций, определенной Советом директоров Эмитента, будет раскрыта Эмитентом после периода предварительного сбора заявок и не позднее Даты начала размещения.

По окончании периода предварительного сбора заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

В Дату начала размещения после проведения процедуры активации заявок, поданных Участниками торгов, ПАО Московская Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Брокеру.

Сводный реестр заявок содержит информацию о каждой заявке. Брокер обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в сводном реестре заявок. На основании анализа сводного реестра заявок Эмитент по своему усмотрению определяет заявки Участников торгов, которые он намерен акцептовать. Участник торгов, подавший заявку в адрес Брокера, заранее соглашается с тем, что его заявка может быть акцептована частично или отклонена, а ответ о принятии предложения (акцепт) направляется лицам, определяемым Эмитентом по его усмотрению из числа лиц, сделавших такие предложения (оферты).

После получения сводного реестра заявок, но не позднее, чем в дату активации заявок Эмитент направляет Брокеру поручение об акцепте заявок Участников торгов, на основании которого Брокер заключает сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, путем подачи встречных заявок в адрес Участников торгов, подавших заявки, соответствующие требованиям, изложенным в Проспекте ценных бумаг, и указанных в поручении Эмитента. Сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по единой цене размещения, определенной Советом директоров Эмитента. Адресные заявки на покупку ценных бумаг, не подлежащие удовлетворению, отклоняются Брокером в системе торгов ПАО Московская Биржа. Факт отклонения адресной заявки Брокером будет означать, что Эмитентом принято решение об отклонении заявки.

Подача встречной заявки признается акцептом оферты на приобретение размещаемых Акций.

Договор, направленный на отчуждение размещаемых Акций первому владельцу, признается заключенным в момент получения Участником торгов, направившим заявку, соответствующую изложенным выше требованиям, встречной заявки Брокера.

Сделки по размещению Акций, заключенные путем удовлетворения Брокером адресных заявок, регистрируются ПАО Московская Биржа в дату их заключения.

Обязательным условием приобретения Акций на Бирже при их размещении является предварительное резервирование суммы денежных средств покупателя на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Акций, в НРД. При этом зарезервированной суммы должно быть достаточно для полной оплаты указанного в заявках на приобретение количества Акций с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Документом, подтверждающим заключение Участником торгов ПАО Московская Биржа сделки, является выписка из реестра сделок, предоставленная ПАО Московская Биржа Участнику торгов, в которой отражаются все сделки, заключенные Участником торгов в течение торгового дня ПАО Московская Биржа.

Приобретаемые при размещении на торгах ПАО Московская Биржа Акции переводятся с эмиссионного счета Эмитента в реестре акционеров Эмитента на счет номинального держателя центрального депозитария, открытый НРД в реестре акционеров Эмитента, с последующим зачислением Акций на счета депо приобретателей, открытые в НРД или в депозитариях – депонентах НРД.

Размещаемые Акции зачисляются НРД на счета депо приобретателей, открытые в НРД, или на счета депо депозитариев – депонентов НРД, обслуживающих приобретателей Акций, в дату совершения

сделки, направленной на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу в соответствии с Условиями осуществления депозитарной деятельности НРД на основании информации, полученной от клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Акций, а также документа, полученного НРД от Регистратора и подтверждающего проведение операции в реестре по зачислению размещаемых Акций на лицевой счет номинального держателя центрального депозитария НРД.

Эмитентом не позднее окончания каждого дня размещения акций будет предоставлено Регистратору надлежащим образом оформленное передаточное распоряжение на общее количество Акций, заявка (заявки) на покупку которых акцептована Брокером на ПАО Московская Биржа в указанном выше порядке, в течение соответствующего дня.

Зачисление Акций на счета депо потенциальных приобретателей, открытые в НРД, или на счета депо депозитариев – депонентов НРД, обслуживающих потенциальных приобретателей Акций, осуществляется в порядке, установленном в Условиях осуществления депозитарной деятельности НРД и депозитариев – депонентов НРД.

Операции в реестре акционеров Эмитента по внесению записей о размещении Акций будут осуществляться на основании представленного Регистратору Эмитентом передаточного распоряжения.

Общие условия размещения Акций, независимо от выбранного Эмитентом порядка размещения

Местом заключения договора, направленного на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, признается г. Москва.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Акций на лицевые счета (счета депо) приобретателей Акций, несет Эмитент.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении дополнительных акций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Лицо, которому Эмитент выдает (направляет) передаточное распоряжение, являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия выдачи передаточного распоряжения:

Ведение реестра владельцев обыкновенных акций Эмитента осуществляется Регистратором. Лицом, которому Эмитент выдает (направляет) передаточное распоряжение, являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам первых владельцев и (или) номинальных держателей Акций, является Регистратор. Сведения о регистраторе приведены в пункте 5.8 Проспекта.

Передаточные распоряжения для перечисления размещаемых Акций на счета приобретателей составляют в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и правилами ведения реестра, принятыми у Регистратора, не позднее следующего рабочего дня после даты полной оплаты приобретаемых Акций (если более короткие сроки не установлены настоящим пунктом выше).

Зачисление Акций на лицевые счета приобретателей Акций в системе ведения реестра акционеров Эмитента и (или) счета депо в системе депозитарного учета депозитария - номинального держателя Акций Эмитента осуществляется только после полной оплаты ценных бумаг.

Сроки для внесения приходных записей по лицевым счетам приобретателей Акций в системе ведения реестра акционеров Эмитента и (или) счетам депо в системе депозитарного учета депозитария - номинального держателя Акций устанавливаются в соответствии с правилами ведения реестра, принятыми у Регистратора, и (или) депозитарными и междепозитарными договорами, соответственно. Приходные записи по лицевым счетам приобретателей Акций в системе ведения реестра акционеров Эмитента и (или) счетам депо в системе депозитарного учета депозитария - номинального держателя Акций должны быть внесены не позднее Даты окончания размещения.

Размещение дробных Акций не допускается, за исключением случаев размещения Акций в порядке осуществления преимущественного права.

Размещение ценных бумаг не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

Предложение к приобретению за пределами Российской Федерации ранее размещенных (находящихся в обращении) обыкновенных акций Эмитента посредством организации размещения и (или) обращения их вне территории Российской Федерации не планируется.

Эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 г. № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

На основании подпунктов б) и г) пункта 1 Указа Президента РФ от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – Указ № 81) сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг могут потребовать получения разрешения на их осуществление (исполнение) Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации или Центрального банка Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов в случае, если сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг осуществляются на организованных торгах.

8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения Акций или порядок ее определения устанавливается Советом директоров Общества после окончания срока действия преимущественного права и не позднее начала размещения Акций.

Цена размещения Акций не может быть ниже их номинальной стоимости.

В соответствии с п. 2 ст. 36 Федерального закона «Об акционерных обществах» цена размещения Акций лицам, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, может быть ниже цены размещения Акций иным лицам, но не более чем на 10 процентов, и в любом случае не может быть ниже их номинальной стоимости.

Цена размещения Акций или порядок ее определения устанавливается Советом директоров Общества, исходя из рыночной стоимости Акций, и не может быть ниже их номинальной стоимости.

В частности, при внебиржевом размещении Акций без предварительного сбора оферт Советом директоров может быть установлен такой порядок определения цены размещения Акций, при котором цена размещения одной Акции будет определяться в размере 90 (Девяносто) % от среднего арифметического значения всех VWAP (как этот термин определен ниже) за каждый день, в который ПАО Московская Биржа, ОГРН 1027739387411 (далее – «**Московская биржа**») открыта и остается открытой не менее пяти часов для торгов ценными бумагами в обычном режиме (далее – «**Торговый день**»), входящий в период, составляющий 30 (Тридцать) Торговых дней, предшествующих дате направления потенциальным приобретателем оферты о приобретении Акций (далее – «**Ценовой период**»), не считая Дни Нокаута, как эти дни определены ниже. Для целей определения Ценового периода в отношении лиц, приобретающих Акции в рамках осуществления преимущественного права, офертой о приобретении Акций следует считать заявление (указание, инструкцию) о приобретении Акций в порядке осуществления преимущественного права, а датой направления такой оферты – дату направления акционером, зарегистрированным в реестре акционеров Общества, заявления о приобретении Акций регистратору Общества, или дату дачи соответствующего указания (инструкции) лицу, которое осуществляет учет прав на акции Общества, акционером, не зарегистрированным в реестре акционеров Общества.

VWAP определяется как средневзвешенная цена одной обыкновенной акции Общества на Московской бирже за соответствующий Торговый день, значение которой определяется по данным Московской биржи за такой Торговый день.

Для целей расчета VWAP не учитывается любой Торговый день в течение Ценового периода, в который (а) 90 (Девяносто) % VWAP составит меньше 5,00 рублей за акцию, или (б) обыкновенные акции Общества не допущены к торгам на Московской бирже, или листинг обыкновенных акций Общества на

Московской бирже прекращен, или листинг обыкновенных акций Общества либо торги по обыкновенным акциям Общества приостановлены на Московской бирже, или (в) сделки с обыкновенными акциями Общества на Московской бирже не совершались или в системе торгов Московской биржи отсутствуют заявки на совершение сделок с обыкновенными акциями Общества (далее и ранее – «**День Нокаута**»).

Если Ценовой период будет состоять только из Дней Нокаута, то цена размещения Акции будет равна последней доступной котировке Акции, опубликованной Московской биржей, либо номинальной стоимости Акции в зависимости от того, какая из этих величин будет больше.

С учетом вероятности, что Эмитентом будет использован вышеуказанный порядок определения цены размещения Акции, уведомление о возможности осуществления преимущественного права, указанное в пункте 8.3.4 Проспекта, должно быть опубликовано Эмитентом в такую дату, чтобы как минимум 3 (три) следующих подряд Торговых дня, предшествующих дате опубликования данного уведомления, не являлись Днями Нокаута.

Сообщение о цене размещения (порядке определения цены размещения) ценных бумаг, в том числе о цене размещения (порядке определения цены размещения) ценных бумаг лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, раскрывается Эмитентом в ленте новостей в день публикации Эмитентом сообщения о Дате начала размещения.

Эмитент вправе установить единый ценовой диапазон для предварительных оферт при размещении Акции во внебиржевом порядке и для предварительных заявок Участников торгов при размещении Акции на торгах ПАО Московская Биржа. Решение об установлении ценового диапазона принимается единоличным исполнительным органом Эмитента по согласованию с Советом директоров Эмитента.

В случае установления ценового диапазона информация о нем раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в ленте новостей не позднее дат раскрытия Эмитентом адресованного неопределенному кругу лиц приглашения делать предварительные предложения (оферты) о приобретении Акции во внебиржевом порядке и информации о периоде предварительного сбора заявок, о времени и порядке подачи заявок при размещении Акции на торгах ПАО Московская Биржа.

8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

В соответствии со ст. 40, 41 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» акционеры Эмитента имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа). Преимущественное право имеют лица, являющиеся акционерами Эмитента на 26 ноября 2021 г. – на дату фиксации списка лиц, имевших право на участие в общем собрании акционеров Эмитента, на котором было принято решение об увеличении уставного капитала Эмитента путем размещения дополнительных акций посредством открытой подписки.

Порядок уведомления лиц, имеющих преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг, о возможности его осуществления:

Уведомление о возможности осуществления преимущественного права будет доведено до сведения лиц, имеющих преимущественное право приобретения Акции, путем размещения данного уведомления на сайте <http://pharmsynthez.com/>.

Уведомление о возможности осуществления преимущественного права предоставляется также в соответствии с правилами законодательства Российской Федерации о ценных бумагах для предоставления информации и материалов лицам, осуществляющим права по ценным бумагам. В частности, Эмитент предоставляет уведомление о возможности осуществления преимущественного права лицам, осуществляющим права по ценным бумагам, права на ценные бумаги которых учитываются организациями, указанными в пункте 1 статьи 8.9 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (номинальный держатель, иностранный номинальный держатель, иностранная организация, имеющая право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, и т.д.), путем его передачи Регистратору для направления номинальному держателю, которому открыт лицевой счет, для направления своим депонентам.

Эмитент раскрывает информацию, содержащуюся в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, путем опубликования соответствующего сообщения о существенном факте в ленте новостей.

Публикация указанного уведомления осуществляется после государственной регистрации настоящего дополнительного выпуска Акций, но не позднее, чем за 8 (восемь) рабочих дней до Даты начала размещения. Публикация уведомления о возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, а также раскрытие и предоставление информации о его содержании осуществляются всеми вышеупомянутыми способами и во всех вышеупомянутых источниках в один день.

Также, с учетом вероятности, что Эмитентом будет использован порядок определения цены размещения Акций, описанный в пункте 8.3.3 Проспекта, уведомление о возможности осуществления преимущественного права должно быть опубликовано Эмитентом в такую дату, чтобы как минимум 3 (три) следующих подряд Торговых дня, предшествующих дате опубликования данного уведомления, не являлись Днями Нокаута.

Уведомление о возможности осуществления преимущественного права должно содержать информацию о количестве размещаемых Акций, указание на то, что цена размещения Акций (в том числе при осуществлении преимущественного права приобретения ценных бумаг) будут установлены Советом директоров Эмитента после окончания срока действия преимущественного права и не позднее Даты начала размещения, а также информацию о порядке определения количества Акций, которое вправе приобрести каждое лицо, имеющее преимущественное право их приобретения, порядке, в котором заявления этих лиц о приобретении Акций должны быть поданы Эмитенту, сроке, в течение которого эти заявления должны поступить Эмитенту (срок действия преимущественного права), и сроке оплаты размещаемых Акций, который должен составлять не менее 5 (пяти) рабочих дней с даты раскрытия информации о цене размещения Акций.

Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе срок действия указанного преимущественного права:

Срок действия преимущественного права составляет 8 (Восемь) рабочих дней с даты раскрытия информации, содержащейся в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, согласно порядку раскрытия такой информации, описанному выше (далее – *«Срок действия преимущественного права»*).

До окончания Срока действия преимущественного права приобретения размещаемых Акций размещение Акций иначе как посредством осуществления указанного преимущественного права не допускается.

Лицо, имеющее преимущественное право приобретения Акций, вправе полностью или частично осуществить свое преимущественное право путем подачи в течение Срока действия преимущественного права заявления о приобретении размещаемых ценных бумаг и исполнения обязанности по их оплате в порядке и сроки, установленные ниже. Заявление о приобретении размещаемых ценных бумаг в рамках осуществления преимущественного права будет считаться офертой о приобретении Акций на указанных в таком заявлении условиях.

Заявление о приобретении размещаемых ценных бумаг лица, имеющего указанное преимущественное право, зарегистрированного в реестре акционеров Эмитента, должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать подавшее его лицо и количество приобретаемых им ценных бумаг.

Указанное заявление подается путем направления или вручения под роспись Регистратору документа в письменной форме, подписанного подающим заявление лицом, а если это предусмотрено правилами, в соответствии с которыми Регистратор осуществляет деятельность по ведению реестра, также путем направления Регистратору электронного документа, подписанного квалифицированной электронной подписью. Указанными правилами также может быть предусмотрена возможность подписания такого электронного документа простой или неквалифицированной электронной подписью. В этом случае электронный документ, подписанный простой или неквалифицированной электронной подписью, признается равнозначным документу на бумажном носителе, подписанному собственноручной подписью.

Заявление о приобретении размещаемых ценных бумаг, направленное или врученное Регистратору, считается поданным Эмитенту в день его получения Регистратором.

Лицо, имеющее преимущественное право, не зарегистрированное в реестре акционеров Эмитента, осуществляет такое преимущественное право путем дачи соответствующего указания (инструкции) лицу, которое осуществляет учет его прав на акции Эмитента. Такое указание (инструкция) дается в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и должно содержать количество приобретаемых ценных бумаг. При этом заявление о приобретении размещаемых ценных бумаг считается поданным Эмитенту в день получения Регистратором от номинального держателя акций, зарегистрированного в реестре акционеров Эмитента, сообщения, содержащего волеизъявление такого лица.

В соответствии с правилами ведения реестра, принятыми у Регистратора, Регистратор самостоятельно осуществляет проверку поступивших заявлений о приобретении размещаемых ценных бумаг и в установленные правилами ведения реестра сроки сообщает заявителям о выявленных ошибках и несоответствиях с целью их исправления. Регистратор передает Эмитенту информацию о поступивших заявлениях о приобретении размещаемых ценных бумаг в рамках реализации преимущественного права после их проверки и в любом случае не позднее следующего рабочего дня после получения каждого заявления.

Эмитент в течение 2 рабочих дней с даты получения информации о соответствующих заявлениях от Регистратора, но не позднее окончания Срока действия преимущественного права обязан рассмотреть заявления о приобретении размещаемых ценных бумаг и направить лицу, подавшему заявление, уведомление о реализации преимущественного права, а в случае обнаружения обстоятельств, в связи с которыми реализация преимущественного права невозможна, – уведомление о невозможности реализации преимущественного права приобретения Акций на условиях, указанных в заявлении, с указанием причин, по которым реализация преимущественного права приобретения Акций не представляется возможной.

Уведомление о невозможности реализации преимущественного права направляется в случае, если:

- заявление не отвечает требованиям, предусмотренным законодательством РФ и настоящим пунктом Проспекта; или
- заявление не позволяет идентифицировать лицо, от имени которого оно подано, как лицо, имеющее преимущественное право приобретения Акций; или
- заявление подано с нарушением порядка и/или срока, предусмотренных законодательством РФ или настоящего пункта Проспекта.

Уведомление о реализации или о невозможности реализации преимущественного права передается лицу, направившему заявление, с использованием контактных данных заявителя, содержащихся в заявлении (при наличии), и при условии строгого соблюдения требований законодательства РФ об использовании персональных данных заявителя.

В случае отсутствия в заявлении контактных данных лица, реализующего преимущественное право, уведомление о реализации и (или) о невозможности реализации преимущественного права направляется Эмитентом:

- лицам, зарегистрированным в реестре акционеров Эмитента, заказным письмом по адресу, содержащемуся в реестре акционеров Эмитента, или вручается таким лицам под роспись;
- лицам, не зарегистрированным в реестре акционеров Эмитента, в соответствии с правилами законодательства Российской Федерации о ценных бумагах для предоставления информации и материалов лицам, осуществляющим права по ценным бумагам, или вручается под роспись.

В случае получения уведомления о невозможности осуществления преимущественного права приобретения Акций лицо, желающее осуществить преимущественное право приобретения Акций, до истечения Срока действия преимущественного права имеет право подать заявление повторно, устранив недостатки, по которым осуществление преимущественного права приобретения Акций было невозможным.

После окончания Срока действия преимущественного права Эмитент определяет цену размещения Акций или порядок ее определения (в том числе цену размещения Акций или порядок определения цены

размещения Акций лицам, включенным в список лиц, имеющих преимущественное право приобретения размещаемых дополнительных Акций, при осуществлении ими такого права) и раскрывает указанную информацию в порядке, указанном в пункте 8.3.3 Проспекта ценных бумаг. Сообщение о цене размещения Акций будет считаться акцептом оферт (заявлений) акционеров о приобретении Акций, в том числе исправленных, в отношении которых не были получены уведомления о невозможности осуществления преимущественного права приобретения Акций. Договоры о размещении Акций в рамках осуществления преимущественного права будут считаться заключенными в момент опубликования Эмитентом информации о цене размещения Акций, а если такая информация будет опубликована до Даты начала размещения, акцепт будет считаться полученным, а указанные договоры – заключенными в Дату начала размещения.

Лицо, осуществляющее преимущественное право приобретения Акций, оплачивает приобретаемые Акции в течение срока оплаты размещаемых Акций, указанного в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права.

Оплатой Акций признается зачисление денежных средств на расчетный счет Эмитента, указанный в пункте 8.3.5 Проспекта ценных бумаг.

В случае если в указанный в настоящем пункте срок обязательство по оплате приобретаемых Акций не будет исполнено, у Эмитента не возникает встречного обязательства по передаче Акций лицу, имеющему преимущественное право приобретения Акций.

В случае если количество приобретаемых Акций, указанное в заявлении (волеизъявлении) лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, больше количества Акций, оплата которого произведена в сроки, указанные в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права, считается, что такое лицо осуществило принадлежащее ему преимущественное право приобретения Акций в отношении целого количества Акций, оплата которых произведена в сроки, указанные в настоящем пункте.

Если количество Акций, указанных в заявлении (волеизъявлении), превышает максимальное количество Акций, которое может быть приобретено лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, а количество Акций, оплата которых произведена в сроки, указанные в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права, составляет не менее максимального количества Акций, которое лицо, осуществляющее преимущественное право приобретения Акций, вправе приобрести в порядке осуществления преимущественного права приобретения Акций, считается, что такое лицо осуществило принадлежащее ему преимущественное право приобретения Акций в отношении максимального количества Акций, которое может быть приобретено данным лицом в порядке осуществления преимущественного права приобретения Акций.

В случае если в указанный в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права срок обязательство по оплате приобретаемых Акций будет исполнено частично, Эмитент оформляет и передает Регистратору поручение на перевод оплаченного количества Акций. Эмитент имеет право отказаться от исполнения встречного обязательства по передаче Акций, не оплаченных лицом, имеющим преимущественное право приобретения Акций.

Приходные записи по лицевым счетам приобретателей Акций в системе ведения реестра акционеров Эмитента и (или) счетам депо в системе депозитарного учета номинального держателя Акций Эмитента вносятся после полной оплаты приобретателем приобретаемых Акций.

После оплаты Акций лицом, осуществившим преимущественное право, и в пределах срока размещения Акций Эмитент направляет Регистратору передаточное распоряжение о зачислении Акций на лицевой счет лица, осуществившего преимущественное право приобретения Акций (номинального держателя, осуществляющего учет прав такого лица на Акции Эмитента).

Полностью оплаченные размещаемые дополнительные Акции должны быть зачислены на лицевой счет лица, осуществляющего преимущественное право приобретения Акций, в реестре акционеров Эмитента или на счет депо в соответствующем депозитарии в срок, установленный законодательством Российской Федерации, правилами ведения реестра акционеров, и правилами депозитарной деятельности соответствующего депозитария, но не позднее Даты окончания размещения.

Акции считаются размещенными лицом, осуществляющему преимущественное право их приобретения, с момента внесения приходной записи по лицевому счету лица, осуществляющего преимущественное право, в реестре акционеров Эмитента или по счету депо в соответствующем депозитарии.

Если при осуществлении преимущественного права на приобретение Акции приобретение акционером целого числа Акции невозможно, образуются части Акции (дробные акции).

Подведение итогов осуществления преимущественного права приобретения Акции производится единоличным исполнительным органом Эмитента не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты окончания установленного в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права срока оплаты Акции, приобретаемых в рамках осуществления преимущественного права.

В течение одного дня с даты подведения итогов осуществления преимущественного права приобретения дополнительных Акции Эмитент раскрывает информацию об этом в ленте новостей. Данное сообщение должно содержать следующие сведения:

- о дате окончания размещения Акции лицам, имеющим преимущественное право;
- о количестве размещенных дополнительных Акции среди лиц, использовавших преимущественное право;
- о количестве дополнительных Акции Эмитента, оставшихся к размещению по открытой подписке после осуществления преимущественного права.

На основании подпунктов б) и г) пункта 1 Указа Президента РФ от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – Указ № 81) сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг могут потребовать получения разрешения на их осуществление (исполнение) Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации или Центрального банка Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов в случае, если сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг осуществляются на организованных торгах.

8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг

Оплата Акции осуществляется денежными средствами в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.

Акции размещаются при условии их полной оплаты. Возможность рассрочки при оплате Акции не предусмотрена.

Неденежная форма оплаты не предусмотрена. Наличная форма расчетов не предусмотрена.

Оплата Акции путем зачета встречных требований к Эмитенту не предусмотрена.

1) Оплата Акции при размещении на Бирже

Денежные средства, полученные от размещения Акции на Бирже, зачисляются на счет Брокера, открытый в НРД.

Информация о счете Брокера в НРД, используемом для оплаты размещаемых Акции, раскрывается Эмитентом в составе сообщения о Брокере, привлеченном Эмитентом для оказания услуг по размещению Акции. В указанном сообщении Эмитентом должна быть раскрыта, помимо прочих сведений, следующая информация:

- наименование владельца счета;
- номер счета;
- КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг;
- ИНН получателя платежа;
- сведения о кредитной организации (полное фирменное наименование, сокращенное фирменное наименование, место нахождения, ОГРН, ИНН, БИК, номер корреспондентского счета).

Обязательство по оплате размещаемых Акций денежными средствами считается исполненным с момента зачисления денежных средств на расчетный счет Брокера, информация о котором будет раскрыта в составе сообщения о Брокере, привлеченном Эмитентом для оказания услуг по размещению Акций.

Акции оплачиваются денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Акций.

Расчеты по сделкам при размещении ценных бумаг производятся на условиях «поставка против платежа», в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам на ПАО Московская Биржа.

Обязательным условием приобретения Акций на Бирже при их размещении является предварительное резервирование суммы денежных средств покупателя на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Акций, в НРД. При этом зарезервированной суммы должно быть достаточно для полной оплаты указанного в заявках на приобретение количества Акций с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Денежные расчеты при размещении Акций по заключенным сделкам при размещении Акций осуществляются в день заключения соответствующих сделок.

Денежные средства, зачисленные на счета Брокера в НРД в результате расчетов по заключенным сделкам при размещении Акций, переводятся им на счет Эмитента не позднее 1 (Одного) рабочего дня после зачисления денежных средств на счет Брокера.

2) Оплата Акций при внебиржевом размещении и при осуществлении преимущественного права

При размещении Акций во внебиржевом порядке, а также в порядке осуществления преимущественного права оплата Акций осуществляется путем перечисления денежных средств на расчетный счет Эмитента по следующим реквизитам:

Наименование получателя: Публичное акционерное общество «Фармсинтез»

ИНН получателя: 7801075160

Номер счета: 40702810900000004095

Тип счета: расчетный (текущий) рублевый

Сведения о кредитной организации:

- Полное фирменное наименование: Филиал «Газпромбанк» (Акционерное общество) в г. Санкт-Петербурге
- Сокращенное фирменное наименование: Ф-л Банка ГПБ (АО) в г. Санкт-Петербурге
- Место нахождения: 191124, г. Санкт-Петербург, ул. Пролетарской Диктатуры, д.3 лит. А
- ИНН: 7744001497
- БИК: 044030827
- Корр. счет: 30101810200000000827

Для платежей в валюте:

Номер счета: 40702840500001004095

Тип счета: расчетный (текущий) (USD)

Номер счета: 40702978100001004095

Тип счета: расчетный (текущий) (EUR)

Форма расчетов: платежные поручения

Обязательство по оплате размещаемых Акций считается исполненным с момента зачисления денежных средств на указанный расчетный счет Эмитента.

Лицо, осуществляющее преимущественное право приобретения Акций, оплачивает приобретаемые Акции в срок, установленный в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права, который должен составлять не менее 5 (Пяти) рабочих дней с момента раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акций или порядке ее определения.

При размещении Акций не в рамках осуществления преимущественного права в соответствии с пунктом 8.3.2 Проспекта ценных бумаг приобретаемые Акции должны быть полностью оплачены приобретателями, получившими ответ Эмитента о принятии предложения (акцепте), путем перечисления соответствующего размера денежных средств Эмитенту в срок не позднее одного рабочего дня с даты получения соответствующим приобретателем ответа Эмитента о принятии предложения (акцепте), если более короткие сроки не были предварительно согласованы между Эмитентом и соответствующим приобретателем, и в любом случае не позднее Даты окончания размещения с учетом времени, необходимого Эмитенту для осуществления передачи размещаемых Акций соответствующему приобретателю.

8.4. Порядок раскрытия Эмитентом информации о дополнительном выпуске ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации на этапах дополнительной эмиссии Акций в порядке, установленном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и Проспектом ценных бумаг.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков, будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков, действующими на момент наступления события.

Адрес страницы Эмитента в сети Интернет, используемой им для раскрытия информации <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=4378>.

Эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета Эмитента и сообщений о существенных фактах.

8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

Документом, содержащим фактические итоги размещения ценных бумаг, который должен быть представлен в Банк России после завершения размещения ценных бумаг, является уведомление об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг.

8.6. Иные сведения

Отсутствуют.

Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения

Не применимо.

