

Предварительно утвержден
Советом Директоров
ОАО «Фармсинтез»
Протокол от 24.05. 2012 года
Утвержден
Годовым общим собранием акционеров
ОАО «Фармсинтез»
Протокол №13 ГОС/2012 от 03.07.2012 года



ГODOVOЙ ОТЧЕТ

за 2011 год

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФАРМСИНТЕЗ»

Место нахождения: *Российская Федерация, 188663, Ленинградская область, Всеволожский район, городской поселок Кузьмолровский, станция Капитолово, №134, литер 1*

Генеральный директор В.Д. Романов

Главный бухгалтер А.Б. Барканова _

Санкт-Петербург
Ленинградская область

СОДЕРЖАНИЕ:

№ n/n	Наименование	страница
1	Положение Общества в отрасли	3
2	Приоритетные направления деятельности общества	4
3	Отчет совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности	5
4	Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Фармсинтез» за отчетный 2011 год	9
5	Перспективы развития Общества	13
6	Отчет о выплате объявленных начисленных дивидендов по акциям	15
7	Сведения об основных акционерах Общества	15
8	Акции Общества	15
9	Основные факторы риска, связанные с деятельностью Общества	17
10	Перечень крупных сделок, совершенных Обществом в 2011 году.	17
11	Перечень сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, заключенных Обществом в 2011 году	17
12	Состав Совета директоров Общества	20
13	Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор)	24
14	Критерии определения и размер вознаграждения (компенсация расходов) членов Совета директоров, Генерального директора	25
15	Сведения о соблюдении Обществом кодекса корпоративного поведения	26

1. Положение Общества в отрасли

Общество «Фармсинтез» (далее «Фармсинтез»/Общество) организовано в 1996 году в форме Общества с ограниченной ответственностью. В 2001 году Общество с ограниченной ответственностью «Фармсинтез» преобразовалось в Закрытое акционерное общество, а с августа 2010 г. ЗАО «Фармсинтез» был изменен тип общества и «Фармсинтез» стал Открытым акционерным обществом.

ОАО «Фармсинтез» с даты государственной регистрации существует уже более 16 лет.

В 2001 г. был введен в эксплуатацию научно-производственный комплекс (НПК) «Фармсинтез».

До 2004 г. Общество входило в группу компаний, подконтрольную ЗАО «Балтийское финансовое общество» (БФО).

В 2004 г. Общество «Фармсинтез», выделилось в самостоятельное подразделение и вышло на рынки стран СНГ.

В сфере химических соединений и активных фармацевтических субстанций (АФС) «Фармсинтез» активно сотрудничает с северо-американскими и европейскими компаниями. Среди партнеров Общества такие компании, как:

- UGM Engineering Ltd. (Канада);
- AsysChem Inc. (США);
- Kemira Chemicals (Финляндия).

В 2005 г. «Фармсинтез» активно поддерживает национальный процесс по переходу на международный стандарт производства лекарственных средств (GMP). В этой связи на предприятии с 2005 г. применяется система менеджмента качества ГОСТ Р ИСО 9001-2001, соответствующая международным стандартам ISO. В 2010 г. Общество получило заключение Федеральной службы по надзору в сфере здравоохранения и социального развития (Росздравнадзор) 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 2008 г. «Фармсинтез» разработал технологию позволяющую производить нуклеозиды и их аналоги с помощью энзиматического трансгликозилирования, что повышает гидрофильность соединения, играющую важную роль в метаболизме. Эта технология позволяет компании выйти на рынок препаратов нового поколения и наладить производство таких фармацевтических субстанций, как Флударабин, Кладрибин и Рибавирин. Также в 2008 г. на предприятии был завершен предварительный аудит в соответствии со стандартами GMP.

В 2009 г. «Фармсинтез» заключил государственный контракт с Минпромторгом РФ на разработку эксклюзивной технологии производства синтетического олигопептидного препарата – Сополимера-3 – аналога глатирамера ацетата для лечения рассеянного склероза.

В 2009-2011 гг. в результате научно-исследовательской деятельности, осуществленной в рамках государственного контракта с Минпромторгом РФ, сотрудниками ОАО «Фармсинтез» был создан ряд изобретений. В то же время Общество подало в Роспатент пять заявок на патенты с целью получить правовую охрану для созданных изобретений.

Обществом совместно с Минпромторг РФ был получен патент № 2448685 «Липосомы, содержащие олигопептиды-фрагменты основного белка миелина, фармацевтическая композиция и способ лечения рассеянного склероза». В отношении остальных поданных заявок на сегодняшний день проходит экспертиза по существу.

Общество получило разрешение Минздравсоцразвития России на проведение клинических исследований лекарственного препарата Миелоксен (Сополимер-3) в рамках процедуры государственной регистрации препарата.

В 2010 г. ОАО «Фармсинтез» стало публичной компанией, успешно пройдя процедуру IPO. Организатором и листинговым агентом дополнительного выпуска ценных бумаг выступило ЗАО «АЛОР ИНВЕСТ». Соорганизаторы выпуска - ООО «ВЕЛЕС Капитал», ФК «Открытие», ИК «ФИНАМ», ОАО «Itinvest».

В рамках IPO проведенного в 2010 году инвесторы приобрели 22 млн. акций допэмиссии, или 30% уставного капитала ОАО «Фармсинтез». Таким образом, в ходе IPO ОАО «Фармсинтез» привлекло 528 млн руб., а рыночная капитализация на день размещения акций составила 1 716 млн. руб.

Все привлеченные от IPO средства направлены на инвестиционную программу: строительство нового завода по производству лекарственных препаратов в Ленинградской области, завершение клинических испытаний в Европе разработанных лекарственных препаратов для вывода их на рынки Европы и США, а также приобретение производственных и научно-исследовательских компаний за рубежом и экспансия в российские регионы и страны СНГ.

В планах ОАО «Фармсинтез» - вывод ценных бумаг на американскую биржу высокотехнологичных компаний NASDAQ, условия допуска к торгам на которой являются одними из самых жестких в мире.

ОАО «Фармсинтез» является соинвестором многостороннего проекта «СинБио», целью которого является разработка и производство новых уникальных лекарственных препаратов для внедрения на российском и мировом рынке. Проект «СинБио» реализуется при участии РОСНАНО и ряда отечественных и международных биофарм-компаний.

Цели ОАО «Фармсинтез» заключаются в создании мощного биотехнологического предприятия с широким территориальным охватом, задачей которого является создание инновационных препаратов и вакцин для лечения наиболее значимых заболеваний, прямым образом влияющих на смертность и демографическую ситуацию в стране.

Миссия ОАО «Фармсинтез» - «От Идеи до Аптеки».

2. Приоритетные направления деятельности Общества

Основные виды деятельности ОАО «Фармсинтез»

- производство, расфасовка и упаковка лекарственных средств, производство и реализация фармацевтических субстанций и лекарственных препаратов;
- получение, хранение, оптовая и розничная реализация лекарственных средств;
- импорт и экспорт лекарственных средств;
- производство и реализация фармацевтического и химического сырья;
- осуществление научно-технических, научно-исследовательских, технологических, конструкторских, опытно-конструкторских, информационных исследований и разработок, а также тиражирование и разработка программного обеспечения наукоемкой продукции с последующим внедрением в производство.

Приоритетными направлениями деятельности Общества являются:

- 1) строительство нового завода по производству лекарственных препаратов в Ленинградской области,
- 2) завершение в Европе клинических испытаний разработанных лекарственных препаратов для вывода их на рынки Европы и США,
- 3) приобретение производственных и научно-исследовательских компаний за рубежом и экспансия в российские регионы и страны СНГ,
- 4) вывод ценных бумаг Общества на американскую биржу высокотехнологичных компаний NASDAQ, условия допуска к торгам на которой являются одними из самых жестких в мире,
- 5) увеличение производства и объемов продаж лекарственных препаратов, выполнение подрядных работ по НИОКР,
- 6) продажа лицензий на производство и реализацию запатентованных технологий для производства лекарственных препаратов за рубежом.
- 7) территориальное расширение рынка сбыта лекарственных препаратов Общества за счет увеличения количества зарубежных стран, в которых осуществляется их государственная

регистрация.

С целью сокращения расходов на производство лекарственных препаратов и увеличения маржинальности продаж, ОАО «Фармсинтез» планирует построить завод по производству лекарственных препаратов. Мощность завода составит 2 млн. капсул и 15 млн. таблеток в год. Стоимость строительства оценивается в 90 млн. руб.

Планы Общества, касающиеся новых видов продукции:

- создание эксклюзивной технологии производства аналога Глатирамера ацетата;
- создание аналога Дорназа альфы;
- создание ВИЧ-вакцины;
- разработка нуклеозидовых аналогов Кладрибина, Флударабина и Рибавирина.

Планы Общества, 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.

3. Отчет совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности

3.1. Основные виды хозяйственной деятельности Общества в 2011 году:

Наименование показателя	Отчетный период: 2011 год
Вид хозяйственной деятельности: оптовая продажа лекарственных средств	
Объем выручки эмитента от данного вида хозяйственной деятельности, тыс.руб.	193170
Доля объема выручки эмитента от основной хозяйственной деятельности в общем объеме выручки эмитента, %	47,93
Вид хозяйственной деятельности: НИОКР	
Объем выручки эмитента от данного вида хозяйственной деятельности, тыс.руб.	207500
Доля объема выручки эмитента от основной хозяйственной деятельности в общем объеме выручки эмитента, %	51,49

Размер выручки (доходов) Общества от основной хозяйственной деятельности по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года (2010) вырос на 46 % и составил 400670 (четыреста миллионов шестьсот семьдесят тысяч) рублей. Рост выручки в

2011 г., обусловлен продолжающимся ростом фармацевтического рынка Российской Федерации, государственным финансированием закупок некоторых групп лекарственных средств, маркетинга и продвижения собственных брендов.

Общество планирует дальнейшее извлечение прибыли от указанных выше видов деятельности.

Общество продолжает разрабатывать инновационные препараты и вакцины, реализуя принятую государством в 2009 стратегию развития фармацевтической отрасли до 2020 года (в части разработок и производства на территории РФ препаратов импортируемых и не производящихся в РФ).

3.2. Сведения о политике и расходах Общества в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.

В 2011 как и в 2010 году основные направления использования основных для Общества объектов интеллектуальной собственности следующие:

- регистрация в качестве товарных знаков наименований лекарственных средств;
- защита патентами оригинальных лекарственных препаратов от их неправомерного использования другими производителями лекарственных средств.

На осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств ОАО «Фармсинтез» затратило в 2011 г. - 17 724 тыс. руб.

В 2011 году ключевые направления использования основных для Общества объектов интеллектуальной собственности:

- регистрация в качестве товарных знаков наименований лекарственных средств;
- территориальное расширение действующих международных регистраций товарных знаков;
- защита патентами оригинальных лекарственных препаратов и разработанных технологий производства лекарственных средств от их неправомерного использования другими производителями.

Сведения об объектах интеллектуальной собственности (включая сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, о государственной регистрации товарных знаков и знаков обслуживания), принадлежащих Обществу.

Патенты на изобретения, принадлежащие Обществу:

- патент на изобретение «Способ получения натрия 10-метиленакарбоксилат-9-акридон или 10 метиленакарбоксии-9-акридон из акридон» (патент № 2162843 от 19.05.1998 г., срок действия до 19.05.2018 г.); № 2198659 от 16.05.2001 г., срок действия до 16.05.2021 г.);
- патент на изобретение «Соли 1-дезоксид-1-N-метиламиногексаспиртов с N-акридонуксусной кислотой, обладающие иммуномодулирующей активностью, и лекарственное средство на их основе» (патент № 2135474 от 19.08.1998 г., срок действия до 19.08.2018 г.);
- патент на изобретение «Способ получения доксорубина гидрохлорида» (патент № 2211842 от 31.01.2002 г., срок действия до 31.01.2022 г.);
- патент на изобретение «Препарат для лечения туберкулеза» (патент № 2080114 от 21.06.1994 г., срок действия до 21.06.2014 г.);
- патент на изобретение «Липосомы, содержащие олигопептиды-фрагменты основного белка миелина, фармацевтическая композиция и способ лечения рассеянного склероза» (патент № 2448685 от 30.11.2009 г., срок действия до 30.11.2029 г.). Патентообладателем является также Минпромторг РФ;

Товарные знаки, принадлежащие Обществу:

- товарный знак «Фармсинтез», зарегистрированный в РФ, (свидетельство № 58519 от 26.09.1996 г., срок действия до 26.09.2016 г.);
- товарный знак «Pharmsynthez», зарегистрированный в РФ, (свидетельство № 173548 от 26.09.1996 г., срок действия до 26.09.2016 г.);
- товарный знак «Пенкрофтон», зарегистрированный в РФ, (свидетельство № 54611 от 15.02.1996 г., срок действия до 15.02.2016 г.);
- товарный знак «Pencroftone», зарегистрированный в РФ, (свидетельство № 154612 от 15.02.1996 г., срок действия до 15.02.2016 г.);
- товарный знак «Глаумакс», зарегистрированный в РФ, (свидетельство № 382009 от 14.04.2008 г., срок действия до 14.04.2018 г.);
- товарный знак «Pharmsynthez», зарегистрированный в РФ, (свидетельство № 173548 от 26.09.1996 г., срок действия до 26.09.2016 г.);
- товарный знак «Sehydgin», зарегистрированный в Республике Казахстан, (свидетельство № 19604 от 10.06.2004 г., срок действия до 10.06.2014 г.);
- товарный знак «Сегидрин», зарегистрированный в Республике Казахстан, (свидетельство № 19605 от 10.06.2004 г., срок действия до 10.06.2014 г.);
- товарный знак «Пенкрофтон», зарегистрированный в Республике Казахстан, (свидетельство № 19603 от 10.06.2004 г., срок действия до 10.06.2014 г.);
- товарный знак «Pencroftone», зарегистрированный в Республике Казахстан, (свидетельство № 19602 от 10.06.2004 г., срок действия до 10.06.2014 г.);
- товарный знак «Феназид», зарегистрированный в Республике Казахстан, (свидетельство № 19534 от 10.06.2004 г., срок действия до 10.06.2014 г.);
- товарный знак «Fenazid», зарегистрированный в Республике Казахстан, (свидетельство № 19533 от 10.06.2004 г., срок действия до 10.06.2014 г.);
- товарный знак «Неовир», зарегистрированный в Республике Казахстан, (свидетельство № 19713 от 10.06.2004 г., срок действия до 10.06.2014 г.);
- товарный знак «Омелин», зарегистрированный в Украине, (свидетельство № 55880 от 16.01.2004 г., срок действия до 16.01.2014 г.);
- товарный знак «Сегідрин», зарегистрированный в Украине, (свидетельство № 55880 от 29.12.2003 г., срок действия до 29.12.2013 г.);
- товарный знак «Феназид», зарегистрированный в Украине, (свидетельство № 32344 от 27.02.2001 г., срок действия до 27.02.2021 г.);
- товарный знак «Примавір», зарегистрированный в Украине, (свидетельство № 63745 от 18.12.2003 г., срок действия до 18.12.2013 г.);
- товарный знак «Неовір», зарегистрированный в Украине, (свидетельство № 35329 от 30.07.2001 г., срок действия до 30.07.2021 г.);
- товарный знак «Сегидрин», зарегистрированный в Республике Беларусь, (свидетельство № 23403 от 24.03.2004 г., срок действия до 24.03.2014 г.);
- товарный знак «Омелин», зарегистрированный в Республике Беларусь, (свидетельство № 23402 от 24.03.2004 г., срок действия до 24.03.2014 г.);
- международная регистрация товарного знака «Неовир», действующая в странах: Армения, Азербайджан, Республика Беларусь, Венгрия, Казахстан, Латвия, Республика Молдова, Румыния, Украина (свидетельство № 689030 от 01.12.1997 г., срок действия до 01.12.2017 г.);
- международная регистрация товарного знака «Neovir», действующая в странах: Армения, Азербайджан, Германия, Республика Беларусь, Бенилюкс, Венгрия, Казахстан, Латвия, Республика Молдова, Румыния, Украина, Франция (свидетельство № 685268 от 01.12.1997 г., срок действия до 01.12.2017 г.).

В период с 2008 по 2011 г. ОАО «Фармсинтез» зарегистрировало лекарственный препарат «Неовир[®]», раствор для внутримышечного введения 250 мг/2 мл» в странах ближнего зарубежья (Республика Беларусь, Республика Узбекистан, Азербайджанская Республика,

Республика Казахстан, Украина, Республика Армения, Грузия, Республика Молдова).

В 2011 г. ОАО «Фармсинтез» переоформило лицензию на осуществление деятельности по производству лекарственных средств, расширив ее действие за счет организации участка по производству лиофилизированных продуктов – твердых стерильных лекарственных форм, производимых в асептических условиях.

В течение 2011 года Общество зарегистрировало 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 ОАО «Фармсинтез» на территории Российской Федерации.

ОАО «Фармсинтез» зарегистрировало препарат «Сегидрин[®] таблетки, покрытые кишечнорастворимой оболочкой, 60 мг» в Республике Беларусь и Республике Молдова, а также «Феназид[®], таблетки 250 мг» в Республике Армения.

3.3. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) Общества

Наименование показателя	2011
Среднесписочная численность работников, чел.	107
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	84
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, тыс. руб.	74 943
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, тыс. руб.	13 153
Общий объем израсходованных денежных средств, тыс. руб.	88 096

3.4. Обучение персонала и повышение квалификации.

В целях обеспечения Общества высококвалифицированными кадрами используется система постоянного обучения, организована работа по повышению квалификации работников.

Обучение и подготовка специалистов проводится как в сторонних специализированных организациях, так и непосредственно внутри Общества.

3.4. Выплаты работникам общества.

Общая сумма заработной платы в Обществе в 2011 году составила 74943108 (семьдесят четыре миллиона девятьсот сорок три тысячи сто восемь) рублей. На социальное обеспечение работников Общество затратило в 2011 году 13153129 (тринадцать миллионов сто пятьдесят три тысячи сто двадцать девять) рублей.

3.5. Совместная деятельность.

Совместную деятельность с другими организациями в 2011 году, как и в 2010 Общество не вело и в настоящий момент не ведет.

В 2011 году Общество приобрело дочернее предприятие Акционерное общество «Кевельт» (Aktsiaselts KEVELT) сокращенное наименование Kevelt AS в Эстонии, место нахождения предприятия 12618 Эстония, г.Таллин, Теадуспарги 3/1. Доля Общества в уставном капитале подконтрольной организации 100%. В настоящее время Kevelt AS производит и осуществляет маркетинг лекарственных препаратов из группы простагландинов: Простенон-гель[®]: интрацервикальный 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.

Общество планирует разместить на мощностях Kevelt AS производство инновационного противоопухолевого средства Vigezza для стран Евросоюза, которое в настоящее время проходит вторую фазу клинических испытаний.

Совет директоров Общества оценивает работу ОАО «Фармсинтез» как успешную и полностью соответствующую тенденциям развития отрасли и рынка. Тенденция сохранения позитивных факторов и обстоятельств для деятельности Общества обеспечивается усилением социальной политики государства в направлении существенного улучшения обеспечения граждан России лекарственными средствами.

4. Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Фармсинтез» за отчетный 2011 год, информация об объеме каждого из использованных Обществом видов энергетических ресурсов

4.1. Общая структура затрат Общества за 2011 год.

Наименование статьи затрат	%
Сырье и материалы	25,63
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты	0,00
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями	49,34
Топливо	0,38
Энергия	0,69
Затраты на оплату труда	8,28
Проценты по кредитам	0,00
Арендная плата	0,19
Отчисления на социальные нужды	1,49
Амортизация основных средств	7,04
Налоги, включаемые в себестоимость продукции	1,4
Прочие затраты, в том числе:	
Амортизация по нематериальным активам	0,06
Вознаграждения за рационализаторские предложения	0,00
Обязательные страховые платежи	0,00
Представительские расходы	0,00
Иное	0,00
Стоимость покупных товаров	0,06
Транспортные расходы	3,64
Обслуживание подъездных путей	1,05
Обслуживание завода	0,41
Итого: затраты на производство продукции (работ, услуг) (себестоимость) %	100
Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	145

4.2 Информация об объёме использованных энергетических ресурсов

Событие	В натуральном выражении	В денежном выражении
атомная энергия	-	-
тепловая энергия	-	-
электрическая энергия	565200 квт/час	2262952 руб.
электромагнитная энергия	-	-
нефть	-	-
бензин автомобильный (ГСМ)	35460,29 литра	852145,15 руб.
топливо дизельное	31365,1 литра	695957,00 руб.
мазут топочный	-	-
газ естественный (природный)	-	-
уголь	-	-
горючие сланцы	-	-
торф	-	-

4.3. Производительность труда: тыс. руб./чел.

Наименование показателя	2011
Производительность труда	3 766
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	0.21
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	0.01
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	3.65
Уровень просроченной задолженности, %	0

4.4. Сведения о размере дебиторской задолженности

Вид дебиторской задолженности	2011 г.	
	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	98945	X
в том числе просроченная, руб.	0	X
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.	0	X
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	0	X
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	115141	X
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Итого, тыс. руб.	214086	X
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	0	X

4.5. Ликвидность Общества, достаточность капитала и оборотных средств.

Рост чистого оборотного капитала Общества в 2011 году составил 520 % по сравнению с 2010 годом в связи со снижением краткосрочных обязательств на 73 % в отчетном периоде. По итогам первого квартала 2012 года чистый оборотный капитал снизился на 30 % по сравнению с аналогичным периодом 2011 года в связи со снижением оборотных активов эмитента на 23 % и ростом краткосрочных обязательств на 58 % в отчетном периоде.

Коэффициент текущей и быстрой ликвидности характеризует обеспеченность краткосрочной задолженности предприятия оборотными средствами. Оборотные средства эмитента значительно превышают краткосрочные обязательства, что свидетельствует об устойчивой платежеспособности предприятия.

По итогам 2011 года коэффициент текущей ликвидности эмитента вырос на 520 % по сравнению с 2010 годом в связи со снижением краткосрочных обязательств на 73 % в отчетном периоде. За 1 квартал 2012 года данный показатель снизился на 51 % по сравнению с аналогичным периодом 2011 года в связи со снижением оборотных активов на 33 % и ростом краткосрочных обязательств на 58 % в отчетном периоде.

По итогам 2011 года коэффициент быстрой ликвидности эмитента вырос на 234 % по сравнению с 2010 годом в связи со снижением краткосрочных обязательств на 73 % в отчетном периоде. За 1 квартал 2012 года данный показатель снизился на 55 % по сравнению с аналогичным периодом 2011 года в связи со снижением оборотных активов на 33 % и ростом краткосрочных обязательств на 58 % в отчетном периоде.

Наименование показателя	2011
Чистый оборотный капитал	474 646
Коэффициент текущей ликвидности	3.88
Коэффициент быстрой ликвидности	3.45

4.6. Учетная политика Общества.

Учетная политика Общества на 2009-2011 год утверждена Генеральным директором 29.12.2008 г Приказ № 1/УП-2009

Бухгалтерский учет ведется в соответствии с Федеральным Законом «О бухгалтерском учете» № 129-ФЗ от 21.11.1996г., Положением «О бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации», утвержденным приказом Министерства финансов России от 29.07.1998 года № 34н, Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий и Инструкции по его применению, утвержденным приказом Минфина РФ от 31.10.2000 № 94н, Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденным Приказом Министерства финансов РФ от 06.10.2008 г. № 106н, и другими действующими нормативными документами по ведению бухгалтерского и налогового учета. Налоговый учет ведется в соответствии с положениями Налогового кодекса РФ.

Основные моменты учетной политики на 2011 г. в целях налогообложения:

1. Амортизация основных средств и нематериальных активов рассчитывается линейным способом
2. Основные средства, первоначальной стоимостью не более 20000.0 рублей за единицу, отражаются в составе материально-производственных запасов и списываются на затраты полностью по мере их отпуска на производство или эксплуатацию.
3. Списание МПЗ производится по методу средней себестоимости.
4. Стоимость приобретения покупных товаров формируется исходя из суммы расходов на их приобретение. При продаже товара или ином выбытии их оценка производится по

себестоимости каждой единицы товара.

5. Стоимость выбывших ценных бумаг списывается на расходы по стоимости единицы.

6. Коммерческие и управленческие расходы признаются расходами в том периоде, когда они осуществлены.

7. Общество учитывает кредиты и займы без подразделения на краткосрочные и долгосрочные.

8. Общество не создает резервов по сомнительным долгам.

9. признание доходов для исчисления налога на прибыль осуществляется по методу начисления в момент предъявления расчетных документов за отгруженную продукцию

10. Прямые расходы, осуществленные при оказании услуг, в полном объеме относятся на уменьшение доходов от производства и реализации данного отчетного (налогового) периода без распределения на остатки незавершенного производства.

11. Возникновение обязанности по уплате НДС возникает по мере отгрузки товара покупателям, а по услугам и работам - по мере их оказания/выполнения

12. Для целей исчисления НДС ведется отдельный учет по операциям, подлежащим налогообложению и не подлежащим налогообложению, а также подлежащим налогообложению по разным ставкам

4.7. Счет прибылей и убытков.

Наименование показателя	2011
Норма чистой прибыли, %	8.52
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0.39
Рентабельность активов, %	3.34
Рентабельность собственного капитала, %	4.03
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	0

4.8. Сведения о резервном фонде Общества

Общество создает Резервный фонд в размере 5% от Уставного капитала путем ежегодных отчислений 5% от чистой прибыли до достижения фондом указанного размера, а также фонды специального назначения, решения о назначении, порядке образования, использования, размерах отчислений в которые принимаются в зависимости от конкретной финансово-хозяйственной ситуации. Средства Резервного фонда предназначены для покрытия убытков, а также для погашения облигаций Общества и выкупа акций Общества в случае отсутствия иных средств. Резервный фонд не может быть использован для иных целей.

В течение 2005-2009 гг. был сформирован резервный фонд:

Размер фонда, установленный учредительными документами: 5% от Уставного капитала

Размер фонда на дату окончания отчетного периода (в процентах от уставного капитала): 1 тыс. руб. (0,0004 %)

4.9. Размер и структура капитала и оборотных средств

Размер и структура капитала

Наименование показателя	2011 г.
а) Размер уставного капитала Общества, тыс. руб.	357596
Соответствие размера уставного капитала Общества учредительным документам эмитента	Размер уставного капитала соответствует учредительным документам
б) Общая стоимость акций Общества, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), с указанием процента таких акций от размещенных акций Общества, тыс. руб.	0
в) Размер резервного капитала Общества, формируемого за счет отчислений из прибыли Общества, тыс. руб.	1
г) Размер добавочного капитала Общества, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, тыс. руб., а также	418000
д) Размер нераспределенной чистой прибыли Общества, тыс. руб. *	76209
е) Общая сумма капитала Общества, тыс. руб.	851806

Размер и структура оборотных средств

Наименование показателя	2011
Чистый оборотный капитал	474 646
Коэффициент текущей ликвидности	3.88
Коэффициент быстрой ликвидности	3.45

Политика Общества по финансированию оборотных средств, а также факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка их появления:

- Источниками финансирования оборотных средств Общества могут выступать как собственные источники, так и займы и кредиты. Политика Общества по финансированию оборотных средств направлена на достижение оптимального соотношения заемных и собственных средств, а также привлечение в основном средне- и долгосрочного заемного финансирования. Факторами, которые могут повлиять на изменение в политике финансирования являются- достаточность получаемых доходов для финансирования оборотных средств, доступность кредитов. Вероятность снижения уровня достаточности доходов для финансирования оборотных средств зависит от уровня цен на продукцию и прогнозируется как средняя, снижение уровня доступности кредитов для Общества зависит от соотношения собственных и заемных средств Общества, и рассматривается Обществом как низкая.

Политика Общества по финансированию оборотных средств также предусматривает сбалансированное формирование оборотных средств за счет внешних источников и собственных средств, с учетом сроков оборачиваемости, длительности операционного и финансового цикла. Финансирование оборотных средств и выбор отдельных источников осуществляется по принципу наибольшей выгоды, целесообразности и стоимости ресурсов для компании. В настоящее время политика Эмитента по финансированию оборотных средств направлена на увеличение доли финансирования за счет собственных средств.

5. Перспективы развития Общества

5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность Общества.

К основным факторам, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Обществом в будущем высоких результатов, по мнению органов управления Общества также как и в прошлый период, можно отнести:

- падение дохода населения и снижение потребительского спроса на рынках сбыта (основной РФ);
- вытеснение продукции отечественного производства, продукцией зарубежного производителя;
- ограничение, в том числе законодательными актами, рекламы продукции;
- увеличение государством дополнительного налога на добавленную стоимость на товары медицинского назначения с 10% до 18% ;
- отсутствие государственной поддержки фармацевтической отрасли;
- политика, связанная с фармацевтическим рынком (в т.ч. ограничение импорта), политика поддержки российских фармацевтических производителей.

Указанные выше факторы, в случае их возникновения, различны по своему действию и продолжительности. Указанные факторы будут оказывать влияние на деятельность Общества в среднесрочной перспективе. Общество проводит постоянный анализ экономической ситуации в отрасли и своевременно начнет предпринимать все зависящие от него действия заранее, предвидев негативные воздействия указанных факторов.

Общество, для использования указанных факторов и условий, имеет разработанный план действий, который позволит ему эффективно их использовать. Например, фактор увеличения спроса и стабильности макроэкономического развития позволят расширить географию деятельности Общества, а следовательно - получить все большие доходы.

Планирование деятельности на основании анализа экономической ситуации является основным способом, используемым Обществом на текущем этапе развития. В дальнейшем Общество планирует использовать всесторонний анализ для снижения негативного влияния указанных факторов и условий.

К основным факторам и условиям, влияющим на деятельность Общества, относятся: 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, качество и безопасность внутренних производственных и управленческие процессов, продуктивность R&D деятельности

Общество успешно осуществляет свою деятельность. По итогам 2011г. прибыль Эмитента составила 34324,0 тысяч рублей.

Успешным результатом научной деятельности Эмитента является присвоение в 2011г. специализированной комиссией Администрации по контролю за продовольственными и фармацевтическими продуктами США (USFDA; USFoodandDrugAdministration) препарату Vigexxa, разрабатываемому ОАО «Фармсинтез», статуса орфанного препарата для лечения нечувствительного к гормональной терапии рака эндометрия (злокачественная опухоль женской репродуктивной системы).

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий: Факторы различны по своему действию и его продолжительности. Относительно прогноза в отношении продолжительности указанных факторов и условий, можно отметить их непродолжительное влияние в случае негативного характера этого влияния на деятельность эмитента, так как эмитент проводит постоянный анализ экономической ситуации в отрасли и начнет предпринимать все зависящие от него действия заранее, предвидев негативную ситуацию.

5.2. Основные направления развития Общества на будущий период:

Увеличение активности в регионах присутствия: - разработка и внедрение программы определения параметров региональных рынков, оценки конкурентной среды, ведения базы данных оптовых и розничных потребителей фармацевтической продукции, определения качественных и количественных параметров спроса продукции в различных регионах.

Увеличение надежности принятия управленческих решений:- обеспечение автоматизированного ведения процесса бизнес-планирования и бюджетирования.

Развитие персонала: - поддержание системы непрерывного обучения и развития сотрудников.

6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества

Дивиденды на обыкновенные, именные акции Общества в 2011 году не начислялись и не выплачивались.

7. Сведения об основных акционерах Общества

Акционеры владеющие не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций Общества:

Полное наименование: EphaG AS

Сокращенное наименование: EphaG AS

Место нахождения: 10113, Эстония, г. Таллин, ул. Виру, 19, 3 эт.

Идентификационный номер налогоплательщика: не присвоен.

Размер доли в уставном капитале Общества: 69,2373 %

Размер доли принадлежащих обыкновенных акций Общества: 49518000 шт.

Номинальный держатель акций: Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Сокращенное наименование: НКО ЗАО НРД

Место нахождения: г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8

Номер, дата выдачи и срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, наименование органа, выдавшего такую лицензию: Лицензия проф. участника рынка ЦБ на осуществление депозитарной деятельности № 177-12042-000100 выдана 19.02.2009 Федеральной службой по финансовым рынкам, без ограничения срока действия.

Количество обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров Общества на имя номинального держателя: 22 000 000 шт. (30,76 %)

8. Акции Общества

В ноябре 2011 года Внеочередное общее собрание акционеров (Протокол №12ВОС/2011 от 17.11.2011г.) приняло решение увеличить уставный капитал Общества с 357 596 325 (трехсот пятидесяти семи миллионов пятисот девяносто шести тысяч трехсот двадцати пяти) рублей до 397 596 325 (трехсот девяносто семи миллионов пятисот девяносто шести тысяч трехсот двадцати пяти) рублей путем выпуска дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций (далее Акции) на следующих условиях:

1. Количество и категория выпускаемых (размещаемых) Акции: 8 000 000 (восемь миллионов) обыкновенных именных бездокументарных акций.
2. Номинальная стоимость одной Акции: 5 (пять) рублей.
3. Способ размещения Акции: закрытая подписка.

Круг лиц, среди которых предполагается осуществить размещение акций:

- компания СИМПАТИКА ФАРМАСЬЮТИКАЛЗ ЛТД (SYMPATICA PHARMACEUTICALS LTD), зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Кипр, имеющая регистрационный номер HE 267756 и расположенная по адресу: 1097 Кипр, Никосия, Диагороу Стрит 2, 7-12 этажи - 2 605 000 (два миллиона шестьсот пять тысяч) акций;

- компания ФИНАРТЕ ОУ (FINARTE OU), зарегистрированная в соответствии с законодательством Эстонии, имеющая регистрационный номер 11574075 и расположенная по адресу: Висмейстри 20-2, Таллинн, Эстония 13522 - 5 395 000 (пять миллионов триста девяносто пять тысяч) акций.
- 4. Цена размещения одной Акции (в том числе лицам, обладающим преимущественным правом приобретения акций): 24 рубля.
- 5. Форма оплаты размещаемых Акции: Акции подлежат оплате денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке, а также неденежными средствами: долями компании ЛАЙФБио Лабораториз ЭлЭлСи (LIFEBio Laboratories LLC), зарегистрированной по законодательству штата Дэлавер, США, расположенной по адресу 341 Равен Серкл, Графство Кент, 19934, Вайоминг, Дэлавер (341 Raven Circle, Kent County, Wyoming, 19934, Delaware).

Общество в ноябре 2010 года разместило полный объем акций, предложенных в рамках IPO. Организатором и листинговым агентом выпуска выступило ЗАО «АЛОР ИНВЕСТ». Соорганизаторы выпуска - ООО «ВЕЛЕС Капитал», ФК «Открытие», ИК «ФИНАМ», ОАО «Itinvest».

В рамках IPO инвесторы приобрели 22 млн. акций допэмиссии, или 30% уставного капитала ОАО «Фармсинтез». Таким образом, в ходе IPO ОАО «Фармсинтез» привлекло 528 млн руб., а его рыночная капитализация на день размещения акций составила 1 716 млн руб.

Рыночная капитализация Общества рассчитывается как произведение количества акций соответствующей категории (типа) на рыночную цену одной акции, раскрываемую организатором торговли на рынке ценных бумаг и определяемую в соответствии с Порядком расчета рыночной цены эмиссионных ценных бумаг и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организаторов торговли, утвержденным Постановлением ФКЦБ России от 24.12.2003 N 03-52/пс

Наименование показателя	4 кв. 2011
Рыночная капитализация, руб.	1 494 180 484.38

** В связи с тем, что торги на ФБ ММВБ 31.12.2011 г. не осуществлялись для расчёта капитализации использовалась рыночная цена одной акции на 30.12.2011 г.*

Информация об организаторе торговли на рынке ценных бумаг, на основании сведений которого осуществляется расчет рыночной капитализации:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009 г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13

Почтовый адрес: 125009 г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13

Лицензия фондовой биржи: № 077-10489-000001

Дата выдачи лицензии: 23.08.2007

Срок действия лицензии: бессрочная

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

Иная дополнительная информация о публичном обращении ценных бумаг по усмотрению эмитента:

Тип инструмента: акция обыкновенная

Код ценной бумаги: LIFE

Номер государственной регистрации: 1-02-09669-J

ISIN код: RU000A0JR514

Дата допуска к торгам на ММВБ: 24.11.2010 г.

9. Основные факторы риска, связанные с деятельностью Общества

Отрицательное влияние на деятельность Общества могут оказать:

- изменения денежно-кредитной политики в стране;

- рост процентных ставок по привлекаемым средствам;
- резкие колебания валютного курса;
- значительные темпы инфляции;
- отсутствие возможности выполнять взятые на себя обязательства в требуемые сроки из-за нехватки денежных средств.

- рост процентных ставок по привлекаемым средствам;
- резкие колебания валютного курса;
- значительные темпы инфляции;
- отсутствие возможности выполнять взятые на себя обязательства в требуемые сроки из-за нехватки денежных средств. Наиболее подвержены влиянию вышеперечисленных финансовых рисков основные финансовые показатели Общества – прибыль и себестоимость товаров. Общество использует заемные денежные средства, соответственно, подвержен рискам, связанным с ростом ставок по привлекаемым средствам. При возникновении описанных выше финансовых рисков (резкое изменение валютных курсов, инфляция, рост процентных ставок) возможен рост себестоимости производимой продукции и снижение прибыли Общества. В связи с тем, что данные риски в той или иной степени воздействуют на деятельность Общества, особое внимание уделяется постоянному совершенствованию управления рисками. При управлении рисками Общество использует разнообразные меры, позволяющие в определенной степени прогнозировать наступление рискованного события и вовремя принимать меры к снижению степени риска: сбор и обработка информации, планирование и прогнозирование, организация, координация, регулирование, стимулирование и контроль.

Резкие колебания курса рубля относительно иностранных валют могут негативно повлиять на финансовое состояние Общества. Финансовое состояние Общества, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности в некоторой степени зависят от изменения валютного курса. В случае отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Общества планируется осуществить следующие мероприятия: - пересмотреть структуру финансирования;- оптимизировать затратную часть деятельности;- уточнить программы капиталовложений и заимствований;- принять меры по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности.

Однако следует учитывать, что часть риска не может быть полностью нивелирована, поскольку указанные риски в большей степени находятся вне контроля Эмитента, и зависят от общеэкономической ситуации в стране.

10. Перечень крупных сделок, совершенных Обществом в 2011 году

В 2011 году Общество не совершало крупных сделок.

11. Перечень сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, заключенных Обществом в 2011 году

Общий объем в денежном выражении сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, совершенных Обществом в 2011 году:

Наименование показателя	Общее количество, шт.	Общий объем в денежном выражении
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента	3	42 100 000 (3 224 397 000) 3465000 USD 62 520 000
Совершенных эмитентом за отчетный период	2	42 100 000 (3 224 397 000)

сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента		62 520 000
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом эмитента)	1	3465000 USD
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента	0	0

1) Сделка, в совершении которой имелась заинтересованность, была совершена Обществом (ст. 81-83 ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» №208-ФЗ) в первом квартале 2011 года. Советом директоров было одобрено заключение Контракт №GB/43439835/018 с ФДС Фарма (Великобритания) именуемое по контракту ПРОДАВЕЦ в лице Генкина П.Д. Заинтересованное лицо сделки: Генкин Д.Д. – председатель совета директоров ОАО «Фармсинтез», Основание (основания), по которому лицо признано заинтересованным в совершении сделки: стороной по сделке выступает лицо, являющееся родственником члена Совета директоров общества.

Существенные условия Контракта

ПРОДАВЕЦ по Контракту	ФДС Фарма (Великобритания)
Сумма Контракта	346 500 (Триста сорок шесть тысяч пятьсот) Долларов США включая стоимость изготовления, упаковки, маркировки, страховки и доставки товара на условиях SIP Санкт-Петербург (в соответствии с Правилами толкования международных торговых терминов "Инкотермс 2000")
Закупаемый товар	Лекарственное средство «Неостим», 4500 (четыре тысячи пятьсот) упаковок

2) Сделка, в совершении которой имелась заинтересованность, была совершена Обществом в рамках Инвестиционного соглашения и была одобрена Внеочередным Общим собранием акционеров общества (протокол от 17.11.2011 г. № 12 ВОС/2011). Предмет и существенные условия Инвестиционного соглашения: Дата заключения Инвестиционного соглашения: 04.08.2011 г.

Предмет Инвестиционного соглашения: инвестиционное соглашение содержит положения о регулировании общих условий реализации инвестиционного проекта по созданию производства лекарственных препаратов класса BioBetter на основе биodeградируемых нанокomпозитных материалов в Российской Федерации (далее в настоящем пункте - Проект) и связанного с ним финансирования, а также содержит ряд прав, обязанностей и ответственности сторон Инвестиционного соглашения в связи с этим.

Содержание Инвестиционного соглашения: проведение доклинических исследований и клинических исследований, регистрация, производство, продажа на территории Российской Федерации, а также продажа лицензий на их производство (за исключением лекарственного препарата на основе моноклеарных клеток пуповинной крови) компаниям, зарегистрированным в Великобритании, Германии, Италии, Канаде, США, Франции и Японии, 9 (Девяти) лекарственных препаратов: трех оригинальных лекарственных препаратов на основе технологической платформы N-бисметиионингистона человека H1.3; пяти оригинальных лекарственных препаратов на основе технологической платформы PolyXEN®; одного лекарственного препарата на основе моноклеарных клеток пуповинной крови.

Права сторон Инвестиционного соглашения на результаты деятельности по Проекту: распределение прибыли, полученной в результате реализации Инвестиционного соглашения, будет производиться на основании решения общего собрания участников ООО «СинБио».

Стороны Инвестиционного соглашения: Открытое акционерное общество «РОСНАНО» (ОАО «РОСНАНО»), Открытое акционерное общество «Институт Стволовых Клеток Человека» (ОАО «ИСКЧ»), Генкин Дмитрий Дмитриевич, Исаев Артур Александрович, Закрытое акционерное общество «Крионикс» (ЗАО «Крионикс»), Открытое акционерное общество «Фармсинтез» (ОАО «Фармсинтез»), Партнерство с ограниченной ответственностью «FDS Pharma» (FDS Pharma LLP), Общество с ограниченной ответственностью «СинБио» (ООО «СинБио»).

Обязательства

сторон:

1. Стороны обязуются предпринять все меры для обеспечения реализации Проекта в сроки, предусмотренные в инвестиционном соглашении;
2. Стороны не вправе передавать свои доли в ООО «СинБио» третьим лицам без предварительного письменного согласия ОАО «РОСНАНО» с даты подписания Инвестиционного соглашения и до истечения 5 (пяти) лет с момента оплаты долей, приобретаемых ОАО «РОСНАНО»;
3. Стороны предоставляют ОАО «РОСНАНО» гарантии достоверности сведений, представленных ОАО «РОСНАНО» и надлежащего выполнения условий инвестиционного соглашения.

Общий объем финансирования Проекта всеми участниками Проекта: 3 224 397 000 рублей.

Стороны инвестиционного соглашения: Открытое акционерное общество «РОСНАНО» (ОАО «РОСНАНО»), Открытое акционерное общество «Институт Стволовых Клеток Человека» (ОАО «ИСКЧ»), Генкин Дмитрий Дмитриевич, Исаев Артур Александрович, Закрытое акционерное общество «Крионикс» (ЗАО «Крионикс»), Открытое акционерное общество «Фармсинтез» (ОАО «Фармсинтез»), Партнерство с ограниченной ответственностью «FDS Pharma» (FDS Pharma LLP), Общество с ограниченной ответственностью «СинБио» (ООО «СинБио»).

Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: Генкин Дмитрий Дмитриевич.

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: Основание (основания), по которому лицо признано заинтересованным в совершении сделки: Генкин Д.Д. является членом совета директоров ОАО «Фармсинтез», и одновременно стороной по сделке.

Срок исполнения обязательств по инвестиционному соглашению, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 04.08.2018.

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 356.82% (на 30.06.2012 г.), в том числе объем финансирования ОАО «Фармсинтез» 42 100 000 (сорок два миллиона сто тысяч) рублей .

3) Сделка, в совершении которой имеется заинтересованность: договора купли-продажи (мены) акций между Обществом и компанией СИМПАТИКА ФАРМАСЬЮТИКАЛЗ ЛТД. (SYMPATICA PHARMACEUTICALS LTD.) была одобрена Внеочередным Общим собранием акционеров общества (протокол от 17.11.2011 г. № 12 ВОС/2011). Лицом, заинтересованным в совершении сделки, являлся Генкин Дмитрий Дмитриевич, обладавший 506 голосами. Компания СИМПАТИКА ФАРМАСЬЮТИКАЛЗ ЛТД. (SYMPATICA PHARMACEUTICALS LTD.), зарегистрирована в соответствии с законодательством Республики Кипр, имеющая регистрационный номер HE 267756 и расположенная по адресу: 1097 Кипр, Никосия, Диагору Стрит 2, 7-12 этажи, мена акциями осуществляется на следующих условиях:

Сведения о продаваемых (передаваемых Обществом) акциях: именные бездокументарные обыкновенные акции ОАО «Фармсинтез», номинальной стоимостью 5 рублей каждая в количестве 2 605 000 (два миллиона шестьсот пять тысяч) штук, размещаемые путем закрытой подписки по цене размещения 24 рубля за одну акцию.

Цена сделки (цена передаваемых обществом акций): общая стоимость продаваемых акций составляет 62 520 000 (шестьдесят два миллиона пятьсот двадцать тысяч) руб.

Порядок оплаты акций (порядок передачи имущества в обмен на акции Общества): Оплата приобретаемых акций Общества производится следующим имуществом:

- 100% доли в компании ЛАЙФБио Лабораториз ЭлЭлСи (LIFEBio Laboratories LLC), зарегистрированной по законодательству штата Дэлавер, США, расположенной по адресу 341 Равен Серкл, Графство Кент, 19934, Вайоминг, Дэлавер (341 Raven Circle, Kent County, Wyoming, 19934, Delaware), принадлежащей компании СИМПАТИКА ФАРМАСЬЮТИКАЛЗ ЛТД. (SYMPATICA PHARMACEUTICALS LTD.), стоимостью 62 520 000 (шестьдесят два миллиона пятьсот двадцать тысяч) руб. (согласно отчету об оценке от 17.08.2011, подготовленного независимым оценщиком ООО «Северо-Западная Оценочная Компания»).

12. Состав Совета директоров

В соответствии с п. 12.3.4 Устава ОАО «Фармсинтез» количественный состав Совета директоров установлен в количестве 7 (семи членов):

- 1) Генкин Дмитрий Дмитриевич;
- 2) Индрек Касела;
- 3) Эрик Хаавамяэ;
- 4) Стивен Ярослав Горелик;
- 5) Романов Вадим Дмитриевич;
- 6) Ховард С. Фишер
- 7) Мирослав С. Равич

1) Генкин Дмитрий Дмитриевич председатель совета директоров

Год рождения: 1968

Сведения об образовании: высшее, Санкт-Петербургская Государственная Медицинская Академия

Все должности, занимаемые таким лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2003г. – по настоящее время

Организация: Liroxen PLC (London, UK)

Должность: Директор, Член научного Совета

Период: 2003г. – по настоящее время

Организация: FDS Pharma LLP (London, UK)

Должность: Управляющий

Период: 2007г. – по настоящее время

Организация: ERNAG AS (Tallinn, Estonia)

Должность: член Наблюдательного совета

Период: 2009г. – по 2011 год

Организация: ОАО «ИСКЧ»

Должность: член Совета директоров

Доля участия такого лица в уставном капитале Общества: **0,001%**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Общества: **0,001%**

2) Индрек Касела

Год рождения: 1971

Сведения об образовании: University of Tartu - бакалавр юридических наук, New York University - магистр юридических наук

Все должности, занимаемые таким лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2005г. – по настоящее время
Организация: AS Premia Tallinna Kulmhoone
Должность: член Наблюдательного совета

Период: 2008г. – по настоящее время
Организация: AS Premia Foods
Должность: член Наблюдательного совета

Период: 2007г. – по настоящее время
Организация: Saaremere Kala AS
Должность: член Наблюдательного совета

Период: 2003г. – по настоящее время
Организация: Vettel OU
Должность: член Наблюдательного совета

Период: 2007г. – по настоящее время
Организация: OU TCS Invest
Должность: член Наблюдательного совета

Период: 2007г. – по настоящее время
Организация: AS Toode
Должность: член Наблюдательного совета

Период: 2006г. – по настоящее время
Организация: AS PKL
Должность: член Наблюдательного совета

Период: 2007г. – по настоящее время
Организация: ELKE Grupi S
Должность: член Наблюдательного совета

Период: 2007г. – по настоящее время
Организация: EPhaG AS
Должность: член Наблюдательного совета

Период: 2004г. – по настоящее время
Организация: Salva Kindlustuse AS
Должность: член Наблюдательного совета

Период: 2010г. – по настоящее время
Организация: Ridge Capital AS
Должность: член Наблюдательного совета

Период: 2004г. – по настоящее время
Организация: OU X-pression
Должность: член Правления

Период: 2007г. – по настоящее время
Организация: Fine, Wood and Company OU
Должность: член Правления

Период: 2009г. – по настоящее время
Организация: Lindermann, Birnbaum & Kasela OU
Должность: член Правления

Период: 2008г. – по настоящее время
Организация: Managetrade OU
Должность: член Правления

3) Эрик Хааваяэ

Год рождения: 1969

Сведения об образовании: высшее, Tallinn Technical University

Все должности, занимаемые таким лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2008г. – по настоящее время
Организация: AS Premia fods
Должность: член Наблюдательного совета

Период: 2009г. – по настоящее время
Организация: AS Premia FFL
Должность: член Наблюдательного совета

Период: 2006г. – по настоящее время
Организация: Saaremere Kala AS
Должность: член Наблюдательного совета

Период: 2007г. – по настоящее время
Организация: Vettel OU
Должность: член Наблюдательного совета

Период: 2007г. – по настоящее время
Организация: OU TCS Invest
Должность: член Наблюдательного совета

Период: 2007г. – по настоящее время
Организация: AS Toode
Должность: член Наблюдательного совета

Период: 2009г. – по настоящее время
Организация: Heimon Kala OÜ
Должность: член Правления

Период: 2007г. – по настоящее время
Организация: AS EPhaG
Должность: член Правления

Период: 2009г. – по настоящее время
Организация: AV Premia KPC
Должность: член Правления

Период: 2004г. – по настоящее время
Организация: OU Kamakamaka

Должность: член Правления

Период: 2010г. – по 2011 год

Организация: AS Kevelt

Должность: член Правления

4) Стивен Ярослав Горелик

Год рождения: 1979

Сведения об образовании: Masters - MBA - Columbia Business School , Bachelors- Carnegie Mellon University

Все должности, занимаемые таким лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2005г. –2005г.

Организация: не работал Должность: не занимал

Период: 2006г. – по настоящее время

Организация: Firebird Management

Должность: Portfolio Manager

Период: 2007г. – по настоящее время

Организация: AS EPhaG

Должность: член Наблюдательного совета

5) Романов Вадим Дмитриевич

Год рождения: 1962

Сведения об образовании: высшее, Санкт-Петербургская Педиатрическая академия

Все должности, занимаемые таким лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 1998г. – по настоящее время.

Организация: ЗАО «Фармавит»

Должность: Генеральный директор

Период: 2007г. – по настоящее время

Организация: AS EPhaG

Должность: член Правления

Период: 2007г. – по настоящее время.

Организация: ОАО «Фармсинтез»

Должность: Генеральный директор

Период: 2012г. – по настоящее время

Организация: AS Kevelt

Должность: член Правления

6) Ховард С. Фишер

Год рождения: 1962Сведения об образовании: Магистр - MBA - UNIVERSITY OF CHICAGO, GRADUATE SCHOOL OF BUSINESS, Бакалавр - THE WHARTON SCHOOL, UNIVERSITY OF PENNSYLVANIA

Все должности, занимаемые таким лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период: 2005г.-2007г.

Организация: SCO FINANCIAL GROUP

Должность: Инвестиционный Управляющий (Investment Manager)

Период: 2001г. – по настоящее время.

Организация: HSF BUSINESS ADVISORS LLC

Должность: Президент и Учредитель (President and Founder)

7) Мирослав С. Равич

Год рождения: 1949

Сведения об образовании: Бакалавр медицинских наук - University of Belgrade, Yugoslavia

Магистр медицинских наук - University of Belgrade, Yugoslavia.

Специализация по клинической фармакологии и терапии - University of Belgrade, Yugoslavia.

Диплом по клинической фармакологии - Medical College of St. Bartholomew's Hospital, University of London

Кондидат медицинских наук - Medical College of St. Bartholomew's Hospital, University of London, UK.

Все должности, занимаемые таким лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2006г. – 2007г

Организация: LipoNova AG

Должность: Исполнительный директор

Период: 2005г. – по настоящее время.

Организация: Affimed Therapeutics AG

Должность: Исполнительный директор

Период: 2005г. – по настоящее время.

Организация: Pharma Integra Limited

Должность: Управляющий директор и Учредитель (Managing Director and Founder)

Период: 2010г. – по настоящее время.

Организация: MGB Biopharma Limited

Должность: Исполнительный директор и Соучредитель (Chief Executive Office and Co-Founder)

Указанные выше лица (за исключением Генкина Д.Д.) долей (обыкновенных акций) в уставном капитале Общества не имеют; опционов на приобретение акций Общества не имеют. Родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Общества и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества нет.

Доля участия в Генкина Д.Д. в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих обыкновенных акций акционерного общества: 0,01%

13. Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор)

Единоличный исполнительный орган эмитента – Генеральный директор:

Фамилия, имя, отчество: Романов Вадим Дмитриевич

Год рождения: 1962

Сведения об образовании: высшее, Санкт-Петербургская Педиатрическая академия

Все должности, занимаемые в Общества и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 1998г. – по настоящее время.

Организация: ЗАО «Фармавит»
Должность: Генеральный директор

Период: 2007г. – по настоящее время
Организация: AS EPhaG
Должность: член Правления

Период: 2012г. – по настоящее время
Организация: AS Kevelt
Должность: член Наблюдательного совета

Период: 2007г. – по настоящее время.
Организация: ОАО «Фармсинтез»
Должность: Генеральный директор

Доля участия такого лица в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Общества: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества: доли не имеет

Количество акций дочернего или зависимого общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества: не имеет

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Общества и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества: указанных родственных связей не имеет.

14. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсация расходов) членов Совета директоров, Генерального директора

Вознаграждения, выплаченные членам Совета директоров за 2011 год:

Вознаграждение, в том числе:	тыс. руб.
Заработная плата	3 064
Премии	0
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов	0
Иные имущественные представления	0
Иное	2 281
ИТОГО	5 345

Размер вознаграждения Генерального директора определяется размером, установленным трудовым договором и решениями, принятыми Советом директоров, в 2011 году единоличному исполнительному органу выплачено 3 064 тысяч рублей.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

Согласно решению Внеочередного общего собрания акционеров от 22.07.2007г. (Протокол от 22.07.2007г. № 4ВОС/2007) установлено ежемесячное вознаграждение Председателя Совета директоров в размере 105 тыс. руб. Другие соглашения отсутствуют.

15. Сведения о соблюдении Обществом кодекса корпоративного поведения

В Обществе не принят кодекс корпоративного поведения, однако с 2004 года действует и соблюдается Положение о конфликте интересов.

Корпоративные отношения в Обществе регулируются ФЗ «Об акционерных обществах», Уставом, утвержденными внутренними положениями Компании. Общество стремится следовать принципам и рекомендациям, заложенным в Кодексе корпоративного поведения, рекомендованным к применению Распоряжением ФКЦБ от 04.04.2002г. № 421/р «О рекомендации к применению Кодекса корпоративного поведения».