


ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«ФАРМСИНТЕЗ»

Утвержден  
Общим собранием акционеров  
ОАО «Фармсинтез»  
«30» июля 2015 года  
Протокол № 10 ГОС/2015 от «3» июля 2015

Предварительно утвержден  
Советом директоров  
ОАО «Фармсинтез»  
«1» июля 2015 года  
Протокол № 4 «4» июля 2015

Председатель Совета директоров

 /Генкин Д.Д./

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ  
по результатам работы за 2014 год

Генеральный директор  Кругляков П.В.

г. Санкт-Петербург

2015 год

## Оглавление

Заявления относительно будущего.....	3
1. Общие сведения об акционерном обществе.....	4
2. История создания и развития Общества.....	5
3. Сведения о положении Общества в отрасли.....	10
4. Фармацевтический портфель компании.....	11
5. Портфель инновационных разработок компании.....	17
6. Отчет Совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности.....	21
7. Дивидендная политика общества.....	25
8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества.....	26
9. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления Общества.....	29
10. Основные положения политики Обществ в области вознаграждений и компенсации расходов, а также критерии определения и размер вознаграждения и компенсации расходов, выплаченных членам Совета директоров общества в течение 2014 года.....	35
11. Основные положения политики Обществ в области вознаграждения и компенсации расходов, а также критерии определения и размер вознаграждения и компенсации расходов, выплаченных членам исполнительных органов Общества в течение 2014 года.....	36
12. Сведения о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления.....	37
13. Сведения о крупных сделках, совершенных Обществом в отчетном году.....	39
14. Сведения о сделках с заинтересованностью, совершенных в отчетном году.....	40
15. Дополнительная информация для акционеров.....	43

## **Заявления относительно будущего**

Настоящий Годовой отчет может содержать утверждения прогнозного характера касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой акционерное общество ведет основную деятельность, и результатов деятельности акционерного общества, в том числе, его планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы акционерного общества, так как фактические результаты деятельности акционерного общества в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам.

По своей природе утверждения прогнозного характера связаны с риском и неопределенностью, так как относятся к событиям, которые в будущем могут не состояться, и зависят от обстоятельств, которые в будущем могут не возникнуть.

## 1. Общие сведения об акционерном обществе

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество «Фармсинтез»

Сокращенное фирменное наименование: ОАО «Фармсинтез»

Данные о первичной регистрации юридического лица:

Номер государственной регистрации: Р-15450.16

Дата государственной регистрации: 19.02.2001

Данные о регистрации в ЕГРЮЛ лица, зарегистрированного до 1 июля 2002 года:

ОГРН: 1034700559189

Дата государственной регистрации: 07.02.2003 Идентификационный номер налогоплательщика: 7801075160

Место нахождения: 188663, Ленинградская область, Всеволожский район, городской поселок Кузьмолловский, станция Капитолово, № 134, литер 1

Почтовый адрес: 197110, г. Санкт-Петербург, ул. Красного Курсанта, д.25, литер Ж

Телефон: +7(812) 329-8080

Адрес электронной почты: [info@pharmsynthez.com](mailto:info@pharmsynthez.com)

Адрес страниц в сети Интернет: [www.pharmsynthez.com](http://www.pharmsynthez.com);  
[www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=4378](http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=4378)

## 2. История создания и развития Общества

Общество создано 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

Вводится в эксплуатацию научно-производственный комплекс ЗАО «Фармсинтез», выпускающий продукты тонкого органического синтеза, химические вещества и высокотехнологичные активные фармацевтические субстанции.

2002-2004 годы

Компания активно развивает сотрудничество с внешними заказчиками для наработки продукции в лабораторном, опытно-промышленном и полномасштабном производстве. Результатом этих усилий явилось заключение 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

Компания активно поддерживает национальный процесс по переходу на международный стандарт производства лекарственных средств (GMP). В этой связи на предприятии с 2005 года применяется система менеджмента качества ГОСТ Р ИСО 9001-2001, соответствующая международным стандартам ISO.

2006 год

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

2007-2008 годы

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

В этот период Компания активно сотрудничает с северо-американскими и европейскими компаниями в сфере химических соединений и активных фармацевтических субстанций. Среди партнеров Общества такие компании как, UGM Engineering Ltd. (Канада), AsysChem Inc. (США), Kemira Chemicals (Финляндия).

2009 год

Компания заключает государственный контракт с Минпромторгом РФ на разработку эксклюзивной технологии производства синтетического олигопептидного препарата - Сополимер-3 - аналога глатирамера ацетата для лечения рассеянного склероза. В результате сотрудничества были проведены патентные исследования, разработаны лабораторные технологии получения полупродуктов и нормативная документация на активные фармацевтические субстанции (АФС), получены экспериментальные серии АФС, а также исследованы биологическая активность целевых олигопептидов и АФС препарата, острая и подострая токсичность АФС.

2010 год

Решением годового общего собрания акционеров изменен тип Общества с закрытого акционерного общества на открытое акционерное общество.

ОАО «Фармсинтез» становится публичной компанией, успешно пройдя процедуру IPO, разместив в ноябре 2010 года первый дополнительный выпуск акций обыкновенных именных бездокументарных (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 Общества.

Общество 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 Общество 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).

2011 год

ОАО «Фармсинтез» 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.

Общество 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 Компанией на территории Российской Федерации.

В 2009-2011 годах в результате научно-исследовательской деятельности, осуществляемой в рамках государственных контрактов с Минпромторгом РФ, сотрудниками ОАО «Фармсинтез» совместно с сотрудниками Минпромторга РФ создает ряд изобретений. В то же время Общество подает в Роспатент пять национальных заявок на патенты с целью получения правовой охраны следующих изобретений: лекарственный препарат для лечения сахарного диабета липосомы, содержащие олигопептиды-фрагменты основного белка миелина фармацевтическая композиция и способ лечения рассеянного склероза

лекарственный препарат для лечения муковисцидоза инъекционная лекарственная форма олигопептидного препарата для лечения рассеянного склероза и способ её получения ингаляционная лекарственная форма полисиалированной дезоксирибонуклеазы I человека и способ её получения.

В этот период Обществом совместно с Минпромторг РФ был получен патент на изобретение № 2448685 «Липосомы, содержащие олигопептиды-фрагменты основного белка миелина, фармацевтическая композиция и способ лечения рассеянного склероза» и в 2010 году Компания подала международную заявку во Всемирную организацию интеллектуальной собственности на патент с целью его правовой охраны в ряде стран. В отношении остальных поданных заявок на сегодняшний день проходит экспертиза по существу.

В 2011 году Общество приобретает дочернее предприятие Акционерное общество Кевельт (Aktsiaseelts KEVELT), местонахождением в Эстонии. Доля Общества в уставном капитале подконтрольной организации составляет 100 %. Акционерное общество Кевельт производит и осуществляет маркетинг лекарственных препаратов из группы простагландинов: Простенон-гель®: интерцервикальный гель, используется для родовоспоможения; 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 Vigexha для стран Евросоюза, которое в настоящее время проходит вторую фазу клинических испытаний.

2012 год

Общество подтверждает соответствие системы менеджмента качества требованиям стандарта ГОСТ Р ИСО 9001-2008, соответствующего международным стандартам.

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

Обществом организованы работы по получению разрешения на проведение клинических исследований лекарственных препаратов «Оксинтолонг, лиофилизат для приготовления раствора для подкожного введения, 10 и 50 мг» и «Бронхозим, раствор для ингаляций 3,7 мг/2,5 мл» в рамках процедуры государственной регистрации препарата.

Обществом получено разрешение Минздравсоцразвития России на проведение клинических исследований лекарственного препарата «Миелоксен, лиофилизат для приготовления раствора для подкожного введения, 0,45 мг» (Сополимер-3) в рамках процедуры государственной регистрации препарата. Этап клинических испытаний на здоровых добровольцах завершен, в настоящее время препарат проходит пилотное исследование безопасности и подтверждения принципа действия у больных рассеянным склерозом.

ОАО «Фармсинтез» проходит государственную регистрацию лекарственного препарата «Неовир», раствор для внутримышечного введения 250 мг/2 мл» в Социалистической Республике Вьетнам и Кыргызской Республике. В этом же году Обществом

зарегистрирована активная фармацевтическая субстанция «Неовир, субстанция-порошок» в Украине, организованы работы по регистрации активной фармацевтической субстанции «Сегидрин, субстанция-порошок» в Украине.

Общество организует работы по переоформлению лицензии на осуществление производства лекарственных средств ввиду расширения ее действие за счет организации участка по производству стерильных препаратов, не требующих выделение в отдельное производство - растворов для инъекций.

В 2012 году Общество приобретает дочернюю компанию ЛАЙФБио Лабораториз ЭлЭлСи (LIFEBio Laboratories LLC), местонахождением в США. Доля Общества в уставном капитале подконтрольной организации составляет 100 %. Целью, задачей и характером деятельности, которая ведется Компанией, 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».

2013 год

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

Получено разрешение Минздрава России на проведение клинических исследований лекарственного препарата «Оксинтолонг, лиофилизат для приготовления раствора для подкожного введения, 50 мг».

Получено разрешение Минздрава России на проведение клинических исследований лекарственного препарата «Бронхозим, раствор для ингаляций, 3,7 мг/2,5 мл».

Обществом организованы работы по получению разрешения на проведение клинических исследований лекарственных препаратов «Транс-Би-Вак, суспензия для внутримышечного введения, 10 кмг/1 мл» и «Пептоидин, лиофилизат для приготовления раствора для внутривенного введения, 10 мг» в рамках процедуры государственной регистрации препарата.

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

ОАО «Фармсинтез» организованы работы по государственной перерегистрации лекарственного препарата «Неовир, раствор для внутримышечного введения 250 мг/2 мл» в Республике Казахстан и Украине.

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

В 2013 году Обществом совместно с Минпромторг РФ и Учреждением Российской академии наук Институт биоорганической химии имени академика 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).

### 3. Сведения о положении Общества в отрасли

ОАО «Фармсинтез» 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. Компания 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.

На предприятии успешно работает Научно-исследовательская лаборатория, одним из важнейших направлений деятельности которой, наряду с выполнением производственных программ, являются разносторонние научные исследования в области получения новых активных фармацевтических субстанций (АФС), 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 реализацию методик и технологий получения и очистки АФС, 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 тиадиазолы, вицинальные и симметричные триазолы, тетразолы)

- Азины, в т.ч. кватернизованные Короткоцепочечные олигопептиды

- Аномальные нуклеозиды Сульфаниламиды и родственные соединения

- Алифатические, алициклические, ароматические и гетероциклические нитро- и азидосоединения

- Комплексные соединения хелатного типа.

В конце 2014 года получено разрешение на ввод в эксплуатацию построенного объекта капитального строительства – нового производственно-складского корпуса на площадке ОАО «Фармсинтез» в Капитолово.

Органы управления Общества оценивают перспективы развития Компания как позитивные.

#### 4. Фармацевтический портфель компании

*Неовир® 250 мг/2 мл №5*

НЕОВИР® - низкомолекулярный синтетический иммуномодулятор - индуктор интерферонов.

Одним из современных синтетических лекарственных препаратов является Неовир® - индуктор интерферона, который широко используют для профилактики и лечения инфекционно-воспалительных заболеваний, с целью коррекции иммунодефицитных состояний и для иммуномодулирующей терапии.

Неовир® вызывает быстрое нарастание титров эндогенных интерферонов. В результате в организме индуцируется каскад иммунных реакций, направленных на уничтожение и элиминацию вирусов, а также пораженных ими клеток. Клетки интерферон-продуценты приобретают способность к усиленной выработке интерферона в ответ на повторную индукцию, вызываемую патологическим агентом, это свойство сохраняется длительное время после отмены препарата.

Неовир® активирует стволовые кроветворные клетки, нормализует баланс субпопуляций Т-лимфоцитов, стимулирует эффекторные звенья Т-клеточного иммунитета. Неовир® оказывает выраженный стимулирующий эффект на функциональную активность макрофагов и полиморфноядерных лейкоцитов, усиливая их миграцию, цитотоксичность, фагоцитарную активность.

Многочисленными исследованиями продемонстрированы следующие эффекты применения лекарственного препарата Неовир® – противовирусный, иммуномодулирующий, противоопухолевый, антипротозойный, антибактериальный.

Неовир® применяют в монотерапии и комплексной терапии заболеваний, протекающих с синдромом вторичного иммунодефицита и сопровождающихся угнетением системы интерферонов:

- инфекции, вызываемые вирусом Herpes simplex, Herpes Varicella zoster, Herpes simplex genitalis, в том числе у лиц с нарушениями иммунной системы;
- цитомегаловирусная инфекция на фоне иммунодефицита;
- радиационный иммунодефицит;
- инфекции иммунной системы, включая ВИЧ-инфекцию;
- энцефалиты и энцефаломиелиты вирусной этиологии;
- острые и хронические гепатиты В и С;
- урогенитальные инфекции, передающиеся половым путем хламидийной (*C. trachomatis*), микоплазменной (*M. Hominis* и *M. Genitalis*), уреоплазменной (*Ureaplasma urealiticum*), гонококковой (*N. gonococcus*) этиологии;
- хламидийные инфекции другой локализации (*C. psittaci*, *C. pneumoniae*);
- венерическая лимфогранулема;
- онкологические заболевания (в составе комбинированной терапии);
- рассеянный склероз;
- кандидозные поражения кожи и слизистых.

*Сегидрин® Таб. 60 мг №50*

Сегидрин® - опыт применения при лечении онкологических больных.

К лекарственным препаратам, которые наряду с противоопухолевой активностью, обладают симптоматическим действием и минимальными токсическими реакциями онкологи всегда проявляли повышенный интерес. Сегидрин® - один из немногих лекарственных препаратов, назначаемых в случаях, когда возможности химиотерапии практически исчерпаны. К настоящему времени накоплен обширный материал, свидетельствующий об эффективности препарата при онкологических заболеваниях различной локализации.

После раннего или позднего прогрессирования опухолевого процесса, наступающего после химиотерапии 2-ой или 3-ей линии, неизбежно встает вопрос: чем лечить дальше? В скромном арсенале симптоматических средств, применяемых в онкологической практике, Сегидрин® занимает одно из ведущих мест.

Сегидрин® не обладает цитотоксическим действием, но является весьма активным биологическим веществом. Его симптоматическое действие проявляется у больных снижением лихорадки, уменьшением кровохарканья, снижением дыхательной недостаточности, отеков, улучшением общего самочувствия, повышением двигательной активности, усилением аппетита, снижением интенсивности болей. Паллиативный эффект выявляется у 45,6% - 70% больных при различных нозологических формах.

Симптоматическое действие наблюдается через 3-9 недель от начала приема препарата. При этом повышение активности, бодрости, уменьшение слабости длится от 1,5 до 9 месяцев. Психотропное действие Сегидрина проявляется ослаблением депрессии, улучшением настроения, иногда появлением эйфории.

По экспериментальным данным и некоторым клиническим исследованиям предварительное введение лекарственного препарата Сегидрин® может усиливать действие противоопухолевых препаратов.

В целом, анализируя опыт применения препарата, можно сделать следующие выводы:

Сегидрин® оказывает выраженное симптоматическое действие, проявляющееся повышением активности, бодрости, уменьшением слабости, снижением анорексии;

применение лекарственного препарата Сегидрин® приводит к снижению интенсивности боли вплоть до полного ее исчезновения, что позволяет ряду пациентов снизить дозу обезболивающих средств, перейти на менее активные обезболивающие препараты, либо полностью прекратить прием анальгетиков;

статистически достоверное увеличение продолжительности ремиссии при применении лекарственного препарата Сегидрин® наблюдается при лечении рака молочной железы, опухолей головного мозга и немелкоклеточного рака легкого.

Таким образом, Сегидрин® может быть рекомендован пациентам с опухолями, резистентными к химиотерапии, а также в тех случаях, когда возможности химиотерапии исчерпаны.

Несмотря на то, что препарат не оказал решающего действия на эффективность химиотерапии, положительное его влияние на возможности химиотерапевтического лечения, а также повышение качества жизни онкологических больных при использовании Сегидрина

несомненно. Необходимо также принимать во внимание относительно невысокую стоимость препарата по сравнению с противоопухолевыми средствами.

В настоящее время активно проводятся исследования по возможностям применения препарата с целью расширения показателей к применению при различных видах онкологических заболеваний.

*Феназид® Таб. 250 мг №50*

ФЕНАЗИД® - первый комплексный препарат гидразида изоникотиновой кислоты и двухвалентного железа для лечения туберкулеза.

Препарат обладает активностью в отношении всех изученных видов микобактерий туберкулеза. При этом экспериментальные данные свидетельствуют о высокой видоспецифичности лекарственный препарата Феназид®: препарат подавляет рост микобактерий туберкулеза, не оказывая влияния на другие микроорганизмы.

За счет комплексообразования ГИНК с железом в молекуле лекарственного препарата Феназид® значительно снижается полярность молекулы, что облегчает проникновение препарата в микобактерию туберкулеза.

В ходе изучения эффективности и безопасности лекарственного препарата Феназид® было проведено 5 циклов клинических исследований. Исследования проводились на базе клинических центров: ММСИ им. Н. А. Семашко (2 цикла исследования), Российского НИИ фтизиопульмонологии МЗ РФ, ЦНИИ туберкулеза РАМН. В общей сложности в исследованиях приняли участие пациенты с различными формами туберкулеза легких. Ни в одном из клинических центров не были отмечены тяжелые или необратимые негативные явления, характерные для препаратов группы ГИНК (гепатотоксическое и диспептическое действие, неврологические расстройства, кожные аллергические реакции). Было сделано заключение, что при применении лекарственного препарата Феназид® блокировка хелатного узла ГИНК железом препятствует проявлению побочных эффектов. Метаболизм препарата Феназид®, в отличие от изониазида, идет путем окисления, а не ацетилирования, в результате чего токсичные метаболиты не образуются. Железо, введенное в организм в виде хелатного комплекса ГИНК, не вступает ни в синергические, ни в антагонистические взаимодействия с металлами переходной группы и щелочноземельными металлами.

Проведенные исследования позволили сделать следующие выводы:

- схемы лечения туберкулеза, включающие лекарственный препарат Феназид®, демонстрируют высокую терапевтическую эффективность;
- применение лекарственного препарата Феназид® в сочетании с другими противотуберкулезными препаратами в большинстве случаев сопровождается положительной динамикой туберкулезного процесса;
- Феназид® хорошо переносится больными, для лекарственного препарата Феназид® не характерны побочные эффекты, свойственные препаратам группы ГИНК;
- Феназид® является препаратом выбора у больных, имеющих побочные реакции на изониазид;
- хорошая переносимость Феназида расширяет возможности его использования при амбулаторном лечении больных туберкулезом;

- Феназид® показан при комплексной терапии больных туберкулезом различной локализации, в том числе имеющих сопутствующие заболевания центральной нервной системы и печени, а также при плохой переносимости препаратов ГИНК.

*Пенкрофтон® Таб. 200 мг №3*

ПЕНКРОФТОН® - лекарственный препарат для медикаментозного прерывания беременности.

Действующее вещество Мифепристон (RU 486) - синтетический гормональный препарат, представитель группы 19-норстероидов, был открыт в начале 80-х г.г. французским исследовательским центром в рамках программы исследования стероидов с антигормональным действием.

Мифепристон под различными торговыми названиями был одобрен для прерывания маточной беременности на ранних сроках в 1988 г. во Франции, затем - в Швеции, Китае, Израиле, Германии, Австрии, Бельгии, Дании, Финляндии, Испании и Швейцарии. С 1999 г. разрешен к применению в России, с 2000 г. - в США.

В 1997 г. российскими учеными был разработан оригинальный способ синтеза мифепристона. Это стало возможным благодаря внедрению новейших разработок российских научных коллективов и созданию собственной сырьевой базы для синтеза стероидных лекарственных препаратов. Новый препарат получил название Пенкрофтон® (Pencroftone). Способ синтеза лекарственного препарата Пенкрофтон®, используемый ОАО «Фармсинтез», защищен Евразийским патентом (ЕАПО).

Применение Пенкрофтона одобрено Фармакологическим комитетом Министерства здравоохранения Российской Федерации, он зарегистрирован и разрешен к клиническому применению. Регистрационный номер: 99/280/5 от 14 июля 1999 г.

Пенкрофтон® является антипрогестином с высоким сродством к прогестероновым рецепторам. Его относительная связывающая активность с прогестероновым рецептором человека в 2-10 раз превышает сродство прогестерона. Главные мишени его действия - децидуальная ткань и миометрий.

Исследования эффективности и безопасности препарата проводилось в Научном центре Акушерства, Гинекологии и Перинатологии РАМН (г. Москва), Республиканском центре «Семья» (г. Чебоксары), Медицинском Центре Ассоциации онкологов-гинекологов России (г. С-Петербург), Клинике Акушерства и Гинекологии ММА им. И. М. Сеченова (г. Москва), НИИ материнства и детства им. В. Р. Городкова МЗ РФ (г. Иваново). Показана высокая эффективность препарата в двух режимах его применения: 84% - в режиме монотерапии, и 96-98 % - в сочетании с синтетическим аналогом простагландина Е - мизопростолом. Менструальный цикл восстанавливается у всех пациенток, совершивших медикаментозный аборт. Неблагоприятного влияния лекарственного препарата Пенкрофтон® на дальнейшую репродуктивную функцию не было отмечено ни в одном случае.

В настоящее время активно изучаются и другие возможности клинического использования лекарственного препарата Пенкрофтон® (мифепристон) в акушерской практике. На основании представленных на сегодня данных можно заключить, что мифепристон может применяться, скорее всего, для лечения опухолей, устойчивых к другой

гормональной терапии, для лечения гинекологических заболеваний, опухолей - фибром и миом матки, эндометриоза, при этом мифепристон может быть эффективен в комбинации с другими препаратами. Предположение о том, что мифепристон может применяться в качестве средства экстренной контрацепции, подтверждено исследованиями, проведенными в течение последних 12 лет. Все это позволяет надеяться на расширение показаний к использованию лекарственного препарата Пенкрофтон® в акушерско-гинекологической практике.

*Простенонгель 1 мг/3,5 г, гель*

Простенонгель – стимулятор родовой деятельности – синтетический аналог простагландина E2.

Вызывает изменения шейки матки, сходные с происходящими перед родами при доношенной беременности: размягчение, сглаживание и раскрытие (созревание шейки матки). Вызывает или усиливает родовую деятельность. Стимулирует сокращения гладкой мускулатуры.

Простенонгель – применяется для подготовки шейки матки к родам при доношенной или почти доношенной беременности (при наличии показаний к родоразрешению), стимуляции родов.

По сравнению с другими зарегистрированными в РФ препаратами, содержащими Динопростон, Простенонгель 1 мг/3,5 г обладает европейским качеством (произведён в соответствии со стандартами GMP EU) и доступной ценой.

*Мизопростал Таб. 0,2 мг №3*

Мизопростал – синтетическое производное простагландина E1.

Индуктирует сокращение гладких мышечных волокон миометрия и расширение шейки матки. Способность Мизопростола стимулировать сокращения матки облегчает раскрытие шейки и удаление содержимого полости матки.

После приёма мифепристона Мизопростал может индуцировать или усилить частоту и силу самопроизвольных сокращений матки.

Препарат оказывает слабое стимулирующее действие на гладкую мускулатуру желудочно-кишечного тракта. Большие дозы мизопростола ингибируют секрецию желудочного сока.

Показания к применению: прерывание беременности ранних сроков (до 42 дней аменореи) в сочетании с мифеприконом.

*Неостим® (Молграмостим) ГМ-КСФ 150 мкг*

Неостим - рекомбинантный человеческий гранулоцитарно-макрофагальный колониестимулирующий фактор (ГМ-КСФ, GM-CSF), представляет собой водорастворимый негликозилированный белок.

Природный человеческий ГМ-КСФ является важнейшим регуляторным фактором, обеспечивающим рост, созревание и функциональную активность многих клеток крови.

ГМ-КСФ обладает поливалентным действием на различные ростки кроветворения: активизирует зрелые миелоидные клетки, стимулирует пролиферацию и дифференцировку

клеток-предшественников кроветворной системы, что приводит к образованию гранулоцитов, моноцитов/макрофагов и Т-лимфоцитов, не влияя на рост В-лимфоцитов. Препарат значительно повышает содержание лейкоцитов в крови, главным образом, нейтрофилов, и, в меньшей степени, лимфоцитов и эозинофилов.

ГМ-КСФ способен усиливать экспрессию антигенов II класса главного комплекса гистосовместимости на моноцитах человека и увеличивать продукцию антител. Кроме того, ГМ-КСФ оказывает выраженное влияние на функциональную активность зрелых нейтрофилов, что включает усиление ими фагоцитоза бактерий, повышение цитотоксичности в отношении злокачественных клеток и активирование процессов окислительного метаболизма в нейтрофилах — реакции, имеющей важное защитное значение для организма.

#### *Глаумакс® капли глазные 0,005%*

Глаумакс - противоглаукомное средство - простагландина F2 $\alpha$  аналог синтетический.

Глаумакс® показан для снижения внутриглазного давления у пациентов с открытоугольной глаукомой и с повышенным офтальмотонусом.

Латанопрост – активное вещество лекарственного препарата Глаумакс®, является аналогом простагландина F2 $\alpha$  и селективным агонистом простагландина F (FP) рецепторов. Глаумакс® оказывает противоглаукомное действие. Основной механизм действия лекарственного препарата Глаумакс® связан с увеличением увеосклерального оттока. Глаумакс® снижает внутриглазное давление путем увеличения оттока водянистой влаги через сосудистую оболочку глазного яблока. Глаумакс® не оказывает существенного влияния на продукцию водянистой влаги и на гематоофтальмический барьер.

В 2014 году значительно выросло производство активных фармацевтических субстанций.

Выпущено:

- Неовира 400 кг,
- Сегидрина 498 кг,
- Мифепристона 12,5 кг,
- Феназида 1500 кг.

Достигнуто значительное увеличение показателей по выпуску готовых лекарственных средств. Так в сравнении с 2013 г. в текущем году выпуск Феназида вырос со 111,4 тыс. уп./год до 125,1 тыс. уп./год. Производство Сегидрина превысило значение 128 тыс. уп./год при выпуске в 2013 году 64 тыс. уп./год.



## 5. Портфель инновационных разработок компании

Одним из важнейших направлений деятельности ОАО «Фармсинтез» наряду с выполнением производственных программ являются разносторонние научные исследования в области получения новых активных фармацевтических субстанций, в том числе полупродуктов для них, а также других продуктов тонкого органического синтеза.

Перспективный портфель препаратов включает в себя создание инновационных терапевтических вакцин и препаратов класса Biobetters: MyeloXEN®, PulmoXEN® (Бронхозим®) и HIVirin® для лечения рассеянного склероза, муковисцидоза и ВИЧ соответственно, а также инновационных технологий производства субстанций, применяющихся для лечения онкологических и инфекционных заболеваний.

Терапевтические вакцины разрабатываются в рамках реализации стратегии Фарма-2020. Метод производства значительно улучшит качество препаратов и их фармакокинетические свойства, что в совокупности с ценовым преимуществом позволит компании заместить импортные аналоги на российском рынке и осуществить планы по выходу Фармсинтеза на рынки США и Европы.

Текущий портфель перспективных препаратов:

- Virexxa
- Бронхозим
- Миелоксен
- Транс-Би-Вак
- Хивирин
- Флударабел
- СТАР101
- Оксинтолонг
- Claros
- Пептоидин

В 2014 году Обществом было получено 5 регистрационных удостоверений (в том числе перерегистрация) на АФС и ГЛС выпускаемых препаратов в Республике Беларусь, Кыргызской Республике, в Украине.

Получено 2 патента на изобретения.

Поданы на регистрацию 2 заявки на патенты на изобретения.

Получены свидетельства на 3 товарных знака.

Поданы на регистрацию 3 заявки на товарные знаки.

ОАО «Фармсинтез» также является соинвестором многостороннего проекта СинБио, запущенного в 2011 году, целью которого является создание инновационных лекарств и препаратов класса BioBetters, которые помогут в лечении нескольких тяжелых социально значимых заболеваний: болезней печени, сосудистой системы, острого лейкоза, дефицита гормона роста, сахарного диабета. Проект СинБио реализуется при участии ОАО «РОСНАНО», ОАО «ИСКЧ», ЗАО «Крионикс», Партнерства с ограниченной ответственностью «FDS Pharma» и Генкина Дмитрия – директора Компании Липоксен (Лондон, Великобритания).

В настоящее время в рамках проекта СинБио разрабатывается 9 лекарственных

препаратов классов First-in-class и BioBetter, предназначенных для лечения анемии, фебриальной нейтропении, сахарного диабета, болезни Альцгеймера, хронического гепатита С, дефицита гормона роста, онкологических заболеваний крови, ишемии, атеросклероза и заболеваний печени. Лекарственные препараты в настоящее время находятся на разных стадиях клинических исследований, основанные на трех технологических платформах PolyXEN, Histone, Gemacell.

Обществу принадлежит ряд патентов на изобретения:

- патент на изобретение «Способ получения натрия 10-метиленкарбоксилат-9-акридона или 10 метиленкарбокси-9-акридона из акридона» (срок действия до 19.05.2018)
- патент на изобретение «Твердое лекарственное средство» (срок действия до 16.05.2021)
- патент на изобретение «Соли 1-дезоксид-1-N-метиламиногексаспиртов с N-акридонуксусной кислотой, обладающие иммуномодулирующей активностью, и лекарственное средство на их основе» (срок действия до 19.08.2018)
- патент на изобретение «Способ получения доксорубина гидрохлорида» (срок действия до 31.01.2022)
- патент на изобретение «Липосомы, содержащие олигопептиды-фрагменты основного белка миелина, фармацевтическая композиция и способ лечения рассеянного склероза» (срок действия до 30.11.2029)
- патент на изобретение «Оксинтомодулин человека, его применение, лекарственный препарат на его основе и способ применения препарата для лечения и профилактики гиперкликемии» (срок действия до 30.11.2029)
- патент на изобретение «Лекарственный препарат и способ улучшения реологических свойств мокроты и ингаляционное применение такого препарата» (срок действия до 30.11.2029)

Обществу принадлежат следующие товарные знаки:

- товарный знак «Фармсинтез», зарегистрированный в РФ (срок действия до 26.09.2016)
- товарный знак «Pharmsynthese», зарегистрированный в РФ (срок действия до 26.09.2016)
- товарный знак «Пенкрофтон», зарегистрированный в РФ (срок действия до 15.02.2016)
- товарный знак «Pencroftone», зарегистрированный в РФ (срок действия до 15.02.2016)
- товарный знак «Глаумакс», зарегистрированный в РФ (срок действия до 14.04.2018)
- товарный знак «Простенонгель», зарегистрированный в РФ (срок действия до 11.01.22)
- товарный знак «Prostenongel», зарегистрированный в РФ (срок действия до 30.12.21)
- товарный знак «Сегидрин», зарегистрированный в Республике Казахстан (срок действия до 10.06.2024)
- товарный знак «Sehydriin», зарегистрированный в Республике Казахстан (срок действия до 10.06.2024)

- товарный знак «Пенкрофтон», зарегистрированный в Республике Казахстан (срок действия до 10.06.2024)
- товарный знак «Pencroftone», зарегистрированный в Республике Казахстан (срок действия до 10.06.2024)
- товарный знак «Феназид», зарегистрированный в Республике Казахстан (срок действия до 10.06.2024)
- товарный знак «Fenazid», зарегистрированный в Республике Казахстан (срок действия до 10.06.2024)
- товарный знак «Неовир», зарегистрированный в Республике Казахстан (срок действия до 10.06.2024)
- товарный знак «Омелин», зарегистрированный в Украине (срок действия до 16.01.2024)
- товарный знак «Сегідрин», зарегистрированный в Украине (срок действия до 29.12.2023)
- товарный знак «Феназид», зарегистрированный в Украине (срок действия до 27.02.2021)
- товарный знак «Примавір», зарегистрированный в Украине (срок действия до 18.12.2023)
- товарный знак «Неовір», зарегистрированный в Украине (срок действия до 30.07.2021)
- товарный знак «Сегидрин», зарегистрированный в Республике Беларусь (срок действия до 24.03.2024)
- товарный знак «Омелин», зарегистрированный в Республике Беларусь (срок действия до 24.03.2024)
- международная регистрация товарного знака «Неовир», действующая в странах: Армения, Азербайджан, Республика Беларусь, Венгрия, Казахстан, Латвия, Республика Молдова, Румыния, Украина, Социалистическая Республика Вьетнам, Кыргызская Республика (срок действия до 01.12.2017)
- международная регистрация товарного знака «Neovir», действующая в странах: Армения, Азербайджан, Германия, Республика Беларусь, Бенилюкс, Венгрия, Казахстан, Латвия, Республика Молдова, Румыния, Украина, Франция, Социалистическая Республика Вьетнам (срок действия до 01.12.2017).

В качестве основных факторов, влияющих как на состояние фармацевтической отрасли в целом, так и на деятельность Общества, можно указать следующее:

1) Отрасль потеряла значительную часть производств из-за отсутствия возможности реализации лекарственной продукции на протяжении долгого времени, что требуется восстановить, для возобновления их производства и освоения новых инновационных препаратов.

2) Зависимость российского фармацевтического рынка от импортной продукции, что является следствием отсутствия отечественных препаратов на рынке на первоначальном этапе становления свободно рыночной системы в России. Это является фактором,

тормозящим развитие отечественной отрасли в настоящий момент. Помимо этого отсутствие российских аналогов отрицательно сказывается на национальной безопасности.

3) Кроме чисто экономических проблем у фармацевтической отрасли есть проблемы связанные с гибкостью законодательства, излишней бюрократизации экономической системы. Это не позволяет мгновенно реагировать на быстро изменяющиеся условия в экономике, а также связанных с ней социальных, юридических и других факторы.

4) Большая волатильность на валютном рынке, кризисные явления в экономике существенно отразились на Обществе, ввиду возросшей стоимости в рублевом эквиваленте импортных сырья и комплектующих, оборудования, стоимость проведения клинических исследований и регистрационных действий.

По мнению органов управления Общества, тенденции развития Общества в целом соответствуют общеотраслевым тенденциям.

## **6. Отчет Совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности**

### **Приоритетные направления деятельности Общества**

В 2012 году Советом директоров Общества приоритетным направлением деятельности на срок до 2020 года было определено участие ОАО «Фармсинтез» в проекте «ИНКАП: Создание в России производства лекарственных препаратов, предназначенных для лечения онкологических заболеваний и рассеянного склероза» ID 2182, проект реализуется совместно с Открытым акционерным обществом «РОСНАНО», Компанией с ограниченной ответственностью «ОПКО Фармасьютикалз», «Ангпорт Лтд.», Акционерным обществом «ЭФАГ», Обществом с ограниченной ответственностью «Симпатика Фармасьютикалз Лимитед».

Основными направлениями деятельности Общества являются:

- Производство, расфасовка и упаковка лекарственных средств, производство и реализация фармацевтических субстанций и лекарственных препаратов;
- Получение, хранение, оптовая и розничная реализация лекарственных средств;
- Производство и реализация фармацевтического и химического сырья;
- Завершение в Европе клинических испытаний разработанных лекарственных препаратов для вывода их на рынки Европы и США;
- 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.

Совет директоров оценивает итоги развития общества по приоритетным направлениям его деятельности в 2014 году как в целом успешные. В течение этого периода своей деятельности ОАО «Фармсинтез» сумело обеспечить функционирование компании по итогам отчетного года с прибылью.

### **Перспективы развития Общества**

В перспективных планах деятельности Общества предусмотрено:

- Строительство нового завода в Ленинградской области по производству готовых лекарственных форм в 2015-2017 гг;
- Приобретение производственных и научно-исследовательских компаний за рубежом и экспансия в российские регионы и страны СНГ;
- Продажа лицензий на производство и реализацию запатентованных лекарственных препаратов за рубежом;
- Территориальное расширение рынка сбыта лекарственных препаратов Общества за счет увеличения количества зарубежных стран, в которых осуществляется их государственная регистрация;
- Разработка новых видов продукции;
- Модернизация и реконструкция основных средств, в том числе:

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

Структура выручки по основным видам хозяйственной деятельности, обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки Общества за предыдущий и отчетный год:

***Оптовая продажа лекарственных средств\****

Наименование показателя	2013 год	2014 год
Объем выручки от продаж, тыс. руб.	231 612	347 797
Доля выручки от продаж в общем объеме выручки от продаж, %	68,16	96,33

Изменение объема выручки от продаж Общества от оптовой продажи лекарственных средств в 2014 году составило (+50,16 %) к объему 2013 года. Увеличение выручки обусловлено увеличением объемов продаж в натуральном выражении.

***НИОКР***

Наименование показателя	2013 год	2014 год
Объем выручки от продаж, тыс. руб.	108 000	13 010
Доля выручки от продаж в общем объеме выручки от продаж, %	31,78	3,60

Снижение выручки связано с уменьшением объемов выполняемых работ по государственным контрактам.

\* Показатель «Объем выручки от продаж лекарственных средств» в таблице отражен с учетом скидок, предоставленных покупателям, согласно Письма Минфина России от 06.02.2015 N 07-04-06/5027 (рекомендации аудиторским организациям по проведению аудита годовой бухгалтерской отчетности организаций за 2014 г.). Выручка от продаж лекарственных средств за 2014 год без учета данной корректировки составила 424 996 тыс. рублей.

Наименование статьи затрат	2013 год	2014 год
Сырье и материалы, %	18,86	18,93
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	0,00	0,00
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	40,55	35,40
Топливо, %	0,71	0,66
Энергия, %	2,91	2,84
Затраты на оплату труда, %	11,08	12,16
Проценты по кредитам, %	0,00	0,00
Арендная плата, %	0,39	1,23
Отчисления на социальные нужды, %	1,43	2,92
Амортизация основных средств, %	11,65	12,87
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	1,93	1,26
Прочие затраты (пояснить)		
▶ амортизация по нематериальным активам, %	0,40	1,01
▶ стоимость покупных товаров, %	6,82	9,57
▶ транспортные расходы, %	2,59	0,00
▶ обслуживание подъездных путей, %	0,49	0,51
▶ обслуживание завода, %	0,19	0,66
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100	100

Основные рынки, на которых Общество осуществляло свою деятельность в 2014 году: Продукция Общества реализовывалась на территории Российской Федерации, преимущественно в г. Москва, г. Омск, г. Новосибирск, г. Краснодар, г. Санкт-Петербург, г. Тула, г. Хабаровск, г. Ярославль

Экспорт продукции в 2014 году составил 2,8 % выручки Общества и осуществлялся в страны СНГ: Узбекистан, Азербайджан и Кыргызстан.

#### *Состояние чистых активов общества*

Показатели (в тыс. руб.)	2012 год	2013 год	2014 год
Стоимость чистых активов	828 515	1 962 739	2 567 726
Размер уставного капитала	370 622	624 247	758 622

Стоимость чистых активов акционерного общества по окончании второго отчетного года больше уставного капитала.

*Информация об объеме каждого из видов энергетических ресурсов,  
использованных в отчетном году*

<b>Вид энергетических ресурсов</b>	<b>В натуральном выражении</b>	<b>В денежном выражении</b>
Электрическая энергия	827 400 кВт/час	3 044 347руб.
Бензин автомобильный	50 167 литра	1 498 942руб.
Топливо дизельное	37 388 литра	1 038 650руб.



## 7. Дивидендная политика общества

Дивидендная политика Общества определяется Положением о дивидендной политике Открытого акционерного общества «Фармсинтез», утвержденного Решением Общего собрания акционеров Общества (протокол № 10 ГОС/2010 от 30.06.2010 года).

Ввиду приоритетности инновационного развития Общества, предполагается, что вся прибыль остается в распоряжении Общества в качестве нераспределенной прибыли прошлых лет и направляется на финансирование текущей деятельности и инвестиционных проектов.

В среднесрочной перспективе, с начала выхода на рынок инновационных препаратов, вероятно, что акционеры пересмотрят дивидендную политику в пользу распределения части прибыли.

В 2014 году дивиденды Обществом не начислялись и не выплачивались.

Советом директоров Общества годовому общему собранию акционеров рекомендовано не выплачивать дивиденды за 2014 год.

## **8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества**

Основными факторами риска, которые могут повлиять на деятельность общества можно определить следующие риски:

### **Финансовые риски**

Деятельность Общества подвержена влиянию различных финансовых рисков, в основном, кредитного риска и риска ликвидности. Управление данными рисками осуществляется в соответствии с политикой в области рисков, утвержденной руководством ОАО «Фармсинтез».

### **Кредитный риск**

Главная задача Общества при управлении кредитным риском заключается в обеспечении стабильного притока денежных средств, а также в эффективном использовании финансовых активов.

В Обществе разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа продукции, товаров и услуг производится только покупателям с приемлемой кредитной историей. В число таких процедур входит оценка финансового положения заказчика до заключения договора или осуществления сделки, предыдущий опыт и другие факторы. Управление кредитным риском предусматривает также, при необходимости, судебные процедуры.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических и прочих факторов, руководство считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение, отсутствует.

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в финансовых учреждениях с хорошей репутацией, которые на момент размещения средств, по мнению руководства, имеют минимальный риск дефолта.

### **Риск ликвидности**

Подход Общества к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы по мере возможности обеспечить уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения финансовых обязательств, как в нормальных, так и в сложных условиях без понесения чрезмерных убытков и без угрозы для репутации Общества. При управлении риском ликвидности Общество стремится применять принцип осмотрительности, что предполагает наличие достаточного объема денежных средств, а также возможности финансирования посредством привлечения достаточного объема кредитных средств.

### **Управление капиталом**

При управлении капиталом Общество преследует цель сохранить способность продолжать функционирование в качестве непрерывно действующего предприятия,

обеспечить стабильную кредитоспособность и адекватный уровень капитала для ведения деятельности, а также поддерживать оптимальную структуру капитала для снижения его стоимости. В 2014 году изменений в указанные цели не вносилось.

### **Страновые риски**

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

### **Налоговые риски**

Российское налоговое и валютное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к операциям и деятельности Общества 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.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым и валютным законодательством, является высокой.

## **Правовые риски**

В ходе своей обычной деятельности Общество может выступать одной из сторон судебных разбирательств. В частности, Общество может быть ответчиком по возможным претензиям третьих сторон. Руководству Общества не известно о каких-либо других существующих на дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности или других потенциально возможных претензий к Обществу, которые могли бы оказать на нее существенное влияние.

Налоговая система Российской Федерации и других стран, в которых Общество осуществляет свою деятельность, является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев к нормативным документам и решений судебных органов, которые во многих случаях содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, которые могут по-разному интерпретироваться налоговыми органами. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны целого ряда органов власти, имеющих право налагать существенные штрафные санкции и взыскивать пени. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. В виду существующих различий в интерпретации положений российского законодательства, подход Общества к учету некоторых операций, осуществляемых в ходе обычной деятельности, может быть оспорен налоговыми органами. На 31 декабря 2014 г. существовали возможные налоговые риски, количественная оценка которых не представлялась возможной.

Осознавая наличие вышеперечисленных рисков, Общество предпринимает все зависящие от него усилия для минимизации потенциального влияния рисков и для снижения вероятности их реализации.

## 9. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления Общества

### Состав Совета директоров

В 2014 году, в соответствии с решением годового общего собрания акционеров от 24.06.2014 года (Протокол № 19 ГОС/2014 от 27.06.2014 года), в Совет директоров были избраны:

#### Председатель Совета директоров:

*Генкин Дмитрий Дмитриевич*

Образование: высшее, Санкт-Петербургская Государственная Медицинская Академия

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2003	н.в.	Открытая акционерная компания Липоксен (Lipoxen PL)	директор, член научного совета
2003	н.в.	Партнерство с ограниченной ответственностью ФДС Фарма (FDS Pharma LLP)	управляющий
2007	н.в.	Открытое акционерное общество «Фармсинтез»	член Совета директоров
2007	н.в.	Акционерное общество ЕфаГ (AS EPhaG)	член Наблюдательного совета
2009	2011	Открытое акционерное общество «Институт Стволовых Клеток Человека»	член Совета Директоров
2013	н.в.	Акционерное общество Кевельт (AS Kevelt)	член Совета

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: *0.0003*

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: *0.0003*

#### Члены Совета директоров:

*Индрек Касела*

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

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2003	н.в.	Товарищество с ограниченной ответственностью Веттел (Vettel OU)	член Наблюдательного совета
2004	н.в.	Акционерное общество Салва Киндлюстэс (Salva Kindlustuse AS)	член Наблюдательного совета
2005	н.в.	Акционерное общество Премия	член Наблюдательного

		Таллина Кульмхун (AS Premia Tallinna Kulmhoone)	совета
2007	н.в.	Акционерное общество Туде (AS Toode)	член Наблюдательного совета
2007	н.в.	ЕЛКЕ Группи С (ELKE Grupi S)	член Наблюдательного совета
2007	н.в.	Акционерное общество ЕфаГ (AS EPhaG)	член Наблюдательного совета
2007	н.в.	Товарищество с ограниченной ответственностью Файн, Вуд, Компани (Fine, Wood and Company OU)	член Правления
2007	н.в.	Открытое акционерное общество «Фармсинтез»	член Совета директоров
2008	н.в.	Товарищество с ограниченной ответственностью Мэнэджтрейд (Managetrade OU)	член Правления
2008	н.в.	Акционерное общество ПРФудс (AS PRFoods)	член Наблюдательного совета
2009	н.в.	Товарищество с ограниченной ответственностью Линдерманн, Вернбаум, Касела (Lindermann, Birnbaum and Kasela OU)	член Правления
2010	н.в.	Акционерное общество Ридж Кэпитал (Ridge Capital AS)	член Наблюдательного совета
2013	н.в.	Акционерное общество Кевельт (AS Kevelt)	член Совета
2013	н.в.	Товарищество с ограниченной ответственностью Ноблснери Яхтклуб (Noblessneri Jahtklubi OU)	член Правления
2014	н.в.	Акционерное общество Экспресс групп (AS Ekspress Grupp)	член Наблюдательного совета

Доли участия в уставном капитале Общества/обыкновенных акций не имеет.

**Колосов Дмитрий Юрьевич**

Сведения об образовании: высшее, МГУ им. Ломоносова, кандидат юридических наук.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2002	2010	Открытое акционерное общество «ТНК-ВР Менеджмент»	Менеджер Отдела обратного прикомандирования Управления кадров
2002	2010	ТНК-ВР Лимитед (TNK-BP Limited)	Исполнительный секретарь Совета директоров,

			руководитель Управления по работе с акционерами, советник по корпоративным и правовым вопросам Исполнительного Председателя Совета директоров
2010	2013	Фонд Сколково	Вице-президент, член Правления
2012	2013	Фонд ВЭБ Инновации	член попечительского совета
2012	н.в.	Корпорация Ладенбург Сальман (Ladenburg Thalmann Inc)	член Совета директоров
2013	н.в.	Открытое акционерное общество «Фармсинтез»	член Совета директоров
2012	н.в.	Корпорация ОПКО Хелс (ОПКО Health, Inc)	член Совета директоров
2013	н.в.	Общество с ограниченной ответственностью «Грин-Джи Логистик» (Green-G Logistic, LLC)	Генеральный директор
2013	н.в.	Общество с ограниченной ответственностью «ИнтерХ»	Генеральный директор

Доли участия в уставном капитале Общества/обыкновенных акций не имеет.

**Горелик Стивен Ярослав**

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

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	н.в.	Файерберд Мэнэджмент (Firebird Management)	портфельный управляющий (Portfolio Manager)
2007	н.в.	Открытое акционерное общество «Фармсинтез»	член Совета директоров
2007	н.в.	Акционерное общество ЕфаГ (AS EPhaG)	член Наблюдательного совета
2014	н.в.	Закрытое акционерное общество Телеани Валеи (Teliani Valley JSC)	член Наблюдательного совета

Доли участия в уставном капитале Общества/обыкновенных акций не имеет.

**Орлов Артём Владимирович**

Сведения об образовании: высшее, Казанский государственный университет.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2014	Закрытое акционерное общество «АЛОР ИНВЕСТ»	руководитель Управления корпоративных финансов
2013	н.в.	Открытое акционерное общество «Фармсинтез»	член Совета директоров
2014	н.в.	Открытое акционерное общество «Фармсинтез»	Заместитель генерального директора по правовым и корпоративным вопросам

Доля участия лица в уставном капитале Общества, %: **0.0088**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: **0.0088**

**Шпичко Ольга Юрьевна**

Сведения об образовании: высшее, Московский государственный институт радиотехники, электроники и автоматики, Экономико-энергетический институт.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	2014	Открытое акционерное общество «РОСНАНО»	управляющий директор по инвестиционной деятельности
2009	н.в.	Закрытое акционерное общество «ТРЕКПОР ТЕХНОЛОДЖИ»	член Совета директоров
2009	н.в.	Закрытое акционерное общество «НаноБрахитек»	член Совета директоров
2010	н.в.	Общество с ограниченной ответственностью «НТфарма»	член Совета директоров
2010	н.в.	Общество с ограниченной ответственностью «Митотех»	член Совета директоров
2010	2014	Общество с ограниченной ответственностью «Гематологическая корпорация»	член Совета директоров
2011	н.в.	Общество с ограниченной ответственностью «СинБио»	член Совета директоров
2011	н.в.	Общество с ограниченной ответственностью «ПЭТ-	член Совета директоров



		Технолоджи»	
2011	2014	Общество с ограниченной ответственностью «НИАРМЕДИК ФАРМА»	член Совета директоров
2012	н.в.	Общество с ограниченной ответственностью «Нано Дерм-профи»	член Совета директоров
2012	н.в.	Общество с ограниченной ответственностью «РоснаноМедИнвест»	член Совета директоров
2012	н.в.	Общество с ограниченной ответственностью «НоваМедика»	член Совета директоров
2013	н.в.	Открытое акционерное общество «Фармсинтез»	член Совета директоров
2013	н.в.	Общество с ограниченной ответственностью «Центр ПЕТАР»	член Совета директоров
2013	н.в.	Общество с ограниченной ответственностью «НАНОЛЕК ХОЛДИНГ» (NANOLEK HOLDING LIMITED)	член Совета директоров
2014	н.в.	Общество с ограниченной ответственностью «РОСНАНО»	управляющий директор по инвестиционной деятельности

Доли участия в уставном капитале Общества/обыкновенных акций не имеет.

**Князев Роман Сергеевич**

Сведения об образовании: высшее, МГУ им. Ломоносова, экономический факультет.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2009	2014	Открытое акционерное общество «РОСНАНО»	инвестиционный директор
2011	н.в.	Общество с ограниченной ответственностью «СинБио»	председатель Совета директоров
2012	н.в.	Общество с ограниченной ответственностью «Центр ПЕТАР»	член Совета директоров
2012	н.в.	Публичная компания с ограниченной ответственностью Ксенетик Биосайенсиз ПЛС (Xenetic Biosciences PLC)	член Совета директоров
2013	н.в.	Открытое акционерное общество «Фармсинтез»	член Совета директоров
2013	н.в.	Общество с ограниченной ответственностью «НАНОЛЕК ХОЛДИНГ» (NANOLEK HOLDING LIMITED)	член Совета директоров

2014	н.в.	Общество с ограниченной ответственностью «РОСНАНО»	инвестиционный директор
------	------	--	-------------------------

Доли участия в уставном капитале Общества/обыкновенных акций не имеет.

В течение отчетного года сделки по приобретению или отчуждению акций Общества членами Совета директоров ОАО «Фармсинтез» не совершались.

**Коллегиальный исполнительный орган в Обществе отсутствует.**

**Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа общества**

В соответствии с Уставом общества, полномочия единоличного исполнительного органа осуществляет Генеральный директор общества.

Генеральным директором общества является:

***Кругляков Петр Владимирович***

Год рождения: 1978

Сведения об образовании: высшее, Санкт-Петербургский Государственный университет

Основное место работы: ОАО «Фармсинтез»

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

В течение отчетного года сделки по приобретению или отчуждению акций Общества генеральным директором ОАО «Фармсинтез» не совершались.

В течение отчетного года в исполнительные органы общества входили следующие лица, не являющиеся к настоящему времени членами исполнительных органов общества.

***Романов Вадим Дмитриевич***

Год рождения: 1962

Образование: высшее, Санкт-Петербургская Педиатрическая академия

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время:

Период		Наименование организации Должность	
С	по		
1998	н.в.	ЗАО «Фармавит»	генеральный директор
2007	2014	Акционерное общество ЕфаГ (AS EPhaG)	Член Наблюдательного совета
2007	2013	ОАО «Фармсинтез»	член Совета директоров
2007	2014	ОАО «Фармсинтез»	Генеральный директор
2012	2014	Акционерное общество Кевельт (AS Kevelt)	член Совета

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

В течение отчетного года сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не совершались.

**10. Основные положения политики Обществ в области вознаграждений и компенсации расходов, а также критерии определения и размер вознаграждения и компенсации расходов, выплаченных членам Совета директоров общества в течение 2014 года**

Основные положения политики Общества в области вознаграждений и компенсации расходов членам Совета директоров следующие:

- вознаграждение за работу в Совете директоров не выплачивается.

Единица измерения: тыс. руб.

Наименование показателя	2014
Вознаграждение за участие в работе органа управления	1 544
Заработная плата	133
Премии	0
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов	1 774
Иные виды вознаграждений	2 961
<b>ИТОГО</b>	<b>6 412</b>

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в отчетном году:

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

Коллегиальный исполнительный орган уставом Общества не предусмотрен, информация не приводится.

## **11. Основные положения политики Обществ в области вознаграждения и компенсации расходов, а также критерии определения и размер вознаграждения и компенсации расходов, выплаченных членам исполнительных органов Общества в течение 2014 года**

Утверждение условий вознаграждения лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа Общества – генерального директора, относится к исключительной компетенции Совета директоров Общества. Условия вознаграждения устанавливаются таким образом, чтобы обеспечить привлечение и участие в работе общества высококвалифицированных специалистов, мотивировать их к эффективной деятельности.

Критерии определения вознаграждения генерального директора Общества, определены в зависимости от квалификации и обязанностей такого лица и установлены трудовым договором в виде постоянной и переменной части вознаграждения. Переменная часть вознаграждения зависит от конкретных достигнутых результатов деятельности Компании, как в краткосрочном, так и долгосрочном периоде.

Размер вознаграждения генерального директора Общества, выплаченному ему по результатам отчетного года, в настоящем Годовом отчете не раскрывается в соответствии «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П) и установленного в обществе режима конфиденциальности в отношении сведений о вознаграждении единоличного исполнительного органа.

## 12. Сведения о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления

Банком России 21 марта 2014 года (Письмо Банка России от 10.04.2014 N 06-52/2463 «О Кодексе корпоративного управления») была одобрена обновленная редакция Кодекса корпоративного управления, рекомендованная к применению акционерными обществами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам.

В настоящее время Обществом официально не утвержден кодекс корпоративного управления или иной аналогичный документ, однако ОАО «Фармсинтез» обеспечивает акционерам все возможности по участию в управлении обществом и получению информации о деятельности общества в соответствии с Федеральным Законом «Об акционерных обществах», Федеральным Законом «О рынке ценных бумаг» и нормативными актами Банка России.

Корпоративное поведение Общества основывается на следующих принципах:

- соблюдение норм действующего законодательства Российской Федерации, Устава и внутренних документов Общества, а также следование общепринятым стандартам и принципам корпоративного поведения;
- равное отношение ко всем акционерам, владеющим акциями одного типа (категории);
- добросовестное осуществление всеми акционерами, Обществом, его органами управления, должностными лицами и иными заинтересованными лицам своих прав, недопущение случаев злоупотребления правом;
- обеспечение высокого уровня деловой этики в отношениях с акционерами, инвесторами, партнерами и работниками;
- обеспечение возможности акционеров осуществлять свои права и законные интересы;
- осуществление Советом директоров стратегического управления деятельностью Общества и эффективный контроль с его стороны за деятельностью исполнительного органа Общества, а также подотчетность Совета директоров Обществу собранию акционеров;
- обеспечение эффективного участия независимых членов Совета директоров в работе Совета директоров Общества;
- осуществление исполнительным органом Общества разумного, добросовестного и эффективного руководства деятельностью Общества, а также его подотчетность Совету директоров и Обществу собранию акционеров Общества;
- эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества;
- обеспечение эффективности системы внутреннего контроля и внешнего аудита;
- активное сотрудничество Общества с инвесторами, кредиторами и иными заинтересованными лицами в целях увеличения активов и капитализации Общества;
- обеспечение своевременного и полного раскрытия достоверной информации об Обществе, в том числе о его финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и управления.

Основным принципом построения обществом взаимоотношений с акционерами и инвесторами является разумный баланс интересов Общества как хозяйствующего субъекта и

как акционерного общества, заинтересованного в защите прав и законных интересов своих акционеров.

Структурированный отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления в Открытом акционерном обществе «Фармсинтез» приложен к настоящему отчету (**Приложение 1**) и содержит:

- заявление Совета директоров Общества о соблюдении принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления;
- краткое описание наиболее существенных аспектов модели и практики корпоративного управления в Обществе;
- описание методологии, по которой Обществом проводилась оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления;
- планируемые (предполагаемые) действия и мероприятия Общества по совершенствованию модели и практики корпоративного управления.

### **13. Сведения о крупных сделках, совершенных Обществом в отчетном году**

Общество не совершало в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок.

#### 14. Сведения о сделках с заинтересованностью, совершенных в отчетном году

Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, и необходимость одобрения которых уполномоченным органом управления Обществом предусмотрена главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах»:

Заинтересованное Лицо	Существенные условия сделки	Орган управления Общества, принявший решение о ее одобрении
Романов В.Д.	<p><b>Дополнительное соглашение Договору аренды № 1/13-АР от 30 апреля 2013 года</b> (далее - Договор):</p> <p>Стороны Сделки: Общество (Арендатор) и ЗАО «Фармавит», ОГРН 1027809244473, (Арендодатель);</p> <p>Предмет Сделки: продление срока действия Договора на 6 (шесть) месяцев с 01.04.2014 по 30.09.2014;</p> <p>Цена Сделки: 1980000 (один миллион девятьсот восемьдесят) рублей (за период аренды с 01.04.2014 по 30.09.2014).</p> <p>Дата сделки: 01.04.2014</p>	Совет директоров (протокол б/н от 21.04.2014)
Генкин Д.Д.	<p><b>Договор оказания услуг</b></p> <p>Стороны сделки: ОАО «Фармсинтез», Генкин Д.Д. Услуги, оказываемые в рамках договора: осуществлять функции научного руководителя по разработке, внедрению и проведению требуемых исследований на территории Евросоюза и США инновационных препаратов: Virexxa, MyeloXEN и PulmoXEN;</p> <p>- осуществлять руководство и координацию участия и выполнения поставленных задач перед ОАО «Фармсинтез» при реализации проекта ИНКАП: Создание в России производства лекарственных препаратов, предназначенных для лечения онкологических заболеваний и рассеянного склероза;</p> <p>Срок оказания услуг: с 01.01.2014 до 31.12.2014. Цена сделки: 66 000 (шестьдесят шесть тысяч) Евро (в том числе НДС 13%) в рублях по курсу установленному ЦБ РФ на день оплаты.</p> <p>Дата сделки: 01.07.2014</p>	Совет директоров (протокол б/н от 11.07.2014)
Генкин Д.Д.	<p>Дополнительное соглашение №3 к Контракту GB/43439835/028 от 29.02.2012 г.</p> <p>Продавец: компания ФДС Фарма (FDS PHARMA ASS), (Великобритания).</p>	Совет директоров (протокол б/н от 11.07.2014)



	<p>Условия сделки: Продавец: ФДС Фарма (FDS PHARMA ASS), (Великобритания), Покупатель: ОАО «Фармсинтез». Предмет сделки: поставка          Лекарственного средства «Неостим»,          Количество Товара по Дополнительному соглашению №3: 2550 (две тысячи пятьсот пятьдесят) упаковок.          Срок действия соглашения: до 30.06.2015 года          Цена сделки по Дополнительному соглашению №3: 140250 (сто сорок тысяч двести пятьдесят) Долларов США.          Дата сделки: 24.09.2014</p>	
	<p><b>Договор займа</b>          Стороны договора Займодавец - ОАО «Фармсинтез», Заемщик - Акционерное общество «Кевельт» (AS KEVELT). Предмет договора: предоставление целевого займа на проведение Заемщиком научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ по проекту VIREXXA и ПолиКсен Дорназа с GMP.          Срок займа: 5 (пять) лет с момента передачи денежных средств.          Проценты за использование суммы займа: 2,6% (два целых шесть десятых процента) годовых. Цена сделки: 9040000 (девять миллионов сорок тысяч) Долларов США.          Сумма первого транша: 2550000 (два миллиона пятьсот пятьдесят тысяч) Долларов США, (в рамках бюджета Общества на третий квартал 2014 года).          Дата сделки: 11.07.2014</p>	<p>Годовое общее собрание акционеров Общества (Протокол №19ГОС/2014 года от 27.06.2014)          Совет директоров (Протокол от 26.05.2014)</p>
Генкин Д.Д.	<p><b>Контракт купли-продажи</b>          Стороны сделки: Продавец: ФДС Фарма, Покупатель: ОАО «Фармсинтез»          Наименование Товара: Лекарственное средство «Неостим»,          Количество Товара: 17500 (семнадцать тысяч пятьсот) упаковок.          Срок действия Контракта: до 31.12.2016 года          Цена сделки по Контракту: 962500,00 (девятьсот шестьдесят две тысячи пятьсот) долларов США.          Дата сделки: 24.09.2014</p>	<p>Совет директоров (протокол б/н от 18.09.2014)</p>
Акционерное общество ЕфаГ ОАО «РОСНАНО»	<p><b>Контракт купли-продажи</b>          Продавец: ОАО «Фармсинтез»; Покупатель: Акционерное общество «Кевельт» (AS KEVELT), Наименование товара: натрия криданомод (АФС) (SODIUM CRIDANIMOD (API)</p>	<p>Совет директоров (протокол б/н от 18.09.2014)</p>

	Цена сделки: 61000 Евро. Дата сделки: 25.08.2014	
Орлов А.В.	<b>Трудовой договор</b> Стороны сделки: Работодатель: ОАО «Фармсинтез» Работник: Орлов А.В. Сумма сделки: должностной оклад в размере 166 000 (Сто шестьдесят шесть тысяч) рублей. Из суммы оплаты Работодатель удерживает НДФЛ в соответствии с действующим законодательством РФ. Дата сделки: 08.09.2014	Совет директоров (протокол б/н от 18.09.2014)

## 15.Дополнительная информация для акционеров

### Уставный капитал и ценные бумаги Общества

#### Уставный капитал

*Размер и структура уставного капитала Общества на 31.12.2014 г.:*

Размер уставного капитала	758 621 960,55 руб.
Общая номинальная стоимость обыкновенных акций	758 621 960,55 руб.
Общая номинальная стоимость привилегированных акций	0.00 руб.

*Информация о размещении акционерным обществом дополнительных акций:*

Дата государственной регистрации выпуска	Государственный регистрационный номер выпуска
21.10.2010	1-02-09669-J-001D
03.04.2012	1-02-09669-J-002D
31.01.2013	1-02-09669-J-003D
26.11.2013	1-02-09669-J-004D

*Информация о движении капитала за 2014 год:*

В течение отчетного года имело место изменение размера уставного капитала Общества в связи с размещением по закрытой подписке дополнительного выпуска ценных бумаг ОАО «Фармсинтез», государственный регистрационный номер 1-02-09669-J-004D от 26.11.2013 г., дата государственной регистрации отчета об итогах 17.04.2014г.:

Дата изменения размера уставного капитала	23.07.2014
Размер уставного капитала до внесения изменений	624 247 405,55 руб.
Размер уставного капитала после внесения изменений	758 621 960,55 руб.

*Сведения об акционерах Общества, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала на 31.12.2014г.:*

- **Акционерное общество ЕфаГ (AS EPhaG)**

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

Доля участия акционера в уставном капитале Общества, %: 32,6368

Доля принадлежащих акционеру обыкновенных акций Общества, %: 32,6368

- **Открытое акционерное общество «РОСНАНО»**

Место нахождения: 117036, Россия, г.Москва, проспект 60-летия Октября, 10А

Доля участия акционера в уставном капитале Общества, %: 34,2280

Доля принадлежащих акционеру обыкновенных акций Общества, %: 34,2800

- **ОПКО Фармасьютикалз (ОРКО Pharmaceuticals, LLC)**

Место нахождения: 33138, США, Флорида, г.Майами, Бульвар Бискейн, 4400

Доля участия акционера в уставном капитале Общества, %: 16,8654

Доля принадлежащих акционеру обыкновенных акций Общества, %: 16,8654

- **НКО ЗАО НРД – номинальный держатель**

Место нахождения: 125009, Россия, г.Москва, Средний Кисловский пер., 13

Количество обыкновенных акций общества, зарегистрированных на имя НД: 74011245

Количество привилегированных акций общества, зарегистрированных на имя НД: 0

*Регистратор общества*

АО «Регистратор Р.О.С.Т.»

107996, Москва, ул. Стромьнка, д. 18, корп. 13,

тел:+7 (495) 771-73-35, Факс +7 (495) 771-73-34, [rost@rrost.ru](mailto:rost@rrost.ru),

Обособленное подразделение АО «Регистратор Р.О.С.Т.» в г. Санкт-Петербург

Юридический адрес: 190013, г. Санкт-Петербург, ул. Рузовская ул. д.8, л. Б

(вход с ул. Введенский канал, д.7, офис оф. 342, 344, БЦ«Фарватер»).

тел: (812) 418-33-38, факс:(812) 418-33-38,

Адрес электронной почты: [rrost-spb@rrost.ru](mailto:rrost-spb@rrost.ru).

ИНН:7726030449/783845001

**О Т Ч Е Т**  
**о соблюдении принципов и рекомендаций**  
**Кодекса корпоративного управления**  
**в Открытом акционерном обществе «Фармсинтез»**

**Заявление Совета директоров:**

Следуя передовой практике, Совет директоров ОАО «Фармсинтез» (далее-Общество) заявляет о приверженности Общества самым высоким стандартам в области корпоративного управления, а также о соблюдении Обществом ключевых, наиболее значимых принципов Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России.

Соблюдение основных принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления Совет директоров считает действенным инструментом повышения эффективности управления Обществом, нацеленным на обеспечение его долгосрочного и устойчивого развития.

**Описание модели и практики корпоративного управления в Обществе:**

Принятая в Обществе модель корпоративного управления опирается на нормы действующего российского законодательства, а также на принципы, сформулированные в Кодексе корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России, являющегося для Общества важнейшим источником для разработки собственных внутренних документов, а также ориентиром для формирования наилучшей практики корпоративного управления.

Принятая за основу модель и фактически сложившаяся практика корпоративного управления Общества нацелены на гармонизацию взаимоотношений между акционерами, инвесторами, членами совета директоров, исполнительными органами управления, работниками и иными заинтересованными сторонами, участвующими в экономической деятельности Общества.

Реализуемая в Обществе модель корпоративного управления обеспечивает:

- равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими прав, связанных с участием в Обществе;
- осуществление Советом директоров стратегического управления деятельностью Общества;
- контроль со стороны Совета директоров за деятельностью исполнительных органов Общества, а также подотчетность членов Совета директоров и исполнительных органов акционерам;
- эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества;
- своевременное и точное раскрытие информации по всем существенным вопросам, касающимся деятельности Общества, включая его финансовое положение, результаты деятельности, структуру собственности и управления.

**Критерии оценки соблюдения принципов, закрепленных Кодексом корпоративного управления:**

Для целей настоящего Отчета, применительно к конкретному положению Кодекса корпоративного управления, под «Соблюдается» понимается исполнение Обществом основной (существенной) части принципа/рекомендации в силу требований Устава и/или внутренних документов Общества, действующих на момент составления Годового отчета, и/или в силу фактически сложившейся практики корпоративного управления в Обществе.

**Планируемые (предполагаемые) действия и мероприятия Общества по совершенствованию модели и практики корпоративного управления:**

В современных условиях совершенствование корпоративного управления является одним из значимых факторов социально-экономического развития Общества.

В перспективные планы Общества входит разработка документа, отражающего программу улучшения системы корпоративного управления Общества и совершенствования сложившейся практики корпоративного управления, а также разработка внутренних документов, позволяющих в полной мере следовать соблюдению Обществом рекомендованных принципов Кодекса корпоративного управления.

Основные принципы и рекомендации, соблюдаемые Обществом №	Основные принципы/рекомендации	Примечание
<b>1. Права акционеров и равенство условий для акционеров при осуществлении ими своих прав</b>		
1.1.	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом.	Обществом в равной степени уважаются права миноритарных и мажоритарных акционеров. Равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении Обществом гарантируется нормами действующего законодательства, обеспечивается регламентами и процедурами, относящимися к проведению общих собраний акционеров, закрепленными в Уставе и внутренних документах Общества.
1.2.	Порядок созыва, подготовки и проведения общего собрания акционеров следует регламентировать внутренним документом общества (Положением об общем собрании акционеров), который утверждается общим собранием акционеров	Основные процедуры подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров регулируются Положением о порядке подготовки, созыва и проведения Общего собрания акционеров Открытого акционерного общества «Фармсинтез», утвержденным Решением годового Общего собрания акционеров (протокол №19 ГОС/2014 от 27.06.2014 г.), далее-Положение о проведении общего собрания акционеров Общества и Уставом Открытого акционерного общества «Фармсинтез», утвержденным Решением годового Общего собрания акционеров (Протокол №19 ГОС/2014 от 27 июня 2014 года), далее-Устав Общества
1.3.	Обществу рекомендуется сообщать акционерам о проведении общего собрания акционеров и предоставлять доступ к материалам, в том числе размещать сообщение и материалы на сайте общества в сети «Интернет», не менее чем за 30 дней до даты его проведения (если законодательством Российской Федерации не предусмотрен больший срок).	В соответствии с п. п. 8.1. Положения о проведении общего собрания акционеров Общества - Сообщение о проведении Общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее, чем за 20 дней, а сообщение о проведении Общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, - не позднее, чем за 30 (тридцать) дней до даты его проведения. Информирование лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, производится в порядке, предусмотренном Уставом Общества
1.4.	Информацию о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, сообщать не менее чем за 7 дней до её наступления;	В соответствии с п.п.5.1. Положения о проведении общего собрания акционеров Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, не может быть установлена ранее, чем через 10 (десять) дней с даты принятия решения о проведении Общего собрания акционеров и более

		чем за 50 (пятьдесят) дней, а в случае, предусмотренном пунктом 2 статьи 53 Федерального закона «Об акционерных обществах», - более чем за 80 дней до даты проведения Общего собрания акционеров.
1.5.	Представление к общему собранию акционеров дополнительную информацию и материалы по вопросам повестки дня в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления	В соответствии п. п. 8.10, п. п. 8.11, п.п. 8.12 Положения о проведении общего собрания акционеров Общества. Информация частично раскрывается на корпоративном сайте Общества в Интернете по адресу <a href="http://www.pharmsynthez.com">www.pharmsynthez.com</a>
1.6.	Предоставлять акционерам в ходе подготовки и проведения общего собрания акционеров возможности задавать вопросы о деятельности общества членам органов управления и контроля, членам комитета по аудиту, главному бухгалтеру, аудиторам общества, а также кандидатам в органы управления и контроля. Указанные обязанности закреплены в уставе или во внутренних документах общества	Согласно п. 8.4. Устава Общества - Акционер в соответствии с законом вправе на основании письменного или устного запроса, адресованного Генеральному директору, получать интересующую его информацию о деятельности Общества и ознакомиться с документацией Общества в пределах, установленных законом. Запрашиваемые документы и информация должны быть предоставлены Генеральным директором в течение 7 (семи) дней со дня получения соответствующего запроса в помещении исполнительного органа.
1.7.	Общество должно разработать и внедрить прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты. Для обществ, составляющих консолидированную финансовую отчетность, рекомендуется установить порядок определения минимальной доли консолидированной чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов.	Дивидендная политика Общества определяется Положением о дивидендной политике Открытого акционерного общества «Фармсинтез», утвержденного Решением Общего собрания акционеров Общества (протокол № 10 ГОС/2010 от 30.06.2010 года) -далее Положение о дивидендной политике Общества Положение о дивидендной политике Общества опубликовано на корпоративном сайте Общества в сети Интернет по адресу <a href="http://www.pharmsynthez.com">www.pharmsynthez.com</a>
1.8.	Обществу не следует предпринимать действия, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.	Общество не совершает действий, которые могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля, в силу положений действующего законодательства, устанавливающего запрет на участие в управлении акционерным обществом т.н. казначейскими акциями (акциями, принадлежащими самому Обществу).
1.9.	Акционерам должны быть обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им	В качестве Регистратора Общества избрана Компания, которая имеет высокую репутацию, обладает отлаженными и надежными технологиями, позволяющими наиболее эффективным образом

	акций.	обеспечить учет и реализацию прав акционеров.
<b>2. Совет директоров общества</b>		
2.1.	Совет директоров осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции.	<p>Деятельность Совета директоров регулируется Уставом Общества и Положением о Совете директоров Открытого акционерного общества «Фармсинтез», утвержденного решением внеочередного Общего собрания акционеров Открытого акционерного общества «Фармсинтез» (Протокол № 15 ВОС/2013 от 19 февраля 2013 года) - далее Положение о Совете директоров Общества</p> <p>Согласно ст. 2 Положения о Совете директоров Общества</p> <p>В соответствии с Уставом ОАО «ГМК «Норильский никель» к компетенции Совета директоров Общества относится:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- определение приоритетных направлений деятельности Общества, концепции и стратегии развития Общества, а также способов их реализации,</li> <li>утверждение планов и бюджетов Общества, а также утверждение изменений планов и бюджетов Общества (п. 9.3.1.);</li> <li>- наблюдение за управлением Обществом и его финансово-хозяйственной деятельностью, оценка деятельности Генерального директора Общества и членов Правления Общества, контроль за исполнением решений Совета директоров, изучение отчетов о финансово-хозяйственной деятельности Общества, представляемых Правлением (п. 9.3.36.);</li> <li>- определение основных рисков, связанных с деятельностью Общества, и реализация мероприятий и процедур по управлению такими рисками (п. 9.3.34.).</li> </ul>
2.2.	Совет директоров должен определять политику общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества	Согласно ст. 2 Положения о Совете директоров Общества
2.3	Совет директоров должен являться эффективным и профессиональным органом управления общества, способным	Согласно ст. 4 Положения о Совете директоров Общества - члены Совета директоров при осуществлении своих прав и



	<p>выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров.</p> <p>Совет директоров должен играть ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества.</p> <p>Членом совета директоров рекомендуется избирать лицо, имеющее безупречную деловую и личную репутацию и обладающее знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций.</p>	<p>исполнении обязанностей должны действовать в интересах Общества разумно и добросовестно, и принимать все меры для надлежащего исполнения своих обязанностей. Член совета директоров считается действующим разумно и добросовестно, если он лично не заинтересован в принятии конкретного решения и внимательно изучил всю информацию, необходимую для принятия решения, при этом иные сопутствующие обстоятельства должны свидетельствовать о том, что он действовал исключительно в интересах Общества;</p> <p>- действовать в интересах</p>
2.4.	<p>Избрание членов совета директоров общества должно осуществляться посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах.</p>	<p>В соответствии с требованиями ст. 8 Положения о Совете директоров Общества сведения о кандидатах в Совет директоров включаются в состав информации (материалов), подлежащей предоставлению лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров, при подготовке к проведению Собрания.</p> <p>Согласно Уставу (п.6.8.) сведения о кандидатах в Совет директоров комиссии должны включать следующую информацию:</p> <p>- фамилия, имя и отчество</p>
2.5.	<p>Рекомендуется разработать и закрепить во внутренних документах общества порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.</p>	<p>Порядок подготовки и проведения заседаний Совета директоров, обеспечивающий его членам возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению – Положения о Совете директоров Открытого акционерного общества «Фармсинтез», утвержденного решением внеочередного Общего собрания акционеров Открытого акционерного общества «Фармсинтез» (Протокол № 15 ВОС/2013 от 19 февраля 2013 года)</p>
2.6.	<p>Уведомление членов совета директоров о созыве заседания совета директоров, форме проведения и повестке дня заседания с приложением материалов, относящихся к вопросам повестки дня, необходимо осуществлять в срок, позволяющий членам совета директоров выработать позицию по вопросам повестки дня. Такой срок не должен быть менее пяти календарных дней.</p>	<p>В соответствии со п.п.14.5.2. Устава Общества и п.17.1. ст. 17 Положения о Совете директоров Общества</p>
2.7	<p>При проведении заседаний в</p>	<p>В соответствии со п.п.14.5.2. Устава</p>

	заочной форме необходимо определить порядок и сроки направления каждому члену совета директоров бюллетеня для голосования и получения заполненного бюллетеня.	Общества и п.17.2. ст. 17 Положения о Совете директоров Общества
2.8	Во внутренних документах общества рекомендуется закрепить положение о том, что при проведении заседаний совета директоров в очной форме для определения наличия кворума и результатов голосования учитывается письменное мнение по вопросам повестки дня заседания члена совета директоров, отсутствующего на заседании.	Согласно ст. 19 Положения о Совете директоров Общества
2.9	Рекомендуется предоставлять отсутствующим в месте проведения заседания членам совета директоров возможность участия в обсуждении вопросов повестки дня и голосовании дистанционно - посредством конференции и видео-конференц связи.	Согласно п. п. 18.10 Положения о Совете директоров Общества
2.10	<p>Рекомендуется наиболее важные вопросы выносить на заседаниях совета директоров, проводимых в очной форме. Перечень таких вопросов соответствует рекомендациям Кодекса корпоративного управления<sup>1</sup> (рекомендуемый к применению акционерными обществами и Письмом Банка России от 10.04.2014 N 06-52/2463"О Кодексе корпоративного управления")</p> <p>К числу таких вопросов относятся, в частности:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) утверждение приоритетных направлений деятельности и финансово-хозяйственного плана общества;</li> <li>2) созыв годового общего собрания акционеров и принятие решений, необходимых для его созыва и проведения, созыв или отказ в созыве внеочередного общего собрания акционеров;</li> <li>3) предварительное утверждение годового отчета общества;</li> <li>4) избрание и переизбрание председателя совета директоров;</li> <li>5) образование исполнительных органов общества и досрочное прекращение их полномочий, если</li> </ol>	<p>Указанные вопросы, выносятся на заседания Совета директоров, проводимых в очной форме на основании:</p> <p>п.п. 14.2.8., п.п. 14.2.9 Устава Общества  п.п.14.2.1, 14.2.2. Устава Общества  п.п. 14.2.3. Устава Общества  п.п.14.2.59 Устава Общества  п.п.14.2.42 Устава Общества  п.п. 14.2.2. Устава Общества  .п.п 14.2.28-14.2.40 Устава Общества  п.п. 14.2.60 Устава Общества  п.п.14.2.42 Устава Общества  п.п. 14.2. 57 Устава Общества  п. п 14.2.46 –п. п. 14.2.50 Устава Общества  Общества  п. п. 14.2.9 Устава Общества  п.п. 14.2.50 Устава Общества</p>

<sup>1</sup> Указан в пункте 168 части Б Кодекса корпоративного управления

	<p>уставом общества это отнесено к компетенции совета директоров;</p> <p>6) приостановление полномочий единоличного исполнительного органа общества и назначение временного единоличного исполнительного органа, если уставом общества образование исполнительных органов не отнесено к компетенции совета директоров;</p> <p>7) вынесение на рассмотрение общего собрания акционеров вопросов о реорганизации (в том числе определение коэффициента конвертации акций общества) или ликвидации общества;</p> <p>8) одобрение существенных сделок общества;</p> <p>9) утверждение регистратора общества и условий договора с ним, а также расторжение договора с регистратором;</p> <p>10) вынесение на рассмотрение общего собрания акционеров вопроса о передаче полномочий единоличного исполнительного органа общества управляющей организации или управляющему;</p> <p>11) рассмотрение существенных аспектов деятельности подконтрольных обществу юридических лиц;</p> <p>12) вопросы, связанные с увеличением уставного капитала общества (в том числе определение цены имущества, вносимого в оплату размещаемых обществом дополнительных акций);</p> <p>13) рассмотрение финансовой деятельности общества за отчетный период (квартал, год);</p> <p>14) вопросы, связанные с листингом и делистингом акций общества;</p> <p>15) принятие решения о вознаграждении членов исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников</p>	<p>п.п.14.2.45, п. п. 14.2.66 Устава Общества</p>
<p><b>3. Система вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества</b></p>		
<p>3.1</p>	<p>Рекомендуется регламентировать все выплаты, льготы и привилегии, предоставляемые членам совета директоров, исполнительных органов и иным</p>	<p>Согласно п.п.13.2.7. Устава Общества, ст. 11 Положения о Совете директоров</p>

	ключевым руководящим работникам общества	
<b>4. Раскрытие информации об обществе, информационная политика общества</b>		
4.1	<p>Рекомендуется, чтобы информационная политика общества включала способы взаимодействия с инвесторами и иными заинтересованными лицами, а именно:</p> <p>организацию специальной страницы сайта общества в сети «Интернет», на которой размещаются ответы на типичные вопросы акционеров и инвесторов, регулярно обновляемый календарь корпоративных событий общества, а также иная полезная для акционеров и инвесторов информация</p>	<p>На корпоративном сайте Общества в сети Интернет по адресу <a href="http://www.pharmsynthez.com">www.pharmsynthez.com</a>, в разделе «Инвесторам» публикуется корпоративная информация для инвесторов и иных заинтересованных лиц</p>
4.2	<p>Рекомендуется, чтобы общество своевременно раскрывало полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами</p>	<p>Общество раскрывает годовую и промежуточную (полугодовую) консолидированную или индивидуальную финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на корпоративном сайте Общества в сети Интернет и на сервере раскрытия информации «Интерфакс»</p>
4.3	<p>Рекомендуется обеспечивать раскрытие подробной информации о биографических данных членов совета директоров, включая информацию о том, являются ли они независимыми директорами, а также оперативное раскрытие информации об утрате членом совета директоров статуса независимого директора</p>	<p>В соответствии с законом об акционерных Федеральным закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ "Об акционерных обществах", "Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг" (утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П), ранее в соответствии с Приказом ФСФР России от 04.10.2011 N 11-46/пз-н "Об утверждении Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг</p>
4.4	<p>Предоставлять информацию и документы по запросам акционеров в соблюдением принципов равнодоступности и необременительности</p>	<p>Права акционеров закреплены в п.п. 8.1. Устава Общества. В соответствии с п.п. 8.1.2. Акционеры имеют право получать информацию о деятельности Общества и знакомиться с бухгалтерскими и иными документами в установленном Уставом порядке.</p> <p>Согласно п.п. 8.4. Устава Общества - Акционер в соответствии с законом вправе на основании письменного или устного запроса, адресованного Генеральному директору, получать интересующую его информацию о деятельности Общества и ознакомиться с документацией Общества в пределах, установленных</p>

		законом. Запрашиваемые документы и информация должны быть предоставлены Генеральным директором в течение 7 (семи) дней со дня получения соответствующего запроса в помещении исполнительного органа
<b>5. Существенные корпоративные действия</b>		
5.1	<p>Существенными корпоративными действиями следует признавать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- реорганизацию общества;</li> <li>- приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение);</li> <li>- совершение обществом существенных сделок;</li> <li>- увеличение или уменьшение уставного капитала общества;</li> <li>- осуществление листинга и делистинга акций общества;</li> <li>- иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов.</li> </ul> <p>Уставом общества рекомендуется определить перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и отнести рассмотрение таких действий к компетенции совета директоров общества</p>	Согласно п.п. 14.2.28–п.п.14.2.40 Устава Общества
5.2	<p>Рекомендуется во внутренних документах общества устанавливать принцип обеспечения равных условия для всех акционеров общества при совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, а также закрепить дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества, предусмотренные Кодексом корпоративного управления, включая:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>привлечение независимого оценщика, обладающего признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, либо представление оснований непривлечения независимого оценщика при определении стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке, в совершении которой имеется заинтересованность;</li> </ul>	Согласно п.п. 14.2.22. Устава Общества

	<p>определение цены акций общества при их приобретении и выкупе независимым оценщиком, обладающим признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, с учетом средневзвешенной цены акций за разумный период времени, без учета эффекта, связанного с совершением обществом соответствующей сделки (в том числе без учета изменения цены акций в связи с распространением информации о совершении обществом соответствующей сделки), а также без учета дисконта за отчуждение акций в составе неконтрольного пакета;</p>	
--	---	--