



**Публичное акционерное общество
«Международный Медицинский Центр
Обработки и Криохранения Биоматериалов»
(ПАО «ММЦБ»)**

**Годовой отчет
по итогам 2023 года**

ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН
Советом директоров
Публичного акционерного общества
«Международный Медицинский Центр
Обработки и Криохранения Биоматериалов»
«07» мая 2024 года
Протокол № 24 от «07» мая 2024 года

УТВЕРЖДЕН
Общим собранием акционеров
Публичного акционерного общества
«Международный Медицинский Центр
Обработки и Криохранения Биоматериалов»
11 июня 2024 года
Протокол № 0124 от «13» июня 2024 года

Генеральный директор _____ А. В. Приходько

Москва, 2024 год

ОГЛАВЛЕНИЕ

ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА	3
1. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ	4
2. ПОЛОЖЕНИЕ КОМПАНИИ В ОТРАСЛИ	6
3. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ	17
4. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ	19
5. ОТЧЕТ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ ПО АКЦИЯМ КОМПАНИИ	21
6. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КОМПАНИИ	23
7. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ КОМПАНИИ О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	31
8. ИНФОРМАЦИЯ О СДЕЛКАХ, СОВЕРШЕННЫХ В 2023 ГОДУ	34
9. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	35
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1	44
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2	46

ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА

«Уважаемые акционеры!

В 2023 году условия внешнего давления, с которым столкнулась российская экономика, демографического кризиса, потребовали от Компании внедрить новые подходы в работе всех структур управления для реализации планов, поставленных на 2023 год.

Своевременность внедрения новых антикризисных программ и введения новых услуг, с охватом всех регионов, позволила выполнить поставленные планы и обязательства перед нашими акционерами.

Благодаря постоянной работе с врачами и новыми клиентами сохранен потенциал роста по услуге хранения стволовых клеток пупочного канатика. Эти биоматериалы обладают большим потенциалом в регенеративной медицине, в том числе в рамках клинических исследований.

На темпы роста востребованности услуги сохранения образцов пуповинной крови существенное положительное влияние окажет увеличение количества примеров практического применения стволовых клеток для лечения тяжёлых заболеваний и освещение в СМИ как в России, так и в мире. Российский рынок персонального биобанкирования имеет низкую пенетрацию среди всех новорожденных в год. Для сравнения, например, в США или Европе эти показатели в 8-10 раз выше. В умеренном сценарии предполагается, что уровень проникновения будет постепенно расти.

На сегодняшний день принадлежащий ММЦБ Гемабанк® является самым крупным банком персонального хранения в России. Его авторитет подтверждается практикующими центрами, которые успешно осуществляют трансплантации с использованием стволовых клеток пуповинной крови.

Разработка нового ген-терапевтического препарата для лечения заболеваний крови и иммунной системы, осуществляемая Гемабанком, расширение партнерской сети клиник для лечения заболеваний с использованием стволовых клеток пуповинной крови в Московском и других регионах РФ позволит в дальнейшей перспективе диверсифицировать доходы компании, и создать задел для развития как полноценной биотехнологической компании.

Генеральный директор ПАО «ММЦБ»

А.В. Приходько

1. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

Полное наименование: **Публичное акционерное общество «Международный Медицинский Центр Обработки и Криохранения Биоматериалов»**

Сокращённое наименование: **ПАО «ММЦБ»**

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1187746787810**

Дата государственной регистрации: **31.08.2018**

Местонахождение: **город Москва**

Адрес эмитента, указанный в ЕГРЮЛ: **119333, г. Москва, ул. Губкина, д. 3, корп. 1, этаж 1, пом. I, комн. 24**

Номер телефона: **+7(495) 646-80-76**

Адрес электронной почты: **info@gemabank.ru**

Адрес страниц в сети Интернет: <https://www.gemabank.ru>,
<http://www.edisclosure.ru/portal/company.aspx?id=37646>.

РЕГИСТРАТОР

Наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Реестр-РН»**

Член Профессиональной Ассоциации Регистраторов, Трансфер-Агентов и Депозитариев (СРО ПАРТАД), а также Саморегулируемой организации "Национальная фондовая ассоциация" (СРО «НФА»).

Лицензия ФСФР России № 10-000-1-00330 от 16 декабря 2004 года без ограничения срока действия.

Местонахождение: **г. Москва**

Адрес: **109028, г. Москва, Подкопаевский пер., д. 2/6, стр. 3-4**

Контактные телефоны/факс: **+7 (495) 411-79-11 / +7 (495) 411-83-12**

Адрес Электронной почты: **support@reestrn.ru**

Сайт в сети Интернет: **http://www.reestrn.ru/**

АУДИТОР

Наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Группа Финансы»**

Местонахождение: **111020 г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Лефортово, ул. 2-я Синичкина, д. 9А, стр. 7.**

Почтовый адрес: **109052, г. Москва, Нижегородская ул., д. 70, корп. 2, оф. 16А, эт.1, пом. 4**

Контактные телефоны/факс: **+7 (495) 369-21-20**

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС)

Адрес Электронной почты: **top@gf8.ru**

Сайт в сети Интернет: **www.gf8.ru, www.gf.rukon.ru**

Международный Медицинский Центр Обработки и Криохранения Биоматериалов (далее – ПАО «ММЦБ», ММЦБ, Компания или Эмитент) осуществляет оказание медицинских услуг – сервисов биострахования под брендом Гемабанк®.

Гемабанк® является лицензированным персональным банком биоматериалов (№ЛО-77-01-018202 от 13.06.2019) и осуществляет деятельность по забору, выделению, криоконсервации и долгосрочному персональному хранению гемопоэтических стволовых клеток пуповинной крови (ГСК ПК), а также мезенхимальных стволовых клеток (МСК) и ткани пупочного канатика.

Биоматериалы длительно хранятся в жидком азоте при сверхнизких температурах (криохранение) и, при необходимости, могут быть востребованы для использования в лечении ряда тяжелых заболеваний.



Гемабанк® – член Национальной ассоциации биобанков и специалистов по биобанкированию НАСБИО, а также Ассоциации РУСКОРД.

ММЦБ является дочерней компанией Артген биотех (ПАО «Артген»; МБ: ABIO), который развивал бизнес Гемабанка® с 2003 года. Компания ММЦБ была учреждена ПАО «Артген» (ex. ПАО «ИСКЧ») в 2014 году с целью перевода деятельности Гемабанка® в отдельное юридическое лицо - для более эффективного менеджмента, использования государственных льгот по налогообложению прибыли медицинских компаний, а также для повышения управляемости и прозрачности Группы Артген биотех в целом.

Сегодня Гемабанк® продолжает удерживать лидерские позиции на российском рынке, обладая самым большим количеством образцов на хранении, а также самой разветвленной региональной сетью.

В настоящее время в базе Гемабанка® хранится >40 тысяч образцов биоматериалов, включая образцы гемопоэтических стволовых клеток пуповинной крови (ГСК ПК) и образцы мезенхимальных стволовых клеток (МСК) и ткани пупочного канатика.

Компания имеет уникальный логистический сервис, позволяющий осуществлять оперативную доставку биоматериала практически из любой точки России и СНГ, широкую сеть дистрибуции (медпредставители и партнеры в регионах), а также опыт успешного применения переданных для трансплантации образцов в терапии различных заболеваний.

Компания ММЦБ демонстрирует стабильные финансовые результаты, основанные на лидерстве Гемабанка® на рынке, росте количества образцов на хранении и высокой маржинальности бизнеса. Как медицинская компания ММЦБ пользуется льготной нулевой ставкой налога на прибыль, с которой регулярно выплачивает акционерам дивиденды.

В течение 2018-2019 гг. было произведено преобразование ООО «ММЦБ» сначала в АО, а затем в ПАО с целью размещения дополнительного выпуска акций в свободное обращение на бирже. IPO ПАО «ММЦБ» (тикер: [GEMA](#)) прошло на Московской Бирже летом 2019 года – Компания разместила 15% акций увеличенного уставного капитала и привлекла

более 150 млн. рублей на расширение производственных мощностей и развитие бизнеса. При этом рыночная стоимость компании была оценена в 1 млрд. рублей.

В 2022 году компания разместила облигационный займ сроком на 4.5 года в сумме 200 млн рублей.

В 2023 году акционеры Гемабанка (ММЦБ, МБ: GEMA) на Внеочередном общем собрании (ВОСА) приняли решение о дроблении (сплите) акций компании и утвердили выплату дивидендов. На ВОСА было одобрено решение о дроблении обыкновенных акций компании с коэффициентом «10». Количество акций, в отношении которых осуществляется дробление: 1 492 992 обыкновенных акций, с номинальной стоимостью до дробления 10 копеек за акцию. Количество акций той же категории, в которые конвертируется одна обыкновенная акция 10 штук (1:10). Количество обыкновенных акций после дробления: 14 929 920 акций с номинальной стоимостью 1 копейка за акцию.

Структура акционерного капитала ПАО «ММЦБ» по состоянию на 31 декабря 2023 года:

81,63% - ПАО «Артген» (контролирующая материнская компания);

18,37% - миноритарные акционеры.

2. ПОЛОЖЕНИЕ КОМПАНИИ В ОТРАСЛИ

Принадлежащий ММЦБ Гемабанк® был учрежден ПАО «Артген» (ex. ПАО «ИСКЧ») (в настоящий момент - материнской компанией ММЦБ) в 2003 году и является одним из первых в России персональных банков пуповинной крови, предлагающих услугу биострахования новорожденного и всей семьи.

Сегодня Гемабанк® осуществляет деятельность по персональному банкированию нескольких видов биоматериалов:

- [гемопоэтических стволовых клеток пуповинной крови \(ГСК ПК\)](#),
- [мезенхимальных стволовых клеток \(МСК\) и ткани пупочного канатика](#).

Также ПАО «ММЦБ» совместно с Генетическим центром «Genetico» (ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» - дочерняя компания ПАО «Артген») разработали и внедрили партнерскую программу для оказания клиентам Гемабанка эксклюзивного предложения по сохранению ДНК и генетическому скринингу. По заказу Гемабанка ведущими генетиками разработаны панели Гемаскрин - базовая на 19 нозологий и расширенная на 375 нозологий. Скрининги предоставляются только клиентам Гемабанка по специальной цене и используются, как конкурентное преимущество компании. Саму услугу оказывает компания ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»

Современное состояние и основные тенденции развития отрасли и рынка в мире

Персональное банкирование гемопоэтических стволовых клеток пуповинной крови (ГСК ПК).

С данной услуги, которая является вариантом «биологического страхования» жизни, начался бизнес Гемабанка® в 2003 году.

Пуповинная кровь (ПК) богата кроветворными (гемопоэтическими) стволовыми клетками (ГСК). Эти клетки являются [источником](#), из которого развиваются все клетки кроветворной и иммунной системы, а также некоторые другие типы клеток. Если по каким-то причинам у человека будут сильно повреждены иммунная и кроветворная системы (например, в результате химиотерапии), то с помощью трансплантации гемопоэтических стволовых клеток можно заново восстановить и «перезагрузить» у пациента всю систему кроветворения и иммунитета.

Начиная с 1970-х годов, ГСК используются для трансплантации с целью лечения ряда тяжелых заболеваний. На сегодняшний день, это, в первую очередь – онкогематологические заболевания (лейкозы), заболевания крови (например, различного рода анемии) и иммунной системы, а также некоторые генетически обусловленные заболевания. По всему миру имеется опыт трансплантации ГСК для восстановления кроветворения и иммунитета после высокодозной химиотерапии. Кроме того, клетки пуповинной крови [активно внедряются](#) в регенеративную медицину для лечения ДЦП, аутизма, инсульта.

В настоящее время наиболее часто применяются аллогенные (в т.ч. родственные) трансплантации ГСК из пуповинной крови, костного мозга и периферической крови для лечения как детей, так и взрослых, а также аутологичные трансплантации ГСК из периферической крови. Последние, в основном, применяются для лечения

взрослых, поскольку персональные банки пуповинной крови существуют лишь порядка 30 лет в мире и 18 лет в России, а заболевания, в терапии которых могут применять аутотрансплантации, чаще возникают в более старшем возрасте, чем у текущих вкладчиков банков ПК.

Сначала ГСК научились получать инвазивно из костного мозга, в последующем – также и из периферической крови (миграция из костного мозга под воздействием специальных стимуляторов). С 1988 года начали использовать новый источник неинвазивного получения ГСК – пуповинно-плацентарный комплекс новорожденного. Кровь, содержащаяся в пупочном канатике и плаценте, собирают и впоследствии, в лаборатории, из неё выделяют концентрат стволовых клеток, который сохраняют в условиях глубокого холода. Неинвазивность и безопасность данной процедуры объясняется тем, что сбор крови производят уже после отделения ребенка от пуповины, из последа – материала, который подлежит утилизации.

Пуповинно-плацентарный комплекс является доступным и безопасным источником ГСК. Данный материал хранится в донорских банках или в банках персонального хранения и имеется в наличии, в то время как регистры доноров костного мозга и периферической крови лишь содержат данные о людях, которые могут стать донорами. Кроме того, клетки пуповинной крови, как правило, не содержат вирусов, которые могут осложнить течение посттрансплантационного периода.

Необходимо также отметить, что ГСК, полученные из пуповинной крови, намного моложе одноклеточных клеток костного мозга и периферической крови, так как они сохранены в самом начале жизни и находятся в состоянии высокой биологической активности. Доказано, что при аллогенной трансплантации, клетки пуповинной крови реже вызывают такое осложнение, как реакция «трансплантат против хозяина», чем клетки костного мозга и периферической крови.

Наличие персонального банка позволяет вовремя провести трансплантацию и спасти жизнь ближайших родственников ребенка, чьи клетки заложены на хранение, а именно, заболевших брата или сестры, поскольку для них такие ГСК могут быть тканесовместимым донорским материалом.

Более того, если в семье уже есть больной ребенок, для лечения которого существуют показания к пересадке ГСК, но нет подходящего донора, то сейчас даже возможно применение уникальной методики рождения сиблинга, который станет таким донором.

Данная методика существует с 2000 года, когда в США с помощью процедуры преимплантационного генетического тестирования (ПГТ) на свет появился первый в мире ребенок – Адам Нэш, специально рожденный для спасения своей старшей сестры с генетическим заболеванием – анемией Фанкони. Без проведения трансплантации ГСК девочка не дожила бы и до 10 лет. Подходящего тканесовместимого донора для Молли Нэш найти не удалось, и ее родители решили пройти процедуру ЭКО с использованием ПГТ, чтобы выбрать эмбрион, не пораженный болезнью и одновременно гистосовместимый с больным ребёнком. В момент рождения Адама Нэша были сохранены стволовые клетки пуповинной крови, которые впоследствии были введены его сестре и спасли ей жизнь.

В России первое применение технологии, совмещающей ПГТ, ЭКО и трансплантацию ГСК ПК, провела Группа Артген биотех. Пациенткой была девочка с синдромом Швахмана-Даймонда. В результате проведения ПГТ, у девочки в 2014 году родился здоровый брат: во время процедуры ЭКО, перед имплантацией эмбриона, семьей с помощью специалистов Артген биотех был выбран эмбрион, не только свободный от генетической мутации, вызвавшей болезнь старшего ребенка, но одновременно на 100% совместимый с ним по HLA (тканесовместимый).

Таким образом, с одной стороны, специалисты Артген биотех помогли семье обрести здорового ребёнка, с другой стороны – при его рождении был собран и сохранен в Гемабанке® уникальный и полностью совместимый образец пуповинной крови, который гематологи использовали для лечения синдрома Швахмана-Даймонда старшего больного ребёнка (сочетанная трансплантация проведена в 2016 г. - см. [Новость](#)). Результаты работы были опубликованы в 2017 году, в международном журнале Bone Marrow Transplantation издательства Nature (<https://www.nature.com/articles/bmt201746>, также см. [Новость](#)).

Что касается аутологичных трансплантаций, то с течением времени практика применения для них сохраненных ГСК ПК будет только расти. В частности, как было отмечено ранее, они могут заменить используемые сейчас собственные клетки периферической крови больного для лечения осложнений химиотерапии опухолей.

Спектр заболеваний, для лечения которых специалисты видят возможность использовать пуповинную кровь, с прогрессом исследований расширяется. Это, в первую очередь, относится к области регенеративной медицины. Сегодня, например, в РФ и за рубежом, в рамках клинических исследований, повсеместно увеличивается практика применения клеток пуповинной крови в терапии ДЦП (детский церебральный паралич), и большинство образцов, выданных из Гемабанка®, использованы именно для таких трансплантаций (как для аллогенных, так и для аутологичных). Предварительные совокупные результаты данных клинических исследований свидетельствуют о том, что в большинстве случаев использование клеток пуповинной крови на фоне стандартных медикаментозной терапии и реабилитационных мероприятий позволяет достичь лучших результатов.

Также в разных странах мира проводятся клинические исследования с применением клеток пуповинной крови в лечении заболеваний различного рода и происхождения, включая болезни внутренних органов. В частности, перспективным считается использование метода трансплантации клеток пуповинной крови в терапии аутоиммунных заболеваний (рассеянный склероз и др.), цирроза печени, болезни Альцгеймера, приобретенной глухоты, аутизма. В США идут клинические исследования с использованием клеток пуповинной крови для лечения инсульта.

Технологии использования размноженных клеток ПК, позволяющие преодолеть ограничения по использованию клеток ПК у взрослых пациентов, также развиваются.

В США и Канаде проходят клинические исследования размноженных клеток ПК в лечении лейкозов и гематологических заболеваний с использованием технологий NiCord и UM171. Клеточная терапия UM171 успешно завершила испытания 2-й фазы при острых лейкозах и миелодисплазиях высокого и очень высокого риска, и ожидается, что в ближайшее время будет проведено испытание 3-й фазы.

Объем мирового рынка банкирования СК ПК достиг 8,0 миллиардов долларов США в 2023 году. По оценкам разных экспертов, достигнет 18,08 миллиарда долларов США к 2029 году. (ист. <https://www.imarcgroup.com>)

По данным на 2023 год в мире насчитывается порядка 200 банков хранения стволовых клеток и 10 млн образцов пуповинной крови. Ежегодно на хранение закладывается около 600 тысяч образцов.

В пуповинной крови содержится большое количество кроветворных стволовых клеток, которые успешно применяются в практическом здравоохранении для лечения более 100 различных заболеваний. Практика применения насчитывает более 30 лет.

В мире действует более 200 частных банков пуповинной крови, 10 мировых лидеров банкирования хранят свыше 4 млн. образцов пуповинной крови, а также клеток и ткани пупочного канатика.

Лидерами хранения пуповинной крови по-прежнему остаются США и Китай. Они же проводят самое большое количество трансплантаций и клинических исследований по применению стволовых клеток пуповинной крови и пупочного канатика для лечения детского церебрального паралича, аутизма, болезни Альцгеймера, диабета, заболеваний сердца, печени, болезни Паркинсона и др.

В зависимости от стран, пуповинную кровь сохраняют около 0,3 — 10% всех рожаящих («пенетрация рынка»). В Сингапуре – до 30%, эксперты связывают такой процент с государственным пособием на рождение ребенка, которое можно использовать для оплаты услуг биострахования, а также с широким распространением в стране комбинированной модели персонально-донорского хранения пуповинной крови.

Востребованность образцов из персональных банков является важным показателем индустрии сохранения пуповинной крови и указывает на готовность системы здравоохранения к использованию данного биоматериала. Востребованность образцов из Viacord, одного из самых крупных банков пуповинной крови в США и в мире составляет 1/1000. В этом банке хранится 470 тысяч образцов и проведено 500 трансплантаций.

Индекс востребованности образцов из Гемабанка® на 31.12.2023 г. составляет - 1/600. (в 2020 году – 1/815; в 2022 году – 1/715).

Постепенный рост востребованности пуповинной крови из биобанков связан с несколькими факторами:

- с развитием новых направлений регенеративной медицины, в которых используются стволовые клетки пуповинной крови;

- с увеличением возраста «вкладчиков» таких банков.

Известно, что заболеваемость растет с возрастом, особенно в области онкологии и тех заболеваний, где используются методы регенеративной медицины. Соответственно, в возрасте до 20 лет процент использования данного материала относительно невелик. Но по мере взросления вкладчиков, а также в результате внедрения новых методов лечения и повышения эффективности и безопасности трансплантации как метода лечения онкологических, наследственных, аутоиммунных и иных заболеваний, востребованность будет только увеличиваться.

Персональное банкирование МСК (мезенхимальных стволовых клеток) пупочного канатика, а также ткани пупочного канатика.

В пупочном канатике содержатся мезенхимальные стволовые клетки (МСК) – мультипотентные клетки, которые могут дифференцироваться в различные типы клеток, обладают уникальным секретом, который может стимулировать регенерацию тканей, оказывать противовоспалительное, иммуномодулирующее действие, сами при этом являясь неиммуногенными. МСК способны мигрировать после трансплантации непосредственно в места повреждения (воспаления). Также МСК прекрасно масштабируются в культуре, позволяя *in vitro* наращивать необходимые для проведения трансплантации терапевтические дозы. Все это делает МСК предпочтительным типом клеток для аллогенной трансплантации и исключительно перспективным инструментом для клеточной терапии, что подтверждено множеством публикаций (более 100 000), клинических исследований (более 900).

Среди заболеваний и состояний, при которых изучают эффективность МСК и ткани пупочного канатика, можно отметить:

- артрозы, ревматоидный артрит;
- трофические, в том числе диабетические, язвы и ожоги;
- спинальная травма;
- ДЦП;
- цирроз печени;
- парадонтоз и пластика дефектов развития полости рта;
- аутизм;
- сердечная недостаточность;
- болезни легких, в том числе бронхиальная астма, острый респираторный дистресс-синдром (ОРДС);
- недостаточность функции яичников.

Начиная с февраля 2020 года в Китае опубликованы результаты нескольких клинических исследований, в которых изучалась безопасность и эффективность аллогенных мезенхимальных стволовых клеток МСК пупочного канатика для лечения пациентов с коронавирусной инфекцией в тяжелой осложненной форме. Результаты этих исследований показали, что МСК не вызывают побочных эффектов и в сроки до 14 суток способствуют полному выздоровлению таких пациентов.

Использование данного биоматериала в настоящее время не входит в стандарты лечения ни в одной стране в мире. Этот биоматериал появился на «небосклоне» клеточных технологий относительно недавно – в начале 2000-х, и поэтому большинство практик использования МСК и ткани пупочного канатика не выходит за рамки второй фазы клинических исследований. 90% всех исследований этих биоматериалов проводятся в Китае, поскольку местное законодательство и регуляторика более лояльна к таким исследованиям.

Что же касается МСК из других источников, то к настоящему моменту известны продукты на основе МСК костного мозга, пуповинной крови, одобренные регуляторами. Например, аллогенный продукт Caritstem® на основе МСК пуповинной крови компании Medipost был одобрен для лечения остеоартроза в 2011 году в Южной Корее. Канада одобрила аллогенный продукт на основе МСК (костный мозг здоровых добровольцев), Prochymal®, для лечения реакции «трансплантат против хозяина» в 2012 году (производитель: Osiris Therapeutics Inc, США). Также есть и другие клеточные продукты на основе МСК: HeartiCellgram®, Cupistem® (Anterogen), линейка продуктов от компаний Mesoblast (США) и пр. (всего около двадцати).

Объем мирового рынка терапии стволовыми клетками оценивался в 14,09 млрд долларов США в 2023 году и, как ожидается, достигнет около 43 млрд долларов США к 2032 году и будет расти совокупными годовыми темпами роста (CAGR) в 13,20% в течение прогнозируемого периода с 2023 по 2032 год. (ист. <https://www.precedenceresearch.com>)

Рост исследований на основе стволовых клеток, а также успехи в области регенеративной медицины будут поддерживать рост данного рынка.

При этом следует проводить границу между технологией с использованием клеток и продуктом на основе клеток. Наиболее известная технология с использованием клеток – трансплантация гемопоэтических клеток. Эта отрасль медицины регулируется в рамках системы здравоохранения, и к фармрынку не относится.

Основные современные мировые тенденции развития отрасли банкирования и использования стволовых клеток

- Положительную динамику развития отрасли могут обеспечить следующие возможные события отрасли клеточных биотехнологий, которые ускорят переход к более устойчивым бизнес-моделям:
 - Увеличение успешных примеров трансплантаций ГСК ПК, МСК из пупочного канатика.
 - Развитие препаратов на основе стволовых клеток и их производных.

В настоящее время в мире проходят более 2800 клинических исследований препаратов на основе СК, которые направлены на лечение онкологических заболеваний, ишемии головного мозга, сердца и нижних конечностей, нейро-дегенеративных заболеваний, цирроза печени, сахарного диабета, травм спинного мозга, ожогов, остеоартрита и ревматоидного артрита и др.

Среди последних трендов НИОКР в области клеточных технологий необходимо отметить:

1. Значительный рост исследований с использованием МСК пупочного канатика.
2. Рост исследований экзосом (микровезикул).
3. Рост исследований с модификацией *in vitro* клеток иммунной системы для более таргетированной терапии опухолей, в том числе с использованием генетической модификации (технология CAR-T ширится, но пока не получает широкого распространения из-за сложности и дороговизны).

17 апреля 2023 года FDA одобрила Omidirge (omidubicel-only). Препарат показан к применению взрослым и детям в возрасте 12 лет и старше с гематологическими злокачественными новообразованиями, которым планируется проведение трансплантации пуповинной крови после миелоабляционного кондиционирования, чтобы сократить время восстановления нейтрофилов и частоту инфицирования. Технологии размножения клеток ПК развиваются, прошли КИ с хорошими результатами.

- Возможность использования СК для улучшения процесса тестирования препаратов-кандидатов и токсикологического анализа является высоко интересной для фармацевтических компаний.

Национальная ассоциация биобанков и специалистов по биобанкированию ([НАСБИО](#)) была создана в 2018 г. при поддержке Министерства Здравоохранения Российской Федерации для решения задачи по развитию в стране полноценной сети биобанков, депозитариев и коллекций биоматериалов.

В 2019 году в России была зарегистрирована Ассоциация специалистов и организаций в области заготовки, хранения, применения клеток пуповинной крови и клеточных технологий – «РУСКОРД». Ассоциация была создана с целью регулирования деятельности участников отрасли, а также для поддержки и активного развития научных исследований в области клеточных технологий в регенеративной медицине, международного сотрудничества с ведущими мировыми исследовательскими университетами, разработки федеральных целевых программ в сфере донорства пуповинной крови. Кандидат медицинских наук, врач-трансфузиолог, заместитель генерального директора ММЦБ по медицинской части и руководитель лаборатории Гемабанка® – И.В. Потапов избран председателем Совета Ассоциации «РУСКОРД», вошел в состав рабочих групп Ассоциации «РУСКОРД» по разработке единых отраслевых стандартов для банков пуповинной крови и протокола клинического исследования по изучению безопасности и эффективности клеток пуповинной крови в лечении ДЦП.

Факторы и ограничители роста рынка СК в 2024-2026 гг.

Факторы роста:

- Увеличивающееся использование ГСК в лечении онкогематологических заболеваний.
- Запуск на рынке продуктов, в данный момент находящихся в разработке.

- Ослабление регуляторных барьеров для выхода на рынок.
- Роль стволовых клеток в нетерапевтическом применении, например, в исследованиях с использованием клеток, а также увеличивающийся спрос на услуги банков СК ПК.
- Возрастающая потребность в услугах по исследованию СК.
- Растущие доли пациентов с заболеваниями, которые могут быть излечены с помощью СК, например, онкологические и диабетические состояния, а также сердечно-сосудистые заболевания.

Ограничители роста:

- Большинство продуктов-кандидатов находятся на ранних стадиях разработки, в настоящее время лишь несколько из них находится на Фазе 3 КИ.
- Ограничения на исследования СК в некоторых странах.
- Отрасль является очень чувствительной к изменениям в регуляторном окружении.
- Этические опасения в связи с использованием СК, в частности, эмбриональных стволовых клеток.
- Неопределённость в отношении механизмов возмещения (ОМС, ДМС и т.д.) для дорогих способов лечения.
- Обеспокоенность относительно отсроченных последствий применения СК, например отсроченные риски использования генетически модифицированных клеток.
- На развитие рынка банкинга СК окажет негативное влияние падение рождаемости. В 2023 г. в России появилось на свет 1,264 млн новорожденных, это наименьший показатель с 1999 года. (Ист.: <https://rosstat.gov.ru/folder/12781>)

Резюме:

Объем лечения заболеваний, с использованием запатентованных технологий на основе стволовых клеток будет расти. Наибольший объем продаж следует ожидать при лечении онкологических, сердечно-сосудистых заболеваний, заболеваний дыхательных органов, диабета, ортопедических патологий, а также артрита, которые и в настоящее время являются самыми распространенными заболеваниями.

Несмотря на малое количество коммерческих продуктов с применением стволовых клеток, в настоящее время правительства различных стран стимулируют исследователей и производителей активно участвовать в разработках препаратов на основе стволовых клеток. При этом стимулируется не столько создание именно коммерческого продукта в виде «препарата с полки», как развитие технологий персонализированной медицины, т.е. создание клеточного продукта на основе клеток самого пациента или донора, но максимально эффективного именно для лечения конкретного пациента.

Прогнозируется, что отрасль банкинга стволовых клеток будет активно развиваться. Ожидается увеличение числа медицинских организаций, предлагающих данную услугу и рост информированности населения развивающихся стран о возможностях применения стволовых клеток пуповинной крови. Данный рост будет также опираться на успехи в создании терапевтических продуктов с использованием стволовых клеток, полученных, в том числе, из пуповинной крови и пупочного канатика.

Положение Гемабанка® на российском рынке персонального банкинга пуповинной крови и сопутствующих ценных биоматериалов, конкурентное окружение, конкурентные преимущества

Современное состояние и тенденции российского рынка

В России на текущий момент деятельность по забору, выделению, криоконсервации и долгосрочному хранению ГСК ПК осуществляют частные (персональные) и публичные (донорские) банки.

Превалируют частные банки стволовых клеток, первые из которых, Гемабанк® и Криоцентр были созданы в 2003 году.

Согласно законодательству РФ, донорским банком пуповинной крови может быть только государственная организация. При этом донорский банк предоставляет образцы по запросу ЛПУ, финансируется за счет государственных или муниципальных программ. Сейчас в РФ 2 донорских банка (Московский (БСК) и Самарский

(Центр клеточных технологий), который входит в международный регистр донорских банков пуповинной крови), но они имеют услуги и персонального хранения на своей базе.

По данным ассоциации Рускорд, банков персонального хранения стволовых клеток пуповинной крови на сегодняшний день в России насчитывается 12, и среди них ведущую позицию занимает принадлежащий ММЦБ Гемабанк®. Значимые позиции на рынке также занимают ООО «Криоцентр» - банк персонального хранения стволовых клеток на базе Научного центра акушерства, гинекологии и перинатологии РАМН, а также Банк стволовых клеток группы компаний «Мать и дитя» (бывш. БСК ПК ПМЦ). Далее, со значительным отрывом по масштабам деятельности и числу сохраненных образцов, следует Покровский банк стволовых клеток (Санкт-Петербург).

Покровский банк стволовых клеток и Криоцентр имеют пулы донорских образцов, используемых в целях НИОКР и для лечения пациентов (в Криоцентре, например, донорские образцы предназначены исключительно для внутреннего использования в рамках предоставления платных медицинских услуг – в основном, для лечения ДЦП).

Гемабанк® не предоставляет услуг по лечению, поскольку предпочитает сосредоточиться именно на лабораторной части работы с клетками. А для лечения имеются партнерские взаимоотношения с другими организациями (подробнее – см. ниже).

Суммарно в российских донорских и персональных банках СК ПК сохранено около 100 тысяч образцов пуповинной крови: порядка 18 тысяч образцов – в 2 донорских банках, и уже около 80 тысяч – в банках персонального хранения (≈ 40 тысячи образцов — в Гемабанке).

В России пенетрация рынка персонального банкирования ГСК ПК – то есть степень проникновения услуги на рынок – составляет достаточно малую величину - 0,33% (процент родивших, которые воспользовались услугой сохранения ГСК ПК ребенка в целях биострахования). Для сравнения: в Евросоюзе это 2-4% (в отдельных средиземноморских странах доходит до 10-16% - особенно там, где население подвержено заболеваниям, которые лечатся при помощи трансплантации ГСК ПК), в США – 4%.

Однако, низкий уровень пенетрации говорит и о значительном потенциале рынка, особенно за счет роста уровня проникновения услуги в регионах (исходя из масштабов страны - возможности увеличения рождаемости).

Вместе с тем, работа на рынке, рост на нём и вместе с ним зависят от надлежащих условий, основными из которых являются:

- прогресс науки, развитие регенеративной медицины и создание новых методов терапии тяжелых инвалидизирующих заболеваний на основе стволовых клеток;
- широкое и позитивное информационное поле;
- положительные макроэкономические факторы, поддерживающие потребительский спрос (рост расходов на частное здравоохранение);
- благоприятное регуляторное окружение;
- целевая государственная поддержка.

На темпы роста востребованности услуги у российского покупателя существенное положительное влияние должно оказать увеличение количества примеров практического применения стволовых клеток – как в России, так и в мире.

Помимо этого, значимыми факторами для развития российского рынка, помимо прочих, являются:

- низкая насыщенность рынка – высокий потенциал для маркетинговых действий (повышение уровня информированности и лояльности как среди врачей, так и среди потребителей - повышение уровня осведомленности об услуге, а, следовательно, и уровня доверия к её значимости);
- рост реальных доходов населения/увеличение сегмента «средний класс»;

- материальная поддержка со стороны государства, направленная на повышение уровня рождаемости (материнский капитал);
- поддержка со стороны органов здравоохранения (в т.ч. присутствие крупного государственного донорского банка, развитие информационной поддержки игрокам отрасли);
- совершенствование государственной правовой системы в области клеточных технологий;
- развертывание деятельности ассоциаций РУСКОРД и НАСБИО;
- реформирование системы здравоохранения и развитие рынка страховых услуг.

В целом, исходя из анализа трендов на российском рынке персонального банкирования СК ПК, можно сделать вывод о потенциале его органического роста и, как следствие, бизнеса ММЦБ.

При этом история развития рынка показывает, что он является достаточно стабильным и устойчивым, а доля игроков на нём напрямую зависит от той стратегии, которой они придерживаются. Колебания пенетрации зависят от уровня рождаемости и общей экономической ситуации в стране, однако прошедшие годы уже показали, что даже в периоды кризиса пенетрация всё-таки не подвержена резкому падению.

Конкурентное окружение и конкурентные преимущества Гемабанка® на российском рынке персонального банкирования пуповинной крови и сопутствующего ценного биоматериала

Гемабанк® является самым крупным персональным банком пуповинной крови в РФ и СНГ – как по общему количеству сохраненных образцов, так и по числу образцов, закладываемых на криохраниение ежегодно.

По состоянию на 31 декабря 2023 года, в Гемабанке® хранится >40 тысяч образцов биоматериалов.

Лидерство Гемабанка® на российском рынке поддерживается оперативным логистическим сервисом и самой разветвленной региональной сетью (Гемабанк® изначально и традиционно является лидером по географическому охвату рынка).

Гемабанк® обладает развитой инфраструктурой для банкирования биоматериала, генетического тестирования, неонатального скрининга.

Общая доля образцов на хранении в Гемабанке® составляет ≈ 40-45% от совокупного числа образцов на хранении во всех персональных банках пуповинной крови в РФ, что являлось самой большой долей среди всех игроков на российском рынке.

В 2020 и 2021 годах значительное влияние на рынок персонального банкирования ГСК ПК оказала пандемия новой коронавирусной инфекции, которая привела к резкому снижению рождаемости и покупательской способности населения РФ, особенно в регионах.

Начиная со 2-го квартала 2022 года и продолжалось в 2023 г. влияние на рынок персонального банкирования ГСК ПК оказывает ситуация с новой волной санкций стран Запада против Российской Федерации, что приводит к росту инфляции, снижению рождаемости и покупательской способности населения РФ, особенно в регионах.

Рыночная доля Гемабанка® в 2023 году, по оценкам Компании, осталась на том же уровне, что и в 2022 году.

Поскольку, начиная с 2013 года, рынок услуги биострахования – персонального хранения пуповинной крови, в РФ, можно сказать, стабилизировался, он становится более конкурентным. Вместе с тем, так как пенетрация рынка в РФ достаточно низкая, существует значительный потенциал для роста, в связи с чем давление конкуренции может уменьшиться.

Конкуренция на рынке может нарастать по мере насыщения, особенно в том случае, если рост реальных доходов сменится устойчивым и сильным падением, а проникновение услуги полностью остановится.

В настоящий момент российский рынок персонального банкинга пуповинной крови и сопутствующего ценного биоматериала консолидировался, и каждый крупный игрок на нем, по сути, консолидировал свою долю. Крупнейшие игроки – Гемабанк®, Криоцентр и БСК группы компаний «Мать и Дитя», быстро завоевавший третье место, основываясь на собственной сети клиник ЭКО и путем агрессивного маркетинга.

По мнению Компании, на горизонте 5 лет конкуренция на рынке останется стабильной, и это не окажет существенного влияния на рыночную долю Гемабанка® за счет следования стратегии роста и повышения узнаваемости его бренда.

С 2015 года наблюдалась тенденция выхода крупных игроков на региональный рынок, тем не менее, на данный момент Гемабанк® остается лидером регионального рынка и единственным банком с развитой логистикой на всей территории РФ.

Для укрепления рыночных позиций Гемабанк® использует широкую линейку услуг в целях диверсификации – для снижения риска уменьшения доходов в связи с экономической рецессии на рождаемость, а также в связи с активностью конкурентов.

Гемабанк® и ранее расширял линейку услуг в целях вовлечения новых групп потребителей и применения дифференцированной ценовой политики – действовала и действует программа по внедрению сервисов, которые идут в комплексе с услугой биострахования новорожденного и являются ценным к ней дополнением. Например, Гемабанк® является единственным в РФ, который наряду с сохранением СК ПК и бесплатно сохраняет ДНК ребенка для использования в дальнейшем в целях генетической диагностики. Данную сохраненную ДНК можно сразу же использовать для ряда генетических тестов, которые проводятся для клиентов Гемабанка® как отдельно, так и в рамках пакетного предложения.

Широта линейки услуг, пакетные предложения, доступность генетического тестирования для клиентов, гибкая система скидок способствуют увеличению стоимости среднего чека.

Дополнением служит активное участие в медицинских образовательных мероприятиях, а также регулярное обучение медпредставителей и партнеров. Также Гемабанк® постоянно работает над разнообразием и совершенствованием рекламно-маркетинговых мероприятий.

Согласно данным ассоциации Рускорд, в РФ на сегодняшний день работает 12 персональных банков пуповинной крови (и сопутствующего ценного биоматериала), среди которых Гемабанк® занимает лидирующую позицию – как по совокупному количеству сохраненных образцов, так и по числу образцов, закладываемых на хранение ежегодно.

Основные позиции на рынке страны, по состоянию на конец 2023 года, занимают Гемабанк®, принадлежащий ММЦБ (лидер рынка), ООО «Криоцентр» (г. Москва) и БСК группы компаний «Мать и дитя» (г. Москва + г. Уфа). За ними следуют Покровский банк стволовых клеток (г. Санкт-Петербург), Поволжский банк гемопоэтических клеток (г. Самара) - Государственное бюджетное учреждение здравоохранения «Самарский областной Медицинский Центр Династия» (ГБУЗ «МЦ Династия», Центр клеточных технологий), ООО «Транс-Технологии» (г. Санкт-Петербург).

На рынке Москвы и области основными игроками являются Криоцентр, БСК группы компаний «Мать и дитя» и Гемабанк®. Уровень конкуренции в столичном регионе достаточно высок, при этом конкуренты Гемабанка® имеют доступ к административным ресурсам и собственные каналы продаж (родильные дома, частные медицинские центры по ведению беременности с платежеспособной аудиторией). В Санкт-Петербурге и Ленинградской области абсолютным лидером является Покровский банк стволовых клеток, затем идет ещё один местный банк – ООО «Транс-Технологии» и третьим ведущим игроком выступает Гемабанк®.

На рынке регионов России безусловным лидером традиционно является Гемабанк®, который обладает самой разветвленной региональной сетью, включающей все крупнейшие города страны, занимая, таким образом, ведущие позиции по территориальному охвату. В регионах Гемабанк® значительно превосходит присутствие на рынке остальных игроков, поскольку во многих городах является единственным банком СК ПК. Однако необходимо отметить, что за последние несколько лет интерес к данному бизнесу в регионах вырос, вследствие чего открылось ещё 5 банков СК ПК на региональном рынке и присутствует тенденция выхода на него крупных игроков; наблюдалось активное завоевание регионов со стороны банков Криоцентр и БСК «Мать и Дитя». С другой

стороны, в регионах наблюдается общее снижение сбыта, связанное с экономической нестабильностью и падением рождаемости.

На региональном рынке Гемабанк® укрепил свои позиции услугой банкирования МСК и ткани пупочного канатика. К транспортировке образца данного биоматериала применяются более жесткие временные и температурные требования, чем к транспортировке образца пуповинной крови. А поскольку на сегодняшний день только Гемабанк® имеет разветвленную сеть представителей по всей России и развитую систему логистики, то эти два фактора, а также соответствующее лицензирование, позволяют Гемабанку® заключать договоры по выделению и хранению МСК из пупочного канатика в общероссийском масштабе.

В целом, следует констатировать, что Гемабанк®, несмотря на увеличение количества и активности конкурентов, остается крупнейшим игроком на рынке РФ, сохраняющим свои лидерские позиции на основе стратегии, ориентированной на конкурентную борьбу, неотъемлемой частью которой является создание новых услуг и привлекательных для потребителей тарифов.

Конкурентные преимущества Гемабанка® на рынке услуг забора, выделения и персонального хранения ГСК ПК, а также МСК и ткани пупочного канатика основываются на следующих факторах:

Гемабанк® использует только передовое оборудование, современные лаборатории и хранилища, обеспечивающие сохранность образцов, жизнеспособность стволовых клеток при их длительном хранении без потери ценных свойств. Высокопрофессиональные специалисты используют полуавтоматический метод обработки пуповинной крови, позволяющий выделить максимальное количество жизнеспособных клеток из любого образца.

Одним из важных преимуществ является принадлежность Гемабанка® ПАО «ММЦБ» – публичной компании, а также вхождение ПАО «ММЦБ» в Группу публичной компании ПАО «Артген», что значит возможность для всех клиентов (как будущих, так и настоящих) наблюдать за развитием компании и бизнеса Гемабанка® из открытых источников. Данный фактор также способствует повышению стандартов качества услуг и степени ответственности перед клиентами.

Доступность услуги

Для всех беременных женщин Гемабанк® создает возможность воспользоваться услугой и сохранить ценные стволовые клетки пуповинной крови при рождении ребенка. Для этого открыты представительства в 150 городах России, которые обеспечивают доставку образцов из увеличенного количества городов РФ и СНГ.

Ценообразование услуги

Гемабанк® стремится сделать услугу доступной для большинства рожениц. В Компании действует система специального ценообразования для отдельных регионов, а также различные системы скидок (в т.ч. для повторных клиентов), беспроцентные рассрочки.

Сервис

Специалисты Гемабанка® окажут помощь на каждом этапе, ответят на все вопросы, порекомендуют родильный дом для забора пуповинной крови, организуют весь процесс от сбора и транспортировки в лабораторию в Москве до выдачи именного сертификата на хранение. Четко продуман алгоритм работы: непрерывное поступление комплектов для сбора пуповинной крови во все соответствующие медучреждения, оперативная доставка биоматериала из любого региона в Москву, контроль температуры на всех этапах доставки крови от роддома до лаборатории.

Проверенная технология сбора и хранения гемопоэтических стволовых клеток пуповинной крови

Гемабанк® использует методику выделения и обработки стволовых клеток, проверенную множеством трансплантаций. Она была разработана и запатентована специалистами Гемабанка® совместно с учеными Российского Онкологического Научного Центра им. Н.Н. Блохина МЗ РФ (НМИЦ онкологии им. Н.Н. Блохина). Методика является зарегистрированной – принятой Министерством здравоохранения РФ как гарантирующая возможность последующего использования сохраненного биоматериала для трансплантации.

Гемабанк® является одним из немногих банков, где выделение стволовых клеток из пуповинной крови происходит с контролем каждого этапа обработки высококвалифицированными специалистами, что позволяет выделить

максимальное количество клеток из любого образца (выделением и тестированием стволовых клеток занимаются не операторы-лаборанты, а высококвалифицированные врачи и научные сотрудники, что и позволяет выделить максимальное количество клеток из любого образца, в том числе в сложных случаях).

По статистике, 15% случаев являются нестандартными (сложные случаи со сгустками, собран малый объем крови и т.д.), когда биоматериал не может быть обработан автоматическим методом. Гемабанк® не отбраковывает такой материал и работает индивидуально в каждом конкретном случае. Данный метод работы является важным преимуществом по сравнению с автоматическим методом выделения гемопоэтических стволовых клеток. Выделение максимального количества клеток – залог успешного проведения лечения в будущем.

Надежные условия хранения

Постоянную температуру в хранилище Гемабанка® обеспечивает система автоматической подачи жидкого азота. Система аварийной сигнализации, внешние и внутренние системы защиты лаборатории и криохранилища исключают аварийные ситуации и обеспечивают бесперебойную работу и сохранность образцов даже при отключении электричества.

Образцы клиентов Гемабанка® не раз были востребованы для лечения российскими и зарубежными клиниками, что убедительно подтверждает высокое качество хранящихся в Гемабанке® образцов пуповинной крови. Гемабанк® - единственный банк в РФ, образцы которого приняли за рубежом для лечения онкогематологических заболеваний.

Опыт применения

Гемабанк® - первый в России банк персонального хранения стволовых клеток пуповинной крови, имеющий опыт успешных трансплантаций сохраненных образцов. Компания уделяет большое внимание информированию целевой аудитории о применении СК ПК в лечебной практике, в том числе на примере использования образцов, сохраненных в Гемабанке® и востребованных для терапии различных заболеваний, а также, наряду с мировыми банками, участвует в формировании отрасли в целом.

На конец 2023 г. Компания выдала 57 образец для трансплантации. Из них 6 образцов — для лечения болезней крови и иммунной системы (лейкозы, нейробластома, анемия Фанкони, синдром Швахмана-Даймонда), остальные — в основном, для лечения ДЦП и расстройства аутистического спектра).

Сотрудничество с трансплантационными центрами

Гемабанк® сотрудничает с ведущими российскими трансплантационными центрами и готов, при наличии показаний, оказать помощь своим клиентам в организации трансплантации. Транспортировка биоматериала осуществляется как на всей территории России, так и в любую клинику мира с полной сохранностью качества образца. На сегодняшний день все трансплантации с применением образцов из Гемабанка® прошли успешно, что доказывает высокое качество хранения биоматериала.

В 2023 году было выдано 6 единиц пуповинной крови. Образцы были выделены для терапии ДЦП и расстройств аутистического спектра. Таким образом, общее количество выданных образцов достигло 57. Если 5 лет назад доля востребованных образцов СК ПК была 1:1000, то по состоянию на 31 декабря 2023 г. этот показатель вырос до 1:600.

Широкая линейка услуг и комплексные предложения

ПАО «ММЦБ» совместно с Генетическим центром «Genetico» (ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» - дочерняя компания ПАО «Артген») разработали и внедрили партнерскую программу для оказания клиентам Гемабанка эксклюзивного предложения по сохранению ДНК и генетическому скринингу. По заказу Гемабанка ведущими генетиками разработаны панели Гемаскрин - базовая на 19 нозологий и расширенная на 375 нозологий. Скрининги предоставляются только клиентам Гемабанка по специальной цене и используются, как конкурентное преимущество компании. Саму услугу оказывает компания ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»

В 2018 году Компания предложила своим клиентам новую услугу – сохранение ткани пупочного канатика в дополнение к существующей с 2016 года услуге сохранения мезенхимальных стволовых клеток (МСК) пупочного канатика. Сейчас Гемабанк® предлагает услугу персонального банкинга МСК пупочного канатика как отдельно, так и в комплексе с тканью пупочного канатика, а также в пакете с ГСК ПК.

В 2019 году Гемабанк® запустил специальную программу для своих клиентов, в рамках которой в случае обнаружения у ребенка ДЦП, Гемабанк® предусматривает выплаты клиентам для лечения в медицинском центре –

партнере с использованием собственных клеток пуповинной крови. Эта программа действовала и в 2023 году.

В 2021 году Компания сосредоточилась на развитии географической доступности услуги по хранению клеток и ткани пупочного канатика. Гемабанк® наладил связи со всеми логистическими системами в регионах, и теперь услуга доступна почти на всей территории РФ, за исключением Дальнего Востока (от Калининграда до Улан-Удэ).

Активная маркетинговая стратегия с использованием обновляемого инструментария и широких рекламных компаний, региональная экспансия и стратегия «первый на региональном рынке» должны упрочить конкурентные позиции Гемабанка® в РФ.

Степень влияния всех перечисленных факторов на конкурентоспособность оценивается Компанией как очень высокая даже в условиях растущего конкурентного окружения и возможного снижения спроса в виду макроэкономических проблем, вызванных, в том числе, пандемией коронавирусной инфекции.

3. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Компания ММЦБ была создана с целью осуществления деятельности по банкированию ценных биоматериалов в целях биострахования. Биоматериалы длительно хранятся в жидком азоте при сверхнизких температурах (криохраниление) и, при необходимости, могут быть востребованы для использования в лечении ряда тяжелых заболеваний.



В настоящий момент это – услуги забора, выделения, криоконсервации и долгосрочного персонального хранения гемопоэтических стволовых клеток пуповинной крови (ГСК ПК), а также мезенхимальных стволовых клеток (МСК) и ткани пупочного канатика.

Изъятие и использование в терапевтической практике персональных образцов биологических материалов позволяет существенно снизить расходы на лечение и уменьшить сроки, т.к. не приходится обращаться к поиску донорской помощи.

Миссия Компании – оказание качественных услуг персонального банкинга ценных биоматериалов и обеспечение доступности биологического страхования в интересах ребенка и всей семьи на территории РФ и сопредельных государств.

Бренд Гемабанк® (Товарный знак) принадлежал материнской компании (ПАО «Артген»), 30.06.2023 г. исключительные права на товарный знак Гемабанк® отчуждены в пользу компании ПАО «ММЦБ».

Услуги сохранения биоматериалов пользуются спросом в связи с расширяющейся практикой их терапевтического применения, а также активной маркетинговой стратегией ММЦБ с использованием обновляемого инструментария и широких рекламных компаний.

Самый важный фактор, влияющий на интерес к услугам ММЦБ, от которого зависит масштабность бизнеса, это – качество и эффективность образовательных мероприятий, направленных на повышение осведомленности потенциальных клиентов об услугах и пользе от них для сохранения здоровья детей и близких родственников. Компания распространяет информацию об услугах через партнерскую сеть: медицинский персонал (в основном врачи и акушерки) и медицинские учреждения (больницы, частные клиники, роддома, школы беременных), которые имеют контакты с беременными женщинами. Партнерская сеть ММЦБ включает в себя 85 медицинских представителей в регионах, несколько десятков роддомов в Москве и области, несколько сотен роддомов и медицинских центров в регионах.

Являясь традиционным лидером в формировании и развитии отрасли персонального банкинга ГСК ПК и сопутствующего ценного биоматериала, Компания обладает самой крупной по сравнению с конкурентами региональной сетью, и уникальным логистическим сервисом для доставки био-образцов в соответствии с различными требованиями к временному и температурному режиму практически из любой точки РФ и СНГ.

Также Компания имеет успешный опыт передачи образцов для сложных операций по трансплантации ГСК ПК. По состоянию на 31.12.2023, общее количество образцов ГСК ПК, выданных из Гемабанка® с начала его деятельности, достигло 57 (большая часть образцов была предоставлена для лечения ДЦП, а также для терапии анемии Фанкони, нейробластомы, синдрома Швахмана-Даймонда, расстройства аутистического спектра, лейкемии и др.).

По состоянию на 31 декабря 2023 г., этот показатель составляет 1:600.

Бизнес ММЦБ – высокоприбыльный. Низкий уровень расходов на хранение, а также постоянный прирост образцов на хранении создают уникальную возможность стабильно наращивать свободный денежный поток и выплачивать дивиденды акционерам.

Выручка Компании формируется как за счёт разовых взносов при заключении договора на криоконсервацию и хранение, так и за счет последующих ежегодных абонентских платежей за хранение. Оплата долгосрочного криохранения образцов может быть включена в многолетний контракт и доходы признаются по мере оказания услуги.

Преимуществом бизнес-модели ММЦБ является широкая линейка тарифов с ранжированием по сроку и способу хранения стволовых клеток пуповинной крови и мезенхимальных клеток пупочного канатика, а также по комплексу входящих услуг.

В 2023 году Компании ММЦБ удалось существенно нарастить показатель EBITDA, он увеличился на 36,93%, маржа по EBITDA составила 55,94% – важный фактор, выгодно отличающий Гемабанк® от других известных на международном рынке банков СК ПК. Многие из таких банков имеют большие обороты, но имеют сравнительно невысокую маржинальность, или вообще являются убыточными.

Основное направление деятельности ММЦБ – выделение, криоконсервация и долгосрочное персональное хранение ГСК ПК, а также МСК и ткани пупочного канатика – в составе комплексных предложений или отдельно.

Гемабанк® ведет гибкую ценовую политику и работает над расширением линейки услуг для клиентов в целях вовлечения новых потребителей, а также эффекта синергии между компаниями Группы Артген биотех.

- Услуга долгосрочного персонального банкинга ГСК ПК является традиционным бизнесом Гемабанка® с момента его учреждения в 2003 году. Гемабанк® является ведущим игроком на российском рынке персонального хранения пуповинной крови, занимая долю по размеру пула образцов более 40% и являясь лидером по территориальному охвату.
- Дополнительно к основному сервису, уже несколько лет Гемабанк® предоставляет услугу персонального банкинга мезенхимальных стволовых клеток (МСК), выделяемых из пупочного канатика, а также ткани пупочного канатика – ценного биоматериала с потенциалом терапевтического применения в сфере регенеративной медицины и в других областях.

В названном общероссийском масштабе услуги по сохранению МСК пупочного канатика другие биобанки не используют - в силу отсутствия широких логистических возможностей по доставке биоматериала, а также соответствующего лицензирования.

На своем сайте Гемабанк® регулярно публикует новости про текущие случаи и потенциал применения МСК для лечения различных заболеваний.

Услуга персонального банкирования МСК и ткани пупочного канатика стала ценным источником дополнительных доходов для Гемабанка®, помогая в текущей сложной экономической ситуации поддерживать общую выручку практически на неизменном уровне.

В рамках развития приоритетных направлений в краткосрочной/среднесрочной перспективе компания планирует осуществление следующих ключевых шагов:

- продвижение расширенной линейки услуг / комплексных предложений для клиентов Гемабанка®, а также реализацию маркетинговой стратегии и тарифных планов, удовлетворяющих требованиям текущей рыночной ситуации и состоянию потребительского спроса. В совокупности это должно привести к расширению территориальной дистрибуции и присутствия на рынке.
- разработка ген-терапевтических препаратов для лечения заболеваний крови и препаратов для лечения заболеваний крови и иммунной системы с использованием гемопоэтических стволовых клеток.

4. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ

В 2024-2026 гг. основными целями Компания ставит:

- удержание достигнутых положительных трендов: закрепить динамику прироста образцов;
- дальнейшее расширение регионального охвата новыми комплексными предложениями (включая новые генетические тесты);
- увеличить объем продаж на 25-30%;
- начать клинические исследования нового терапевтического препарата;
- расширение партнерской сети клиник для лечения в Московском и других регионах.

Увеличение объемов бизнеса Компании на горизонте ближайших трёх лет возможно за счет следующих основных факторов:

1. Рост числа случаев применения ценных биоматериалов, которые клиенты хранят в Гемабанке®, в практическом здравоохранении.

На своем сайте, в маркетинговых материалах, в личной работе с клиентами и партнерами из медицинского сообщества Гемабанк® регулярно и активно способствует распространению качественной и профессиональной информации про текущую практику и потенциал применения СК ПК и МСК пупочного канатика для лечения широкого спектра заболеваний.

В настоящее время стволовые клетки пуповинной крови (СК ПК) применяют для лечения более 100 различных заболеваний: болезней крови и иммунной системы, в том числе онкогематологических и ряда наследственных заболеваний, а также ДЦП, аутизма и ряда других.

За последние тридцать лет область практического применения гемопоэтических стволовых клеток пуповинной крови (ГСК ПК) значительно изменилась. Теперь трансплантация ГСК пуповинной крови является стандартным лечением для взрослых и детей при ряде заболеваний, если у пациента не нашлось совместимого донора стволовых клеток костного мозга.

Технологии ex vivo экспансии стволовых клеток пуповинной крови также активно исследуются учеными для снижения рисков пациентов после трансплантации.

Успешные клинические исследования применения стволовых клеток пуповинной крови при детском церебральном параличе, аутизме, сердечно-сосудистых заболеваниях и др., с высокой вероятностью, окажет значительное влияние на практическое здравоохранение во всем мире в ближайшие 5-10 лет.

По состоянию на 31.12.2023, общее количество образцов ГСК ПК, выданных из Гемабанка® с начала его деятельности, достигло 57 (более половины – для лечения ДЦП, а также для терапии анемии Фанкони, нейробластомы, синдрома Швахмана-Даймонда, расстройства аутистического спектра, лейкемии и др.).

Если 7 лет назад востребованность образцов из Гемабанка® была 1:1190, 5 лет назад - 1:1000, то, по состоянию на 31 декабря 2023 г., этот показатель вырос до 1:600.

Увеличение практики применения мезенхимальных стволовых клеток (МСК) пупочного канатика в терапии различных заболеваний также окажет и уже, в связи с положительными результатами клинических исследований, оказывает влияние на востребованность услуги Компании по персональному банкированию клеток и ткани пупочного канатика.

Развиваемая в последние годы, данная услуга Гемабанка® в 2022 году продемонстрировала тенденцию к росту – под влиянием достижения Компанией её географической доступности почти на всей территории РФ, а также благодаря активно ведущимся клиническим исследованиям применения МСК для лечения осложнений, вызванных COVID-19 (тяжелая коронавирусная пневмония: предполагается, что клетки пупочного канатика могут ослаблять нередко приводящий к смертельному исходу цитокиновый шторм (бурный ответ иммунной системы, выражающийся в массовой атаке зараженных вирусом клеток легких), а также могут стимулировать восстановление тканей легкого).

Обладая широкими логистическими возможностями и необходимым лицензированием, ММЦБ планирует активно развивать предложение услуги персонального хранения МСК и ткани пупочного канатика в общероссийском масштабе, удерживая лидерские позиции в данном сегменте.

Направление представляет большой коммерческий интерес и перспективы с учетом возможности внедрения применения МСК пупочного канатика в медицинскую практику в перспективе 5-10 лет.

2. Работа с опинион-лидерами.

Современные врачи, акушеры-гинекологи принимают решение о применении той или иной медицинской услуги не только на основании знаний, полученных в вузе, или информации, почерпнутой из публикаций и рекламных коммуникаций. В этом вопросе они учитывают и мнение авторитетных лиц - так называемых ключевых лидеров мнений (КЛМ, Key Opinion Leaders, KOLs), которые являются специалистами в той или иной области медицины и здравоохранения, оказывающими влияние на медицинскую практику.

Распространение их влияния напоминает эффект снежного кома: в рамках выступлений и публикаций они общаются с одними врачами, те, в свою очередь, информируют других, и, в результате, в этот процесс вовлекается довольно большое количество специалистов. Гемабанк® осознает, что стратегическое партнерство с КЛМ играет важную роль на всех этапах продвижения и применения услуги забора и хранения стволовых клеток пуповинной крови. В этой связи стратегия развития Гемабанка предполагает активную работу с КЛМ на различных уровнях: международных, национальных, региональных и локальных.

3. Продвижение услуг Гемабанка® через медиа и рекламу (рекламно-маркетинговые мероприятия).

В 2023 году коммерческие расходы Гемабанка® увеличились на 55,68%, что связано с увеличением агентского вознаграждения, а также затрат на продвижение и ФОТ, и составили 20% от выручки. По мнению менеджмента Компании более активная работа с медиа-сообществом, а также увеличение объема рекламы услуг Гемабанка® могло бы дать существенный прирост притока новых клиентов. Рост расходов по данному направлению затрат в сочетании с наймом новых представителей в регионах является важным способом продвижения услуг Гемабанка®.

4. Создание портфеля геннотерапевтических препаратов.

Компания планирует вести разработку препаратов-кандидатов на основе генной терапии для лечения заболеваний крови и иммунной системы. Создание препаратов-кандидатов даст возможность Компании в ближайшие 2-3 года, помимо медицинской деятельности, создать биотехнологическое направление и портфель препаратов.

В 2023 году Гемабанк® совместно с ООО «Свифтген» (разработчик технологической платформы для генной терапии с помощью аденоассоциированных вирусов) запустили проект по разработке геннотерапевтических препаратов от гемофилии и ВИЧ-инфекции. По итогам первого этапа прошла оценка перспективности ген-терапевтического подхода и разработан дизайн молекул кандидатов в препараты. Разработан план экспериментов по тестированию молекул in vitro.

Способствовать развитию бизнеса Гемабанка®, принадлежащего Компании, также будут:

- внедрение системы менеджмента качества по стандартам Ассоциации [РУСКОРД](#),

- повышение интереса к услуге за счет прогресса в числе и результатах клинических исследований применения СК в терапии различных заболеваний по всему миру,
- повышение интереса к услуге за счет PR реальных кейсов,
- участие в медицинских онлайн-конференциях, в проектах узкоспециализированных порталов, предназначенных для акушеров-гинекологов,
- коллаборация с потенциальными партнерами (в т.ч. частными клиниками ЭКО).

5. ОТЧЕТ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ ПО АКЦИЯМ КОМПАНИИ

Дивидендная политика Компании, утвержденная в апреле 2022 года, основывается на следующих принципах:

- оптимальное сочетание интересов Общества и его акционеров;
- необходимость повышения инвестиционной привлекательности Общества и его капитализации;
- уважение и строгое соблюдение прав акционеров;
- прозрачность механизмов определения размера дивидендов и их выплаты.

Согласно утвержденной дивидендной политике, Общество стремится создать возможность для направления на выплату дивидендов в течение 2022, 2023 и 2024 календарных лет не менее 80% (Восьмидесяти процентов) от чистой прибыли Общества за каждый соответствующий год.

За 2023 год Обществом выплачено дивидендов на сумму 133 млн. рублей.

Сведения о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Компании за 2018 – 2023 годы:

Дивидендный период	Дата объявления и основание	Общий размер объявленных и выплаченных дивидендов, руб.	Размер дивидендов на 1 акцию, руб.	Срок выплаты
9 мес. 2018	13.11.2018, протокол СД № 0318 от 13.11.2018	40 000 266,88	31,52	21.12.2018
2018 год	28.06.2019, решение ед. акционера № 7 от 28.06.2019	17 868 139,52	14,08	15.08.2019
6 мес. 2019	13.09.2019, протокол ВОСА № 0119 от 17.09.2019	49 268 736,00	33,00	31.10.2019
9 мес. 2019	20.12.2019, протокол ВОСА № 0219 от 23.12.2019	16 422 912,00	11,00	12.02.2020
2019 год	19.06.2020, протокол ГОСА № 0120 от 23.06.2020	27 620 352,00	18,50	07.08.2020
3 мес. 2020	09.07.2020, протокол ВОСА № 0220 от 13.07.2020	26 127 360,00	17,50	27.08.2020
6 мес. 2020	01.10.2020, протокол ВОСА № 0320 от 05.10.2020	14 929 920,00	10,00	17.11.2020
9 мес. 2020	25.12.2020, протокол ВОСА № 0420 от 28.12.2020	40 310 784,00	27,00	15.02.2021

2020 год	28.05.2021, Протокол ГОСА № 0121 от 01.06.2021	42 699 571,20	28,60	15.07.2021
6 мес. 2021	20.09.2021, Протокол ВОСА № 0221 от 21.09.2021	67 184 640,00	45,00	11.11.2021
9 мес. 2021	24.12.2021, Протокол ВОСА № 0321 от 27.12.2021	35 085 312,00	23,50	11.02.2022
2021 год	09.06.2022, Протокол ГОСА № 0122 от 10.06.2022	26 902 203,66	18,00	26.07.2022
6 мес. 2022	29.09.2022, Протокол ВОСА № 0222 от 03.10.2022	79 128 576,00	53,00	22.11.2022
2022 год	27.06.2023, Протокол ГОСА № 0123 от 28.06.2023	40 639 242,24	27,22	14.08.2023
6 мес. 2023	14.09.2023, Протокол ВОСА № 0223 от 15.09.2023	62 705 664,00	42,00	30.10.2023
9 мес. 2023	14.12.2023, Протокол ВОСА № 0323 от 18.12.2023	29 859 840,00	20,00	06.02.2024

6. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КОМПАНИИ

Специфические отраслевые риски

В текущий момент ключевое отраслевое направление деятельности ММЦБ – *клеточные технологии*, основной отраслевой сегмент – *биобанкинг* (банкирование клеток и тканей человека). Специализация ММЦБ: забор, выделение, криоконсервация и долгосрочное персональное хранение *гемопозитических стволовых клеток пуповинной крови (ГСК ПК)*, а также *мезенхимальных стволовых клеток (МСК)* и *ткани пупочного канатика* в целях биострахования ребенка и всей семьи.

Также ММЦБ работает в сфере медицинской генетики, предоставляя клиентам Гемабанка® услуги генетического тестирования на базе собственных разработок Группы Артген биотех.

Поскольку *клеточные технологии* и *биобанкинг* относятся к классу *инновационных* и *высокотехнологичных* областей, то им свойственны специфические риски, основные из которых включают следующие:

- неопределенность относительно темпов роста спроса на инновационные продукты, а также скорости формирования достаточных объемов рынка под тот или иной продукт, в т.ч.:
 - риск задержки принятия рынком инновационных продуктов/технологий/услуг – со стороны профессионального медицинского сообщества (более длительное время, необходимое для завоевания доверия посредством роста количества примеров успешного применения; также, например, в клеточных технологиях – сложность методологии, требующая от врачей соблюдения протоколов, определенных навыков и временных затрат, от чего зависит безопасность и эффективность терапии);
 - риск задержки принятия рынком инновационных продуктов/технологий/услуг – со стороны конечного потребителя (более длительное время, необходимое для завоевания понимания и доверия посредством роста количества примеров успешного применения; высокая стоимость услуги/ продукта для пациента);
 - риск медленного удешевления инновационных продуктов, а, следовательно, меньшей доступности для всех нуждающихся в них.
- репутационные риски, связанные с возможным появлением дополнительных данных об эффективности и побочных действиях препаратов и технологий с использованием сохраняемого биоматериала (ГСК ПК, МСК и ткань пупочного канатика) по причине короткого опыта их применения или его отсутствия;
- репутационные риски от неполноты данных или неверных интерпретаций, связанные с общественной дискуссией, в т.ч. и в СМИ, вокруг различных аспектов развития и применения инновационных биотехнологий (клеточная терапия, генетическая диагностика);
- поскольку рынки новых продуктов только формируются или только консолидируются (малый процент пенетрации) и, соответственно, делятся между немногими пока игроками, которые стремятся занять и удерживать мажоритарную долю, то могут присутствовать риски потери рыночной доли по причине активных действий конкурентов;
- риски, связанные с регистрацией имеющихся продуктов за рубежом, а также новых продуктов в РФ (успешность ДКИ, КИ и регистрационных действий);
- валютный риск – резкие колебания курсов валют, которые повлекут существенное повышение цен на необходимые расходные материалы из-за рубежа;
- геополитический риск: риск запрета на импорт расходных материалов, оборудования, технологий;
- риск сложности в привлечении необходимых внешних инвестиций: по причине как возможной неуверенности инвесторов в успехе коммерциализации, если продукт находится на начальных этапах разработки, так и в связи с малой готовностью большинства инвесторов к медленному возврату на вложенный капитал (в связи с длиной «биотехнологического цикла» - длительный процесс НИОКР, вывода на рынок и достижения планируемых показателей маржинальности продукта);
- риск появления новых регуляторных документов /регуляторных барьеров (риски изменения законодательства и регуляторной среды, вследствие чего могут появиться дополнительные требования к продуктам и необходимость им соответствовать (в сфере лицензирования, регистрации, надзора и т.д.).

Среди общих рисков, свойственных отрасли персонального банкинга ГСК ПК и МСК пупочного канатика, можно назвать:

- скепсис и антипропаганда со стороны отдельных врачей-гинекологов, потеря интереса и лояльности клиентов к услуге (как в некоторых странах ЕС);
- риски появления неудачных кейсов медицинского применения СК ПК (практик применения СК ПК в областях, где пока не доказана ни их безопасность, ни эффективность), а также непосредственно с этим связанное невежественное освещение проводимых исследований и практик применения СК ПК в средствах массовых информации;
- риски, связанные с появлением новых эффективных методов лечения в тех случаях, где сейчас применяется трансплантация ГСК или МСК – в далеко отстоящей временной перспективе, а потому, на сегодняшний день, малозначительные.

Основные факторы, оказывающие влияние на результаты деятельности участников рынка клеточных технологий и биострахования, включают:

- уровень осведомленности населения об инновационных услугах в этой сфере и их правильного назначения;
- уровень реальных доходов населения, а также государственного бюджета в сфере здравоохранения, от чего зависит доступность для всех нуждающихся услуг биострахования и инновационных видов терапии;
- государственная пропаганда использования современных средств сохранения здоровья и повышения качества жизни;
- разработанность законодательной базы, регулирующей сферу клеточных технологий, наличие регуляторных барьеров; капиталоемкость и длительность НИР и НИОКР;
- наличие целенаправленной поддержки развития клеточных технологий и биострахования на уровне государства;
- количество примеров успешного практического применения клеточных технологий (в т.ч. трансплантаций СК) в России;
- количество примеров отрицательных последствий применения клеточных технологий;
- степень применения клеточных технологий не по назначению;
- состояние научной базы в области биотехнологий как в России, так и за рубежом;
- наличие научных и вспомогательных кадров высокой квалификации для выполнения всего комплекса процедур, связанных с банкингом ГСК ПК (сбор пуповинной крови, выделение гемопоэтических стволовых клеток, тестирование и типирование крови, замораживание и длительное хранение образцов), а также с лабораторным процессингом в ходе культивирования клеток и создания клеточного препарата;
- уровень цен на расходные материалы и реагенты, необходимые для оказания услуг криоконсервирования и криохранения, а также производства клеточных продуктов;
- уровень заболеваемости гематологическими и онкологическими заболеваниями, первичными иммунодефицитами, наследственными нарушениями обмена веществ и др. патологиями (в частности, ДЦП), поддающимися лечению/коррекции с помощью клеточных технологий.

Указанные выше специфические риски в сфере клеточных технологий могут повлиять на деятельность Эмитента в сторону ухудшения или замедления темпов роста финансовых результатов Компании, что может отразиться на стоимости ценных бумаг и способности выплачивать дивидендный доход. Над уменьшением рисков восприятия и принятия государственными регуляторными органами и потенциальным потребителем инновационных продуктов и услуг Компании, Эмитент работает путём проведения активного PR и GR, продуманной маркетинговой стратегии, широкой рекламной компании и просветительской работы в отношении безопасности и эффективности методов, используемых в клеточных технологиях, а также в отношении последних научных разработок и открытий как в сфере основной деятельности ММЦБ, так и в смежных сферах.

Страновые риски

Компания зарегистрирована в г. Москва и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации в динамично развивающихся городах: Москве, Санкт-Петербурге, а также в региональных центрах.

Хозяйственная деятельность и получаемая Компанией прибыль в различной степени подвержены влиянию политических, законодательных, финансовых и административных, а также экономических изменений, имеющих место в Российской Федерации.

Российская экономика подвержена влиянию колебаний в мировой экономике, в особенности, колебаний уровня цен на нефть на мировом рынке. Падение цен на нефть, а также отсутствие длительных периодов их стабильности наблюдается с 2014 года и сохраняется и в настоящее время. В то же время цены на нефть находятся на комфортном для российского бюджета уровне: средняя цена российской нефти марки Urals в 2023 году была на уровне \$62,99 за баррель, а осенью доходила до \$80.

В течение последних лет волатильность цен на нефть наряду с геополитическим кризисом на Украине, санкциями США и стран Евросоюза, оказали значительное отрицательное воздействие на состояние экономики страны и, соответственно, величину располагаемого дохода у населения, что привело к снижению потребительского спроса. Сложные экономические условия, включая рост инфляции, волатильность рубля, отток капитала из страны, сокращение возможностей для получения кредитования и роста инвестиций в экономику способствуют формированию отрицательных ожиданий, которые также увеличивают кризисные явления в потребительском спросе.

Основными особенностями текущего момента, отрицательно влияющими на экономическое положение в РФ, являются: продолжение антироссийских политических и экономических санкций, а также снижение покупательной способности населения.

Остающиеся и усиливающиеся экономические санкции в отношении РФ со стороны США и стран Евросоюза продолжают ограничивать возможности макроэкономического роста. В то же время, несмотря на санкции экономическая ситуация в стране в целом – стабильная.

По оценке Росстата ВВП РФ в 2023 году вырос на 3,6%. Одна из ключевых причин роста ВВП в 2023 году — накопление запасов, без которого рост ВВП в 2023 году был бы заметно ближе к долгосрочному равновесному тренду. Минэкономразвития прогнозирует рост российской экономики в 2024 году на уровне 2,3% в базовом варианте и 1,4% в консервативном. Прогноз Банка России на 2024 год — до 1,3%.

Макроэкономические факторы непосредственно формируют особенности момента и влияют на риски для деятельности ММЦБ в страновом и региональном разрезе.

Учитывая, что Компания пока, в основном, работает в премиальном сегменте, её выручка чувствительна к колебаниям располагаемого дохода у населения и потребительской уверенности, которые непосредственно зависят от экономической ситуации в стране. Увеличение доходов Компании также зависит от темпов роста рождаемости в России, на которые также значительное влияние оказывает экономический фактор.

В тоже время, мировая практика показывает, что рынок клеточных технологий и продуктов на их основе растет опережающими темпами при росте экономической активности, и менее подвержен спадам в моменты, когда экономический цикл входит в фазу понижения (как и иные медицинские услуги).

Следует также отметить, что длительный спад экономической активности в будущем может привести к сокращению бюджетов компаний отрасли на развитие продуктов и услуг. Для потребителей биотехнологических услуг такое развитие событий (спад) может обернуться частичным или полным отказом от покупки предлагаемых услуг и продуктов (особенно в области биострахования – сфере деятельности ММЦБ).

Данные Федеральной службы государственной статистики (Росстата) свидетельствуют, что индекс потребительской уверенности, отражающий совокупные потребительские ожидания населения, в I квартале 2023 г. по сравнению с IV кварталом 2022 г. вырос на 5 процентных пунктов (далее – п.п.) и составил (-18%), во II квартале 2023 г. по сравнению с I кварталом 2023 г. вырос на 3 процентных пункта (далее – п.п.) и составил (-15%), в III квартале 2023 г. по сравнению со II кварталом 2023 г. вырос на 2 процентных пункта (далее – п.п.) и составил (-13%), в IV квартале 2023 г. сохранился на уровне III квартала 2023 г. и составил (-13%).

Реальные располагаемые доходы населения (за вычетом обязательных платежей и скорректированные на инфляцию) выросли в 2023 г. на 5,4% по сравнению с 2022 г., следует из данных Росстата. По данным Росстата рост реальных располагаемых доходов населения РФ в IV квартале 2023 года составил 8,0% в годовом сравнении. В III

квартале 2023 года доходы выросли на 3,3%, во II квартале - на 5,2%, в I квартале - 4,4%.

По данным Росстата, инфляция по итогам 2019 года составила 3%. Инфляция по итогам 2020 года составила 4,9%. Инфляция по итогам 2021 года составила 8,39%. Инфляция по итогам 2022 года составила 11,94%. По данным Центробанка, годовая инфляция в России в 2023 году составила 7,42%.

Таким образом, в России сохраняется нестабильность уровня инфляции, что обуславливает наличие инфляционных рисков в стране, которые оказывают влияние на динамику потребительского спроса.

Ухудшение экономической ситуации в РФ и ослабление реального курса рубля по отношению к мировым валютам могут стать неблагоприятными факторами для развития в России отрасли биотехнологий и в плане удорожания импортных материалов, оборудования и замедления темпов внедрения инновационных технологий, услуг и продуктов биотехкомпаний, в том числе для ММЦБ.

Курс рубля в 2023 году резко ослабел по отношению к основным иностранным валютам (евро и доллар США). На 31 декабря 2022 г. курс доллара составляет 70,34 рублей. По состоянию на 31 декабря 2023 г. курс доллара составляет 89,69 рублей, что выше значения на 27,5% на ту же дату в 2022 г.

В то же время руководство ММЦБ считает, что Компания не подвержена значительным рискам в связи с девальвацией рубля, поскольку у неё отсутствуют активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте. Доля затрат на приобретение расходных материалов за валюту за рубежом в себестоимости не высока, а право на индексацию тарифа, предусмотренное договором, всегда оставляет возможности для компенсации слишком резких движений курса.

В целом, в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Компания осуществляет свою деятельность, Компания предпримет все меры по минимизации влияния негативных тенденций в экономике на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании. По мнению менеджмента ММЦБ ситуация в регионах его основной деятельности сейчас умеренно благоприятна для дальнейшего развития и нет оснований полагать, что в ближайшее время она может ухудшиться настолько, чтобы повлечь за собой неисполнение финансовых обязательств Компании.

Налоговые риски

В связи с тем, что российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям, что, в том числе, приводит к тому, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и предъявить претензии, которые они раньше не предъявляли – у Компании существуют риски, связанные с налоговым законодательством. Однако, с другой стороны, государственная политика поддержки отечественной отрасли медицины и фармакологии, приводит к облегчению налоговой нагрузки. Так с конца 2011 года существует налоговая льгота в плане применения ставки 0 процентов по налогу на прибыль для организаций, выручку которых составляют доходы от определенных видов медицинской деятельности. Поскольку ПАО «ММЦБ» получает основную массу доходов от медицинской деятельности, она пользуется льготами по налогообложению: нулевой ставкой налога на прибыль, клиенты компании не платят НДС и могут получить налоговый вычет.

Налоговый режим может измениться в худшую сторону вследствие возможного дефицита бюджета, однако заявления высших государственных лиц о необходимости поддержки сектора биотехнологий позволяют рассчитывать на то, что налоговая нагрузка для компании отрасли не будет расти.

Лицензионные риски

Лицензионная деятельность в РФ регулируется ФЗ «О лицензировании отдельных видов деятельности». Изменение требований по лицензированию не является существенным правовым риском для Компании, так как все лицензионные условия и требования законодательства и подзаконных актов ею соблюдаются. В настоящий момент Эмитент полностью соответствует требованиям по лицензированию и удовлетворяет всем требованиям, предъявляемым для осуществления тех видов деятельности, лицензии на которые он имеет.

Существуют также регуляторные риски, связанные с таким изменением законодательства и регуляторной среды, вследствие чего могут появиться дополнительные требования к продуктам и необходимость им соответствовать (в сфере лицензирования, регистрации, надзора и т.д.).

В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности, Компания примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Риск изменения судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), рассматривается как незначительный и не окажет существенного влияния на его деятельность.

Бизнес-риски (риски, связанные с деятельностью Эмитента)

На текущий момент ключевое отраслевое направление деятельности ММЦБ – клеточные технологии; основной отраслевой сегмент – биобанкинг (банкирование клеток и тканей человека). Специализация ММЦБ: забор, выделение, криоконсервация и долгосрочное персональное хранение гемопоэтических стволовых клеток пуповинной крови (ГСК ПК), а также мезенхимальных стволовых клеток (МСК) и ткани пупочного канатика в целях биострахования ребенка и всей семьи.

Также ММЦБ работает в сфере медицинской генетики, предоставляя клиентам Гемабанка® услуги генетического тестирования на базе собственных разработок Группы Артген биотех.

Поскольку клеточные технологии и биобанкинг относятся к классу инновационных и высокотехнологичных областей, то им свойственны специфические риски, основные из которых включают следующие:

- неопределенность относительно темпов роста спроса на инновационные продукты, а также скорости формирования достаточных объемов рынка под тот или иной продукт, в т.ч.:
- риск задержки принятия рынком инновационных продуктов/технологий/услуг – со стороны профессионального медицинского сообщества (более длительное время, необходимое для завоевания доверия посредством роста количества примеров успешного применения; также, например, в клеточных технологиях – сложность методологии, требующая от врачей соблюдения протоколов, определенных навыков и временных затрат, от чего зависит безопасность и эффективность терапии);
- риск задержки принятия рынком инновационных продуктов/технологий/услуг – со стороны конечного потребителя (более длительное время, необходимое для завоевания понимания и доверия посредством роста количества примеров успешного применения; высокая стоимость услуги/ продукта для пациента);
- риск медленного удешевления инновационных продуктов, а, следовательно, меньшей доступности для всех нуждающихся в них.
- репутационные риски, связанные с возможным появлением дополнительных данных об эффективности и побочных действиях препаратов и технологий с использованием сохраняемого биоматериала (ГСК ПК, МСК и ткань пупочного канатика) по причине короткого опыта их применения или его отсутствия;
- репутационные риски от неполноты данных или неверных интерпретаций, связанные с общественной дискуссией, в т.ч. и в СМИ, вокруг различных аспектов развития и применения инновационных биотехнологий (клеточная терапия, генетическая диагностика);
- поскольку рынки новых продуктов только формируются или только консолидируются (малый процент пенетрации) и, соответственно, делятся между немногими пока игроками, которые стремятся занять и удерживать мажоритарную долю, то могут присутствовать риски потери рыночной доли по причине активных действий конкурентов;
- риски, связанные с регистрацией имеющихся продуктов за рубежом, а также новых продуктов в РФ (успешность ДКИ, КИ и регистрационных действий);
- валютный риск – резкие колебания курсов валют, которые повлекут существенное повышение цен на необходимые расходные материалы из-за рубежа;
- геополитический риск: риск запрета на импорт расходных материалов, оборудования, технологий;
- риск сложности в привлечении необходимых внешних инвестиций: по причине как возможной неуверенности инвесторов в успехе коммерциализации, если продукт находится на начальных этапах разработки, так и в связи с малой готовностью большинства инвесторов к медленному возврату на вложенный капитал (в связи с длиной «биотехнологического цикла» - длительный процесс НИОКР, вывода на рынок и достижения планируемых показателей маржинальности продукта);
- риск появления новых регуляторных документов /регуляторных барьеров (риски изменения законодательства и регуляторной среды, вследствие чего могут появиться дополнительные требования к продуктам и необходимость им соответствовать (в сфере лицензирования, регистрации, надзора и т.д.).

Поскольку в настоящий момент рынок услуги биострахования – персонального сохранения пуповинной крови и

сопутствующего ценного биоматериала – стабилизировался и почти не растет, он становится более конкурентным. Вместе с тем, поскольку его пенетрация (степень проникновения) в РФ достаточно низкая, то у рынка есть большой потенциал для роста, в связи с чем давление конкуренции неизбежно уменьшится.

Однако следует отметить, что пенетрация в ближайшие годы значительно не увеличится, если только государство не начнет оказывать весомую информационную и административную поддержку данному направлению или появится значительное количество кейсов успешного применения клеток пуповинной крови (ГСК) и пупочного канатика (МСК) в терапевтической практике.

Гемабанк® продолжает занимать лидирующие позиции на российском рынке персонального банкинга ГСК ПК и сопутствующего биоматериала, однако можно говорить о перераспределении долей на рынке между иными игроками, в том числе новыми.

Для поддержания своих конкурентных преимуществ и для минимизации риска давления конкурентов, Компания постоянно расширяет спектр услуг. Этой цели в текущий момент служит масштабированная почти на всю территорию РФ услуга банкинга мезенхимальных стволовых клеток (МСК), выделяемых из пупочного канатика, а также ткани пупочного канатика – ценного биоматериала с потенциалом терапевтического применения в сфере регенеративной медицины и в других областях.

Компания также ведет политику постоянного контроля качества обслуживания и стремится предоставлять максимально качественные услуги, повышая лояльность клиентов, постоянно осуществляет мероприятия по улучшению работы службы продаж и маркетинга, расширяет сеть медицинских представителей.

Важная сфера направления усилий Компании – обновление маркетинговой стратегии: проведение новых рекламных кампаний, совершенствование программы продвижения услуги в столице и регионах, активизация работы с лидерами мнения, расширение каналов продаж, повышения уровня информированности и охвата целевой аудитории (как беременные, так и врачи – акушеры-гинекологи). Большое внимание Компания уделяет информированию целевой аудитории о применении СК ПК в лечебной практике, в том числе на примере использования образцов, сохраненных в Гемабанке® и востребованных для терапии различных заболеваний.

Проведенное летом 2019 года IPO на Московской бирже, дополнительные инвестиции в развитие и профессиональная команда способствуют укреплению преимуществ Компании над конкурентами.

Таким образом, риск изменения конкурентной среды на основных рынках сбыта Компания в настоящий момент оценивает, в целом, как достаточно низкий по причине либо значительного размера рыночной доли (услуга выделения и долгосрочного персонального хранения ГСК ПК), либо отсутствия прямой конкуренции, либо в силу отличительных конкурентных преимуществ.

Факторы, которые могут оказать значительное негативное влияние на деятельность Компании:

- существенное сокращение рождаемости;
- существенное сокращение доходов населения и, соответственно, потребительского спроса;
- обострение конкурентной среды, вывод на рынок более дешевых продуктов в областях деятельности Компании;
- существенные законодательные ограничения и запреты в сферах деятельности Компании в РФ и за рубежом (клеточная терапия), в том числе значительные проблемы в плане регистрационных действий; отсутствие должных подзаконных актов к принятому в 2017 г. 180-ФЗ «О биомедицинских клеточных продуктах»;
- геополитический кризис.

Вероятность наступления таких событий с обозначенной степенью существенности Эмитент оценивает как невысокую, за исключением последствий ещё не завершившейся пандемии коронавирусной инфекции, а также, последствий геополитического кризиса.

Влияние геополитической ситуации на бизнес Компании:

В феврале 2022 года в отношении России были введены дополнительные санкции со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и некоторых других стран, что может оказать существенное негативное влияние на экономику России.

Однако у ММЦБ доля затрат на материалы и оборудование в целом по компании не превышает 10% совокупных затрат компании. В то же время сроки поставки материалов и оборудования иностранного производства

удлинились, Компания вынуждена закладывать большее время на поставку. При этом есть возможность переключиться на альтернативных производителей. В целом, данная ситуация не сказывается на качестве работы Компании.

Стратегический риск

В качестве стратегического риска Эмитент рассматривает риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития, выражающихся в недостаточном учете возможных угроз деятельности Компании, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Компания может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимыми ресурсами, в отсутствии организационных мер, которые необходимы для достижения стратегических целей Эмитентом.

Управление стратегическим риском в Компании осуществляется Советом директоров, Генеральным директором.

Основным методом снижения стратегического риска является реализация полноценного цикла стратегического управления, включающего в себя анализ внешней и внутренней среды, определение стратегических целей, долгосрочное планирование, каскадирование стратегии, контроль и регулярное обновление стратегических планов. Снижение стратегического риска также осуществляется путем использования принципа коллегиального принятия решений при формировании стратегии развития Эмитента, а также в процессе контроля и управления данным риском.

Эмитент имеет эффективную структуру управления и принятия стратегических решений, поэтому риск возникновения убытков в результате принятия неверных стратегических решений достаточно низок.

Репутационные риски

Деятельность Эмитента зависит от восприятия потенциальными клиентами безопасности и качества оказания услуг и бренда Компании, в целом. Негативное отношение к любому аналогичному продукту, предлагаемому другими представителями отрасли, может косвенно затронуть репутацию и, в конечном итоге, деятельность Эмитента.

Так, например, из-за недостаточной информированности потенциальных клиентов в РФ и СНГ, любая ошибочная информация о рынке банкирования пуповинной крови и сопутствующих ценных биоматериалов может снизить объемы продаж и увеличить издержки на восстановление имиджа ММЦБ и бренда Гемабанк®.

Управление риском потери деловой репутации осуществляется в целях снижения возможных убытков, сохранения и поддержания деловой репутации Эмитента перед клиентами и контрагентами, акционерами, участниками рынка здравоохранения, органами государственной власти.

В целях минимизации репутационного риска Эмитент использует следующие основные подходы:

- постоянный контроль за соблюдением законодательства Российской Федерации;
- обеспечение контроля качества оказываемых услуг;
- мониторинг деловой репутации учредителей (участников), аффилированных лиц, всех компаний, входящих, как и Эмитент, в периметр Группы Артген биотех;
- контроль за достоверностью бухгалтерской отчетности и иной публикуемой информации, представляемой акционерам, клиентам и контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным лицам;
- мониторинг, своевременное рассмотрение, анализ полноты, достоверности и объективности информации о компании и ее аффилированных лицах во внешних источниках и своевременное и адекватное реагирование на имеющуюся информацию;
- своевременное обслуживание долгов (в т.ч. по облигационному займу на Московской Бирже).

Влияние на потребительскую активность оказывают время от времени появляющиеся в прессе негативные статьи об отрасли банкирования стволовых клеток пуповинной крови, содержащие не соответствующие действительности сведения и потому дискредитирующие данное медицинское направление, в целом, и порочащие деловую репутацию банков ПК, и принадлежащего Эмитенту Гемабанка®, в частности. В подобных случаях Компания ведет широкую разъяснительную работу, а также не исключает обращения в суд, как в случае со статьями в журнале «Русский репортер» от января 2013 года.

То же самое может происходить и из-за «дискуссионности» (неоднозначного отношения в общественных и научных кругах) отрасли клеточных технологий, а также сферы медицинской генетики.

Вероятность возникновения и величина потерь при проявлении данного риска в значительной степени зависят от уровня данного риска на соответствующем рынке, в целом.

В настоящее время не существует каких-либо существенных факторов, способных нанести ущерб деловой репутации Компании. Компания выполняет все свои обязательства своевременно и в полном объеме, имеет положительную деловую репутацию.

Эмитент прилагает значительные усилия по формированию положительного имиджа у клиентов и общественности путем повышения информационной прозрачности. Управление риском потери деловой репутации является составляющей частью системы управления рисками и осуществляется при непосредственном участии руководства Компании.

Риск изменения процентных ставок

Процентные кредиты и займы Эмитента в текущий момент представлены только облигационными займами:

ММЦБ в январе 2019 г. провело размещение первого выпуска биржевых облигаций. В обращении находятся биржевые облигации объемом 30 млн. рублей с погашением 12 января 2029 г. Ставка по данному займу установлена в декабре 2022 года на уровне 13% годовых сроком на 3 года.

ММЦБ в августе 2022 г. провело размещение второго выпуска биржевых облигаций. В обращении находятся биржевые облигации объемом 200 млн. рублей с погашением 26 января 2027 г. и фиксированной процентной ставкой 14% годовых.

7. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ КОМПАНИИ О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Руководство ММЦБ полагает, что в 2023 году, несмотря на кризисные явления, вызванные обострением геополитической ситуации, демографический кризис, Компании, в целом, удалось осуществить заявленные планы и достигнуть поставленные цели.

Это касается и роста количества образцов на хранении, и расширения регионального охвата, и поддержания уровня маржинальности бизнеса и операционной рентабельности.

На фоне отрицательного влияния геополитики на потребительский спрос и уровень рождаемости, Компании ММЦБ сохранить стабильность выручки и получить положительные финансовые результаты. Такие результаты связаны с устойчивостью бизнес-модели Гемабанка® и решениями менеджмента по организации работы в период пандемии, а также расширению спектра услуг по хранению биоматериала.

На 31.12.2023 года совокупное количество образцов биоматериалов в базе Гемабанка® составило >40 тысяч, включая образцы гемопоэтических стволовых клеток пуповинной крови (ГСК ПК) и образцы мезенхимальных стволовых клеток (МСК) и ткани пупочного канатика.

По сравнению с 31.12.2022 года, общий пул образцов в базе Гемабанка® увеличился ≈ на 5,26%.

Услуга сохранения названного ценного биоматериала пользуется спросом в связи с расширяющейся практикой терапевтического применения МСК в рамках клинических исследований (в том числе для лечения осложнений, вызванных новой коронавирусной инфекцией), а также благодаря работе ММЦБ по обеспечению доступности услуги по всей России, а не только в Москве и Санкт-Петербурге, что и произошло в прошедшем году.

Доходы Гемабанка® от криохранения совокупной базы образцов продолжили органический рост.

Выручка в 2023 году увеличилась на 11,32%, несмотря на падение рождаемости. Благодаря постоянной работе с врачами и новыми клиентами сохранен потенциал роста по МСК и ткани пупочного канатика. Чистая прибыль увеличилась на 28% за счет роста выручки, дивидендов Артген биотех и прочих доходов.

Ключевые показатели деятельности ПАО «ММЦБ» по РСБУ

	2020	2021	2022	2023
Количество образцов на хранении (шт.) – ГСК ПК, МСК и ткань пупочного канатика	33 445	35 934	37 923	40 187
Выручка (тыс. руб.)	242 628	265 889	254 677	283 512
Прибыль от продаж (тыс. руб.)	141 171	138 546	138 597	149 362
Чистая прибыль (убыток) (тыс. руб.)	123 909	129 170	98 169	125 780

Основные балансовые показатели ПАО «ММЦБ» по РСБУ

тыс руб.	2020	2021	2022	2023
Валюта баланса	633 728	696 746	885 895	1 277 808
Основные средства	8 939	57 256	51 134	49 118
Нематериальные активы	31 831	26 899	90 304	84 531
Долгосрочные финансовые вложения	400 155	-	607 440	900 000
Запасы	4 872	4 320	4 872	4 147
Дебиторская задолженность	144 064	555 612	46 842	43 674
Краткосрочные финансовые вложения	1 312	278	8 897	-
Денежные средства	25 202	35 966	75 973	196 066
Капитал и резервы	220 207	225 980	148 752	440 878
Кредиторская задолженность*	382 582	436 331	494 647	593 861
Долг	30 000	30 000	239 802	239 889

* Кредиторская задолженность включает, в основном, задолженность в части авансов полученных – перед покупателями и заказчиками за услуги криоконсервирования и хранения концентрата стволовых клеток (ГСК ПК, МСК пупочного канатика). Авансы переводятся в доход от реализации по мере оказания услуги (роды, забор биоматериала, обработка образца, проведение криоконсервирования и дальнейшее долгосрочное хранение биоматериала в Гемабанке®).

В целом, финансовое положение Компании оценивается как устойчивое. Стабильный спрос на услуги Компании позволяет ей наращивать клиентскую базу, обеспечивая как дивидендный поток в пользу материнской компании Группы и других акционеров.

Говоря о событиях пост-отчетного периода, следует отметить, что в 2023 году Гемабанк® повысил цены на хранение до 9 тысяч рублей в год в связи с инфляцией и ростом цен на расходные материалы и реагенты.

Результаты финансовой деятельности ПАО «ММЦБ» по РСБУ
**Отчет о финансовых результатах
за 2023 год и за 2022 год, в тыс рублей.**

	За Январь - Декабрь 2023 г.	За Январь - Декабрь 2022 г.
Выручка	283 512	254 677
Себестоимость продаж	(47 949)	(51 673)
Валовая прибыль (убыток)	235 563	203 004
Коммерческие расходы	(59 809)	(38 419)
Управленческие расходы	(26 392)	(25 988)
Прибыль (убыток) от продаж	149 362	138 597
Доходы от участия в других организациях	6 525	-
Проценты к получению	11 980	10 544
Проценты к уплате	(33 560)	(17 621)
Прочие доходы	34 566	16 370
Прочие расходы	(43 093)	(49 721)
Прибыль (убыток) до налогообложения	125 780	98 169
Налог на прибыль	-	-
в том числе:	-	-
текущий налог на прибыль	-	-
отложенный налог на прибыль	-	-
Прочее	-	-
Чистая прибыль (убыток)	125 780	98 169

**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2023 г., в тыс рублей.**

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
АКТИВ		
Внеоборотные активы		
Нематериальные активы	84 531	90 304
Результаты исследований и разработок	-	-
Нематериальные поисковые активы	-	-
Материальные поисковые активы	-	-
Основные средства	49 118	51 134
Доходные вложения в материальные ценности	-	-
Финансовые вложения	900 000	607 440
Отложенные налоговые активы	-	-
Прочие внеоборотные активы	269	434
Итого внеоборотные активы	1 033 918	749 311
Оборотные активы		
Запасы	4 147	4 872
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-
Дебиторская задолженность	43 674	46 842
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-	8 897
Денежные средства и денежные эквиваленты	196 066	75 973
Прочие оборотные активы	4	-
Итого оборотные активы	243 890	136 584
ИТОГО АКТИВЫ	1 277 808	885 895
ПАССИВЫ		
Капитал и обязательства		
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	149	149
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-
Переоценка внеоборотных активов	165 000	-
Добавочный капитал (без переоценки)	242 504	242 504
Резервный капитал	7	7
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	33 217	(93 909)
в том числе:		
переоценка финансовых вложений до текущей рыночной стоимости	134 550	(134 550)
нераспределенная прибыль отчетного периода	125 780	98 169
промежуточные дивиденды	(92 566)	(79 129)
Итого капитал и обязательства	440 878	148 752
Долгосрочные обязательства		
Заемные средства	228 108	228 108
Отложенные налоговые обязательства	-	-
Оценочные обязательства	-	-
Прочие обязательства	429 320	356 685
Итого долгосрочные обязательства	657 428	584 793
Краткосрочные обязательства		
Заемные средства	11 781	11 694
Кредиторская задолженность	164 541	137 962
Доходы будущих периодов	-	-
Оценочные обязательства	723	783
Прочие обязательства	2 458	1 910
Итого краткосрочные обязательства	179 503	152 349
ИТОГО ПАСИВЫ	1 277 808	885 895

8. ИНФОРМАЦИЯ О СДЕЛКАХ, СОВЕРШЕННЫХ В 2023 ГОДУ

8.1. Перечень совершенных компанией крупных сделок

В 2023 году Эмитент не совершал (не заключал) сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками.

8.2. Перечень совершенных компанией сделок, в совершении которых имела заинтересованность

Дата сделки	24.01.2023
Содержание сделки	договор на выполнение научно-исследовательских работ от 24.01.2023, в соответствии с которым Общество с ограниченной ответственностью «Свифтген» (Исполнитель) обязуется на основании технического задания Общества (Заказчика) провести научно-исследовательские работы в области разработки препаратов, на основе аденоассоциированных вирусов, для лечения заболеваний крови и иммунной системы и передать их результат Заказчику, а Заказчик обязуется принять результат и оплатить работы.
Существенные условия	Срок исполнения обязательств по сделке: 31.12.2024. Стороны сделки: Заказчик – ПАО «ММЦБ», Исполнитель – ООО «Свифтген» Размер сделки: 20 000 000 (Двадцать миллионов) рублей 00 копеек.
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов	2,72%
Заинтересованные лица, основание заинтересованности	1. Исаев Артур Александрович Основание: занимает должность члена Совета директоров в ПАО «ММЦБ» и является контролирующим лицом ООО «Свифтген». 2. Исаев Андрей Александрович Основание: занимает должность члена Совета директоров в ПАО «ММЦБ» и являющийся полнородным братом Исаева Артура Александровича – контролирующего лица ООО «Свифтген».
Наименование органа управления, принявшего решение о согласии на совершение сделки или ее последующем одобрении	Совет директоров

9. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

9.1. Совет директоров

Совет директоров является ключевым элементом системы корпоративного управления, осуществляющим общее руководство деятельностью Компании. Совет директоров подотчетен Общему собранию акционеров: члены Совета директоров избираются решением Общего собрания, при этом их полномочия могут быть в любой момент прекращены решением Общего собрания.

Компетенция Совета директоров определена в Уставе и четко разграничена с компетенцией исполнительного органа Компании, осуществляющего руководство ее текущей деятельностью.

Совет директоров:

- организует исполнение решений Общего собрания акционеров;
- определяет направления деятельности Компании и приоритетные направления развития;
- обеспечивает реализацию и защиту прав акционеров, содействует разрешению корпоративных конфликтов;
- оценивает политические, финансовые и иные риски, влияющие на деятельность Компании;
- утверждает планы и бюджеты Компании;
- определяет подходы к осуществлению инвестиций и участию в иных организациях;
- проводит оценку результатов деятельности Компании и его органов;
- рекомендует размер дивидендов и порядок их выплаты;
- определяет критерии формирования управленческого персонала;
- разрабатывает системы, методы мотивации и стимулирования персонала;
- обеспечивает раскрытие информации о Компании;
- обеспечивает эффективную деятельность исполнительного органа и осуществляет надзор за деятельностью исполнительного органа Компании;
- обеспечивает эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Компании;
- обеспечивает соблюдение Компанией действующего законодательства;
- обеспечивает соблюдение принципов корпоративного управления.

Совет директоров ММЦБ состоит из директоров, обладающих опытом и профессиональными компетенциями, необходимыми для реализации стратегии Компании.

Количественный состав Совета директоров определен уставом ММЦБ и составляет 7 человек.

Руководство Советом директоров и организация его деятельности осуществляются Председателем Совета директоров. Председатель избирается членами Совета директоров из их числа большинством голосов от общего числа членов Совета директоров. Совет директоров вправе в любое время переизбрать своего Председателя.

Состав Совета директоров ПАО «ММЦБ», действовавший в течение 2023 года:

1	Деев Роман Вадимович
2	Приходько Александр Викторович
3	Потапов Иван Викторович
4	Исаев Андрей Александрович
5	Исаев Артур Александрович
6	Устинов Вячеслав Андреевич
7	Бозо Илья Ядигерович

Сведения о членах Совета директоров Компании¹

Исаев Артур Александрович

(Председатель)

Год рождения: 1970

Образование: **высшее**

Сведения об основном месте работы:

- **Член Совета директоров ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»**
- **Член совета директоров ПАО «Артген»**
- **Член Совета директоров ПАО «ММЦБ»**

Доля участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих обыкновенных акций акционерного общества (на 31.12.2023): 4,19%.

Информация о сделках с акциями Эмитента, совершенных в 2023 году:

Дата совершения сделки	Содержание сделки	Категория (тип)	Доля до совершения сделки	Доля после совершения сделки
28.04.2023	Покупка	Обыкновенные	1,61	2,93
29.12.2023	покупка	Обыкновенные	2,93	4,19

Приходько Александр Викторович

Год рождения: 1959

Образование: **высшее**

Сведения об основном месте работы:

С 1981 по 1999 гг. работал на различных должностях в Министерстве обороны, в том числе являлся начальником ведущего подразделения Вирусологического научного центра МО. С 1999 по 2003 гг. возглавлял лабораторию по производству биологических консервантов в интересах вооруженных сил «Консэко». В 2003 г. пришел на работу в ИСКЧ (ныне ПАО «Артген») и возглавил Гемабанк®. Автор научных публикаций и патентов.

- **Генеральный директор, член Совета директоров ПАО «ММЦБ»**
- **Член Совета директоров ПАО «Артген»**
- **Член Совета директоров ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» (председатель)**

Доля участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих обыкновенных акций акционерного общества (на 31.12.2023): 0,10%.

В 2023 году Приходько А.В. сделок по приобретению или отчуждению акций ММЦБ не совершал.

Потапов Иван Викторович

Год рождения: 1976

Образование: **высшее**

Сведения об основном месте работы:

В 1999 году окончил Ижевскую государственную медицинскую академию. В 2003 году окончил аспирантуру на базе института Трансплантологии и искусственных органов по теме «Трансплантация фетальных кардиомиоцитов и мезенхимальных стволовых клеток костного мозга в криповрежденный миокард». С 2003 по 2008 являлся старшим научным сотрудником лаборатории биотехнологии стволовых клеток (ФНЦ Трансплантологии и искусственных органов, г. Москва). С 2008 работает в Группе ИСКЧ (ныне Группа Артген биотех).

- **Заместитель генерального директора по мед. части, член совета директоров ПАО «ММЦБ».**

Доля участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих обыкновенных акций акционерного общества (на 31.12.2023): 0%.

В 2023 году Потапов И. В. сделок по приобретению или отчуждению акций ММЦБ не совершал.

¹ Информация указывается на 31.12.2023. С даты окончания отчетного года до даты утверждения настоящего отчета возможны изменения.

Исаев Андрей АлександровичГод рождения: **1971**Образование: **высшее**

Сведения об основном месте работы:

- **Член Совета директоров ПАО «Артген»**
- **Член Совета директоров ПАО «ММЦБ»**

Доля участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих обыкновенных акций акционерного общества (на 31.12.2023): 0%.

В 2023 году Исаев А. А. сделок по приобретению или отчуждению акций ММЦБ не совершал.

Деев Роман ВадимовичГод рождения: **1979**Образование: **высшее**

Сведения об основном месте работы:

В 2003 г. закончил Военно-медицинскую академию им. С.М. Кирова по специальности «хирургия». В период с 2003 по 2010 годы занимал различные должности в данной академии, работал научным сотрудником в НИИ травматологии и ортопедии им. Р.Р. Вредена. После основания (2005 г.) - главный редактор журнала «Гены и Клетки» (бывш. «Клеточная трансплантология и тканевая инженерия»), главный редактор электронного СМИ www.genescells.ru. Автор печатных работ, научных публикаций и патентов.

- **Директор по науке ПАО «Артген» (по совместительству)**
- **Старший преподаватель ГОУВПО Военно-медицинская академия им. С.М. Кирова**
- **Член Совета директоров ПАО «Артген»**
- **Заведующий кафедрой ФГБОУВО «Рязанский государственный медицинский университет им. академика И.П. Павлова»**
- **Член Совета директоров ПАО «ММЦБ»**
- **Заведующий кафедрой патологической анатомии СЗГМУ им. И.И. Мечникова**

Доля участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих обыкновенных акций акционерного общества (на 31.12.2023): 0%.

В 2023 году Деев Р.В. сделок по приобретению или отчуждению акций ММЦБ не совершал.

Устинов Вячеслав АндреевичГод рождения: **1985**Образование: **высшее**

Сведения об основном месте работы:

- **Генеральный директор ООО «МирМам»**
- **Член Совета директоров ПАО «Артген»**
- **Член Совета директоров ПАО «ММЦБ»**

Доля участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих обыкновенных акций акционерного общества (на 31.12.2023): 0%.

В 2023 году Устинов В. А. сделок по приобретению или отчуждению акций ММЦБ не совершал.

Бозо Илья ЯдигеровичГод рождения: **1989**Образование: **высшее.**

Окончил Военно-медицинскую академию им. С. М. Кирова, прошел интернатуру, ординатуру и аспирантуру по челюстно-лицевой хирургии в Московском государственном медико-стоматологическом университете им. А. И. Евдокимова.

Сведения об основном месте работы:

Челюстно-лицевой хирург, научный сотрудник Института Стволовых Клеток Человека (ныне ПАО «Артген»), Заведующий отделением реконструктивной и пластической хирургии НКЦ №2 ФГБНУ РНЦХ им. акад. Б. В. Петровского (ЦКБ РАН). Уже более 12 лет основным направлением его научных исследований является разработка

инновационных тканеинженерных и ген-активированных материалов, предназначенных для лечения пациентов с дефектами костей скелета. Им в соавторстве со специалистами указанных научных коллективов опубликовано уже более 100 научных работ. Ответственный редактор журнала «Гены и клетки». Является членом Европейской ассоциации черепно-челюстно-лицевых хирургов (EACMFS). В 2023 году был удостоен премии Правительства Москвы для молодых ученых за разработку и внедрение в клиническую практику инновационных материалов с геннотерапевтическим действием для регенерации тканей.

- **Генеральный директор ООО «Гистографт»**
- **Член Совета директоров ПАО «ММЦБ»**

Доля участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих обыкновенных акций акционерного общества (на 31.12.2023): 0%.

В 2023 году Бозо И. Я. сделок по приобретению или отчуждению акций ММЦБ не совершал.

СВЕДЕНИЯ О РАБОТЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ В 2023 ГОДУ

За период с 1 января по 31 декабря 2023 года было проведено 6 заседаний Совета директоров в заочной форме.

Совокупный показатель участия членов Совета директоров в заседаниях составил 100%.

Среди вопросов, связанных с реализацией Советом директоров своих основных функций, в 2023 году Советом директоров были рассмотрены следующие:

- одобрение сделки с заинтересованностью;
- премирование генерального директора;
- созыв внеочередных общих собрания акционеров для выплаты дивидендов за 6 и 9 месяцев 2023 года.

В рамках подготовки к проведению годового Общего собрания акционеров ПАО «ММЦБ» в отчетном году не проводилась работа по рассмотрению предложений акционеров о внесении в повестку дня Общего собрания акционеров и выдвижении кандидатов в органы управления и контроля Общества, поскольку такие предложения от акционеров не поступали.

В августе 2023 года Совет директоров ПАО «ММЦБ» продлил полномочия генерального директора Общества Приходько А.В. сроком на один год.

9.2. Единоличный исполнительный орган

В соответствии с Уставом ПАО «ММЦБ» полномочия единоличного исполнительного органа осуществляет Генеральный директор.

Генеральный директор осуществляет руководство текущей деятельностью Компании и подотчетен Совету директоров и Общему собранию акционеров.

Генеральный директор избирается Советом директоров сроком на два года.

В 2023 году функции единоличного исполнительного органа – Генерального директора ПАО «ММЦБ», исполнял:

Приходько Александр Викторович

Год рождения: **1959**

Образование: **высшее**

Сведения об основном месте работы:

С 1981 по 1999 гг. работал на различных должностях в Министерстве обороны, в том числе являлся начальником ведущего подразделения Вирусологического научного центра МО. С 1999 по 2003 гг. возглавлял лабораторию по производству биологических консервантов в интересах вооруженных сил «Консэко». В 2003 г. пришел на работу в ИСКЧ (ныне ПАО «Артген») и возглавил Гемабанк®. Автор научных публикаций и патентов.

- **Генеральный директор, член Совета директоров ПАО «ММЦБ»**
- **Член Совета директоров ПАО «Артген»**
- **Член Совета директоров ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» (председатель)**

Доля участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих обыкновенных акций акционерного общества (на 31.12.2023): 0,10%.

В 2023 году Приходько А.В. сделок по приобретению или отчуждению акций ММЦБ не совершал.

9.3. Основные положения политики компании в области вознаграждения и (или) компенсации расходов

В Компании не утвержден внутренний документ (политика) по вознаграждению членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников. Определение вознаграждения указанных лиц осуществляется в соответствии с положениями устава Общества.

В соответствии с пунктом 8.14.4 устава ММЦБ образование единоличного исполнительного органа Общества и досрочное прекращение его полномочий относится к компетенции Совета директоров.

Вознаграждение генерального директора установлено в зависимости от его квалификации и обязанностей такого лица и определяется как фиксированная сумма (ежемесячный оклад) в соответствии с трудовым договором. Также по итогам отчетного периода за особые достижения генеральному директору может выплачиваться дополнительное вознаграждение.

Сведения о размере вознаграждения единоличного исполнительного органа не раскрываются.

В соответствии с пунктом 8.10 устава ММЦБ по решению Общего собрания акционеров членам Совета директоров в период исполнения ими своих обязанностей выплачивается вознаграждение и компенсируются расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением Общего собрания акционеров.

На годовом общем собрании акционеров ПАО «ММЦБ» 27.06.2023 (Протокол ГОСА № 0123 от 28.06.2023) принято решение о выплате вознаграждения членам совета директоров Компании за участие в работе Совета директоров. Вознаграждение было выплачено в 3 квартале 2023 года.

Сведения о вознаграждении (компенсации расходов), выплаченном членам совета директоров ПАО «ММЦБ» в 2023 году.

Единица измерения: тыс. руб.

Наименование показателя	2023 год
Вознаграждение за участие в работе органа управления	560
Зарботная плата	6 299
Премии	975
Комиссионные	0
Компенсации расходов	0
Иные виды вознаграждений	0
ИТОГО	7 834

9.4. Сведения о соблюдении принципов и рекомендаций кодекса корпоративного управления

Заявление Совета директоров ПАО «ММЦБ» о соблюдении принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления

ММЦБ стало публичной компанией в мае 2019 года. Компания осуществляет последовательное развитие системы корпоративного управления.

В отчетном 2023 году Компания продолжила работу по совершенствованию системы корпоративного управления, начатую еще в 2018 году одновременно в решение о преобразовании из общества с ограниченной ответственностью в акционерное общество. Основной целью данной работы являлось создание системы корпоративного управления, обязательной для публичной компании.

В 2018 году в Уставе преобразованного акционерного общества в структуру органов управления введен Совет директоров. Первый состав совета директоров был избран в Компании в сентябре 2018 года.

В 2020 году в целях соблюдения требований, закрепленных в ст. 87.1 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», а также в целях обеспечения наиболее полного соответствия деятельности и документов Компании Кодексу корпоративного управления Банка России в Обществе создана система управления рисками и внутреннего контроля. На заседании Совета директоров Общества 24.01.2020 (Протокол № 0120 от

24.01.2020) утверждены внутренние документы, определяющие политику в области организации управления рисками и внутреннего контроля, а именно:

- Политика управления рисками и внутреннего контроля;
- Положение о внутреннем аудите;
- Положение о комитете Совета директоров по аудиту.

Впервые в ноябре 2020 года Совет директоров избрал Комитет по аудиту.

Комитет по аудиту является коллегиальным совещательным органом, созданным в целях содействия эффективному выполнению функций совета директоров в части контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

Комитет по аудиту

Основными задачами Комитета по аудиту являются:

1. В области бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной финансовой отчетности:
 - контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной финансовой отчетности;
 - анализ существенных аспектов учетной политики;
 - участие в рассмотрении существенных вопросов и суждений в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной финансовой отчетности.
2. В области управления рисками, внутреннего контроля и в области корпоративного управления:
 - контроль за надежностью и эффективностью системы управления рисками и внутреннего контроля и системы корпоративного управления, включая оценку эффективности процедур управления рисками и внутреннего контроля Общества, практики корпоративного управления, и подготовка предложений по их совершенствованию;
 - анализ и оценка исполнения политики Общества в области управления рисками и внутреннего контроля;
 - контроль процедур, обеспечивающих соблюдение Обществом требований законодательства Российской Федерации, а также этических норм, правил и процедур Общества, требований бирж;
 - анализ и оценка исполнения политики Общества по управлению конфликтом интересов.
3. В области проведения внутреннего и внешнего аудита:
 - обеспечение независимости и объективности осуществления функции внутреннего аудита;
 - рассмотрение политики Общества в области внутреннего аудита (положения о внутреннем аудите);
 - рассмотрение вопроса о необходимости создания отдельного структурного подразделения внутреннего аудита и предоставление результатов рассмотрения совету директоров Общества;
 - рассмотрение плана деятельности и бюджета подразделения внутреннего аудита;
 - рассмотрение вопросов о назначении (освобождении от должности) руководителя подразделения внутреннего аудита и размере его вознаграждения;
 - рассмотрение существующих ограничений полномочий или бюджета на реализацию функции внутреннего аудита, способных негативно повлиять на эффективное осуществление функции внутреннего аудита;
 - анализ и оценка эффективности осуществления функции внутреннего аудита;
 - оценка независимости, объективности и отсутствия конфликта интересов внешних аудиторов Общества, включая оценку кандидатов в аудиторы Общества, выработку предложений по утверждению и отстранению внешних аудиторов Общества, по оплате их услуг и условиям их привлечения;
 - надзор за проведением внешнего аудита и оценка качества выполнения аудиторской проверки и заключений аудиторов;
 - обеспечение эффективного взаимодействия между подразделением внутреннего аудита и внешними аудиторами Общества;
 - разработка и контроль за исполнением политики Общества, определяющей принципы оказания Обществу аудиторских услуг и сопутствующих аудиту услуг.
4. В области противодействия противоправным и (или) недобросовестным действиям работников Общества и третьих лиц:

- оценка и контроль эффективности функционирования системы оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий работников Общества и третьих лиц, а также об иных нарушениях в Обществе;
- надзор за проведением специальных расследований по вопросам потенциальных случаев мошенничества, недобросовестного использования инсайдерской или конфиденциальной информации;
- контроль за реализацией мер, принятых исполнительными органами и иными ключевыми руководящими работниками Общества по фактам информирования о потенциальных случаях недобросовестных действий работников и иных нарушениях.

5 Контроль за соблюдением информационной политики Общества.

Состав Комитета по аудиту:

- **Председатель комитета: Потапов Иван Викторович**
- **Члены комитета: Исаев Андрей Александрович, Бозо Илья Ядигерович.**

Также среди основных вопросов, которые рассматривал комитет по аудиту в отчетном году и по которым предоставлял соответствующие рекомендации Совету директоров, были связаны с оценкой результатов работы внешнего аудитора эмитента, анализом финансовой отчетности и отчетов внутреннего аудитора.

В 2023 году по рекомендации комитета по аудиту Совет директоров предложил общему собранию акционеров избрать внешним аудитором Общество с ограниченной ответственностью «Группа Финансы» (ОГРН 1082312000110, ИНН 2312145943) в качестве Аудитора Общества и соответствующее решение было принято на годовом общем собрании акционеров 27.06.2023 (Протокол ГОСА № 0123 от 28.06.2023).

Отдел по управлению рисками

Созданное в Обществе подразделение по управлению рисками (Отдел по управлению рисками):

- осуществляет координацию процессов управления рисками и внутреннего контроля, разработку и актуализацию методологической базы в области обеспечения процессов управления рисками и внутреннего контроля;
- контролирует выполнение функциональных обязанностей всеми Субъектами СУРВК;
- проводит сбор, обработку и анализ информации по идентификации Рисков от Структурных подразделений.

Отдел внутреннего аудита (внутренний аудитор)

В 2023 году Отдел внутреннего аудита осуществлял свою деятельность по следующим основным направлениям:

- проверка обеспечения достоверности бухгалтерской (финансовой), статистической, управленческой и иной отчетности, определение того, насколько результаты деятельности бизнес-процессов и структурных подразделений Общества соответствуют поставленным целям;
- проверка соблюдения органами управления, должностными лицами и работниками Общества требований действующего законодательства, нормативных и правовых актов по использованию инсайдерской информации и принятых в соответствии с этим внутренних документов Общества;
- проверка организации работы в области информационной безопасности;
- проверка достаточности элементов системы управления рисками для эффективного управления рисками (цели и задачи, инфраструктура, организация процессов, нормативно-методологическое обеспечение, взаимодействие структурных подразделений в рамках системы управления рисками);
- проверка уровня нормативного обеспечения и процедур информационного взаимодействия (в том числе по вопросам внутреннего контроля и управления рисками);
- проверка обеспечения прав акционеров, в том числе подконтрольных обществ, и эффективности взаимоотношений с заинтересованными сторонами;
- проверка процедур раскрытия информации о деятельности общества и подконтрольных ему обществ.

В Компании официально не утвержден кодекс корпоративного управления или иной аналогичный документ, однако отдельные положения Кодекса корпоративного управления, одобренного советом директоров Банка России 21.03.2014 и рекомендованного к применению акционерными обществами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам, Компания соблюдает. Компания стремится обеспечить акционерам все

возможности по участию в управлении Компанией и получению информации о деятельности Компании в соответствии с Федеральным Законом «Об акционерных обществах», Федеральным Законом «О рынке ценных бумаг» и нормативными актами Банка России.

Отчет о соблюдении ПАО «ММЦБ» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления представлен в **Приложении №2**.

ПАО «ММЦБ» соблюдает отдельные принципы Кодекса корпоративного управления в целях повышения инвестиционной привлекательности Общества, а также в целях повышения эффективности работы органов управления Общества.

Отдельные принципы Кодекса корпоративного управления соблюдаются Обществом частично или не соблюдаются полностью по причине того, что Компания только начала создавать систему корпоративного управления, необходимую для публичной компании, а использование альтернативных механизмов корпоративного управления, в отличие от рекомендованных Кодексом, на данном этапе развития Компании является более приемлемым.

Компания будет рассматривать возможность соблюдения отдельных рекомендаций Кодекса корпоративного управления, а также возможность разработки и утверждения указанных в Кодексе документов и создания структурных подразделений с целью совершенствования системы корпоративного управления в Компании и повышения доверия к Компании на финансовом рынке.

Описание наиболее существенных аспектов модели и практики корпоративного управления в акционерном обществе

Система корпоративного управления ПАО «ММЦБ» представляет собой систему органов управления и контроля, созданных в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Ее основными элементами являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Комитет по аудиту;
- Единоличный исполнительный орган;
- Подразделение по управлению рисками.

Общее собрание акционеров является высшим органом управления и осуществляет свою деятельность в соответствии с компетенциями, определенными уставом Общества и федеральным законом «Об акционерных обществах». Вопросы, отнесенные к компетенции Общего собрания акционеров, не могут быть переданы на решение исполнительным органам Общества, а также совету директоров Общества, за исключением вопросов, предусмотренных действующим законодательством.

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных федеральным законом «Об акционерных обществах» и уставом к компетенции общего собрания акционеров Общества.

Генеральный директор осуществляет руководство текущей деятельностью Общества и подотчетен совету директоров Общества и общему собранию акционеров.

Независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «ММЦБ», составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и международными стандартами финансовой отчетности, осуществляется внешними аудиторами Общества.

Держателем реестра акционеров ПАО «ММЦБ» является регистратор.

Созданная в ПАО «ММЦБ» система органов управления устанавливает правила и процедуры принятия корпоративных решений, обеспечивает управление и контроль деятельности Общества, регулирует взаимоотношения между акционерами, Советом директоров, менеджментом и иными заинтересованными лицами.

Основными документами, обеспечивающими корпоративное управление ПАО «ММЦБ» являются:

- Устав ПАО «ММЦБ»;
- Положение о порядке подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров ПАО «ММЦБ»;
- Положение о совете директоров ПАО «ММЦБ»;

- Положение о дивидендной политике ПАО «ММЦБ»;
- Положение по использованию информации о деятельности общества, о ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость ценных бумаг общества;
- Политика управления рисками и внутреннего контроля ПАО «ММЦБ»;
- Положение о внутреннем аудите ПАО «ММЦБ».

Описание методологии, по которой акционерным обществом проводилась оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления

Оценка соблюдения ПАО «ММЦБ» принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления, проводилась на основе сравнительного анализа устава и внутренних документов Общества, а также сложившейся практики корпоративного управления и внутренних процедур Общества.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1

**БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ПАО «ММЦБ» ЗА 2023 ГОД,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С РСБУ (РОССИЙСКИМИ СТАНДАРТАМИ
БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА)**

Бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО «ММЦБ» за 2023 год, подготовленная в соответствии с российскими стандартами финансовой отчетности, раскрыта эмитентом в сети «Интернет» по ссылке:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37646&type=3>

https://invest.gemabank.ru/download/accounting-reports/MMCB_RSBU_2023.pdf

|ПРИЛОЖЕНИЕ № 2**ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПАО «ММЦБ» ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА
КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

Настоящий отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления был рассмотрен Советом директоров ПАО «ММЦБ» на заседании «07» мая 2024 г. (протокол № 01/24 от 07.05.2024 г.) в составе годового отчета.

Совет директоров подтверждает, что приведенные в настоящем отчете данные содержат полную и достоверную информацию о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления за 2023 год.

Описание наиболее существенных аспектов модели и практики корпоративного управления ПАО «ММЦБ», а так же описание методологии, по которой Обществом проводилась оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления, приведено в разделе 10.4 «Сведения о соблюдении Кодекса корпоративного управления» годового отчета Общества.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом.			
1.1.1	Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня общего собрания, координации своих действий, а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам.	1. Общество предоставляет доступный способ коммуникации с обществом, такой как горячая линия, электронная почта или форум в сети Интернет, позволяющий акционерам высказать свое мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания. Указанные способы коммуникации были организованы обществом и предоставлены акционерам в ходе подготовки к проведению каждого общего собрания, прошедшего в отчетный период	Соблюдается	-
1.1.2	Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем.	1. В отчетном периоде сообщение о проведении общего собрания акционеров размещено (опубликовано) на сайте общества в сети Интернет не позднее чем за 30 дней до даты проведения общего собрания, если законодательством не предусмотрен больший срок. 2. В сообщении о проведении собрания указаны документы, необходимые для допуска в помещение. 3. Акционерам был обеспечен доступ к информации о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидаты в совет	Частично соблюдается	Критерий 2 соблюдается частично. В сообщении о проведении общего собрания Общество не указывало информацию о документах, которые необходимо предъявить для допуска в помещение, в котором будет проводиться собрание, в связи с наличием требуемой информации во внутреннем документе Общества.

		директоров и ревизионную комиссию общества (в случае, если ее формирование предусмотрено уставом общества)		Альтернативный механизм: Положение о порядке подготовки, созыва и проведения Общего собрания акционеров ПАО «ММЦБ» устанавливает перечень документов, необходимых при регистрации лица, прибывшего для участия в собрании (п.9.1.). Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: устранение отклонения нецелесообразно ввиду наличия требуемой информации во внутреннем документе Общества, который находится в открытом доступе.
1.1.3	В ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры имели возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам совета директоров общества, общаться друг с другом.	1. В отчетном периоде акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам совета директоров общества в период подготовки к собранию и в ходе проведения общего собрания. 2. Позиция совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения (при наличии)) по каждому вопросу повестки общих собраний, проведенных в отчетный период, была включена в состав материалов к общему собранию. 3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в общем собрании, начиная с даты получения его обществом во всех случаях проведения общих собраний в отчетном периоде	Частично соблюдается	Критерий 2 не соблюдается. Общество не включало в отчетном периоде в состав материалов к общему собранию позицию совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения), по каждому вопросу повестки общих собраний, в связи с отсутствием такой позиции у членов совета директоров. Альтернативный механизм: В состав материалов к общему собранию включаются рекомендации Совета директоров, выданные общему собранию акционеров, например, рекомендации о распределении прибыли, выплате дивидендов. Однако Совета директоров не выражает свою позицию абсолютно по каждому вопросу повестки дня собрания акционеров, действует в рамках своей компетенции, установленной Уставом и внутренними документами. Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество будет включать в состав материалов к общим собраниям акционеров позицию совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения (при наличии)) по каждому вопросу повестки общих собраний в случае возникновения такой позиции.

1.1.4	Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями.	1. Уставом общества установлен срок внесения акционерами предложений для включения в повестку дня годового общего собрания, составляющий не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года. 2. В отчетном периоде общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатов в органы общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера	Соблюдается	-
1.1.5	Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.	1. Уставом общества предусмотрена возможность заполнения электронной формы бюллетеня на сайте в сети Интернет, адрес которого указан в сообщении о проведении общего собрания акционеров.	Не соблюдается	Уставом Общества не предусмотрена возможность заполнения электронной формы бюллетеня на сайте в сети Интернет, адрес которого указан в сообщении о проведении общего собрания акционеров. В 2023 году Обществом проводились общие собрания акционеров в заочной форме. Альтернативный механизм: отсутствует. Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество в 2022 году внесло изменения в Устав и включило данную норму. Однако технические работы по сайту для реализации данной опции не проведены.
1.1.6	Установленный обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.	1. При проведении в отчетном периоде общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров) предусматривалось достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов, акционерам была предоставлена возможность высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы по повестке дня. 2. Обществом были приглашены кандидаты в органы управления и контроля общества и предприняты все необходимые меры для обеспечения их участия в общем собрании акционеров, на котором их кандидатуры были поставлены на голосование. Присутствовавшие на общем собрании акционеров кандидаты в органы управления и контроля общества были доступны для ответов на вопросы акционеров.	Не соблюдается	В 2023 году в Обществе не проводились собрания акционеров в форме совместного присутствия в связи с распространением коронавирусной инфекции. Однако критерий 1 заложен во внутренних документах Общества и будет соблюдаться при проведении последующих общих собраний в форме совместного присутствия. Критерий 4 не соблюдается. Общество не планирует использовать телекоммуникационные средства для обеспечения дистанционного доступа акционеров к общему собранию в связи с

		3. Единоличный исполнительный орган, лицо, ответственное за ведение бухгалтерского учета, председатель или иные члены комитета совета директоров по аудиту были доступны для ответов на вопросы акционеров на общих собраниях акционеров, проведенных в отчетном периоде. 4. В отчетном периоде общество использовало телекоммуникационные средства для обеспечения дистанционного доступа акционеров для участия в общих собраниях либо советом директоров было принято обоснованное решение об отсутствии необходимости (возможности) использования таких средств в отчетном периоде		высокими финансовыми затратами на использование таких средств. Альтернативный механизм: отсутствует. Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество не планирует использовать телекоммуникационные средства для обеспечения дистанционного доступа акционеров к общему собранию акционеров в связи с высокими финансовыми затратами на использование таких средств.
1.2	Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов.			
1.2.1	Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты.	1. Положение о дивидендной политике общества утверждено советом директоров и раскрыто на сайте общества в сети Интернет. 2. Если дивидендная политика общества, составляющего консолидированную финансовую отчетность, использует показатели отчетности общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности. 3. Обоснование предлагаемого распределения чистой прибыли, в том числе на выплату дивидендов и собственные нужды общества, и оценка его соответствия принятой в обществе дивидендной политике, с пояснениями и экономическим обоснованием потребности в направлении определенной части чистой прибыли на собственные нужды в отчетном периоде были включены в состав материалов к общему собранию акционеров, в повестку дня которого включен вопрос о распределении прибыли (в том числе о выплате (объявлении) дивидендов).	Частично соблюдается	Критерий 2 не соблюдается. В Положении о дивидендной политике Общества не указано, что для определения размера дивидендов положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности. В соответствии действующим законодательством (ст. 42 ФЗ «Об АО») источником выплаты дивидендов является прибыль общества после налогообложения (чистая прибыль общества). Чистая прибыль общества определяется по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности общества. Таким образом, использование консолидированных показателей финансовой отчетности для определения размера дивидендов не предусмотрено действующим законодательством. Кроме того Общество включено в Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства и его ценные бумаги допущены к организованным торгам без включения в котировальные списки. Соответственно к Эмитенту не применяются положения подпункта 2 пункта 4 статьи 30 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О

				рынке ценных бумаг» в части обязанности по составлению и раскрытию консолидированной финансовой отчетности либо финансовой отчетности эмитента. В связи с этим Общество не составляет финансовую отчетность Критерий 3 также не соблюдается. Альтернативный механизм: в соответствии с п. 2.5. Положения о дивидендной политике Общества рекомендуемая сумма дивидендных выплат определяется Советом директоров на основе финансовых результатов деятельности Общества, при этом Общество будет стремиться создать возможность для направления на выплату дивидендов в течение 2022, 2023 и 2024 календарных лет не менее 80% от чистой прибыли Общества за каждый соответствующий год. Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество не планирует определять в Положении о дивидендной политике Общества указанные правила, так как действующим законодательством это не предусмотрено. В 2023 году Общество рассмотрит необходимость включения в состав материалов к общему собранию акционеров, в повестку дня которого включен вопрос о распределении прибыли (в том числе о выплате (объявлении) дивидендов) обоснование предлагаемого распределения чистой прибыли, в том числе на выплату дивидендов и собственные нужды общества.
1.2.2	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством,	1. В Положении о дивидендной политике общества помимо ограничений, установленных законодательством, определены финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует принимать решение о выплате дивидендов (п. 2.5. Положения о дивидендной политике ПАО «ММЦБ»).	Соблюдается	-

	является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности общества.			
1.2.3	Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих акционеров.	1. В отчетном периоде общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров.	Соблюдается	-
1.2.4	Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости.	1. В отчетном периоде иные способы получения лицами, контролирующими общество, прибыли (дохода) за счет общества помимо дивидендов (например, с помощью трансфертного ценообразования, необоснованного оказания обществу контролирующим лицом услуг по завышенным ценам, путем замещающих дивиденды внутренних займов контролирующему лицу и (или) его подконтрольным лицам) не использовались.	Соблюдается	-
1.3	Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров - владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества.			
1.3.1	Общество создало условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам.	1. В течение отчетного периода лица, контролирующие общество, не допускали злоупотреблений правами по отношению к акционерам общества, конфликты между контролирующими лицами общества и акционерами общества отсутствовали, а если таковые были, совет директоров уделил им надлежащее внимание.	Соблюдается	Конфликты между акционерами и контролирующими лицами в Обществе отсутствовали.
1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к	1. Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	Соблюдается	-

	искусственному перераспределению корпоративного контроля.			
1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.			
1.4.	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.	1. Используемые регистратором общества технологии и условия оказываемых услуг соответствуют потребностям общества и его акционеров, обеспечивают учет прав на акции и реализацию прав акционеров наиболее эффективным образом.	Соблюдается	-
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.			
2.1.1	Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные органы общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества.	1. Совет директоров имеет закрепленные в уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов. 2. В отчетном периоде комитет по номинациям² (назначениям, кадрам) рассмотрел вопрос о соответствии профессиональной квалификации, навыков и опыта членов исполнительных органов текущим и ожидаемым потребностям общества, продиктованным утвержденной стратегией общества. 3. В отчетном периоде советом директоров рассмотрен отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и коллегиального исполнительного органа (при наличии) о выполнении стратегии общества	Частично соблюдается	Критерий 2 и 3 не соблюдаются. Советом директоров не рассматривал отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа о выполнении стратегии общества. Альтернативный механизм: такие отчеты рассматриваются на внутренних совещаниях Общества с участием генерального директора и членов совета директоров Общества. Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: В 2020 году совет директоров Общества утвердил стратегию развития на 5 лет. Общество планирует ввести в деловую практику проведения специального заседания, на котором будет представлен такой отчет единоличного исполнительного органа

² Далее по тексту - комитет по номинациям.

2.1.2	Совет директоров устанавливает основные ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели общества, оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности общества.	1. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрением критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества.	Не соблюдается	См. п. 2.1.1.
2.1.3	Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе определены советом директоров и закреплены во внутренних документах общества, определяющих политику в области управления рисками и внутреннего контроля. 2. В отчетном периоде совет директоров утвердил (пересмотрел) приемлемую величину рисков (риск-аппетит) общества либо комитет по аудиту и (или) комитет по рискам (при наличии) рассмотрел целесообразность вынесения на рассмотрение совета директоров вопроса о пересмотре риск-аппетита общества	Соблюдается	-
2.1.4	Совет директоров определяет политику общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества.	1. В обществе разработана, утверждена советом директоров и внедрена политика (политики) по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В течение отчетного периода советом директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками)).	Не соблюдается	Критерии 1 и 2 не соблюдаются. Обществом не разработана политика по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членов совета директоров, исполнительных органов Общества и иных ключевых руководящих работников. Альтернативный механизм: в соответствии с п. 18.3.15 устава Общества определение вознаграждения и иных выплат единоличному исполнительному органу относится к компетенции совета директоров Общества. В соответствии с п. 2 ст. 64 ФЗ «Об АО» определение вознаграждения членам совета директоров Общества относится к компетенции общего собрания акционеров. В соответствии с п. 19.5.12 устава Общества заключение и расторжение трудовых договоров

				с работниками Общества относится к компетенции генерального директора. Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество не планирует в 2024 году разрабатывать указанную политику вознаграждений и (или) компенсаций в связи с уже сложившейся практикой корпоративного управления в данной части.
2.1.5	Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества.	1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов. 2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов	Соблюдается	-
2.1.6	Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности общества, своевременности и полноты раскрытия обществом информации, необременительного доступа акционеров к документам общества.	1. Во внутренних документах общества определены лица, ответственные за реализацию информационной политики	Не соблюдается	Критерий 1 не соблюдается. Совет директоров Общества не утверждал информационную политику Общества. Альтернативный механизм: Общество раскрывает информацию на странице в сети Интернет в соответствии федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», в объеме и в сроки, установленные «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным Банком России 30.12.2014 (№ 454-П). Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество не планирует в 2024 году утверждать информационную политику Общества.
2.1.7	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в Обществе и	1. В течение отчетного периода совет директоров рассмотрел результаты самооценки и (или) внешней оценки практики корпоративного управления в обществе	Не соблюдается	Критерий 1 не соблюдается. В течение отчетного периода Совет директоров Общества не рассматривал результаты

	играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях Общества			самооценки и (или) внешней оценки практики корпоративного управления в Обществе. Альтернативный механизм: Общество осуществляет корпоративное управление в Обществе в строгом соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: не планируется.
2.2	Совет директоров подотчетен акционерам общества.			
2.2.1	Информация о работе совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам.	1. Годовой отчет общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний совета директоров и комитетов каждым из членов совета директоров. 2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки (самооценки) качества работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде	Соблюдается	-
2.2.2	Председатель совета директоров доступен для общения с акционерами Общества	1. В обществе существует прозрачная процедура, обеспечивающая акционерам возможность направления председателю совета директоров (и, если применимо, старшему независимому директору) обращений и получения обратной связи по ним .	Не соблюдается	Возможность направлять председателю совета директоров вопросов и своей позиции по ним в Обществе не реализована. Альтернативный механизм: В Обществе обеспечена возможность направления акционерами председателю совета директоров вопросов и своей позиции по ним посредством электронного обращения, адресованного Директору по связям с инвесторами, на корпоративном сайте Общества в разделе «Задать вопрос». Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество не планирует в ближайшей перспективе вводить такую процедуру, поскольку сложившаяся практика направления обращений Обществом считает оптимальной.

2.3	Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров.			
2.3.1	Только лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции совета директоров, и требующимися для эффективного	1. В отчетном периоде советом директоров (или его комитетом по номинациям) была проведена оценка кандидатов в совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и так далее.	Не соблюдается	Критерий не соблюдается. В Обществе отсутствует формализованная процедура оценки эффективности работы Совета директоров, включающая в том числе оценку профессиональной квалификации членов Совета директоров. Альтернативный механизм: Оценка кандидатов в Совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и т. д. была проведена в рамках вопроса о включении кандидатов в список кандидатур для голосования по выборам в Совет директоров Общества единственным акционером Общества, а так же на внеочередном общем собрании акционеров Общества. Срок реализации планируемы действий Общества по устранению отклонения: Оценка работы Совета директоров - это новый инструмент в корпоративной практике, подразумевающий определенный комплекс мероприятий и привлечения ряда специалистов, либо использования услуг сторонних организаций. Общество не планирует в ближайшей перспективе вводить процедуру оценки эффективности работы совета директоров (внутренней самооценки) в связи с отсутствием достаточных компетенций у сотрудников, а также считает нецелесообразным привлечение сторонних организаций для проведения внешней оценки.
2.3.2	Члены совета директоров общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей	1. Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании совета директоров, общество представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены совета директоров, результаты оценки	Не соблюдается	Общество при принятии годового решения в 2023 году не предоставляло акционерам информацию о соответствии кандидата

	акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах.	соответствия профессиональной квалификации, опыта и навыков кандидатов текущим и ожидаемым потребностям общества, проведенной советом директоров (или его комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии кандидата критериям независимости согласно рекомендациям 102 - 107 Кодекса и информацию о наличии письменного согласия кандидатов на избрание в состав совета директоров.		требованиям, предъявляемым к независимым директорам. Данная информация не предоставлялась Обществом в связи с тем, что такая информация не является обязательной к предоставлению в соответствии с действующим законодательством. Альтернативный механизм: Общество включает информацию о том, какой из избранных членов совета директоров является независимым директором в Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг, который раскрывается Обществом на странице в сети Интернет. Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество не планирует включать при подготовке к годовому общему собранию акционеров в 2024 году информацию о соответствии кандидата требованиям, предъявляемым к независимым директорам, а также включать в протокол собрания, сведения о том, какие из избранных членов совета директоров избраны в качестве независимых директоров. Соответствие кандидата в члены совета директоров требованиям, предъявляемым к независимым директорам, не является ключевым критерием при избрании члена совета директоров Общества.
2.3.3	Состав совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров.	1. В отчетном периоде совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и навыков и определил компетенции, необходимые совету директоров в краткосрочной и долгосрочной перспективе	Соблюдается	-

2.3.4	Количественный состав совета директоров общества дает возможность организовать деятельность совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав совета директоров кандидата, за которого они голосуют	1. В отчетном периоде совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава совета директоров потребностям общества и интересам акционеров.	Соблюдается	-
2.4	В состав совета директоров входит достаточное количество независимых директоров.			
2.4.1	Независимым директором признается лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член	1. В течение отчетного периода все независимые члены совета директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях 102 - 107 Кодекса, или были признаны независимыми по решению совета директоров	Не соблюдается	Решение о признании членов Совета директоров независимыми не принималось Обществом, так как такое решение не является обязательным в соответствии с действующим законодательством. Альтернативный механизм: Соответствие кандидата в члены совета директоров требованиям, предъявляемым к независимым директорам, не является ключевым критерием при избрании члена совета директоров Общества. Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: отсутствует.

	совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством.			
2.4.2	Проводится оценка соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание преобладает над формой	1. В отчетном периоде совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение. 2. За отчетный период совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) по крайней мере один раз рассмотрел вопрос о независимости действующих членов совета директоров (после их избрания). 3. В обществе разработаны процедуры, определяющие необходимые действия члена совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым, включая обязательства по своевременному информированию об этом совета директоров	Не соблюдается	Совет директоров в отчетном периоде не проводил оценку независимости кандидатов в члены совета директоров и не давал заключения о независимости кандидата. Альтернативный механизм: акционеры Общества имеют возможность получить информацию о кандидатах в члены совета директоров, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах, в материалах к общему собранию акционеров. Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество не планирует проводить оценку независимости кандидатов в члены совета директоров и давать заключения о независимости кандидата при их избрании в 2024 году. Соответствие кандидата в члены совета директоров требованиям, предъявляемым к независимым директорам, не является ключевым критерием при избрании члена совета директоров Общества.
2.4.3	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров.	1. Независимые директора составляют не менее одной трети состава совета директоров.	Не соблюдается	См. п. 2.4.1.
2.4.4	Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в	1. Независимые директора (у которых отсутствовал конфликт интересов) в отчетном периоде предварительно оценивали существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом	Не соблюдается	См. п. 2.4.1.

	обществе и совершении обществом существенных корпоративных действий.	интересов, а результаты такой оценки предоставлялись совету директоров.		
2.5	Председатель совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров.			
2.5.1	Председателем совета директоров избран независимый директор, либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров.	1. Председатель совета директоров является независимым директором, или же среди независимых директоров определен старший независимый директор. 2. Роль, права и обязанности председателя совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должным образом определены во внутренних документах общества.	Не соблюдается	Советом директоров Общества в отчетном периоде председателем совета директоров не избирался независимый директор или старший независимый директор из числа избранных независимых директоров. Альтернативный механизм: председатель совета директоров Общества имеет безупречную деловую и личную репутацию и значительный опыт работы на руководящих должностях, в честности, принципиальности, приверженности интересам Общества которого, отсутствуют какие-либо сомнения. Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество не планирует в 2023 году в обязательном порядке избирать председателем совета директоров Общества независимого директора. Соответствие кандидата в председатели совета директоров требованиям, предъявляемым к независимым директорам, не является ключевым критерием при избрании такого лица.
2.5.2	Председатель совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых советом директоров.	1. Эффективность работы председателя совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки (самооценки) качества работы совета директоров в отчетном периоде	Не соблюдается	Процедура проведения оценки (самооценки) качества работы Совета директоров в отчетном периоде Обществом не проводилась. Однако председатель совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых советом директоров. Альтернативный механизм: см. п. 2.3.1.

				<i>Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: см. п. 2.3.1.</i>
2.5.3	Председатель совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.	1. Обязанность председателя совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления полной и достоверной информации членам совета директоров по вопросам повестки заседания совета директоров закреплена во внутренних документах общества	Соблюдается	-
2.6	Члены совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.			
2.6.1	Члены совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска.	1. Внутренними документами Общества установлено, что член совета директоров обязан уведомить совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания совета директоров или комитета совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки. 2. Внутренние документы Общества предусматривают, что член совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов. 3. В Обществе установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет Общества.	Соблюдается	-
2.6.2	Права и обязанности членов совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества.	1. В Обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членов совета директоров.	Соблюдается	-
2.6.3	Члены совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей.	1. Индивидуальная посещаемость заседаний совета и комитетов, а также достаточность времени для работы в совете директоров, в том числе в его комитетах, проанализирована в рамках процедуры оценки (самооценки) качества работы совета директоров в отчетном периоде. 2. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров обязаны уведомлять совет директоров о своем намерении	Соблюдается частично	Критерий 1 не соблюдается. В Обществе отсутствует формализованная процедура оценки Совета директоров. Оценка работы Совета директоров - это новый инструмент в корпоративной практике, подразумевающий определенный комплекс мероприятий и привлечения ряда специалистов,

		войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных обществу организаций), а также о факте такого назначения		либо использования услуг сторонних организаций. Общество не планирует в ближайшей перспективе вводить процедуру оценки эффективности работы совета директоров (внутренней самооценки) в связи с отсутствием достаточных компетенций у сотрудников, а также считает затратным привлечение сторонних организаций для проведения внешней оценки. Общество считает, что действующий в отчетном году состав совета директоров полностью справляется с текущими задачами и целями, стоящими перед Обществом.
2.6.4	Все члены совета директоров в равной степени имеют возможность доступа к документам и информации общества. Вновь избранным членам совета директоров в максимально возможный короткий срок предоставляется достаточная информация об обществе и о работе совета директоров.	1. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров имеют право получать информацию и документы, необходимые членам совета директоров общества для исполнения ими своих обязанностей, касающиеся общества и подконтрольных ему организаций, а исполнительные органы общества обязаны обеспечить предоставление соответствующей информации и документов. 2. В обществе реализуется формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров.	Соблюдается	-
2.7	Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров обеспечивают эффективную деятельность совета директоров.			
2.7.1	Заседания совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач.	1. Совет директоров провел не менее шести заседаний за отчетный год.	Соблюдается	-
2.7.2	Во внутренних документах общества закреплён порядок подготовки и проведения заседаний	1. В обществе утверждён внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении	Не соблюдается	Критерий 1 и 2 не соблюдаются. Члены совета директоров Общества в отчетном периоде не уведомлялись о созыве заседания в срок не менее чем за 5 дней до даты проведения

	совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.	заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за пять дней до даты его проведения. 2. В отчетном периоде отсутствующим в месте проведения заседания совета директоров членам совета директоров предоставлялась возможность участия в обсуждении вопросов повестки дня и голосовании дистанционно - посредством конференц- и видео-конференц-связи.		заседания в связи со сложившейся корпоративной практикой в данной части в Обществе. В отчетном периоде заседания совета директоров проводились в заочной форме в связи с распространением коронавирусной инфекции. Альтернативный механизм: Члены совета директоров Общества уведомляются о созыве заседания в срок не менее чем за 3 дня до даты проведения заседания (п. 20.1 Положения о совете директоров ПАО «ММЦБ»). Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество не планирует в 2024 году увеличивать срок уведомления о созыве заседания до срока не менее 5 дней в связи сложившейся корпоративной практикой в данной части, а именно для оперативного управления бизнесом Общества.
2.7.3	Форма проведения заседания совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме.	1. Уставом или внутренним документом общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (в том числе перечисленные в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях совета директоров.	Не соблюдается	Уставом или внутренним документом общества не предусмотрено, что наиболее важные вопросы (в том числе перечисленные в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях совета директоров. Альтернативный механизм: Форма проведения заседания совета директоров определяется председателем совета директоров с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме. В отчетном году в связи с распространением коронавирусной инфекции заседания совета директоров по всем вопросам проводились в заочной форме.

				Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество не планирует устанавливать внутренними документами требование, что наиболее важные вопросы (в том числе перечисленные в рекомендации 168 Кодекса), чтобы снизить риски от его формального несоблюдения, однако на практике старается придерживаться данного критерия.
2.7.4	Решения по наиболее важным вопросам деятельности общества принимаются на заседании совета директоров квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	1. Уставом общества предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, в том числе изложенным в рекомендации 170 Кодекса, должны приниматься на заседании совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в 3/4 голосов, или же большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	Не соблюдается	Уставом не предусмотрено, что решения на заседании совета директоров Общества по наиболее важным вопросам, изложенным в рекомендации 170 Кодекса, принимаются квалифицированным большинством, не менее чем в три четверти голосов, или же большинством голосов всех избранных членов совета директоров в связи с отсутствием такого требования в действующем законодательстве. Альтернативный механизм: решения на заседании совета директоров Общества принимаются большинством голосов присутствующих членов совета директоров на заседании в соответствии с требованиями п.3 ст. 68 ФЗ «Об АО» (п.8.18 устава ПАО «ММЦБ»)
2.8	Совет директоров создает комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества.			
2.8.1	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной	1. Совет директоров сформировал комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров.	Соблюдается частично	Критерии 1, 3, 4 не соблюдаются. Действующий в отчетном периоде состав совета директоров не имел независимых директоров. Критерий независимости члена Совета

	деятельностью общества, создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров.	2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по аудиту, в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса. 3. По крайней мере, один член комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности. 4. Заседания комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода		директоров не является для Общества существенным. С учетом специфики деятельности Общества знания и компетенции в области медицины и клеточных технологий являются определяющими. Альтернативный механизм: Отсутствует. Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество планирует в 2024 году регулярно проводить заседания комитета по аудиту.
2.8.2	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем совета директоров.	1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров. 2. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем совета директоров. 3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса.	Не соблюдается	Комитет по вознаграждениям не создан. В соответствии с действующим законодательством вопрос по определению размера вознаграждения членов совета директоров относится к компетенции общего собрания акционеров. Не смотря на отсутствие данного комитета вопросы по вознаграждению исполнительного органа и иных ключевых руководящих работников, рассматриваются на заседаниях совета директоров. Общество не планирует создание комитета по вознаграждениям в связи с тем, что в Обществе сложилась иная практика (см. п. 4.1.1)
2.8.3	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам),	1. Советом директоров создан комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета), большинство членов которого являются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по номинациям (или соответствующего комитета с совмещенным функционалом), включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса. 3. В целях формирования совета директоров, наиболее полно отвечающего целям и задачам общества, комитет по номинациям в отчетном периоде самостоятельно или совместно с иными комитетами	Не соблюдается	Комитет по номинациям не создан. С учетом масштабов и специфики деятельности Общество не видит необходимости в создании данного комитета. Создание многочисленных комитетов будет способствовать отвлечению совета директоров от решения более важных задач.

	большинство членов которого являются независимыми директорами.	совета директоров или уполномоченное подразделение общества по взаимодействию с акционерами организовал взаимодействие с акционерами, не ограничиваясь кругом крупнейших акционеров, в контексте подбора кандидатов в совет директоров общества		
2.8.4	С учетом масштабов деятельности и уровня риска совет директоров общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.).	1. В отчетном периоде совет директоров общества рассмотрел вопрос о соответствии структуры совета директоров масштабу и характеру, целям деятельности и потребностям, профилю рисков общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми	Не соблюдается	Поскольку данная норма носит рекомендательный характер, вопрос не рассматривался на заседаниях совета директоров в отчетном периоде.
2.8.5	Состав комитетов определен таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.	1. Комитет по аудиту, комитет по вознаграждениям, комитет по номинациям (или соответствующий комитет с совмещенным функционалом) в отчетном периоде возглавлялись независимыми директорами. 2. Во внутренних документах (политиках) общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми лица, не входящие в состав комитета по аудиту, комитета по номинациям (или соответствующий комитет с совмещенным функционалом) и комитета по вознаграждениям, могут посещать заседания комитетов только по приглашению председателя соответствующего комитета	Соблюдается частично	Критерий 1 не соблюдается. См. п.2.8.1.
2.8.6	Председатели комитетов регулярно информируют совет директоров и его председателя о работе своих комитетов	1. В течение отчетного периода председатели комитетов регулярно отчитывались о работе комитетов перед советом директоров.	Соблюдается	-

2.9	Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров.			
2.9.1	Проведение оценки качества работы совета директоров направлено на определение степени эффективности работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров, соответствия их работы потребностям развития общества, активизацию работы совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена	1. Во внутренних документах общества определены процедуры проведения оценки (самооценки) качества работы совета директоров. 2. Оценка (самооценка) качества работы совета директоров, проведенная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, индивидуальную оценку каждого члена совета директоров и совета директоров в целом. 3. Результаты оценки (самооценки) качества работы совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании совета директоров	Не соблюдается	Совет директоров Общества в отчетном периоде не осуществлял самооценку или внешнюю оценку качества работы совета директоров, в том числе работы председателя совета директоров и членов совета директоров, в связи с отсутствием формализованной процедуры проведения такой оценки советом директоров Общества. <i>См. п. 2.6.3.</i>
2.9.2	Оценка работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (консультант).	1. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров в течение трех последних отчетных периодов по меньшей мере один раз обществом привлекалась внешняя организация (консультант).	Не соблюдается	Общество не привлекало внешнюю организацию для проведения независимой оценки качества работы совета директоров. <i>См. п. 2.6.3.</i>
3.1	Корпоративный секретарь общества обеспечивает эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы совета директоров.			
3.1.1	Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров.	1. На сайте общества в сети Интернет и в годовом отчете представлена биографическая информация о корпоративном секретаре (включая сведения о возрасте, образовании, квалификации, опыте), а также сведения о должностях в органах управления иных юридических лиц, занимаемых корпоративным секретарем в течение не менее чем пяти последних лет	Не соблюдается	Общество в отчетном периоде не создавало в своем штатном расписании должности корпоративного секретаря. Альтернативный механизм: <i>В соответствии с ст.13 Положения о совете директоров ПАО «ММЦБ» эффективная работа совета директоров обеспечивается секретарем совета директоров Общества.</i>

				Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество рассматривает возможность создать в 2024 году в своем штатном расписании должность корпоративного секретаря.
3.1.2	Корпоративный секретарь обладает достаточной независимостью от исполнительных органов общества и имеет необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач.	1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ - положение о корпоративном секретаре. 2. Совет директоров утверждает кандидатуру на должность корпоративного секретаря и прекращает его полномочия, рассматривает вопрос о выплате ему дополнительного вознаграждения. 3. Во внутренних документах общества закреплено право корпоративного секретаря запрашивать, получать документы общества и информацию у органов управления, структурных подразделений и должностных лиц общества	Не соблюдается	См. п. 3.1.1
4.1	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества осуществляется в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению.			
4.1.1	Уровень вознаграждения, предоставляемого обществом членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам, создает достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя обществу привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом общество избегает большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого	1. Вознаграждение членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определено с учетом результатов сравнительного анализа уровня вознаграждения в сопоставимых компаниях	Не соблюдается	В Обществе существует иная практика определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества. В соответствии с п.9.4. устава Общества определение вознаграждения и иных выплат единоличному исполнительному органу относится к компетенции совета директоров Общества. В соответствии с п. 8.10 устава Общества определение вознаграждения членам совета директоров Общества относится к компетенции общего собрания акционеров. В соответствии с п.9.6.5.устава Общества заключение и расторжение трудовых договоров с работниками Общества относится к компетенции генерального директора.

	разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников общества.			
4.1.2	Политика общества по вознаграждению разработана комитетом по вознаграждениям и утверждена советом директоров общества. Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в обществе политики по вознаграждению, а при необходимости - пересматривает и вносит в нее коррективы.	1. В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и (или) практику ее (их) внедрения, осуществил оценку их эффективности и прозрачности и при необходимости представил соответствующие рекомендации совету директоров по пересмотру указанной политики (политик).	Не соблюдается	См. п. 2.8.2., 4.1.1.
4.1.3	Политика общества по вознаграждению содержит прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	1. Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	Не соблюдается	См. п. 4.1.1
4.1.4	Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут	1. В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах общества установлены правила возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.	Не соблюдается	В Обществе не конкретизирован перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены совета директоров Общества при исполнении своих обязанностей, в связи с иной сложившейся практикой корпоративного управления в этой части.

	претендовать члены совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники общества. Такая политика может быть составной частью политики общества по вознаграждению.			Альтернативный механизм: в Обществе не принята практика компенсации расходов членам совета директоров Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество не планирует конкретизировать перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены совета директоров Общества.
4.2	Система вознаграждения членов совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров.			
4.2.1	Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров. Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов совета директоров.	1. В отчетном периоде общество выплачивало вознаграждение членам совета директоров в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению. 2. В отчетном периоде обществом в отношении членов совета директоров не применялись формы краткосрочной мотивации, дополнительного материального стимулирования, выплата которого зависит от результатов (показателей) деятельности общества. Выплата вознаграждения за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров не осуществлялась	Соблюдается частично	Критерий 1 не соблюдается. См. п. 4.1.1.
4.2.2	Долгосрочное владение акциями общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом общество не обуславливает права	1. Если внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению общества - предусматривает (предусматривают) предоставление акций общества членам совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты четкие правила владения акциями членами совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями	Не соблюдается	В Обществе не принята политика по вознаграждению. См. п. 4.1.1.

	реализации акций достижением определенных показателей деятельности, а члены совета директоров не участвуют в опционных программах			
4.2.3	В обществе не предусмотрены какие- либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	1. В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	Соблюдается	-
4.3	Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата.			
4.3.1	Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат.	1. В течение отчетного периода одобренные советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества совет директоров (комитет по вознаграждениям) удостоверился в том, что в обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения. 3. При определении размера выплачиваемого вознаграждения членам исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам общества учитываются риски, которое несет общество, с тем чтобы избежать создания стимулов к принятию чрезмерно рискованных управленческих решений	Соблюдается частично	Критерий 2 не соблюдается. См. п. 4.1.1.

4.3.2	Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества).	1. В случае, если общество внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества), программа предусматривает, что право реализации таких акций и иных финансовых инструментов наступает не ранее чем через три года с момента их предоставления. При этом право их реализации обусловлено достижением определенных показателей деятельности общества	Не соблюдается	Программа долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников обществом не внедрялась.
4.3.3	Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	1. Сумма компенсации ("золотой парашют"), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевым руководящим работникам по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения	Соблюдается	-
5.1	В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей.			
5.1.1	Советом директоров общества определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Функции различных органов управления и подразделений общества в системе управления рисками и внутреннего контроля четко определены во внутренних документах/соответствующей политике общества, одобренной советом директоров.	Соблюдается	-

5.1.2	Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Исполнительные органы общества обеспечили распределение обязанностей, полномочий, ответственности в области управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными им руководителями (начальниками) подразделений и отделов	Соблюдается	-
5.1.3	Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества, целостность и прозрачность отчетности общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков.	1. В обществе утверждена антикоррупционная политика. 2. В обществе организован безопасный, конфиденциальный и доступный способ (горячая линия) информирования совета директоров или комитета совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества	Частично соблюдается	Критерий 1 не соблюдается. Альтернативный механизм: Отсутствует. Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество планирует в период 2022-2025 г. разработать и утвердить антикоррупционную политику.
5.1.4	Совет директоров общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая в обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует.	1. В течение отчетного периода совет директоров (комитет по аудиту и (или) комитет по рискам (при наличии) организовал проведение оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля. 2. В отчетном периоде совет директоров рассмотрел результаты оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества и сведения о результатах рассмотрения включены в состав годового отчета общества	Не соблюдается	Критерии 1 и 2 не соблюдаются. Совет директоров (комитет по аудиту) не проводил оценку надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля. Альтернативный механизм: отсутствует. . Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество планирует провести такую оценку в 2024 году.
5.2	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления общество организывает проведение внутреннего аудита.			
5.2.1	Для проведения внутреннего аудита в	1. Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально		-

	обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется совету директоров.	подотчетное совету директоров, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности	Соблюдается	
5.2.2	Подразделение внутреннего аудита проводит оценку эффективности системы внутреннего контроля, оценку эффективности системы управления рисками, а также системы корпоративного управления. Общество применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита.	1. В отчетном периоде в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля. 2. В отчетном периоде в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка практики (отдельных практик) корпоративного управления, включая процедуры информационного взаимодействия (в том числе по вопросам внутреннего контроля и управления рисками) на всех уровнях управления общества, а также взаимодействия с заинтересованными лицами	Соблюдается	-
6.1	Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.			
6.1.1	В обществе разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие общества,	1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса. 2. В течение отчетного периода совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопрос об эффективности информационного взаимодействия общества, акционеров, инвесторов и иных	Не соблюдается	В Обществе не разработана и не внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие Общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц. Альтернативный механизм:

	акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.	заинтересованных лиц и целесообразности (необходимости) пересмотра информационной политики общества		Общество раскрывает информацию на страницах в сети Интернет (https://www.gemabank.ru) в соответствии федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», в объеме и в сроки, установленные «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным Банком России 27.03.2020 (№ 714-П). Данные нормативные акты определяют порядок раскрытия информации, форму и сроки раскрытия. Порядок взаимодействия Общества с акционерами установлен Положением о порядке подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров ПАО «ММЦБ». ПАО «ММЦБ» предоставляет постоянный доступный способ коммуникации с Обществом, такой как электронная почта (номер телефона) в разделе «IR Контакты», указанный на странице в сети Интернет (https://invest.gemabank.ru/kontakty.html#), а также через форму обратной связи, указанной также в IR-контактах на корпоративном сайте. Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество не рассматривает возможность разработки указанной информационной политики в 2024 году.
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса.	1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в обществе, в том числе на сайте общества в сети Интернет. 2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и совета директоров, независимости членов совета и их членстве в комитетах совета директоров (в соответствии с определением Кодекса). 3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе	Частично соблюдается	Критерии 1 и 3 не соблюдаются. Общество не раскрывает специальный меморандум, в котором закрепляются планы контролирующего лица в отношении Общества. Альтернативный механизм: Общество раскрывает информацию о контролирующем лице в объеме, установленном «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным Банком России 27.03.2020 (№ 714-П)

				Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество не планирует раскрывать специальный меморандум, в котором закрепляются планы контролирующего лица в отношении Общества, в связи с тем, что контролирующее лицо является публичной компанией и самостоятельно раскрывает информацию в объеме, установленном «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным Банком России 27.03.2020 (№ 714-П), в том числе в форме отчетов эмитента, в которых описывает планы своей деятельности.
6.2	Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами.			
6.2.1	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.	1. В обществе определена процедура, обеспечивающая координацию работы всех структурных подразделений и работников общества, связанных с раскрытием информации или деятельностью которых может привести к необходимости раскрытия информации. 2. В случае если ценные бумаги общества обращаются на иностранных организованных рынках, раскрытие существенной информации в Российской Федерации и на таких рынках осуществляется синхронно и эквивалентно в течение отчетного года. 3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также на одном из наиболее распространенных иностранных языков	Соблюдается	Критерии 2, 3 не применимы.
6.2.2	Общество избегает формального подхода при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством.	1. В информационной политике общества определены подходы к раскрытию сведений об иных событиях (действиях), оказывающих существенное влияние на стоимость или котировки его ценных бумаг, раскрытие сведений о которых не предусмотрено законодательством. 2. Общество раскрывает информацию о структуре капитала общества в соответствии с рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет.	Соблюдается частично	Критерий 1 не соблюдается. См. п. 6.1.1. Критерий 4 не соблюдается. Общество планирует рассмотреть данные вопросы раскрытия в течение 2024-2025 г.

		3. Общество раскрывает информацию о подконтрольных организациях, имеющих для него существенное значение, в том числе о ключевых направлениях их деятельности, о механизмах, обеспечивающих подотчетность подконтрольных организаций, полномочиях совета директоров общества в отношении определения стратегии и оценки результатов деятельности подконтрольных организаций. 4. Общество раскрывает нефинансовый отчет - отчет об устойчивом развитии, экологический отчет, отчет о корпоративной социальной ответственности или иной отчет, содержащий нефинансовую информацию, в том числе о факторах, связанных с окружающей средой (в том числе экологические факторы и факторы, связанные с изменением климата), обществом (социальные факторы) и корпоративным управлением, за исключением отчета эмитента эмиссионных ценных бумаг и годового отчета акционерного общества		
6.2.3	Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год.	1. Годовой отчет общества содержит информацию о результатах оценки комитетом по аудиту эффективности процесса проведения внешнего и внутреннего аудита. 2. Годовой отчет общества содержит сведения о политике общества в области охраны окружающей среды, социальной политике общества	Частично соблюдается	Критерий 2 не соблюдается. Общество не раскрывает в годовом отчете сведения о политике Общества в области охраны окружающей среды и экологической политики Общества в связи с тем, что указанная информация не является обязательной к раскрытию. Альтернативный механизм: Общество раскрывает информацию в годовом отчете в объеме, установленном «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным Банком России 27.03.2020 (№ 714-П). Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество не планирует в 2024 году раскрывать указанную информацию в связи с отсутствием политики Общества в экологической сфере.
6.3	Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.			
6.3.1	Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров	1. В информационной политике (внутренних документах, определяющих информационную политику) общества определен необременительный порядок предоставления по запросам акционеров доступа к информации и документам общества.	Не соблюдается	См. п. 6.1.1.

	осуществляется в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.	2. В информационной политике (внутренних документах, определяющих информационную политику) содержатся положения, предусматривающие, что в случае поступления запроса акционера о предоставлении информации о подконтрольных обществу организациях общество предпринимает необходимые усилия для получения такой информации у соответствующих подконтрольных обществу организаций.		
6.3.2	При предоставлении обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами конкретных акционеров и интересами самого общества, заинтересованного в сохранении конфиденциальности важной коммерческой информации, которая может оказать существенное влияние на его конкурентоспособность.	1. В течение отчетного периода, общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации, либо такие отказы были обоснованными. 2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности.	Соблюдается частично	Критерий 2 не соблюдается. См. п.6.1.1.
7.1	Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), осуществляются на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон.			
7.1.1	Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного	1. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий уставом общества отнесено к компетенции совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации	Не соблюдается	Уставом Общества не определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, а также порядок рассмотрения указанных действий советом директоров, в связи со сложившейся корпоративной практикой в Обществе принятия решений по данным вопросам. Альтернативный механизм:

	капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества, а также иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие действия отнесены к компетенции совета директоров общества.			Исключительная компетенция совета директоров установлена уставом Общества и определена в соответствии с федеральным законом от 26.12.1995 № 2018-ФЗ «Об акционерных обществах». Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество не планирует определить перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, а также установить порядок рассмотрения указанных действий советом директоров, в связи со сложившейся корпоративной практикой в Обществе принятия решений по данным вопросам.
7.1.2	Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, совет директоров опирается на позицию независимых директоров общества.	1. В обществе предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения	Соблюдается	
7.1.3	При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством	1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности установлены более низкие, чем предусмотренные законодательством минимальные критерии отнесения сделок общества к существенным корпоративным действиям. 2. В течение отчетного периода, все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления.	Не соблюдается	-

	механизмов, направленных на защиту прав акционеров, - дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества. При этом общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе.			
7.2	Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий.			
7.2.1	Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий.	1. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий уставом общества отнесено к компетенции совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации	Не соблюдается	См. п. 7.1.1.-
7.2.2	Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества.	1. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью. 2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества. 3. Внутренние документы общества предусматривают расширенный перечень оснований, по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества.	Не соблюдается	Критерии 1,2 не соблюдается. Внутренние документы Общества не предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью, для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества в связи с установленной процедурой в ФЗ «Об акционерных обществах». Альтернативный механизм: в случае отчуждения или приобретения по крупной

				сделке или сделке с заинтересованностью, приобретения и выкупа акций Общество будет руководствоваться требованиями ст. 72,77 ФЗ «Об акционерных обществах». Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество не планирует в 2024 году вносить изменения во внутренние документы Общества, предусматривающие процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью, для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества в связи с установленной процедурой в ФЗ «Об акционерных обществах». Критерий 3 не соблюдается. Уставом Общества не расширен перечень оснований, по которым члены совета директоров Общества и иные лица признаются заинтересованными в сделках Общества, в связи с отсутствием такого требования в соответствии с действующим законодательством. Альтернативный механизм: Сделки с заинтересованностью совершаются Обществом в соответствии со ст. 81 федерального закона от 26.12.1995 № 2018-ФЗ «Об акционерных обществах». Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество не планирует расширять перечень оснований, по которым члены совета директоров Общества и иные лица признаются заинтересованными в сделках Общества, в связи с отсутствием производственной необходимости и требований действующего законодательства по расширению такого перечня.
--	--	--	--	---

