



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ ПАО «ММЦБ»

20
24

ОГЛАВЛЕНИЕ

ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА	3
1. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ	4
2. ПОЛОЖЕНИЕ КОМПАНИИ В ОТРАСЛИ	7
3. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ	14
4. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ	15
5. ДИВИДЕНДЫ И ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА КОМПАНИИ	16
6. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КОМПАНИИ	18
7. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ КОМПАНИИ О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	26
8. ИНФОРМАЦИЯ О СДЕЛКАХ, СОВЕРШЕННЫХ В 2024 ГОДУ	29
9. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	30
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1	39
БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ПАО «ММЦБ» ЗА 2024 ГОД, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С РСБУ (РОССИЙСКИМИ СТАНДАРТАМИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА)	39
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2	41
ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПАО «ММЦБ» ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ	41

ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА

Уважаемые акционеры!

2024 год стал периодом новых вызовов и возможностей для нашей Компании. Несмотря на сложную макроэкономическую конъюнктуру и демографические тенденции, нам удалось не только сохранить устойчивость бизнеса, но и заложить основы для будущего роста. Благодаря оперативной реализации антикризисных программ и планомерному расширению спектра услуг во всех регионах присутствия мы выполнили поставленные планы и подтвердили свою надежность как партнера для акционеров.

Особое внимание было уделено развитию ключевого направления – хранения стволовых клеток пупочного плацентарного комплекса. Эти уникальные биоматериалы открывают широкие перспективы в регенеративной медицине и клинической практике. При этом российский рынок персонального биобанкинга демонстрирует значительный потенциал роста – сегодня уровень его проникновения в 8-10 раз ниже, чем в США и Европе. Мы ожидаем, что этот разрыв будет сокращаться по мере увеличения практического применения клеточных технологий и роста информированности населения.

На сегодняшний день, принадлежащий ММЦБ Гемабанк – сохраняет лидерские позиции как крупнейший в России банк персонального хранения биоматериалов. Его востребованность подтверждается успешными случаями клинического применения стволовых клеток в партнерских медицинских центрах.

Параллельно мы ведем разработку инновационного ген-терапевтических препаратов для лечения заболеваний крови и иммунной системы, а также расширяем сеть сотрудничества с клиниками в Москве и регионах. Эти стратегические инициативы создают прочную основу для трансформации Компании в полноценную биотехнологическую платформу с диверсифицированными источниками дохода.

С уважением и признательностью,
А. В. Приходько
Генеральный директор ПАО «ММЦБ»



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, вн.тер.г. муниципальный округ Гагаринский, ул. Губкина, д. 3, к. 1, помещ. 1/1**

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: **115093, г. Москва, вн. тер. г. Муниципальный округ Замоскворечье, пер. 1-Й Щипковский, д. 20.**

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 (ГСК ПК);
- Мезенхимальных стволовых клеток (МСК) и ткани пупочного канатика.

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

ММЦБ, являясь дочерней компанией ПАО «Артген биотех» (МБ: ABIO), продолжает успешную деятельность, начатую материнской компанией в 2003 году. В 2014 году было принято стратегическое решение о выделении направления биострахования в отдельную юридическую структуру, что позволило:

- Оптимизировать систему корпоративного управления
- В полной мере использовать налоговые льготы, предусмотренные для медицинских организаций
- Повысить инвестиционную прозрачность и привлекательность бизнеса

Этот подход доказал свою эффективность, обеспечив Гемабанку® устойчивое лидерство на российском рынке биострахования.

Гемабанк® сохраняет лидерство на российском рынке биострахования, обладая крупнейшей в стране коллекцией биоматериалов (свыше 43 тысяч образцов) и наиболее развитой региональной сетью. В криохранилищах компании содержатся гемопоэтические стволовые клетки пуповинной крови (ГСК ПК), мезенхимальные стволовые клетки (МСК) и ткань пупочного канатика.

Операционная деятельность Гемабанка® обладает уникальной логистической системой, гарантирующей оперативную доставку биоматериалов из любой точки России и стран СНГ. Разветвленная сеть медицинских представителей и партнеров в регионах, а также накопленный клинический опыт успешного применения образцов в трансплантологии подтверждают высокий профессиональный уровень компании.

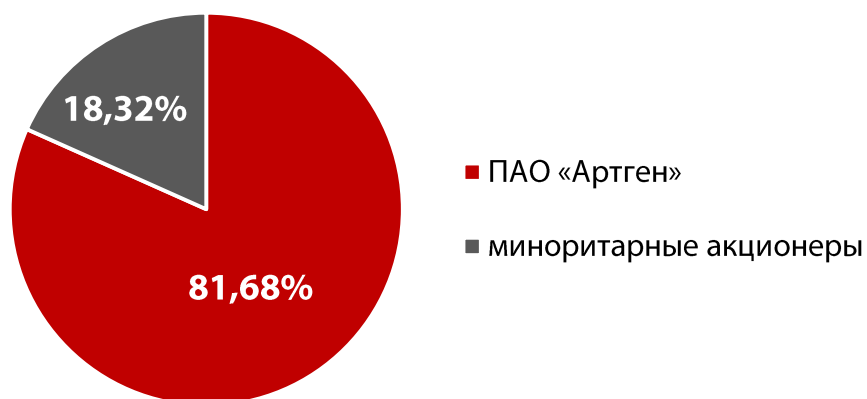
Финансовая устойчивость ММЦБ базируется на рыночном лидерстве Гемабанка®, постоянном росте числа хранимых образцов и высокой маржинальности бизнес-модели. Как медицинская организация, компания пользуется льготной нулевой ставкой налога на прибыль, что в сочетании со стабильными финансовыми показателями позволяет регулярно выплачивать дивиденды акционерам.

В рамках стратегии развития в 2018-2019 годах ООО «ММЦБ» последовательно преобразовалось сначала в акционерное общество, а затем в публичное акционерное общество, что позволило компании выйти на биржевую площадку. Летом 2019 года ПАО «ММЦБ» (тикер: GEMA) успешно провело IPO на Московской бирже, разместив 15% акций увеличенного уставного капитала и привлекло более 150 миллионов рублей. Эти средства были направлены на расширение производственных мощностей и развитие бизнеса, а рыночная капитализация компании в ходе размещения составила 1 миллиард рублей.

Продолжая активную работу на финансовом рынке, в 2022 году компания осуществила размещение облигационного займа на сумму 200 миллионов рублей со сроком обращения 4,5 года.

Знаковым событием 2023 года стало решение акционеров, принятое на Внеочередном общем собрании, о проведении сплита акций с коэффициентом 1:10. В результате дробления 1 492 992 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 копеек каждая были конвертированы в 14 929 920 акций номиналом 1 копейка. Параллельно акционеры утвердили решение о выплате дивидендов, подтвердив приверженность компании политике повышения инвестиционной привлекательности и создания стоимости для акционеров.

Структура акционерного капитала ПАО «ММЦБ» по состоянию на 31 декабря 2024 года



2. ПОЛОЖЕНИЕ КОМПАНИИ В ОТРАСЛИ

Гемабанк, основанный в 2003 году ПАО «Артген» (ранее ПАО «ИСКЧ»), Гемабанк® стал первым в России персональным банком пуповинной крови, предложив уникальную услугу биострахования для защиты здоровья новорожденных и их семей. Сегодня компания, входящая в структуру ММЦБ, специализируется на криохранении гемопоэтических стволовых клеток (ГСК) пуповинной крови, мезенхимальных стволовых клеток (МСК) и ткани пупочного канатика, обеспечивая их доступность для лечения тяжелых заболеваний.

Гемабанк® не только сохраняет биоматериалы, но и активно развивает инновационные направления. Совместно с ООО «Свифтген» (дочерней компанией ПАО «Артген») ведется разработка геннотерапевтических препаратов для лечения гемофилии А и В, а также ВИЧ-инфекции. В настоящее время проводятся эксперименты по тестированию этих препаратов *in vitro*, что открывает новые перспективы для медицины.

Современное состояние и перспективы развития рынка персонального банкинга стволовых клеток

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

Мировой рынок персонального банкинга гемопоэтических стволовых клеток (ГСК) пуповинной крови демонстрирует устойчивый рост, что обусловлено расширением терапевтических возможностей клеточных технологий и увеличением клинического применения стволовых клеток в лечении онкогематологических, наследственных и аутоиммунных заболеваний.

Персональное банкирование гемопоэтических стволовых клеток пуповинной крови (ГСК ПК), представляющее собой инновационную форму биологического страхования жизни, стало основой для создания Гемабанка® в 2003 году. Пуповинная кровь, содержащая уникальные гемопоэтические стволовые клетки, служит ценнейшим биологическим материалом для восстановления кроветворной и иммунной систем человека. Эти клетки обладают уникальной способностью дифференцироваться во все типы клеток крови, что делает их незаменимыми при лечении широкого спектра тяжелых заболеваний.

С момента первых трансплантаций ГСК в 1970-х годах область их клинического применения значительно расширилась. Сегодня они успешно используются при лечении онкогематологических заболеваний (различных форм лейкозов), патологий крови (апластических анемий), иммунодефицитных состояний и наследственных болезней. Особое значение имеет применение ГСК для восстановления кроветворения после высокодозной химиотерапии. В последние годы активно развивается направление регенеративной медицины с использованием этих клеток для терапии ДЦП, аутизма и последствий инсульта.

Современная трансплантология использует два основных типа трансплантаций: аллогенные (включая родственные) и аутологичные. Если первые применяются для лечения как детей, так и взрослых, то вторые преимущественно используются во взрослой практике, что связано с относительно недавним появлением персональных банков хранения (около 35 лет в мире и 20 лет в России).

Эволюция источников получения ГСК прошла несколько этапов: от инвазивного забора из костного мозга к менее травматичному получению из периферической крови (после стимуляции миграции клеток). Настоящим прорывом стало внедрение в 1988 году метода получения ГСК из пуповинно-плацентарного комплекса. Эта технология обладает неоспоримыми преимуществами:

- Полная безопасность и неинвазивность процедуры забора
- Высокая доступность биоматериала
- Отсутствие вирусной контаминации
- Молодость и биологическая активность клеток
- Сниженный риск реакции «трансплантат против хозяина»

Особую ценность персональное хранение ГСК ПК приобретает в случаях необходимости лечения родственных заболеваний. Ярким примером инновационного подхода стало применение технологии «сиблинг-спасителя», впервые реализованной в 2000 году в США (случай Адама Нэша) и успешно повторенной в России в 2014 году специалистами Группы Артген биотех при лечении синдрома Швахмана-Даймонда. Эти достижения были опубликованы в авторитетном журнале *Bone Marrow Transplantation* (Nature, 2017).

Перспективы применения ГСК ПК продолжают расширяться:

- В регенеративной медицине (ДЦП, аутизм, последствия инсультов)
- При лечении аутоиммунных заболеваний (рассеянный склероз)
- В терапии болезней внутренних органов (цирроз печени)
- При нейродегенеративных заболеваниях (болезнь Альцгеймера)
- В онкогематологии (разрабатываются технологии NiCord и UM171)

Особого внимания заслуживает развитие методов экспансии (размножения) ГСК, что позволит преодолеть существующие ограничения по объему материала для взрослых пациентов. Успешное завершение II фазы клинических исследований технологии UM171 открывает новые возможности в лечении острых лейкозов и миелодисплазий.

По данным аналитических исследований, в 2024 году объем мирового рынка услуг по хранению пуповинной крови составил 35,92 млрд долларов США. Согласно прогнозам, данный рынок продемонстрирует устойчивый рост со среднегодовым темпом 6,06% в период с 2025 по 2034 год, увеличившись с 38,12 млрд долларов США в 2025 году до 64,71 млрд долларов США к 2034 году.

Параллельно наблюдается значительный рост сегмента банков стволовых клеток, который в 2024 году оценивался в 6,68 млрд долларов США. Этот сегмент демонстрирует более динамичное развитие с прогнозируемым среднегодовым темпом роста на уровне 15,29% в период с 2025 по 2034 год. Ожидается, что объем рынка банков стволовых клеток увеличится с 7,72 млрд долларов США в 2025 году до 27,71 млрд долларов США к 2034 году.¹

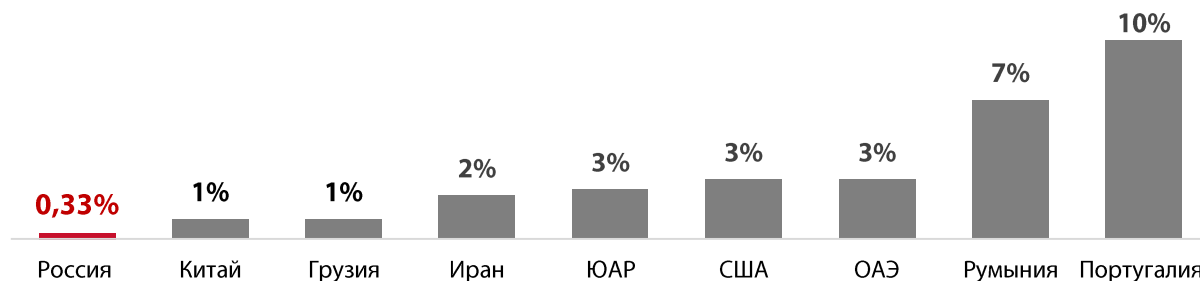
По данным на 2024 год в мире насчитывается порядка 200 банков хранения стволовых клеток и 10 млн образцов пуповинной крови. Ежегодно на хранение закладывается около 600 тысяч образцов.

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 400 частных банков пуповинной крови, 10 мировых лидеров банкинга 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.

Пенетрация персонального банкинга



Уровень проникновения услуг по сохранению пуповинной крови (пенетрация рынка) варьируется в разных странах в диапазоне от 0,3% до 10% от общего числа родов. Исключительный случай представляет Сингапур, где данный показатель достигает 30%, что объясняется комплексом благоприятных факторов. Во-первых, государственная поддержка в виде специального пособия на рождение ребенка, которое родители могут направить на оплату услуг биострахования. Во-вторых, в стране получила широкое распространение комбинированная модель хранения биоматериалов, сочетающая персональное и донорское банкирование пуповинной крови. Такой подход не только повышает доступность услуги для населения, но и способствует развитию медицинской инфраструктуры в области клеточных технологий.

Уровень востребованности биоматериалов из персональных банков пуповинной крови служит ключевым индикатором зрелости отрасли и готовности системы здравоохранения к применению данного вида биологического материала. Сравнительный анализ показывает, что один из мировых лидер отрасли - американский банк Viacord с депозитом более 500 тысяч образцов - демонстрирует показатель востребованности на уровне 1/1000, осуществив к настоящему времени 550 трансплантаций.

¹ Precedence Research [электронный ресурс] <https://www.precedenceresearch.com/cord-blood-banking-services-market>

Гемабанк® по состоянию на 31.12.2024 достиг значительного прогресса в данном показателе, доведя индекс востребованности до 1/600, что свидетельствует о существенном опережении среднемировых значений. Динамика роста показателя (1/815 в 2020 году и 1/715 в 2022 году) подтверждает устойчивую положительную тенденцию.

Наблюдаемый рост востребованности обусловлен комплексом взаимосвязанных факторов. Во-первых, активным развитием регенеративной медицины, где стволовые клетки пуповинной крови находят все более широкое применение. Во-вторых, естественным процессом взросления «вкладчиков» банков - известно, что заболеваемость онкологическими, аутоиммунными и наследственными патологиями, при лечении которых применяются трансплантации, значительно возрастает после 20 лет.

Современные тенденции в медицине позволяют прогнозировать дальнейший рост использования хранящихся образцов. Это связано как с демографическими факторами (увеличением возраста владельцев депозитов), так и с медицинскими - постоянным совершенствованием методов трансплантации, расширением показаний к их применению и повышением безопасности процедур. Особенно значительный потенциал роста наблюдается в области лечения онкологических заболеваний, где методы клеточной терапии занимают все более важное место в клинической практике.

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

Пупочный канатик — ценный источник мезенхимальных стволовых клеток (МСК), обладающих уникальными терапевтическими свойствами. Эти мультипотентные клетки способны дифференцироваться в различные типы тканей, а их секретом (комплекс биологически активных молекул) оказывает мощное регенеративное, противовоспалительное и иммуномодулирующее действие. Важное преимущество МСК — низкая иммуногенность, что делает их идеальным инструментом для аллогенной трансплантации. Кроме того, они обладают тропностью к зонам повреждения, мигрируя непосредственно в очаги воспаления, и легко масштабируются в культуре, позволяя получать терапевтические дозы для клинического применения.

МСК активно исследуются в лечении широкого спектра заболеваний, включая:

- Аутоиммунные и дегенеративные патологии (ревматоидный артрит, артрозы);
- Травмы и повреждения тканей (спинальные травмы, трофические язвы, ожоги);
- Неврологические расстройства (ДЦП, аутизм);
- Кардиопульмонологические заболевания (сердечная недостаточность, бронхиальная астма, ОРДС);
- Эндокринные и репродуктивные нарушения (цирроз печени, недостаточность функции яичников);
- Стоматологические патологии (пародонтоз, пластика дефектов полости рта).

Особый интерес вызвали исследования применения МСК при COVID-19: в 2020 году китайские ученые продемонстрировали, что аллогенные МСК пупочного канатика ускоряют восстановление пациентов с тяжелой формой инфекции, не вызывая побочных эффектов.

Несмотря на впечатляющие результаты, использование МСК и ткани пупочного канатика пока не входит в международные стандарты лечения. Большинство исследований (около 90%) проводятся в Китае благодаря гибкой регуляторной политике. В других странах одобрены лишь единичные продукты на основе МСК из альтернативных источников:

- Caritstem® (Medipost, Южная Корея) — для лечения остеоартроза (МСК пуповинной крови);
- Prochymal® (Osiris Therapeutics, США/Канада) — терапия реакции «трансплантат против хозяина» (МСК костного мозга);
- Линейки препаратов HeartiCellgram®, Cupistem® (Anterogen) и продукты компаний Mesoblast (США).

В 2024 году объем мирового рынка терапии стволовыми клетками составил 16,02 млрд долларов США, а к 2034 году ожидается его рост до 54,15 млрд долларов при среднегодовом темпе увеличения (CAGR) 12,5% в период с 2025 по 2034 год.¹ Эта стремительная динамика отражает растущий интерес к регенеративной медицине и расширение клинического применения клеточных технологий.

¹ Precedence Research [электронный ресурс] <https://www.precedenceresearch.com/stem-cell-therapy-market>

Основные современные мировые тенденции развития отрасли банкирования и использования стволовых клеток

Сфера клеточных технологий переживает стремительное развитие, чему способствуют успехи в клинических исследованиях, появление новых терапевтических продуктов и усиление регуляторной поддержки. Одним из ключевых драйверов роста отрасли является банкирование стволовых клеток — как гемопоэтических (ГСК), так и мезенхимальных (МСК), — которое открывает перспективы для персонализированной и регенеративной медицины.

Глобальные тренды и прорывные направления:

1. Расширение клинического применения стволовых клеток

Сегодня в мире проводится более 2800 клинических исследований с использованием стволовых клеток, охватывающих широкий спектр заболеваний:

- Онкологические патологии (включая терапию CAR-T);
- Неврологические расстройства (болезнь Альцгеймера, травмы спинного мозга, ДЦП);
- Кардиоваскулярные заболевания (ишемия сердца, инсульт);
- Аутоиммунные и дегенеративные процессы (ревматоидный артрит, остеоартрит);
- Метаболические нарушения (сахарный диабет, цирроз печени).

Особый интерес вызывает пупочный канатик как источник МСК — их использование демонстрирует высокую эффективность при минимальных побочных эффектах. В апреле 2023 года FDA одобрило препарат Omisirge (omidubicel-only) на основе клеток пуповинной крови для ускорения восстановления пациентов с гематологическими malignancies после трансплантации.

2. Сдвиг в сторону бесклеточных технологий

Помимо самих клеток, активно исследуются их производные — экзосомы и секретомы, которые обладают терапевтическим потенциалом без рисков, связанных с живыми клетками. Это направление особенно перспективно для лечения хронических воспалительных и дегенеративных заболеваний.

3. Генная инженерия и персонализированная терапия

Методы модификации клеток, такие как CAR-T-терапия, продолжают развиваться, несмотря на высокую стоимость. Ученые работают над удешевлением технологий и расширением их применения за пределы онкологии.

4. Использование в фармакологических разработках

Стволовые клетки всё чаще применяются для тестирования новых лекарств и токсикологического анализа, что ускоряет доклинические исследования и снижает зависимость от животных моделей.

В России отрасль регулируется через Национальную ассоциацию биобанков (НАСБИО, 2018 г.) и Ассоциацию «РУСКОРД» (2019 г.), которые занимаются стандартизацией хранения биоматериалов и продвижением исследований. Например, Гемабанк® и другие участники рынка активно вовлечены в разработку протоколов для лечения ДЦП с использованием клеток пуповинной крови.

Факторы и ограничители роста рынка СК в 2025-2027 гг.

Факторы роста

Рынок стволовых клеток в ближайшие годы будет развиваться под влиянием нескольких ключевых драйверов.

- Расширение терапевтического применения СК
 - В онкогематологии растёт использование гемопоэтических стволовых клеток (ГСК) для лечения злокачественных заболеваний крови.
 - Перспективные направления включают терапию сердечно-сосудистых патологий, диабета, ортопедических и аутоиммунных заболеваний (например, артрита).
- Инновационные разработки и ослабление регуляторных барьеров
 - Выход на рынок новых продуктов, находящихся в стадии клинических испытаний, может ускорить рост отрасли.
 - Упрощение регуляторных требований в ряде стран способствует более быстрому внедрению клеточных технологий.
- Нетерапевтическое применение и исследования
 - Увеличивается спрос на стволовые клетки в научных исследованиях, включая разработку моделей заболеваний и тестирование лекарств.

- Растет популярность банковского хранения СК, особенно пуповинной крови (СК ПК), что связано с повышением осведомленности населения о возможностях клеточной медицины.
- Рост распространенности хронических заболеваний

Увеличение числа пациентов с онкологическими, метаболическими (например, диабет) и дегенеративными заболеваниями стимулирует поиск новых методов лечения, включая клеточную терапию.

Ограничители роста:

Несмотря на позитивные тенденции, развитие рынка сдерживают следующие факторы:

- Технологические и регуляторные вызовы
 - Большинство терапевтических продуктов на основе СК находятся на ранних стадиях разработки, и лишь единицы достигли III фазы клинических испытаний.
 - Отрасль остается чувствительной к изменениям в регуляторной политике, что создает неопределенность для производителей.
 - Этические и социальные барьеры
 - В ряде стран сохраняются ограничения на исследования эмбриональных стволовых клеток из-за этических противоречий.
 - Общественная настороженность в отношении долгосрочных последствий клеточной терапии, включая риски, связанные с генетически модифицированными клетками.
 - Экономические факторы
 - Отсутствие четких механизмов возмещения затрат (через ОМС, ДМС или государственные программы) затрудняет внедрение дорогостоящих методов лечения.
- Снижение рождаемости, особенно в России (1,222 млн новорождённых в 2024 году), сокращает донорскую базу для банков пуповинной крови и стволовых клеток, ограничивая развитие этого рынка.

Будущее клеточной терапии: как стволовые клетки изменят медицину

Объем лечения с использованием передовых технологий на основе стволовых клеток (СК) продолжает расти, открывая новые возможности в борьбе с тяжелыми заболеваниями. Наибольший прогресс ожидается в терапии рака, болезней сердца и сосудов, диабета, ортопедических патологий и артрита — именно эти направления остаются ключевыми для клеточной медицины.

Хотя готовых коммерческих препаратов на основе СК пока немного, государства активно поддерживают исследования в этой сфере. Особый интерес вызывает не массовое производство стандартных лекарств, а развитие персонализированных методов лечения. Врачи и ученые работают над созданием индивидуальных клеточных продуктов — таких, которые будут максимально эффективны для конкретного пациента, будь то его собственные клетки или совместимый донорский материал.

Одновременно развивается и отрасль банкирования стволовых клеток. В ближайшие годы можно ожидать:

- увеличения числа клиник, предлагающих сохранение пуповинной крови и других биоматериалов;
- роста осведомленности людей о возможностях клеточной терапии, особенно в развивающихся странах;
- появления новых методов лечения на основе стволовых клеток из пуповинной крови и тканей.

Стволовые клетки постепенно переходят из категории экспериментальных технологий в реальную клиническую практику. И хотя перед отраслью еще стоят вызовы — от регуляторных вопросов до высокой стоимости терапии, — ее потенциал остается огромным. В ближайшее десятилетие клеточные технологии могут кардинально изменить подходы к лечению многих тяжелых болезней.

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

Современное состояние и перспективы рынка банкирования стволовых клеток пуповинной крови в России

Российский рынок банкирования гемопоэтических стволовых клеток пуповинной крови (ГСК ПК) представлен как частными (персональными), так и публичными (донорскими) банками. Исторически сложилось, что частный сегмент доминирует - первенцы отрасли Гемабанк® и Криоцентр начали работу еще в 2003 году. В соответствии с российским законодательством, донорские банки могут быть исключительно государственными учреждениями, предоставляющими образцы медицинским организациям в рамках бюджетного финансирования.

На текущий момент в стране функционируют два таких учреждения - Московский банк стволовых клеток и Самарский Центр клеточных технологий, последний входит в международный регистр донорских банков.

Частный сегмент представлен 12 операторами, среди которых безусловным лидером является Гемабанк®, принадлежащий ММЦБ. Значительную долю рынка также контролируют Криоцентр (базирующийся в Научном центре акушерства, гинекологии и перинатологии РАМН) и Банк стволовых клеток группы "Мать и дитя". Покровский банк стволовых клеток из Санкт-Петербурга занимает более скромные позиции по объему хранимых образцов. Интересно отметить, что некоторые частные операторы (Криоцентр и Покровский банк) располагают донорскими пулами, используемыми для научных исследований и терапии, в то время как Гемабанк® сосредоточен исключительно на лабораторной работе, передавая клинические случаи партнерским организациям.

Суммарно в российских донорских и персональных банках СК ПК сохранено 110 000–170 000 образцов биоматериалов: порядка 10 000–20 000 образцов – в 2 донорских банках, и 100 000–150 000 – в банках персонального хранения (более 43 тыс) находятся в Гемабанке®. Несмотря на эти цифры, уровень проникновения услуги (пенетрация) остается крайне низким - всего 0,33% от общего числа рождений, что свидетельствует о значительном потенциале роста, особенно в регионах.

Развитие рынка зависит от комплекса факторов, включая научный прогресс в области регенеративной медицины, формирование позитивного информационного поля, макроэкономическую стабильность, благоприятное регулирование и государственную поддержку. Особое значение имеет накопление клинического опыта применения стволовых клеток как в России, так и за рубежом, что способствует повышению доверия к технологии. Важными драйверами роста являются низкая насыщенность рынка (создающая возможности для маркетинговых активностей), увеличение доходов населения, меры демографической поддержки (такие как материнский капитал), совершенствование нормативной базы и развитие профессиональных ассоциаций (РУСКОРД, НАСБИО).

Анализ рыночной динамики позволяет говорить об устойчивом потенциале органического роста, при этом исторические данные демонстрируют относительную стабильность показателей даже в периоды экономических кризисов. Распределение рыночных долей между игроками в значительной степени определяется выбранными стратегиями развития, а колебания пенетрации коррелируют с демографическими и экономическими показателями, не демонстрируя при этом резких спадов. Таким образом, российский рынок банкинга стволовых клеток пуповинной крови представляет собой развивающуюся отрасль с четкими перспективами поступательного роста при сохранении текущих условий.

Конкурентные позиции и стратегические преимущества Гемабанка® на рынке персонального банкинга биоматериалов в России

Гемабанк® сохраняет лидерские позиции на российском рынке персонального банкинга стволовых клеток пуповинной крови и сопутствующих биоматериалов, демонстрируя устойчивое развитие даже в условиях экономической нестабильности. По состоянию на конец 2024 года в криохранилищах компании находится более 43 тысяч образцов, что составляет 40–45% от общего объема рынка персонального хранения в РФ. Этот показатель подтверждает доминирующее положение Гемабанка® как крупнейшего оператора в России и странах СНГ по количеству ежегодно сохраняемых и совокупно хранимых биологических образцов.

Ключевым конкурентным преимуществом компании является уникальная для российского рынка географическая доступность услуг. Разветвленная сеть представительств в 150 городах страны позволяет обеспечивать сбор и транспортировку биоматериалов практически из любого региона, включая труднодоступные территории. Особое значение имеет развитая логистическая система, соответствующая строгим требованиям к транспортировке мезенхимальных стволовых клеток (МСК) из ткани пупочного канатика - направления, которое Гемабанк® успешно развивает с 2021 года.

Технологическое превосходство компании базируется на запатентованной методике обработки пуповинной крови, разработанной совместно с НМИЦ онкологии им. Н.Н. Блохина. В отличие от многих конкурентов, использующих полностью автоматизированные системы, Гемабанк® применяет полуавтоматический метод под контролем высококвалифицированных специалистов, что позволяет работать со сложными образцами (около 15% от общего объема) и добиваться максимального выхода жизнеспособных клеток. Этот подход подтвержден успешными клиническими случаями - к концу 2024 года 61 сохраненный образец был использован для трансплантаций, включая 4 случая лечения онкогематологических заболеваний.

Важным аспектом конкурентной стратегии является диверсификация услуг. Гемабанк® предлагает клиентам комплексное решение, включающее не только криоконсервацию стволовых клеток, но и бесплатное сохранение ДНК ребенка для последующей генетической диагностики. Такой интегрированный подход, дополненный гибкой системой скидок и рассрочек, способствует увеличению среднего чека и укрепляет лояльность клиентов.

Финансовая прозрачность как публичной компании (в составе ПАО «ММЦБ» группы «Артген») усиливает доверие к бренду, особенно на фоне растущей конкуренции со стороны таких игроков, как Криоцентр и БСК группы «Мать и дитя». Последние активно используют административный ресурс и собственные сети медицинских учреждений, однако уступают Гемабанку® в региональном охвате.

Рыночная стабильность компании подтверждается сохранением доли в 40-45% несмотря на внешние вызовы - пандемию COVID-19 и экономические санкции 2022-2024 годов, которые привели к снижению рождаемости и покупательной способности. При этом низкая пенетрация рынка (0,33%) сохраняет значительный потенциал роста, особенно в регионах, где Гемабанк® остается единственным оператором во многих городах.

Перспективы развития связаны с несколькими стратегическими направлениями: расширение услуг банкинга МСК, усиление образовательной работы с медицинским сообществом, оптимизация логистических процессов и дальнейшая цифровизация сервисов. Особое внимание уделяется клиническому применению сохраненных образцов - показатель востребованности улучшился с 1:1000 до 1:600 за последние пять лет, преимущественно для лечения ДЦП и расстройств аутистического спектра.

Таким образом, Гемабанк® демонстрирует комплексный подход к укреплению рыночных позиций, сочетая технологическое лидерство, широкую географическую представленность, диверсификацию услуг и продуманную маркетинговую стратегию. Эти факторы позволяют компании сохранять лидерство в условиях растущей конкуренции и экономической нестабильности, обеспечивая устойчивые перспективы развития на ближайшие годы.

3. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Компания ММЦБ (Международный Медицинский Центр Биобанкирования) специализируется на предоставлении услуг персонального банкирования ценных биоматериалов, включая гемопоэтические стволовые клетки пуповинной крови (ГСК ПК), мезенхимальные стволовые клетки (МСК) и ткань пупочного канатика. Основная цель компании — обеспечение биострахования семей за счет долгосрочного криохранения биологических материалов, которые могут быть использованы в будущем для лечения тяжелых заболеваний.

Миссия ММЦБ заключается в предоставлении высококачественных услуг биобанкирования, делая биологическое страхование доступным для жителей России и сопредельных государств. Бренд Гемабанк®, изначально принадлежавший материнской компании ПАО «Артген», с 30 июня 2023 года полностью перешел под управление ПАО «ММЦБ», что укрепило позиции компании на рынке.

Ключевые направления деятельности

Основной бизнес ММЦБ строится на криоконсервации и хранении стволовых клеток, что позволяет клиентам в случае необходимости использовать собственные биоматериалы для терапии, избегая длительного поиска доноров и снижая затраты на лечение. На сегодняшний день услуги компании востребованы благодаря растущему применению стволовых клеток в медицине, а также эффективной маркетинговой стратегии, включающей образовательные программы для будущих родителей и сотрудничество с медицинскими учреждениями.

Партнерская сеть ММЦБ охватывает 85 медицинских представителей в регионах, десятки роддомов в Москве и области, а также сотни медицинских центров по всей стране. Это позволяет компании оставаться лидером в отрасли, предлагая уникальную логистическую систему, обеспечивающую доставку биоматериалов с соблюдением строгих температурных и временных режимов из любой точки России и СНГ.

Клиническая значимость и практическое применение

По состоянию на 31 декабря 2024 года, 61 образец ГСК ПК из Гемабанка® был использован для лечения различных заболеваний, включая ДЦП, анемию Фанкони, нейробластому, расстройства аутистического спектра, лейкомию и другие патологии. Этот показатель (1:600) демонстрирует востребованность хранящихся биоматериалов в реальной медицинской практике.

Финансовая эффективность и бизнес-модель

В 2024 году ММЦБ продемонстрировала значительный рост операционной эффективности: показатель EBITDA увеличился на 10,7%, достигнув рекордной маржи в 50,4%. Эта динамика подчеркивает устойчивость бизнес-модели Гемабанка® и выгодно отличает его от многих международных биобанков, специализирующихся на хранении стволовых клеток пуповинной крови (СК ПК).

В то время как некоторые глобальные игроки отрасли показывают высокие обороты, их рентабельность зачастую остается низкой, а в ряде случаев деятельность и вовсе оказывается убыточной. В этом контексте финансовая стабильность Гемабанка® становится его ключевым конкурентным преимуществом. Высокая маржинальность обусловлена оптимизированной структурой затрат, включая низкие расходы на долгосрочное криохранение, а также эффективным ценообразованием и диверсификацией услуг.

В среднесрочной перспективе ММЦБ планирует:

- 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;
- развитие ген-терапевтических препаратов на основе ГСК для лечения заболеваний крови и иммунной системы.

Таким образом, ММЦБ остается флагманом отрасли биобанкирования в России, сочетая научные инновации, клиническую эффективность и финансовую устойчивость. Стратегия компании направлена на дальнейшее укрепление рыночных позиций, внедрение новых медицинских технологий и повышение доступности биострахования для семей.

4. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ

Стратегические приоритеты и перспективы развития Гемабанка® на 2025-2027 гг.

На ближайший трехлетний период ММЦБ определяет пять ключевых стратегических целей: закрепление положительной динамики прироста хранящихся образцов, расширение регионального присутствия через комплексные предложения (включая новые генетические тесты), увеличение объема продаж на 25-30%, инициирование клинических исследований нового терапевтического препарата, а также развитие партнерской сети медицинских учреждений в Москве и регионах.

Основными драйверами роста бизнеса станут четыре взаимосвязанных фактора. Первый и наиболее значимый - увеличение клинического применения биоматериалов, хранящихся в Гемабанке®. Современная медицина уже использует стволовые клетки пуповинной крови (СК ПК) для лечения более 100 заболеваний, включая онкогематологические патологии, иммунные расстройства, ДЦП и расстройства аутистического спектра.

Динамика востребованности хранящихся образцов свидетельствует о стабильном росте: если в 2016 году показатель составлял 1:1 190, то к концу 2024 года он улучшился до 1:600. Особые перспективы связаны с развитием терапии мезенхимальными стволовыми клетками (МСК) пупочного канатика, потенциал которых активно изучается для лечения постковидных осложнений и других патологий.

Второй критически важный фактор - системная работа с ключевыми лидерами мнений (KOLs) в медицинском сообществе. Гемабанк® планирует многоуровневое взаимодействие с авторитетными специалистами на международном, национальном и региональном уровнях, понимая каскадный эффект их влияния на принятие решений врачебным сообществом.

Маркетинговая стратегия компании, составляющая третий драйвер роста, предусматривает значительное усиление рекламно-информационной кампании. В 2024 году коммерческие расходы уже увеличились на 30,8%, достигнув 22,4% от выручки. Дальнейшая оптимизация медийного присутствия через профессиональные медицинские площадки, онлайн-конференции и специализированные порталы для акушеров-гинекологов должна обеспечить устойчивый приток новых клиентов.

Четвертым стратегическим направлением станет развитие биотехнологического сегмента. В партнерстве с ООО "Свифтген" компания уже разработала молекулы-кандидаты для генной терапии гемофилии А и В, а также ВИЧ-инфекции. Создание собственного портфеля геннотерапевтических препаратов откроет новые перспективы для бизнеса в среднесрочной перспективе.

Дополнительными факторами роста выступят:

- внедрение системы менеджмента качества по стандартам РУСКОРД
- активная PR-политика с акцентом на реальные клинические кейсы
- стратегическое партнерство с частными клиниками ЭКО
- мониторинг и использование данных международных клинических исследований

Реализация этой комплексной стратегии позволит Гемабанку® не только сохранить лидерские позиции на российском рынке биобанкинга, но и создать новые перспективные направления бизнеса в области регенеративной медицины и генной терапии.

5. ДИВИДЕНДЫ И ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА КОМПАНИИ

В соответствии с Положением о дивидендной политике ПАО «ММЦБ», утвержденным в 2022 году¹, дивидендная политика Компании основывается на следующих принципах:

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

При определении рекомендуемого размера дивидендных выплат Совет директоров учитывает ряд факторов, в том числе:

- денежные потоки от операционной деятельности, капитальные затраты и долговую позицию Компании;
- планы и стратегии развития Компании и связанные с этим операционные расходы, которые планируется понести;
- состояние экономической конъюнктуры, прочие внутренние и внешние изменения, имеющие или потенциально имеющие существенное негативное влияние в будущем на операционную деятельность Компании, наличие форс-мажорных обстоятельств.

При наличии прибыли Совет директоров рекомендует направить определенную часть свободного денежного потока на выплату дивидендов. При этом в качестве источника выплаты дивидендов может выступать также накопленный объем нераспределенной чистой прибыли Компании за предыдущие периоды.

Рекомендуемая сумма дивидендных выплат определяется Советом директоров на основе финансовых результатов деятельности Компании по РСБУ, при этом Компания будет стремиться создать возможность для направления на выплату дивидендов в течение 2022, 2023 и 2024 календарных лет не менее 80% (Восьмидесяти процентов) от чистой прибыли за каждый соответствующий год. Размер дивидендов не может превышать сумму свободного денежного потока (денежные потоки от операционной деятельности за минусом капитальных затрат) с учетом выплат по долговой позиции Компании.

Выплата дивидендов производится ежегодно, в качестве базового варианта используется следующая периодичность их выплаты:

- по результатам деятельности Компании за первое полугодие отчетного года;
- по результатам деятельности Компании за девять месяцев отчетного года
- по результатам деятельности Компании за отчетный год (за вычетом ранее уплаченных дивидендов за первое полугодие и девять месяцев отчетного года).

Всего на выплату дивидендов за 2023 год было направлено 125 млн. рублей.

5 сентября 2024 года внеочередное общее собрание акционеров Компании приняло решение о выплате дивидендов за 6 месяцев 2024 года в размере 74 649 600 (Семьдесят четыре миллиона шестьсот сорок девять тысяч шестьсот) руб. 00 коп. Дивиденды на одну акцию составили 5 (Пять) руб. 00 коп.

6 декабря 2024 года внеочередное общее собрание акционеров Компании приняло решение о выплате дивидендов за 9 месяцев 2024 года в размере 40 310 784 (Сорок миллионов триста десять тысяч семьсот восемьдесят четыре) руб. 00 коп. Дивиденды на одну акцию составили 2 (Два) руб. 70 коп.

Сведения о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Компании за 2018 – 2024 годы

Дивидендный период	Дата объявления	Общий размер объявленных дивидендов, руб.	Размер дивидендов на одну акцию, руб.	Срок выплаты
9 мес. 2018	13.11.2018	40 000 266,88	31,52	21.12.2018
2018 год	28.06.2019	17 868 139,52	14,08	15.08.2019
6 мес. 2019	13.09.2019	49 268 736,00	33,00	31.10.2019
9 мес. 2019	20.12.2019	16 422 912,00	11,00	12.02.2020
2019 год	19.06.2020	27 620 352,00	18,50	07.08.2020

¹ Утверждено Советом директоров ПАО «ММЦБ» на заседании 15 апреля 2022 года, протокол № 0122 от 15.04.2022.

3 мес. 2020	09.07.2020	26 127 360,00	17,50	27.08.2020
6 мес. 2020	01.10.2020	14 929 920,00	10,00	17.11.2020
9 мес. 2020	25.12.2020	40 310 784,00	27,00	15.02.2021
2020 год	28.05.2021	42 699 571,20	28,60	15.07.2021
6 мес. 2021	20.09.2021	67 184 640,00	45,00	11.11.2021
9 мес. 2021	24.12.2021	35 085 312,00	23,50	11.02.2022
2021 год	09.06.2022	26 902 203,66	18,00	26.07.2022
6 мес. 2022	29.09.2022	79 128 576,00	53,00	22.11.2022
2022 год	27.06.2023	40 639 242,24	27,22	14.08.2023
6 мес. 2023	14.09.2023	62 705 664,00	42,00	30.10.2023
9 мес. 2023	14.12.2023	29 859 840,00	20,00	06.02.2024
2023 год	11.06.2024	32 845 824,00	2,20	29.07.2024
6 мес. 2024	05.09.2024	74 649 600,00	5,00	21.10.2024
9 мес. 2024	06.12.2024	40 310 784,00	2,70	30.01.2025

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 и 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 привлечения 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 банкирования 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 массовой 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 банкированием 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 кампании 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 подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных, а также экономических изменений, имеющих место в Российской Федерации.

В течение последних лет волатильность цен на нефть наряду с геополитическим кризисом на Украине, санкциями В течение последних лет волатильность цен на нефть наряду с геополитическим кризисом на Украине, санкциями США и стран Евросоюза, пандемия коронавирусной инфекции 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 2024 году вырос на 4,1%. По итогам 2024 года главными драйверами экономического роста были высокая инвестиционная и потребительская активность, а также опережающая динамика промышленности. Минэкономразвития прогнозирует рост российской экономики в 2025 году на уровне 2,3–2,5%. Согласно прогнозу Банка России, темпы роста ВВП в 2025 году ожидаются в диапазоне 1–2%.

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 то же 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 кв. 2024 г. по сравнению IV кв. 2023 г. возрос на 6 п.п. и составил (-7%), во II кв. 2024 г. по сравнению I кв. 2024 г. возрос на 1 п.п. и составил (-6%), в III кв. 2024 г. по сравнению со II кварталом 2024 г. снизился на 1 п.п. и составил (-7%), в IV кв. 2024 г. по сравнению с III кв. 2024 г. снизился на 2 п.п. и составил (-9%).

Реальные располагаемые доходы населения (за вычетом обязательных платежей и скорректированные на инфляцию) выросли в 2024 г. на 7,3% по сравнению с 2023 г. По данным Росстата рост реальных располагаемых доходов населения РФ в IV кв. 2024 года составил 4,1% в годовом сравнении. В III кв. 2024 года доходы выросли на 10,9%, во II кв. - на 9,6%, в I кв. - 5,8%.

Согласно данным Росстата, динамика инфляции в России за последние годы демонстрирует значительную волатильность, отражая влияние как внутренних, так и внешних факторов. В 2020 году уровень инфляции составил 4,9%, что находилось вблизи целевого ориентира Банка России. Однако уже в 2021 году наблюдался резкий рост цен, и инфляция достигла 8,39%, что было обусловлено восстановлением спроса после пандемии COVID-19. В 2022 году инфляция ускорилась до 11,94%, что стало следствием геополитической напряженности, введения санкций и девальвации рубля. В 2023 году темпы роста цен несколько замедлились, составив 7,42%, благодаря ужесточению денежно-кредитной политики и стабилизации обменного курса. Однако в 2024 году инфляция вновь увеличилась до 9,52%, что связано с сохраняющимся давлением со стороны внешних ограничений, роста издержек производства и повышенной волатильности на товарных рынках.

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.

В 2024 году курс рубля продемонстрировал значительное ослабление по отношению к основным мировым валютам, таким как доллар США и евро. По состоянию на 31 декабря 2023 года курс доллара составлял 89,69 рублей, тогда как к концу 2024 года он достиг 101,68 рублей, что отражает рост на 13,4% за год.

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 статьей 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

Несмотря на сложную макроэкономическую среду, характеризующуюся геополитической нестабильностью и демографическими вызовами, ММЦБ демонстрирует устойчивое развитие по ключевым направлениям деятельности. В отчетном периоде Компания не только выполнила поставленные плановые показатели, но и обеспечила значимый рост операционных и финансовых результатов.

Операционные достижения:

По состоянию на 31 декабря 2024 года криохранилище Компании содержит более 43000 образцов биоматериалов, что на 8% превышает показатель предыдущего года. В хранилищах Гемабанка® представлены:

- Гемопозитические стволовые клетки пуповинной крови (ГСК ПК)
- Мезенхимальные стволовые клетки (МСК)
- Ткань пупочного канатика

Рост базы образцов обусловлен двумя ключевыми факторами:

- Расширением географии предоставления услуг за пределы Москвы и Санкт-Петербурга
- Повышением клинической значимости МСК в терапии постковидных осложнений и других заболеваний

Финансовая динамика:

В 2024 году Компания достигла значимых финансовых результатов:

- Рост выручки на 23% (несмотря на снижение рождаемости на 3,4% в РФ)
- Увеличение чистой прибыли на 20,2%
- Сохранение высокой операционной маржинальности

Факторы устойчивости:

- Диверсификация услуг - развитие направления хранения МСК и тканей пупочного канатика
- Региональная экспансия - увеличение доли региональных клиентов до 38% от общего потока
- Клиническая актуальность - 61 случай успешного применения образцов для лечения различных заболеваний
- Эффективный менеджмент - адаптация бизнес-процессов к кризисным условиям

Таким образом, 2024 год стал периодом подтверждения устойчивости бизнес-модели Гемабанка®, способной генерировать стабильный денежный поток даже в условиях внешних вызовов. Достигнутые результаты создают прочную основу для реализации планов развития на 2025-2027 годы.

Ключевые показатели деятельности ПАО «ММЦБ» по РСБУ

	2021	2022	2023	2024
Количество образцов на хранении (шт.) – ГСК ПК, МСК и ткань пупочного канатика	35 934	37 923	40187	43 479
Выручка (тыс. руб.)	265 889	254 677	283 512	348 604
Прибыль от продаж (тыс. руб.)	138 546	138 597	149 362	178 151
Чистая прибыль (убыток) (тыс. руб.)	129 170	98 169	125 780	151 216

Основные балансовые показатели ПАО «ММЦБ» по РСБУ

тыс руб.	2021	2022	2023	2024
Валюта баланса	696 746	885 895	1 277 808	1 236 002
Основные средства	57 256	51 134	49 118	64 667
Нематериальные активы	26 899	90 304	84 531	78 640
Долгосрочные финансовые вложения	-	607 440	900 000	730 480
Запасы	4 320	4 872	4 147	8 849
Дебиторская задолженность	555 612	46 842	43 674	29 470
Краткосрочные финансовые вложения	278	8 897	-	47 000
Денежные средства	35 966	75 973	196 066	276 895
Капитал и резервы	225 980	148 752	440 878	303 859
Кредиторская задолженность*	436 331	494 647	593 861	686 580
Долг	30 000	239 802	239 889	240 062

* 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 наращивать клиентскую базу, обеспечивая как дивидендный поток в пользу материнской компании Группы и других акционеров.

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

тыс руб.	Январь - Декабрь 2024 г.	Январь - Декабрь 2023 г.
Выручка	348 604	283 512
Себестоимость продаж	(58 717)	(47 949)
Коммерческие расходы	(78 257)	(59 809)
Управленческие расходы	(33 479)	(26 392)
Прибыль (убыток) от продаж	178 151	149 362
Доходы от участия в других организациях	9 000	6 525
Проценты к получению	23 853	11 980
Проценты к уплате	(34 566)	(33 560)
Прочие доходы (расходы) нетто	(25 222)	(8 527)
Чистая прибыль (убыток)	151 216	125 780

**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2024 г., в тыс рублей.**

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
АКТИВ		
Внеоборотные активы		
Нематериальные активы	78 640	84 531
Результаты исследований и разработок	-	-
Нематериальные поисковые активы	-	-
Материальные поисковые активы	-	-
Основные средства	64 667	49 118
Доходные вложения в материальные ценности	-	-
Финансовые вложения	730 480	900 000
Отложенные налоговые активы	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	269
Итого внеоборотные активы	873 787	1 033 918
Оборотные активы		
Запасы	8 849	4 147
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-
Дебиторская задолженность	29 470	43 674
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	47 000	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	276 895	196 066
Прочие оборотные активы	-	-
Итого оборотные активы	362 214	243 890
ИТОГО АКТИВЫ	1 236 002	1 277 808

ПАССИВЫ		
Капитал и обязательства		
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	149	149
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-
Переоценка внеоборотных активов	24 600	165 000
Добавочный капитал (без переоценки)	242 504	242 504
Резервный капитал	7	7
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	36 598	33 217
в том числе:		
переоценка финансовых вложений до текущей рыночной стоимости	-	134 550
нераспределенная прибыль отчетного периода	151 216	125 780
промежуточные дивиденды	(114 960)	(92 566)
Итого капитал и обязательства	303 859	440 878
Долгосрочные обязательства		
Заемные средства	228 108	228 108
Отложенные налоговые обязательства	-	-
Оценочные обязательства	-	-
Прочие обязательства	515 639	429 320
Итого долгосрочные обязательства	743 747	657 428
Краткосрочные обязательства		
Заемные средства	11 954	11 781
Кредиторская задолженность	170 941	164 541
Доходы будущих периодов	-	-
Оценочные обязательства	508	723
Прочие обязательства	4 992	2 458
Итого краткосрочные обязательства	188 395	179 503
ИТОГО ПАССИВЫ	1 236 002	1 277 808

8. ИНФОРМАЦИЯ О СДЕЛКАХ, СОВЕРШЕННЫХ В 2024 ГОДУ

8.1. Перечень совершенных компанией крупных сделок

В 2024 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

В 2024 году Эмитент не совершал (не заключал) сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

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 2024 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 31.12.2024): 4,41%.

Информация о сделках с акциями Эмитента, совершенных в 2024 году:

Дата совершения сделки	Содержание сделки	Категория (тип)	Доля до совершения сделки	Доля после совершения сделки
05.12.2024	Покупка	Обыкновенные	4,19	4,41

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 31.12.2024): 0,10%.

В 2024 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 криоповрежденный 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).

¹Информация указывается на 31.12.2024. С даты окончания отчетного года до даты утверждения настоящего отчета возможны изменения.

• **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 31.12.2024): 0%.

В 2024 году Потапов И. В. сделок по приобретению или отчуждению акций ММЦБ не совершал.

Исаев Андрей Александрович

Год 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 31.12.2024): 0%.

В 2024 году Исаев А. А. сделок по приобретению или отчуждению акций ММЦБ не совершал.

Деев Роман Вадимович

Год 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 ГОУ ВПО Военно-медицинская академия им. С.М. Кирова**
- **Член Совета директоров ПАО «Артген»**
- **Заведующий кафедрой ФГБОУ ВО «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 31.12.2024): 0%.

В 2024 году Деев Р.В. сделок по приобретению или отчуждению акций ММЦБ не совершал.

Устинов Вячеслав Андреевич

Год 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 31.12.2024): 0%.

В 2024 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 генотерапевтическим действием для регенерации тканей.

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

Доля участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих обыкновенных акций акционерного общества (на 31.12.2024): 0%.

В 2024 году Бозо И.Я. сделок по приобретению или отчуждению акций ММЦБ не совершал.

СВЕДЕНИЯ О РАБОТЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ В 2024 ГОДУ

За период с 1 января по 31 декабря 2024 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 2024 году Советом директоров были рассмотрены следующие:

- продление полномочий генерального директора;
- премирование генерального директора;
- созыв годового общего собрания акционеров, а также созыв внеочередных общих собрания акционеров для выплаты дивидендов за 6 и 9 месяцев 2024 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 2024 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 2024 году функции единоличного исполнительного органа – Генерального директора ПАО «ММЦБ», исполнял:

Приходько Александр ВикторовичГод 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 31.12.2024): 0,10%.

В 2024 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» 11.06.2024 (Протокол ГОСА № 0124 от 13.06.2024) принято решение о выплате вознаграждения членам совета директоров Компании за участие в работе Совета директоров. Вознаграждение было выплачено в 4 квартале 2024 года.

Сведения о вознаграждении (компенсации расходов), выплаченном членам совета директоров ПАО «ММЦБ» в 2024 году.

Единица измерения: тыс руб.

Наименование показателя	2024 год
Вознаграждение за участие в работе органа управления	700
Заработная плата	6 622
Премии	2 104
Комиссионные	0
Компенсации расходов	0
Иные виды вознаграждений	0
ИТОГО	9 426

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. За прошедшие 5 лет Компания провела большую работу по совершенствованию системы корпоративного управления, начатую еще в 2018 году одновременно с решением 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 2024 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 11.06.2024 (Протокол ГОСА № 0124 от 13.06.2024).

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 2024 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. Причины частичного или полного несоблюдения того или иного принципа указаны в столбце «Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления» Отчета о соблюдении ПАО «ММЦБ» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, представленного в **Приложении № 2**.

Компания стремится своевременно реагировать на изменения корпоративного законодательства и практик корпоративного управления, следуя в своей деятельности принципам и рекомендациям, закрепленным в Кодексе корпоративного управления Банка России.

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 2024 ГОД,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С РСБУ (РОССИЙСКИМИ СТАНДАРТАМИ
БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА)**

Бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО «ММЦБ» за 2024 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/wp-content/uploads/2025/03/rsbu-mmczb-12m2024.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 «28» апреля 2025 г. (протокол № 0225 от 28.04.2025 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 2024 год.

Описание наиболее существенных аспектов модели и практики корпоративного управления ПАО «ММЦБ», а также 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 директоров и ревизионную комиссию общества (в случае, если ее формирование предусмотрено уставом общества)	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, так как в течение 2024 года собрания акционеров проводились в форме заочного голосования.

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 соблюдается частично. 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.
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.	Соблюдается	
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. 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.	Несоблюдается	В 2024 году в Обществе не проводились собрания акционеров в форме совместного присутствия. 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 высокими финансовыми затратами на использование таких средств. Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество не планирует использовать телекоммуникационные

		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		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 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.
1.2.2	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности общества.	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	
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	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 уделит им надлежащее внимание.	Соблюдается	Конфликты между акционерами и контролирующими лицами в Обществе отсутствовали.

	недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам.			
1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.	1. Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	Соблюдается	
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	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 номинациям ⁵ (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	Критерии 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

⁵Далее по тексту - комитет по номинациям.

	развития и основными направлениями деятельности общества.			деловую практику проведения специального заседания, на котором будет представлен такой отчет единоличного исполнительного органа
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 2025 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 играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях Общества	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 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 направления 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 на корпоративном сайте Общества (https://invest.gemabank.ru/). Срок реализации планируемы действий Общества по устранению отклонения: Общество не планирует в ближайшей перспективе вводить такую процедуру, поскольку сложившуюся практику направления обращений Общество 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 на общем собрании акционеров Общества. Срок реализации планируемы действий Общества по устранению отклонения: Оценка работы Совета директоров - это 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 акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах.	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 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.	Не соблюдается	Общество при принятии годового решения в 2024 году не предоставляло акционерам информацию о соответствии кандидата 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 2025 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	1. В отчетном периоде совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава совета директоров потребностям общества и интересам акционеров.		

	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		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 совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством.	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.
2.4.2	Проводится оценка соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов совета директоров	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).	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

	критериям независимости. При проведении такой оценки содержание преобладает над формой	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		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 обществе и совершении обществом существенных корпоративных действий.	1. Независимые директора (у которых отсутствовал конфликт интересов) в отчетном периоде предварительно оценивали существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставлялись совету директоров.	Не соблюдается	См. п. 2.4.1.
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. Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: см. п. 2.3.1.
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	1. В Обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членов совета директоров.		

	закреплены во внутренних документах общества.		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 войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных обществу организаций), а также о факте такого назначения	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, 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 закреплен порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам	1. В обществе утвержден внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за пять дней до даты его проведения.	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 заседания

	совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.	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.		в связи со сложившейся корпоративной практикой в данной части в Обществе. 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. 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») Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество не планирует предусматривать в уставе Общества положение о том, что решения на заседании совета директоров Общества принимаются большинством голосов всех избранных членов совета директоров, в связи с отсутствием такого требования в действующем законодательстве.
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 деятельностью общества, создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров.	1. Совет директоров сформировал комитет по аудиту, состоящий исключительно 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	Соблюдается частично	Критерии 1, 3, не соблюдаются. Действующий в отчетном периоде состав совета директоров не имел независимых директоров. Критерий независимости члена Совета 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: Отсутствует.
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, а 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),	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.	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

	профессиональным составом и эффективностью работы совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), 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 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		способствовать отвлечению совета директоров от решения более важных задач.
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. См. п. 2.6.3.
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. См. п. 2.6.3.
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: В соответствии с ст.13 Положения о совете директоров ПАО «ММЦБ» эффективная работа совета директоров обеспечивается секретарем Совета директоров Общества. Срок реализации планируемых действий Общества по устранению отклонения: Общество рассматривает возможность создать в 2025 году в своем штатном расписании должность корпоративного секретаря.
3.1.2	Корпоративный секретарь обладает достаточной	1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ - положение о корпоративном секретаре.		См. п. 3.1.1

	независимостью от исполнительных органов общества и имеет необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач.	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	
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 разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников общества.	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.
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 -	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.

	пересматривает и вносит в нее коррективы.			
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 претендовать члены совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники общества. Такая политика может быть составной частью политики общества по вознаграждению.	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.	Соблюдается	
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	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 соблюдается частично. См. п. 4.1.1.

	стимулирования в отношении членов совета директоров.			
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 реализации акций достижением определенных показателей деятельности, а члены совета директоров не участвуют в опционных программах	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.
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)	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	Соблюдается частично	Критерий 2 не соблюдается. См. п. 4.1.1.

	вклада работника в конечный результат.	учитываются риски, которое несет общество, с тем чтобы избежать создания стимулов к принятию чрезмерно рискованных управленческих решений		
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 2025-2027 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 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.	1. Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально 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. Обществу применяются 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, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.	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 заинтересованных лиц и целесообразности (необходимости) пересмотра информационной политики общества	Не соблюдается	В Обществе не разработана и не внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие Общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц. Альтернативный механизм: 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 «R 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 2025 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 деятельность 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	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.		Критерий 1 не соблюдается. См. п. 6.1.1. Критерий 4 не соблюдается. Общество планирует рассмотреть данные вопросы раскрытия в течение 2025-2026 г.

	деятельности, даже если раскрытие такой информации 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. 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	Соблюдается частично	
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 2025 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 осуществляется в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.	1. В информационной политике (внутренних документах, определяющих информационную политику) общества определен необременительный порядок предоставления по запросам акционеров доступа к информации и документам общества. 2. В информационной политике (внутренних документах, определяющих информационную политику) содержатся положения, предусматривающие, что в случае поступления запроса акционера о предоставлении информации о	Не соблюдается	См. п. 6.1.1.

		подконтрольных обществу организациях общество предпринимает необходимые усилия для получения такой информации у соответствующих подконтрольных обществу организаций.		
6.3.2	При предоставлении 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 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,	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: 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

	и такие действия отнесены к компетенции совета директоров общества.			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 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.	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	
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 соблюдаются. 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.
-------	--	--	----------------	---

