

Инновационная биофармацевтическая компания «ПРОМОМЭД» объявляет ценовой диапазон и открывает книгу заявок в рамках IPO на Московской бирже

5 июля 2024 года, Москва – ПАО «ПРОМОМЭД» (ранее и далее – «ПРОМОМЭД», «Компания», «Эмитент» и совместно с дочерними обществами – «Группа») объявляет об индикативном ценовом диапазоне первичного публичного предложения (далее – “IPO” или «Предложение») обыкновенных акций (далее – «Акции») с листингом на Московской бирже.

Предварительные параметры Предложения

- Индикативный ценовой диапазон IPO установлен на уровне от 375 руб. до 400 руб. за одну Аксию, что соответствует рыночной капитализации Компании в диапазоне от 75 млрд руб. до 80 млрд руб., без учета средств, привлеченных в рамках IPO.
- Размер Предложения составит около 6,0 млрд рублей. Таким образом, в рамках IPO инвесторам будет предложено примерно 7,5-8,0% от общего количества выпущенных Аксию, без учета Аксию, размещаемых в рамках IPO.
- В рамках Предложения будет структурирован механизм стабилизации размером до 15% от базового размера Предложения, который будет действовать в течение 30 дней после начала торгов Аксию на Московской бирже.
- Базовый размер Предложения включает в себя Аксию, выпущенные Компанией в рамках дополнительной эмиссии (cash-in).
- Компания планирует направить привлеченные по итогам IPO средства на разработку, регистрацию и вывод на рынок новых инновационных препаратов, а также на снижение долговой нагрузки и оптимизацию структуры капитала.
- По результатам IPO крупнейший акционер Эмитента сохранит за собой контролирующую долю в уставном капитале Компании.
- Окончательная цена Предложения будет определена по завершении процесса формирования книги заявок, который начинается сегодня, 5 июля 2024 года, и завершится 11 июля 2024 года.
- Ожидается, что старт торгов Аксию начнется 12 июля 2024 года под тикером PRMD и ISIN RU000A108JF7 после объявления цены IPO.
- По итогам Предложения с 12 июля 2024 года Аксию Компании будут находиться во втором котировальном списке ценных бумаг, допущенных к торгам на Московской бирже.
- В случае проведения IPO Компания и действующий акционер примут на себя обязательства, ограничивающие отчуждение Аксию в течение 180 дней после завершения IPO.
- Эмитент будет стремиться обеспечить сбалансированную аллокацию между розничными и институциональными инвесторами, при этом ограниченный объем Предложения может быть аллоцирован ключевым топ-менеджерам, сотрудникам и партнерам Компании.

Александр Ефремов, Генеральный директор ПАО «ПРОМОМЭД», прокомментировал:

«После объявления о намерении провести IPO к «ПРОМОМЭД» и биофармацевтической отрасли в целом был проявлен большой интерес со стороны инвесторов. Сегодня это одна из самых динамично развивающихся, высокотехнологичных и наукоёмких отраслей российской экономики, и мы рады уникальной возможности – стать первыми, кто открывает биофармацевтику для российских инвесторов.

За несколько лет мы проделали гигантскую работу, заложили основы для нашего впечатляющего, кратного роста. Уже сегодня мы обладаем весомым портфелем инновационных препаратов, которые прошли путь от прорывного решения до лекарства в руках пациента. Начиная с 2025 года, мы выводим и будем ежегодно выводить в рынок инновационные продукты в сегментах Онкология, Эндокринология, Неврология, Иммунология и Противовирусные препараты. К 2028 году мы прогнозируем, что количество инновационных решений в портфеле увеличится более чем в два раза.

Наша команда профессионалов высоко мотивирована, нацелена на результат.

IPO станет новым импульсом в развитии «ПРОМОМЭД», обеспечит дополнительные инвестиции для ввода в перспективе года-двух лет в рынок препаратов, находящихся на продвинутой стадии разработки, повысит прозрачность Компании и эффективность корпоративного управления, сделает новую для России отрасль биофармацевтики еще более привлекательной для инвесторов».

Основные финансовые показатели¹

- **Выручка по базовому портфелю (без учета продаж препаратов для лечения коронавирусной инфекции COVID-19)** составила 14,2 млрд руб. в 2023 году, что вдвое больше, чем аналогичный показатель в 2022 году. Главными факторами роста выручки стали расширение продуктового портфеля Компании и рост объемов продаж лекарственных средств в стратегических терапевтических областях (Эндокринология и Онкология). Общая выручка по итогам 2023 года составила 15,8 млрд руб.
- **Валовая прибыль по базовому портфелю Компании (без учета продаж препаратов для лечения коронавирусной инфекции («COVID-19»))** за 2023 год выросла на 94% г/г до 9,2 млрд руб. Общая валовая прибыль в 2023 году составила 10,0 млрд руб.
- **ЕБИТДА Компании в 2023 году выросла до 6,3 млрд руб.** Компания демонстрирует высокий уровень маржинальности (40%) за счет запуска инновационных препаратов, направленных на борьбу с социально-значимыми заболеваниями, и диверсифицированного продуктового портфеля в наиболее востребованных терапевтических направлениях.
- **Чистая прибыль по итогам 2023 года составила 3,0 млрд руб.** Значительное влияние на чистую прибыль в прошедшем году оказал фактор выплаты windfall tax

¹ Подробную информацию о финансовых показателях Компании можно найти в «Справочнике аналитика»

https://promomed.ru/local/templates/site2021/docs/%D0%A1%D0%BF%D1%80%D0%B0%D0%B2%D0%BE%D1%87%D0%BD%D0%B8%D0%BA_%D0%B0%D0%BD%D0%B0%D0%BB%D0%B8%D1%82%D0%B8%D0%BA%D0%B0_PROMOMED%20datobook_fin.xlsx

налога на прибыль за предыдущие периоды, а также масштабные инвестиции в новые интеллектуальные разработки в 2021–2022 годах.

Стратегия

Стратегия «ПРОМОМЕД» сфокусирована на разработке и выводе на рынок инновационных препаратов, реализации лучших практик продвижения и постоянном повышении операционной эффективности

- **Расширение горизонтов терапии за счет инновационных препаратов**
 - Доля инновационных препаратов в релевантных рынках - более 35% в горизонте 10 лет.
 - Фокус на производстве инновационных биофармацевтических препаратов.
 - Создание доступной высокотехнологичной терапии для системы здравоохранения.
 - Решение проблем терапии хронических заболеваний.
 - Изменение прогноза ранее неизлечимых заболеваний.
- **Опережающие рынок темпы роста базового портфеля**
 - Углубление проникновения в социально значимых терапевтических областях.
 - Замещение уходящих зарубежных производителей препаратами собственной разработки.
 - Обеспечение Национальной лекарственной независимости.
 - Полный цикл производства, основанный на собственном синтезе активных фармацевтических субстанций (АФС).
- **Поддержание высоких стандартов операционной эффективности**
 - Рост рентабельности по EBITDA до 55% на горизонте 10 лет.
 - Масштабирование и адаптация операционной модели при расширении производства.
 - Ускоренное развитие в области биотехнологий и R&D.
 - Глубокая цифровизация внутренних процессов и расширение сферы применения AI.
 - Отлаженные процесс S&OP и процессы в Проектном управлении.

Дивидендная политика

Ниже приведены критерии и размеры дивидендных выплат, установленные в соответствии с утвержденной дивидендной политикой:

При соотношении Чистый долг / скорректированная EBITDA за последние 12 месяцев на конец отчетного периода:

- Ниже 1,0x – не менее 50% от скорректированной чистой прибыли;
- 1,0x – 2,0x – не менее 25% от скорректированной чистой прибыли;
- 2,0x – 2,5x – не менее 15% от скорректированной чистой прибыли;
- Выше 2,5x – вопрос о выплате дивидендов по решению Совета директоров.

Выплаты дивидендов планируется осуществлять в соответствии с финансовыми показателями компании.

Ключевые факторы инвестиционной привлекательности «ПРОМОМЕД»

- **Инновационная биофармацевтическая компания с ведущими позициями в Эндокринологии, Онкологии и других быстро растущих и значимых для здравоохранения направлениях**

- Компания более 10 лет занимает более 50% на самом быстро растущем рынке - препараты для терапии ожирения - и продолжает наращивать долю в одном из ключевых сегментов целевого рынка, в том числе, за счет постоянного обновления портфеля инновационных препаратов.
 - В 2023 году «ПРОМОМЕД» разработал и вывел на рынок целую линейку препаратов для лечения сахарного диабета и ожирения и занял долю ушедших из России препаратов от датской компании Novo Nordisk.
 - Топ-5 онкологических препаратов Компании занимают существенные позиции на релевантных рынках с долями от 7% до 41%.
 - Доля инновационных препаратов в выручке составляет 56%².
- **Диверсифицированный и весомый портфель инновационных разработок в важнейших терапевтических областях**
 - Диверсифицированный портфель «ПРОМОМЕД» включает более 330 препаратов.
 - Компания развивает портфель инновационных биофармацевтических препаратов в Эндокринологии, Онкологии, Неврологии, Противовирусном сегменте, Иммунологии. Более 150 препаратов находятся на этапах исследований и регистрации.
 - Компания также демонстрирует двузначный рост продаж в других ключевых терапевтических направлениях.
- **Эффективная бизнес-модель с опорой на сильный R&D и производство полного цикла**
 - Эффективность бизнес-модели подтверждается многолетним успешным опытом реализации проектов, позволяющихкратно наращивать операционные показатели при сохранении высокого уровня рентабельности.
 - За последние 3 года Компания разработала, провела все медицинские исследования, доказала эффективность и качество более 120 своих новых препаратов, а все вновь разработанные лекарственные средства получили государственную регистрацию.
 - Компания провела масштабную модернизацию производственного комплекса, увеличила количество линий по производству готовых лекарственных препаратов, создала одно из крупнейших в России производств активных фармацевтических субстанций (АФС).
- **Уникальное сочетание биотехнологических и химических технологий во всех востребованных областях биофармацевтики**
 - Компанией разработан широкий спектр технологических платформ, позволяющих унифицировать и оптимизировать процесс разработки и вывода лекарственных препаратов в наиболее технологически сложных и востребованных областях фармацевтического рынка. Ключевые биотехнологические платформы «ПРОМОМЕД»:
 - РНК-платформа – Биотехнологические препараты на основе РНК.
 - ADC-платформа – Конъюгирование (соединение) моноклонального антитела с химическим агентом посредством специфического линкера.
 - Терапия РНК-вирусов – Таргетное лечение РНК-вирусов (COVID-19 / грипп / основные виды ОРВИ и др.).

² Доля инновационных препаратов в структуре выручки за 1 кв. 2024

- Пептидные технологии – Синтез субстанций на основе пептидных молекул.
 - Технологии биокатализа – Оптимизация синтеза и повышение чистоты АФС.
- **Современный и эффективный научно-исследовательский центр мирового уровня, позволяющий проходить путь от поиска молекулы до трансфера в производство и регистрации**
 - За последние 3 года «ПРОМОМЕД» инвестировала в R&D около 4,5 млрд рублей, а исторически Компания инвестировала в разработки порядка 10% от выручки.
 - Активное применение искусственного интеллекта и современных технологических платформ позволяет «ПРОМОМЕД» сокращать процесс вывода на рынок инновационных препаратов и эффективно управлять их себестоимостью.
 - Компания занимает первое место на российском фармацевтическом рынке по количеству медицинских исследований в 2022–2023 годах.
 - **Доказанная модель опережающего роста и стабильно высокой рентабельности**
 - «ПРОМОМЕД» демонстрирует устойчивый двузначный рост базового портфеля после окончания волны COVID-19. Среднегодовые темпы роста выручки за период с 2021 по 2023 год по этому портфелю превысили 58%.
 - Маржинальность по показателю EBITDA Компании составляет порядка 40% в последние два года.
 - **Высокомотивированная команда с уникальной экспертизой**
 - Команда «Промомед» насчитывает более 2.000 профессионалов, талантливых и мотивированных сотрудников, нацеленных на результат.
 - Совет директоров и Топ-менеджмент «ПРОМОМЕД» состоят из профессионалов, обладающих значительным опытом работы в области здравоохранения, науки и исследований, опытом работы в крупнейших российских и международных фармацевтических компаниях, таких как: AbbVie, AstraZeneca, Chiesi Pharmaceuticals, GSK, MSD, Novartis, Roche, Sanofi и др.

[Перейти в раздел «Инвесторам».](#)

Эмиссионные документы доступны на [официальном сайте Компании](#), а также в регуляторной ленте новостей (<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38533>). Технические детали процедуры подачи заявок будут опубликованы на официальном сайте Московской биржи.

В случае завершения IPO Компания раскроет необходимую дополнительную информацию на своем официальном сайте и в регуляторной ленте новостей.

Контакты

Для инвесторов

ir@promomed.pro

Для СМИ

pr@promomed.pro

Данное сообщение и информация, содержащаяся в нем, не являются:

- предложением приобрести какие-либо ценные бумаги,
- приглашением делать предложения о приобретении каких-либо ценных бумаг,
- частью таких предложения или приглашения,
- рекламой ценных бумаг в Российской Федерации или иных юрисдикциях,
- побуждением или рекомендацией к совершению сделок,
- а также не подлежит истолкованию в качестве таковых.

Ни настоящее сообщение, ни какая-либо часть его не являются основанием для заключения какой-либо сделки или возникновения какого-либо обязательства, они не могут быть использованы в связи с какими-либо сделками или обязательствами или служить стимулом к заключению каких-либо сделок или принятию каких-либо обязательств.

Ни настоящее сообщение, ни какая-либо часть его не должны служить основанием для принятия каких бы то ни было инвестиционных решений.

Публикация настоящего сообщения не подразумевает инвестиционного консультирования (в значении, определенном в законодательстве Российской Федерации (в том числе, в Федеральном законе от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»). Информация, приведенная в настоящем сообщении, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, и финансовые инструменты либо операции, упомянутые в ней, могут не соответствовать вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целям (ожиданиям). Определение соответствия финансового инструмента либо операции вашим интересам, инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является вашей задачей. ПАО «ПРОМОМЭД» (далее – Компания) не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации, и не рекомендует использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения.

До принятия инвестиционного решения о совершении или несвершении операций с акциями Компании необходимо, среди прочего, ознакомиться с проспектом ценных бумаг – обыкновенных акций Компании и иной информацией, раскрытой на странице Компании в сети Интернет <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38533>.

Информация, содержащаяся в настоящем сообщении, может включать оценки и другие заявления прогнозного характера в отношении намерений, планов, будущих событий, финансовой, операционной или иной деятельности Компании и группы лиц, подконтрольных Компании (далее – Группа). Фактические события, расчеты и результаты их деятельности могут существенно отличаться от содержащихся или предполагаемых результатов в заявлениях, словах и выражениях прогнозного характера, приведенных в данном сообщении или связанных с ним материалах, вследствие влияния различных внешних и внутренних факторов (общие условия экономической деятельности; риски, связанные с особенностями деятельности Компании, включая те, которые не могут контролироваться Компанией; изменения рыночной конъюнктуры в отрасли, в которой Компания и Группа осуществляют деятельность; геополитические и иные факторы и риски). *Указание на цели, потенциал, возможности роста или иных показателей не является гарантией реализации данных целей, потенциала, возможности.*

Методика определения и расчета операционных и финансовых показателей Компании может отличаться от методики, используемой другими лицами, компаниями или организациями.

Компания или лица, входящие в Группу, их директора, участники (акционеры), сотрудники, представители не предоставляют каких-либо гарантий или заверений, подтверждающих достоверность, полноту или однозначный характер содержащихся в настоящем сообщении или связанных с ним материалах сведений и информации, и не берут на себя каких-либо обязательств или обязанности по их актуализации.