

ОАО «ДИОД»

Презентация для инвесторов

Июнь 2010



Предупреждение

Информация, содержащаяся в настоящей презентации, не является исчерпывающей или окончательной. Дата, указанная в настоящей презентации, не означает, что информация в настоящей презентации является полной и (или) точной на эту дату. В отношении достоверности, точности, обоснованности и полноты содержащихся в настоящей презентации сведений не дается каких-либо заверений и гарантий.

Информация, приведенная по данным независимых или открытых источников, не проверялась на предмет ее полноты и точности. Ни Компания, ни ее акционеры не несут какой-либо ответственности (в том числе возникшей вследствие небрежности или по иным причинам) за любые убытки любого рода, понесенные вследствие использования настоящей презентации.

Некоторые заявления в настоящей презентации не являются историческими фактами, а представляют собой заявления относительно будущего. К таким заявлениям относятся, помимо прочего: планы или прогнозы в отношении наших доходов, прибыли (убытка), прибыли (убытка) на акцию, дивидендов, структуры капитала, иных финансовых показателей и соотношений; заявления относительно наших планов, целей или задач, в том числе относящихся к реализации инвестиционной программы; заявления относительно будущих экономических показателей; заявления относительно предпосылок, на которых основываются заявления. Такие слова, как «полагает», «ожидает», «предполагает», «планирует», «намеревается» и «рассчитывает», а также аналогичные обороты призваны обозначить перспективные заявления, но при этом не представляют собой исключительные варианты обозначения таких заявлений. По своей природе заявления относительно будущего подразумевают некоторые неотъемлемые риски и неясные вопросы, как общие, так и конкретные, и существует риск того, что планы, ожидания, прогнозы и иные заявления относительно будущего не реализуются. Вам следует помнить о том, что в силу ряда важных факторов фактические результаты могут существенно отличаться от планов, целей, ожиданий, оценок и намерений, выраженных в таких заявлениях относительно будущего. Если вы полагаетесь на заявления относительно будущего, вам следует тщательно проанализировать обозначенные выше факты и прочие вопросы и события, в которых отсутствует ясность, особенно в свете политической, экономической, социальной и правовой ситуации, в которой функционирует наша Компания. Такие перспективные заявления являются действительными только в дату их опубликования, и наша Компания не берет на себя обязательство по их обновлению или пересмотру, будь то при получении новой информации, при наступлении новых событий или по иной причине. Компания не делает каких-либо заявлений, не предоставляет каких-либо заверений и не публикует никаких прогнозов относительно того, что результаты, изложенные в таких заявлениях относительно будущего, будут достигнуты. Такие заявления относительно будущего представляют только один из возможных вариантов развития ситуации и не могут рассматриваться как наиболее вероятный или стандартный ход событий.

Настоящая презентация не является предложением или призывом к покупке или подписке на ценные бумаги в Соединенных Штатах. Ценные бумаги Компании не зарегистрированы в соответствии с Законом США о ценных бумагах 1933 года (с изменениями и дополнениями) (далее – "Закон о ценных бумагах") и не могут быть предложены к покупке или проданы на территории США, гражданам США или за счет или в пользу граждан США (в том понимании данных терминов, как они приведены в Правилах С (Regulation S) Закона о ценных бумагах).

Настоящая презентация, а также информация, которая в ней содержится, не подлежат публикации, распространению или передаче за пределами Российской Федерации, в частности в Соединенных Штатах, Канаде, Японии, Австралии, Великобритании или любом ином Государстве-члене Европейской Экономической Зоны, которое приняло Директиву 2003/71/ЕС.



ОАО «ДИОД» – ведущий российский производитель товаров для здоровья

- Компания основана в 1994 г., производит товары для здоровья (БАД, активная косметика), фармацевтические препараты, субстанции и активные ингредиенты.
- Мировой лидер в производстве дигидрокверцетина (ДКВ)¹.
- Один из ведущих производителей товаров для здоровья. Известные бренды: Капилар, Виардо, Фаза 2, Артро-Актив, Йод-Актив.
- Производственные мощности: 11 предприятий, собственные R&D лаборатории (более 80 патентов). Общий штат – более 530 сотрудников.
- Дистрибуция продукции налажена во всех регионах РФ.
- Сильные финансовые показатели (выручка в 2009 г. – 1,56 млрд. руб.; чистый долг/ЕБИТДА – 1,5), МСФО - с 2006 г., один из крупнейших налогоплательщиков Москвы (с 20.04.2010 г.²).
- Дивидендная политика – в среднем, 10-15% чистой прибыли по МСФО (с 2000 г.).
- Высокие стандарты корпоративного управления и производства (сертификат ISO 9001:2008, 3 независимых директора).
- Имеет разработки в области нанотехнологий (твердая наноконпозиция для фармацевтики, наноспреи, зубная паста с наночастицами).

¹ Данные 2009г. ГП «Черкасский НИИТЭХИМ»

² Уведомление о постановке на учет в налоговом органе юр. лица в качестве крупнейшего налогоплательщика №05-11/15 586



Почему ОАО «ДИОД»?

1. Разрабатывает, производит и популяризирует в России и за рубежом товары для здоровья и фармацевтические препараты для лечения и профилактики социально значимых заболеваний (для борьбы с ожирением, заболеваниями опорно-двигательного аппарата, сердечнососудистыми заболеваниями и др.). Ключевые рынки: Россия, СНГ, Юго-Восточная Азия, США, Европа.
2. Технологический лидер отрасли (профессиональная команда ученых-исследователей) – специализируется на разработке и производстве инновационной продукции. В ближайшие четыре года Компания планирует вывести на рынок 36 новых препаратов (18 нелекарственных и 18 лекарственных).
3. Взаимодействие с ведущими российскими и зарубежными НИИ (53 исследовательскими организациями и 8 ассоциациями – российскими и иностранными), среди них: Медицинский радиологический научный центр, РЦ восстановительной медицины и курортологии Росздрава, ГУ НИИ фармакологии им. В.В. Закусова РАМН, Ассоциация заслуженных врачей России, Ассоциация восстановительной медицины, Ассоциация детских офтальмологов России, MTT Agrifood Research Finland Biotechnology and Food Research Biomolecules (Finland), NeuroCode AG (Germany), Advanced Botanical Consulting and Testing, Inc. (USA). Партнер крупнейших российских и иностранных компаний: РОСНАНО, Протек, Pharmachem Laboratories Inc., Frutarom Switzerland Ltd., Arjuna Natural Extracts и др.
4. Рост основных показателей. В 2005-2009 гг. выручка выросла на 43%, чистая прибыль на 80%. Прирост выручки от фармацевтики составил 226% за 2009 г.
5. Стратегия развития перспективных сегментов рынка (фармацевтика, специализированное питание, активная косметика с применением нанотехнологий). К 2014 г. доля фармацевтической продукции в структуре выручки компании достигнет 39% (8% в 2009 г.), продажи вырастут в 3,5 раза.

Инновационная компания с перспективами роста на российском и международном рынках.



Менеджмент и акционеры компании



Тихонов Владимир Петрович

Генеральный директор

Один из основателей и бессменный руководитель Группы «ДИОД» начиная с 1994 г.. Член Совета директоров. Владеет 11% акций.



Козлов Владимир Александрович

Первый заместитель генерального директора

Один из основателей Группы «ДИОД». Председатель совета директоров ОАО «ДИОД». Владеет 11,5% акций.



Дергачева Любовь Ивановна

Начальник отдела клинических исследований

С сентября 2004 года по настоящее время занимает должность начальника отдела клинических исследований ОАО «ДИОД». Медицинский стаж - 23 года. Врач-эндокринолог высшей категории, специалист по восстановительной медицине, имеет сертификат GCP.



Соломенников Дмитрий Михайлович

Заместитель Генерального директора по экономике ЗАО "ОЛИФЕН"

4 года занимал должность директора Департамента аудита в аудиторской консалтинговой группе «Финансы». В 2006 г. получил диплом IFRS.

Ни один из акционеров не владеет блокирующим пакетом акций компании

Совет директоров - 9 человек (3 независимых): высокая прозрачность и соблюдение интересов миноритариев

Тюренок Владимир Александрович

Год рождения: 1963

Должность: Независимый директор

Частный инвестор и консультант нескольких инвестиционных фондов в США и Сингапуре. Ранее – управляющий директор инвестиционной компании Hansberger Global Investors, США; член Совета Директоров ОГК-4; член совета директоров «Открытые Инвестиции».

Входит в рабочую группу по выработке стратегии компании.

Осипенко Юрий Владимирович

Год рождения: 1976

Должность: Независимый директор

Ранее – генеральный директор и учредитель ООО «Нотис».

Президент и учредитель холдинговой компании «Нация».

Входит в рабочую группу по выработке стратегии компании.

Кузнецов Юрий Сергеевич

Год рождения: 1939

Должность: Независимый директор

До 2000 года – начальник отдела в Департаменте промышленности Правительства Москвы.

Председатель комитета по аудиту.



География присутствия

Развитая сеть дистрибуции (национальные, региональные дистрибуторы и аптечные сети): 83 региона России.

Товары для здоровья экспортируются на рынки 7 стран (Сербия, Латвия, Казахстан, Беларусь, Украина, Армения, Азербайджан).

С 2010 г. дигидрокверцетин (таксифолин) поставляется в Юго-Восточную Азию.



Ключевые дистрибуторы:

Топ-10 дистрибуторов	Доля*, %	Оборот, млн. руб.
СИА Интернейшнл	14,8%	208,3
Региональные представители	12,9%	181,5
Катрен	10,6%	148,3
АММА	9,9%	138,9
Роста	8,4%	118,5
Аптека Холдинг	7,7%	107,4
Протек	5,8%	81,6
Аконит	4,0%	56,0
Морон	2,8%	39,9
Интерпан	2,6%	36,4
Итого Топ-10	79,6%	1 116,6

Источник: данные Компании в 2009 г.

География продаж в России



Источник: данные Компании в 2009 г.

Размещение в Metro Cash&Carry - новый канал дистрибуции в розничных сетях. Начаты переговоры с сетями Ашан, X5 Retail Group (магазины Перекресток и Пятерочка), Магнит, Гиперглобус и Зельгрос.



Структура: Производство и лаборатории

- 11 предприятий, занятых в производстве и дистрибуции БАДов, активной косметики, фармпрепаратов, медицинской и экологической техники и инновационных субстанций.
- Производственные мощности компании включают: 2 завода в Москве, 1 в Белгороде, 2 в Иркутске, а также 1 в Благовещенске .



Исследования и разработки Компании осуществляются собственными R&D лабораториями

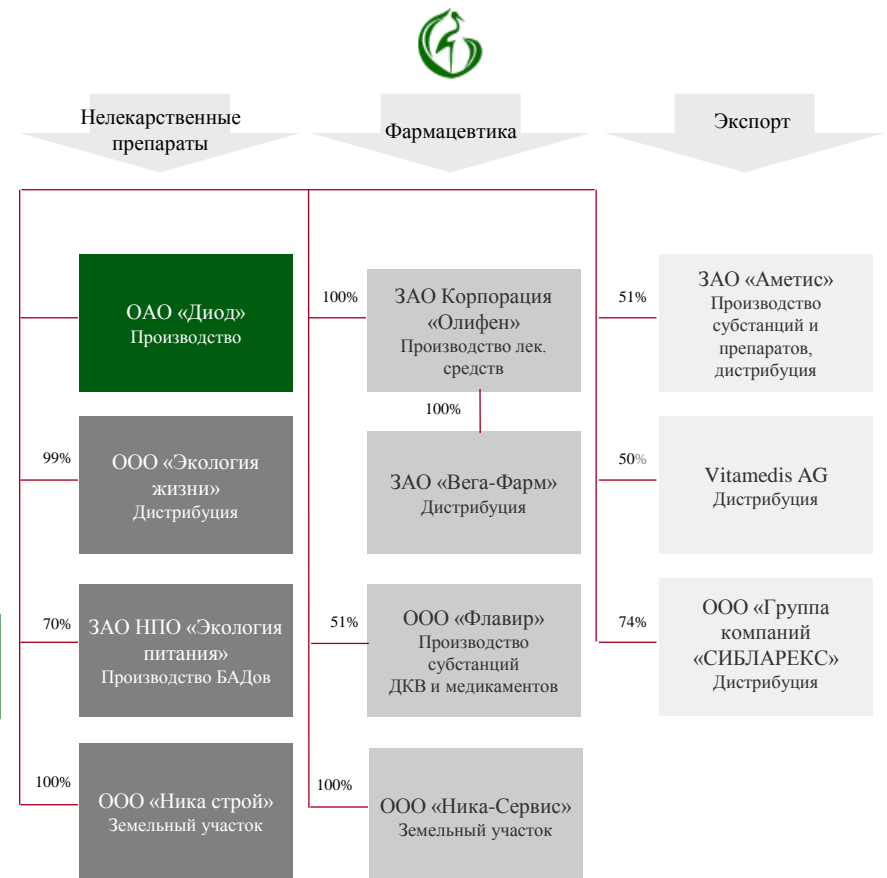
Лаборатория биологической активности и токсикологической безопасности

- Уникальная аккредитованная Роспотребнадзором испытательная лаборатория биологической активности и токсикологической безопасности
- 7 методов оценки биологической активности и безопасности

Лаборатория препаративной хроматографии

- Разработано 6 государственных стандартных образцов

Корпоративная структура Компании





Рынки: динамика развития и перспективы

Российский рынок - один из самых быстрорастущих в мире

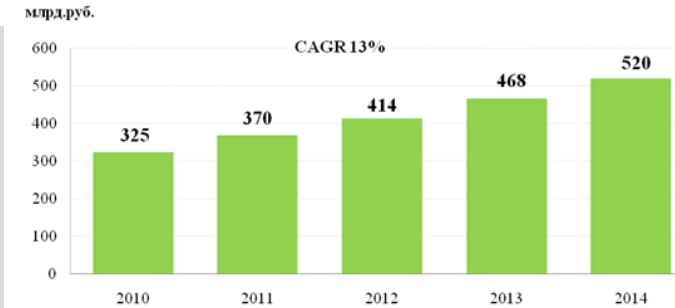
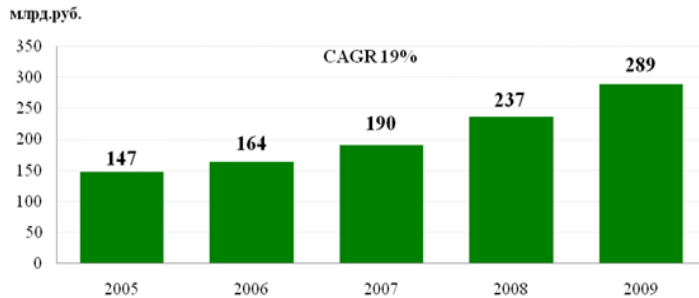
Российскому рынку есть куда расти:

Объем рынка готовых лекарственных средств (ГЛС) (2005-2009 гг.)

Объем рынка готовых лекарственных средств (ГЛС) (2010-2014 гг.)

Основными драйверами роста фармацевтического рынка в ближайшие 5 лет станут:

- Развитие программы дополнительного лекарственного обеспечения.
- Рост рынка добровольного медицинского страхования.
- Модернизация системы обеспечения лекарствами больниц.
- Увеличение потребления лекарств на душу населения.
- Государственная пропаганда здорового образа жизни и забота о здоровье.
- Старение населения.
- Рост доходов населения.

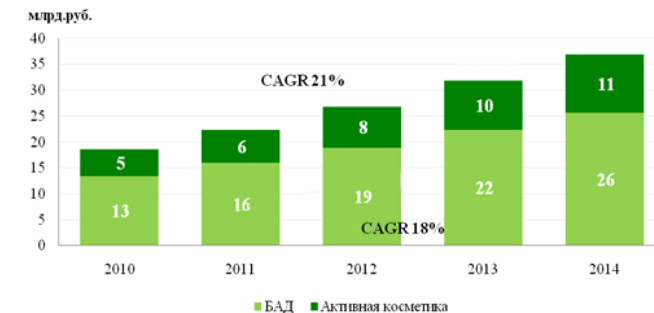
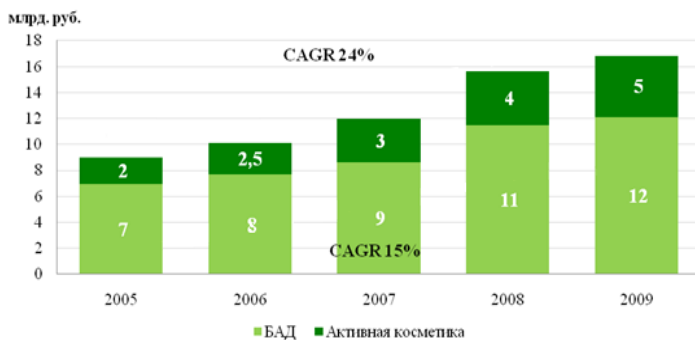


Источник: DSM Group

Источник: DSM Group

Объем рынка активной косметики и БАД (2005-2009 гг.)

Объем рынка активной косметики и БАД (2010-2014 гг.)



Источник: DSM Group

Источник: DSM Group



ОАО «ДИОД»: динамика развития и перспективы

Динамика показателей Группы ДИОД



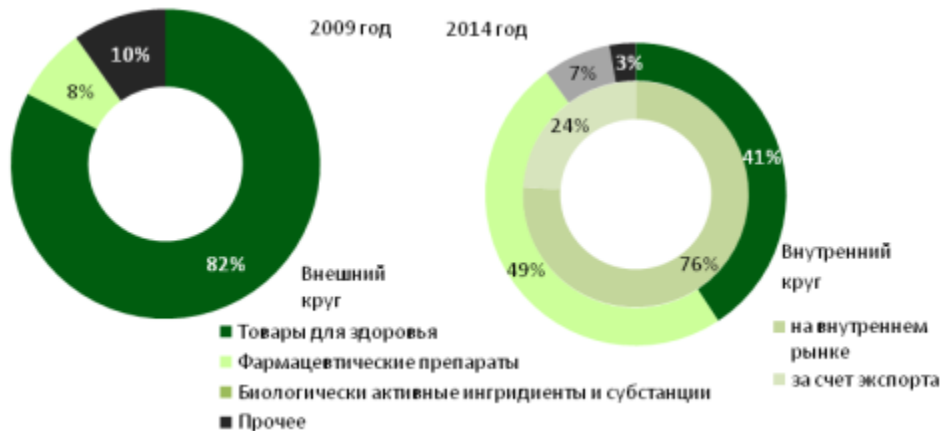
* - по данным аудированной отчетности РСБУ ОАО «ДИОД»

Сильные стороны компании

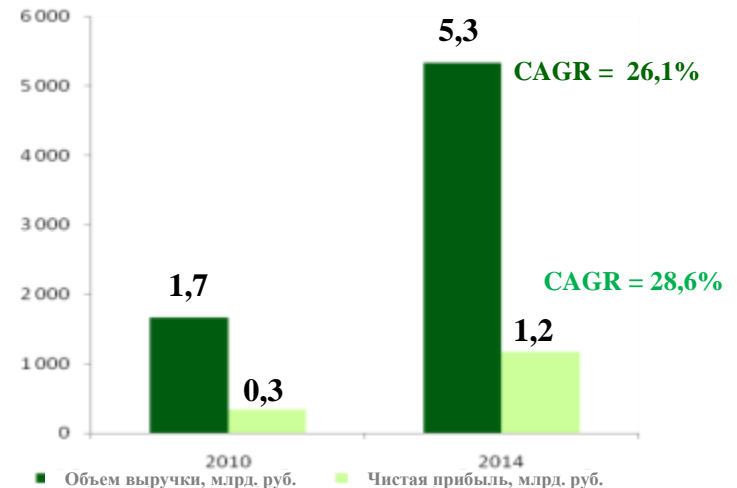
- Высокие перспективы рынка
- Многолетний лидер рынка
- Портфель узнаваемых брендов
- Агрессивная стратегия развития
- Профессиональный менеджмент
- Развитая сеть дистрибуции
- Привлекательное расположение активов
- Многолетний опыт научно-исследовательских разработок

Источник: аудированная консолидированная отчетность 2006-2007, 2008-2009 гг.

Структура выручки в 2009 и 2014 г.



Темпы роста выручки и чистой прибыли в 2010 и 2014 г.



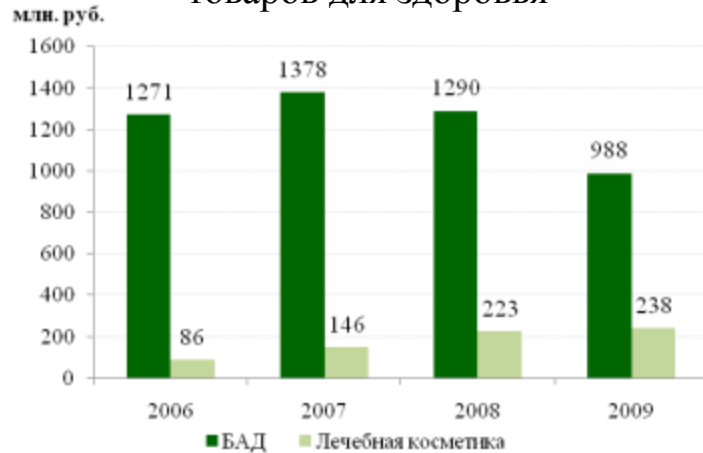
Источник: данные Компании

Источник: данные Компании



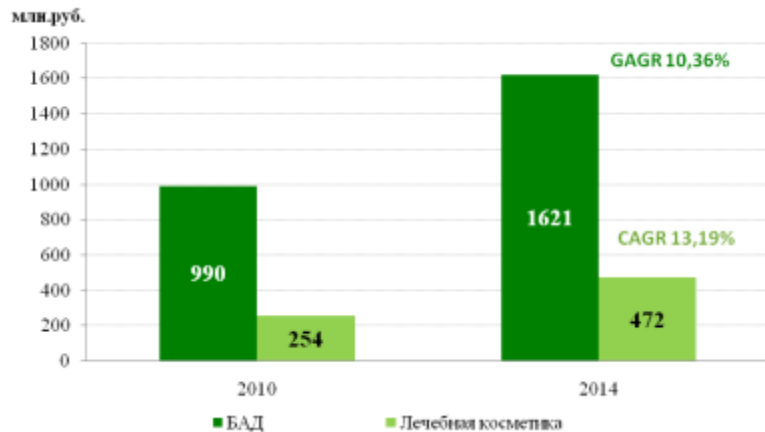
Товары для здоровья

Динамика выручки Компании от продаж товаров для здоровья



Источник: данные Компании

Прогноз объемов продаж Компании



Источник: данные Компании

Основную часть выручки Группа ДИОД получает от производства и реализации товаров для здоровья. В 2009 г. доход от их реализации составил около 82% выручки (1 288 262 тыс.руб.), в частности, от реализации БАД – 63% (987 752 тыс.руб.).

Лидерство брендов компании на рынке БАД позволит сохранить хорошие темпы роста. Прогнозируемый более чем на 100% рост ежегодных продаж к 2014 г. в сегменте лечебной косметики опирается на разработку и запуск новых продуктов, в том числе с применением нанотехнологий.

Количество готовящихся к выпуску новых нелекарственных препаратов

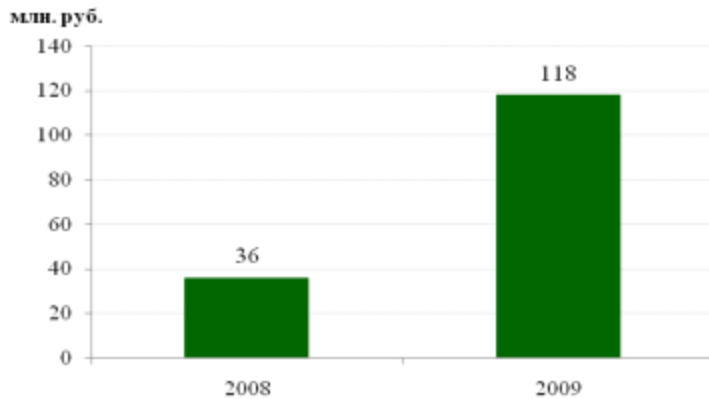


Источник: данные Компании



Фармацевтика

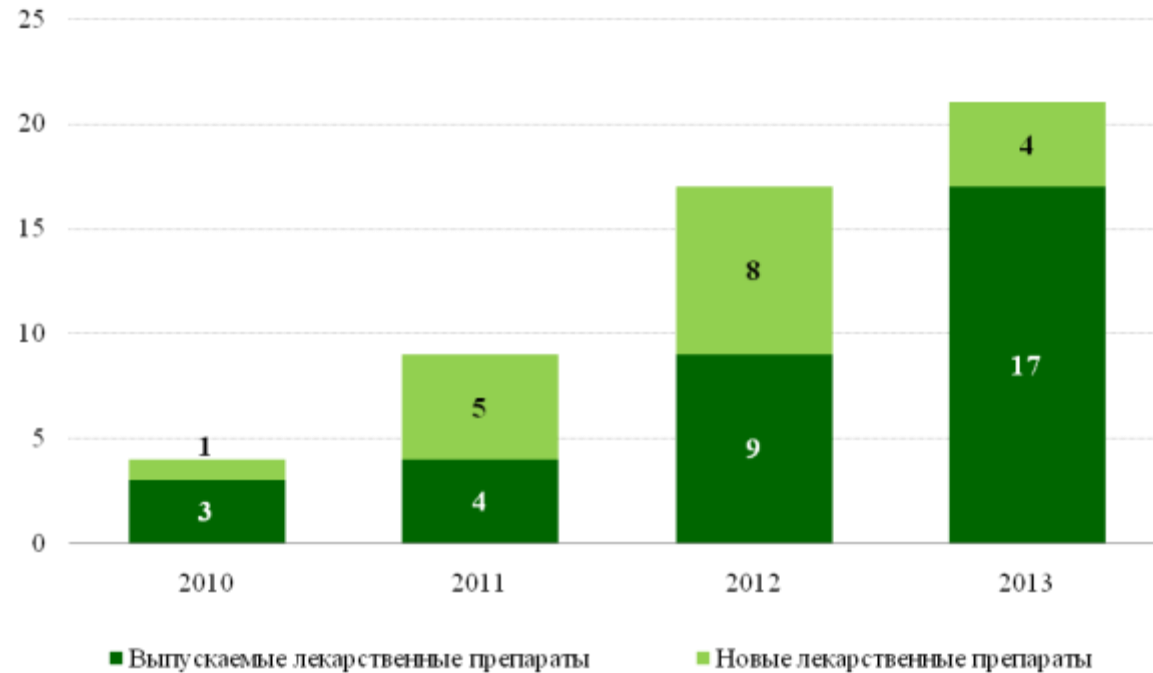
Динамика выручки Компании от продаж фармацевтических препаратов



Источник: данные Компании

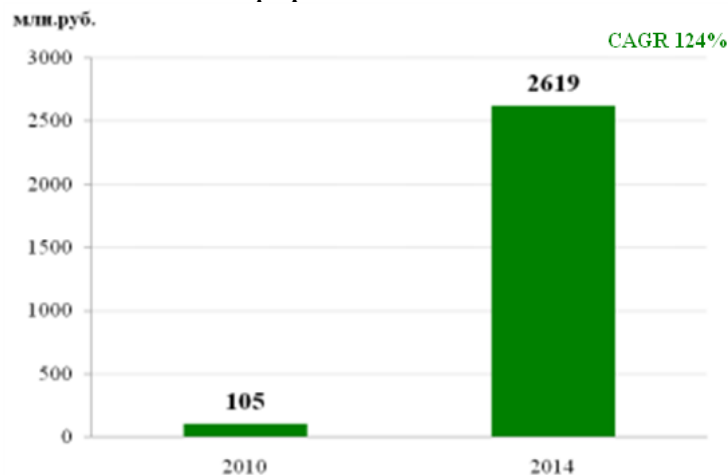
Темп прироста данного сегмента в 2009 г. по сравнению с 2008 г. составил 226%, в то время как весь фармацевтический рынок вырос на 17,5% (по данным DSM Group).

Количество готовящихся к выпуску новых лекарственных препаратов



Источник: данные Компании

Прогноз объемов продаж Компании на рынке фармацевтики



Источник: данные Компании



Инновационные разработки ОАО «ДИОД»

Итоги 10 лет НИОКР:

-Разработано, зарегистрировано и выведено на рынок:

4 наименования медицинской техники;

29 новых уникальных препаратов, из которых 3 относятся к готовым лекарственным средствам; 8 препаратов занимают лидирующие позиции в своих сегментах.

- Разработано и зарегистрировано:

5 новых медицинских технологий;

14 видов оригинального сырья, из них – 2 активных фармацевтических субстанции;

2 государственных стандартных образца.

- Разработано и находится в регистрации:

8 готовых лекарственных средств;

1 медицинская технология;

6 оригинальных активных фармацевтических субстанций;

4 государственных стандартных образца.

Инвестиции – \$14,5 млн.



Инновационные разработки ОАО «ДИОД»

Планируемые к выводу на рынок фармпрепараты

Фармпрепараты на основе дженериков

	ОТС (без рецепта)	Rx (по рецепту)
2010	<ul style="list-style-type: none">■ Спрей для носа с антибактериальным действием■ Препарат для профилактики и лечения йод-дефицитных состояний	<ul style="list-style-type: none">■ Препарат для снижения артериального давления (гипотензивное действие)
2011	<ul style="list-style-type: none">■ Препарат с мягким успокоительным действием■ Препараты для лечения заболеваний опорно-двигательного аппарата и ревматологических заболеваний	<ul style="list-style-type: none">■ Противовирусный препарат■ Препарат для лечения ишемической болезни сердца
2012	<ul style="list-style-type: none">■ Препарат для укрепления памяти и внимания у детей, также повышающий иммунитет■ Препарат для лечения ожирения	<ul style="list-style-type: none">■ Препарат для лечения сексуальной дисфункции

Новые (инновационные) фармпрепараты

	ОТС (без рецепта)	Rx (по рецепту)
2010	<ul style="list-style-type: none">■ Кардио- и ангиопротекторный препарат	
2011		<ul style="list-style-type: none">■ Препарат для лечения неврологических заболеваний
2012	<ul style="list-style-type: none">■ Препарат для лечения гинекологических заболеваний и мастопатии■ Противовоспалительный препарат для лечения ревматических заболеваний, артритов и артрозов	
2013	<ul style="list-style-type: none">■ Препарат для лечения простатита■ Препарат для снижения побочных эффектов химио- и радиотерапии	<ul style="list-style-type: none">■ Гемореологический препарат для профилактики тромбозов
2014	<ul style="list-style-type: none">■ Противовирусный и иммуностимулирующий препарат.	<ul style="list-style-type: none">■ Препарат для лечения остеопороза



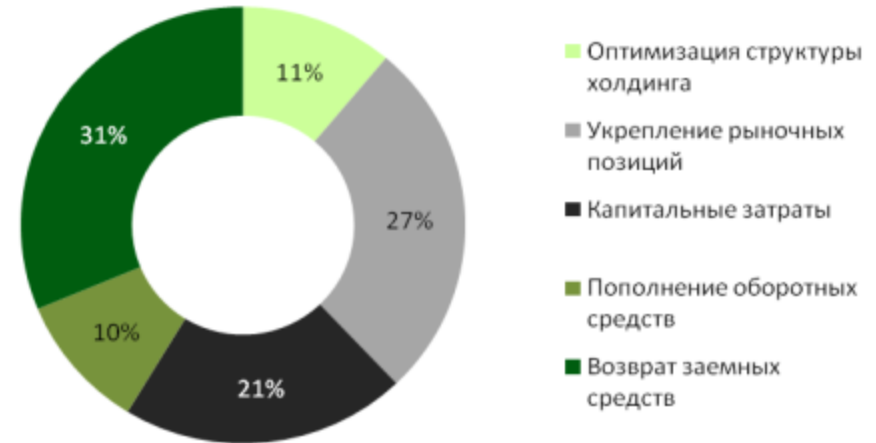
Инвестиционная программа ОАО «ДИОД»

Объем инвестиционной программы составляет 4,48 млрд. руб. на период 2010-2014 гг.

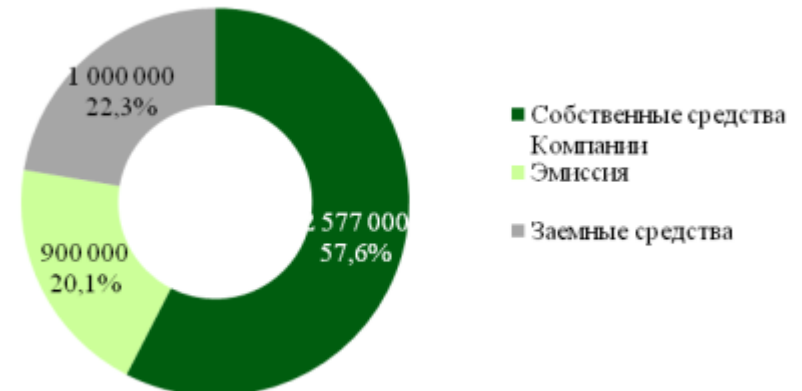
Ключевые цели инвестпрограммы:

- 1. Укрепление рыночных позиций** - 1,2 млрд. руб. на выход в новые сегменты рынка (рынок лекарственного питания), развитие фармацевтического направления (перерегистрация нелекарственных препаратов и развитие фармацевтических брендов компании) и развитие инновационных медицинских технологий.
- 2. Капитальные вложения** - 930 млн. руб. в существующие и новые производственные мощности для увеличения объемов производства и переноса производственной площадки в Московскую область.
- 3. Оптимизация структуры бизнеса холдинга** - 497 млн.руб. на построение диверсифицированной вертикально интегрированной структуры для увеличения рынков сбыта и хеджирования рисков.

Направления инвестпрограммы 2010-2014гг.



Источники инвестпрограммы 2010-2014гг., тыс.руб.





Контакты

ОАО «ДИОД»

г. Москва, 113114 г. Москва, ул. Дербеневская, д.11-а

Телефон / Факс: + 7 (495)235 37 77

E-mail: info@diod.ru