

ACQUISITION OPPORTUNITIES IN RUSSIAN BRAKE PADS MARKET

Абдухамидов Антон

Агамян Гурген

Исайчев Дмитрий

Жегусов Владимир

Работинский Илья

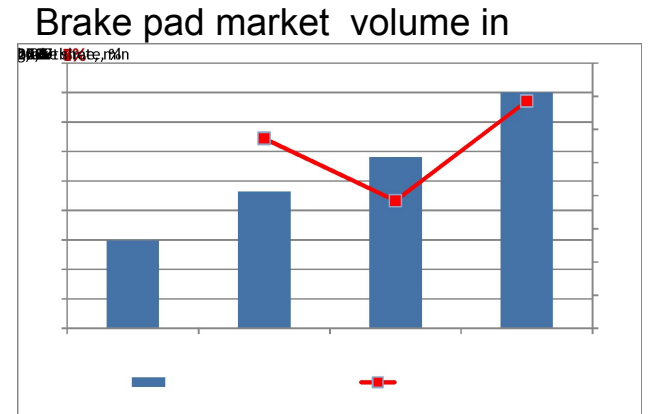
Сергеев Андрей

Agenda

- Brake Pads Market
- Major Players
- Acquisition Opportunities

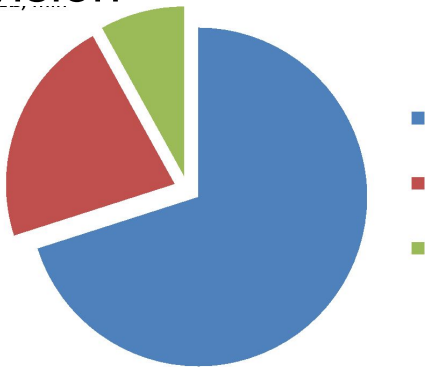
About Brake Pads Market

- Brake system market capacity was estimated in \$891,1 mln in 2010. It is higher than the same figure in 2007 on 28%
- In 2010 brake pad share in brake system market capacity was around 41% (based on value) and 71% (based on quantity)
- In 2010 was sold 17 mln brake shoes which corresponds with \$366,4 mln



Source: zutozaprus.ru

Brake System Market division



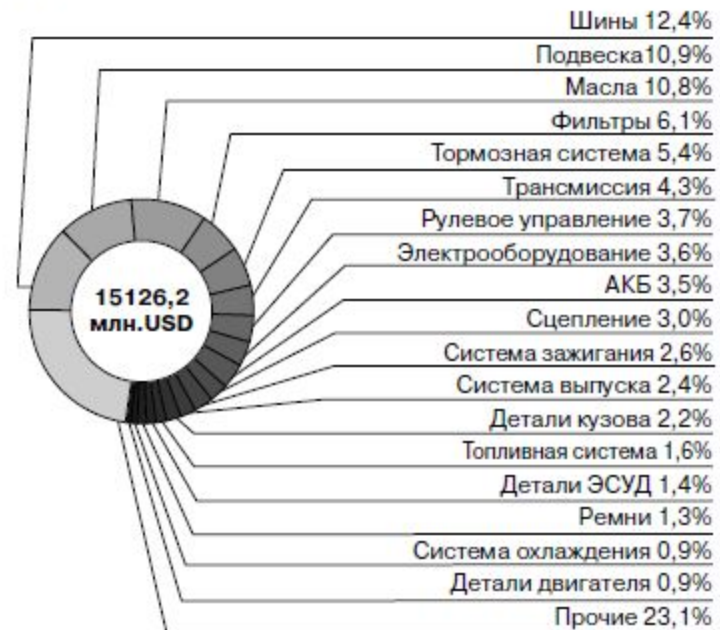
- Considering car brake system the most frequent detail to replace is the leading brake shoe. Up to 70% of load is absorbed by them. So they are replaced once per 2 years
- Brake shoe market is highly competitive. There are around 25 brands in domestic and foreign car niche
- There are 2 types of brake shoe: asbestos (share of this type decreases every year) and nonasbestos
- The AUTOVAZ brake shoe key supplier is ZAO VAZInterservis. The key foreign car brake shoe suppliers are Federal Modul (brand FERODO) and TMD Friction GmbH (brand TEXTAR). These brake shoe correspond with typical foreign car

Brake pads classification

- Original details are the highest quality product. There is a trend in Russian big cities to use mainly original details. Because of high income growth the share of the original brake shoes exceed 80% (30% in regions)
- In average quality brake shoe producer could diverge the original production method. However all regulations are adhered
- The third group of producers is comprised of big amount of unknown brands. Many of them have satisfactory quality but it is not permanent

Breaking system made up 5.4% of car components second market in 2009

Структура вторичного рынка автокомпонентов



Agenda

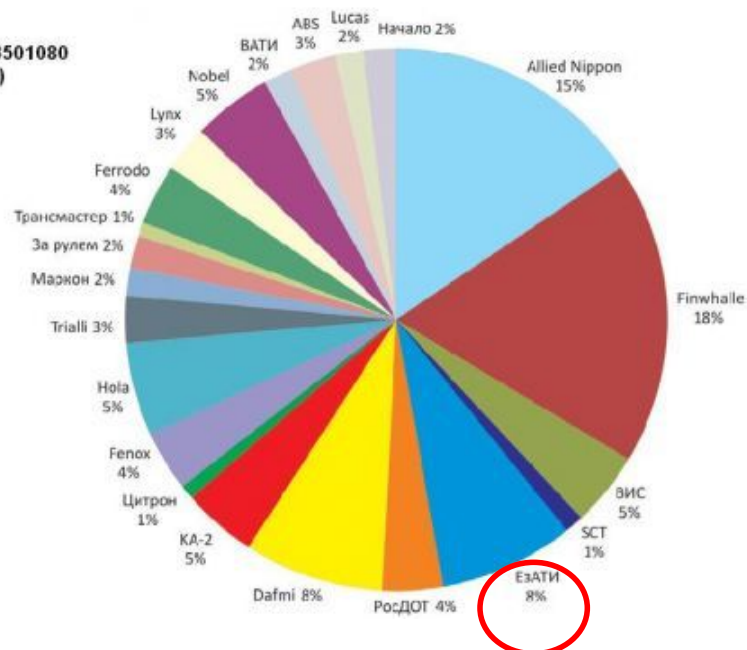
- Russian Brake Block Market
- Major players
- Acquisition Opportunities

Доля рынка производителей колодок для автомобилей ВАЗ

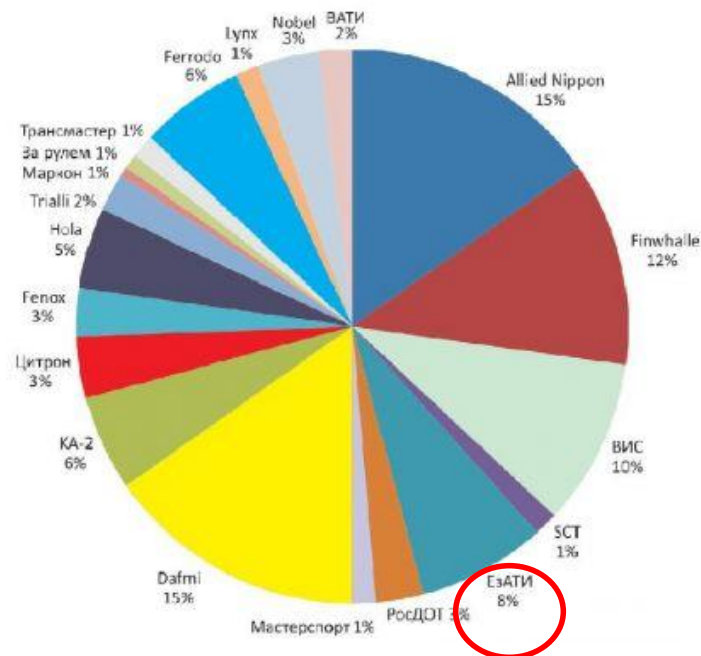
Виды колодок для автомобилей производства «АвтоВАЗ»:

- 2101-3501090-«классика»
- 2108-3501080-«самара»
- 2110-350180-«десятка»
- 2121-3501090-«Нива»

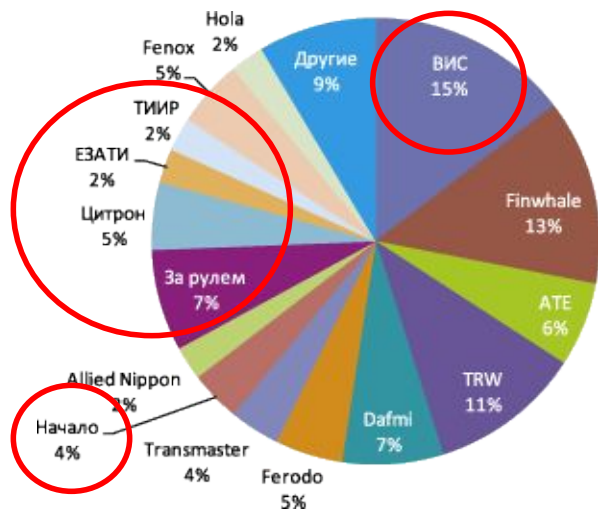
Колодки
ВАЗ 2110 - 3501080
(с датчиком)



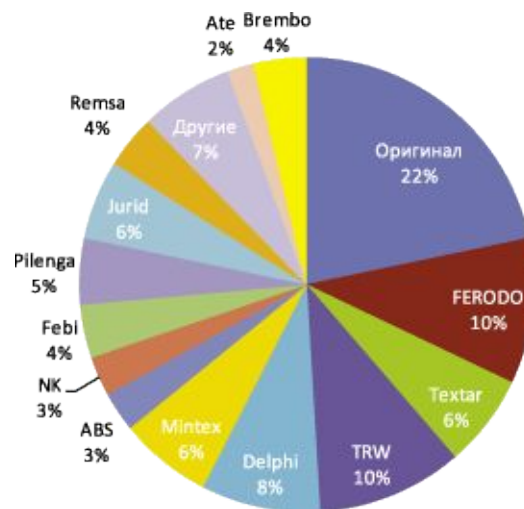
Марки колодок ВАЗ 2108 № 2108-3502090



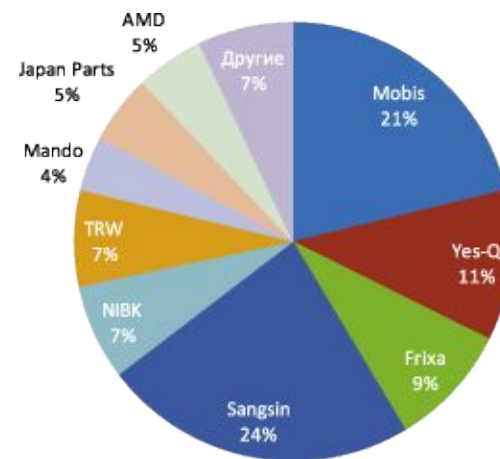
«Какие тормозные колодки вы рекомендуете на моё авто?»



*Бренды тормозных колодок, для автомобилей **ВАЗ**, рекомендуемые продавцами розничных магазинов Москвы*



Бренды тормозных колодок для иномарок европейского производства, рекомендуемые продавцами розничных магазинов Москвы



Бренды тормозных колодок рекомендуемые продавцами розничных магазинов Москвы для автомобилей корейского производства

Major players characteristics

Brand	Country	Profile	Brand	Country	Profile	Brand	Country		Profile
Hola	Holland	many	Начало	Russia	many	ВІС	ВІС	Russia	many
Fenox	Global	many	Transmaster	Russia	many	Brembo	Brembo	Italy	brake
ТИИР	Russia	brake	Ferodo	England	brake	Textar	Textar	Germany	brake
ЕЗАТИ	Russia		Dafmi	Ukrain	brake	Delphi	Delphi	USA	many
Цитрон	Russia	many	TRW	USA	many	Mintex	Mintex	Germany	brake
За рулем	Russia	many	ATE	Germany	brake	ABS	ABS	Netherlands	many
Allied Nippon	Japan	brake	Finwhale	Germany	many	NK	NK	Denmark	many
Febi	Germany	many	Pilenga	Italy	many	Jurid	Jurid	Germany-U SA	brake
Remsa	Spain	brake	AMD			Japan Parts	Japan Parts	Italy	many
Mando	Korea	many	NIBK	Japan	brake	Sangsin	Sangsin	Korea	brake
Frixa	Korea	brake	Yes-Q	Korea	brake	Mobis	Mobis	Korea	many
SCT	Germany	many	РосДОТ	Russia	brake	BATI	BATI	Russia	many
Nobel	Germany	many	Lynx			Trialli	Trialli	Italy	many

Agenda

- Russian Brake Block Market
- Major players
- Acquisition Opportunities

Cars production growth

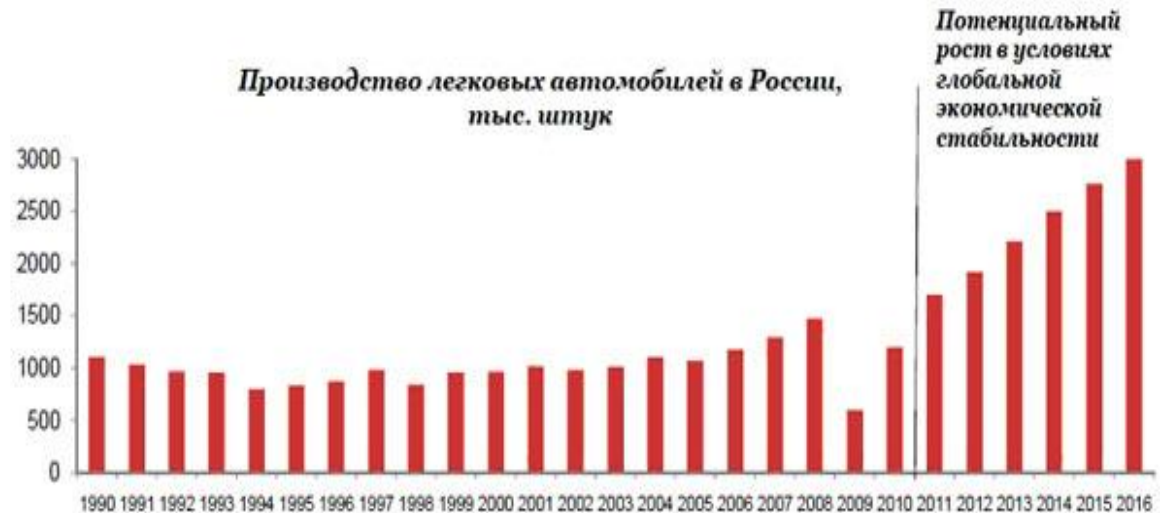
Low quantity of cars per capita in Russia

	Средний возраст автопарка	Уровень утилизации	Автопарк легковых авто, млн шт.	Население, млн чел.	Кол-во легковых авто на 1 000 человек
США	9,4	5%	128,8	306,8	750*
Германия	8,2	6%	41,7	82,8	504
Канада	8	6%	19,3	33,7	573
Чехия	13,7	4%	4,3	10,2	423
Венгрия	10	5%	3	9,91	305
Польша	10	5%	16,1	38,2	422
Россия	13	4%	33	142	232
Румыния	13	4%	4	21,5	187
Болгария	14	4%	2,3	7,5	311

*С учетом легких грузовиков (light trucks) - популярный в США личный транспорт

** В рыночных ценах

The cars production will growth



*Источник: РБК, открытые источники

Cars markets leaders

Indisputable leadership of Lada

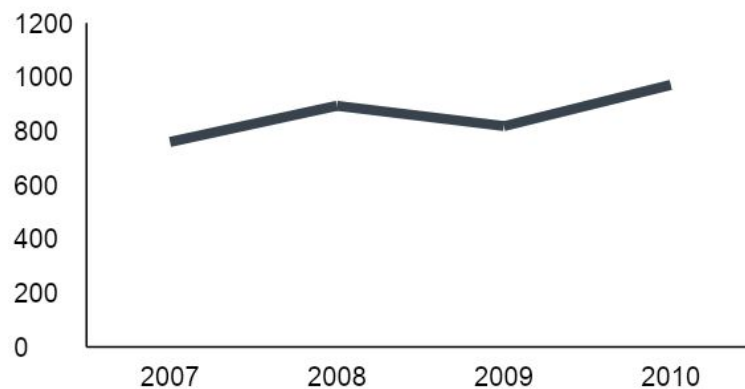
Продажи новых легковых и легких коммерческих автомобилей в России по маркам в 2011 году				
№	Марка	Продажи в 2011 году (шт.)	Продажи в 2010 году (шт.)	Изменение (%)
1	Lada	578 387	522 924	10.61
2	Chevrolet	173 484	116 233	49.26
3	Hyundai	163 447	87 081	87.70
4	Renault	154 734	96 466	60.40
5	KIA	152 873	104 235	46.66
6	Nissan	138 827	79 614	74.38
7	Toyota	119 505	79 315	50.67
8	Ford	118 031	90 166	30.90
9	Volkswagen	118 003	58 989	100.04
10	Daewoo	92 778	74 419	24.67

But increasing proportion of foreign brands cars produced in Russia

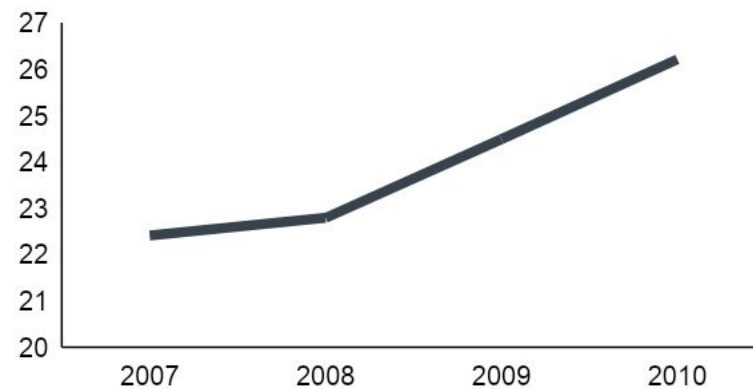
Доля автомобилей, произведенных в России, в общем объеме продаж, %



2007-2010: Volume of the brake system components second market is increasing



■ млн. USD



■ млн. шт.

	2007	2008	2009	2010
млн. шт.	22,41	22,79	24,49	26,21
млн. USD	759,21	892,69	817,40	969,90

Foreign producers in Russia

Increase in foreign producers share

Динамика количества иностранных производителей автокомпонентов в России, шт.



Resent foreign investments

Производитель	Регион	Автокомпонент	Бюджет	Дата открытия
Yarr (Китай)	Калужская область	Топливные баки	€16 млн	июль 2011 г.
Grupo Antolin (Испания)	Ленинградская область	Дверные и потолочные панели, стеклоподъемники	€14 млн	март 2011 г.
«Bosal-Автофлекс»	Оренбургская область	Тягово-сцепные устройства (фаркопы)	€2.5 млн	конец 2010 г.
Nokian Tyres (Финляндия)	Всеволожск	Шины	€267 млн	2012 г.
Continental AG (Германия)	Калуга	Шины+электронные системы управления двигателем	€220 млн + €6 млн	2013 г.
Fuyao Glass (Китай)	Калуга	Стекло	€137 млн	2012 г.
Gestamp Automocion (Испания)	Татарстан	Каркасы грузовиков и шасси	€30-50 млн	2013 г.
Takata Petri	Ульяновск	Рулевые колеса, подушки и ремни безопасности	<€25 млн	2012 г.
Fuchs Oil	Калуга	Смазочные материалы	€20 млн	2012 г.

Our choice

Direct deliveries to major car producers



13 dealers in Russia and 3 in CIS

Breaking systems for both Russian and foreign car brands

	ОАО "АвтоВАЗ"		ОАО "ГАЗ"
	ОАО "КамАЗ"	 	СП "GM-AVT OVAZ"
	ОАО "Автодизель"(ЯМЗ)		ПО "МТЗ"
	РУП "Бобруйский завод тракторных деталей агрегатов"		ОАО "УАЗ"
	ОАО "УралАЗ"		ОАО "НефАЗ"
	ОАО "ПАЗ"		ЗАО "Метровагонмаш"
	РУП «Гомсельмаш»		ОАО "ЛИАЗ"

• Thank you for your attention!