

36.6 36.6 36.6 36.6 36.6 36.6 36.6 36.6 36.6 36.6 36.6 36.6 36.6 36.6 36.6 36.6 36.6 36.6 36.6 36.6



АПТЕКА • ЗДОРОВЬЕ • КРАСОТА

ОАО «Аптечная сеть 36,6» Корпоративный профиль



Июль 2009

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ



АПТЕКА • ЗДОРОВЬЕ • КРАСОТА

НАСТОЯЩИЙ ДОКУМЕНТ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ РЕКЛАМОЙ ЦЕННЫХ БУМАГ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ О ПРОДАЖЕ ИЛИ ПРИГЛАШЕНИЕМ ДЕЛАТЬ ПРЕДЛОЖЕНИЯ О ПОКУПКЕ ЛЮБЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

НЕ ПРЕДНАЗНАЧЕНО ДЛЯ РАСПРОСТРАНЕНИЯ В США, АВСТРАЛИИ, КАНАДЕ ИЛИ ЯПОНИИ.

Данный документ может содержать утверждения, которые относятся к будущим событиям или будущим финансовым показателям деятельности компании. Эти утверждения не гарантируют, что будущие действия будут реализованы, предположения могут быть неточными и неопределенными. Таким образом, фактические итоги и результаты могут существенно отличаться от того, что заявлено в утверждениях о будущем. Компания не намерена изменять эти утверждения, чтобы отразить фактические результаты.

Данный документ не является предложением о покупке акций в Соединенных Штатах. Любые ценные бумаги, указанные в настоящем сообщении не регистрируются и не будут зарегистрированы в соответствии с Актом США о ценных бумагах 1933 года и его поправками («Акт о ценных бумагах»), и не могут быть предложены к покупке, не могут быть проданы в Соединенных Штатах или на счет или в пользу граждан США.

Данное сообщение направлено только на (а) лиц, находящихся за пределами Соединенного Королевства и (b) лиц, находящихся в Соединенном Королевстве, которые являются (i) инвестиционными профессионалами, подпадающими под определение таковых, данное в статье 19(5) Закона о Финансовых Услугах и Рынках 2000 г., в Инструкции (о Финансовом Поощрении) от 2001 г. («Инструкция») или (ii) предприятиями с большой долей собственного капитала и другими лицами, которым на законном основании может представляться такая информация согласно Статьи 49(2) Инструкции (все такие лица, указанные в п.п. (а) и (b), совместно именуются далее как «соответствующие лица»). Любые ценные бумаги, указанные в настоящем сообщении, а также любое приглашение, предложение или соглашения подписаться, купить или иным образом приобрести такие ценные бумаги будут действовать только в отношении таких соответствующих лиц. Лицо, не подпадающее под определение соответствующего лица, не может предпринимать никаких действий на основании данного документа и информации, содержащейся в нем.

- I. Обзор Компании.**
- II. Розничный сегмент.**
- III. Верофарм.**
- IV. Early Learning Center - Центр Раннего Развития (ELC).**
- V. Заключение.**





АПТЕКА • ЗДОРОВЬЕ • КРАСОТА

I. Обзор Компании



ОАО «Аптечная сеть 36,6» - лидер на рынке фармацевтической розницы России



- ✓ Первая компания, предложившая своим покупателям «открытый формат» торговли
- ✓ Более 1 000 действующих точек в продаж
- ✓ Первая российская фармацевтическая компания, получившая котировки на фондовой бирже
- ✓ 36,6 - самый узнаваемый национальный бренд в своей отрасли
- ✓ Первая российская компания, ставшая членом US National Retail Federation
- ✓ Консолидированные продажи Группы в итоге 2008 года превысили 1 млрд. США
- ✓ Владелец привлекательных активов
- ✓ ОАО «Верофарм» (ранее «Куб - М» - Early Leader)
- ✓ Самый популярный паевой инвестор



Узнаваемость бренда отрасли



Консолидированная выручка Группы

*Источник: A/R/M/Marketing, 2008 г. (% опрошенных)
 ** данные управленческой отчетности (неаудированные)

Источник: аудированные данные МСФО за 2004-2008 гг.

Структура «Аптечной сети 36,6»

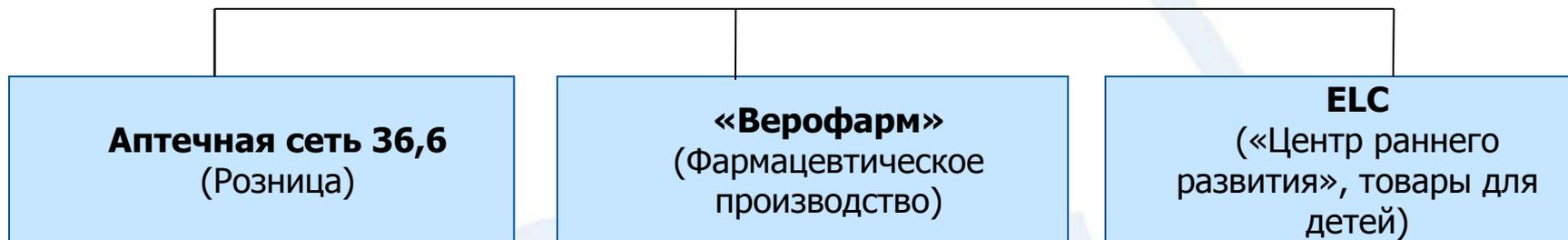
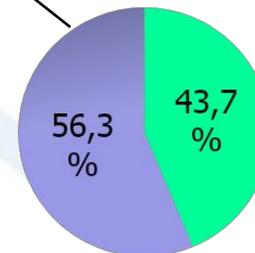


АПТЕКА • ЗДОРОВЬЕ • КРАСОТА



36,6 Инвестментс
Лимитед.

Свободное обращение

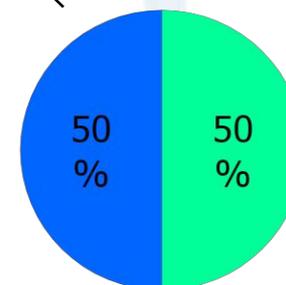
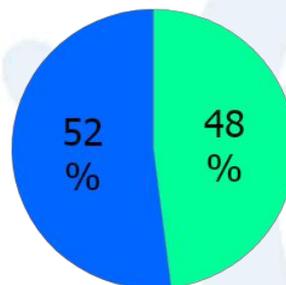


36,6

Свободное
обращение

36,6

Инвесторы



История развития ОАО «Аптечная сеть 36,6»



АПТЕКА • ЗДОРОВЬЕ • КРАСОТА





Кривошеев Сергей Анатольевич
Председатель Совета директоров



Бектемиров Артем Альбертович
Генеральный директор



Гибов Аркадий Константинович
Один из основателей и партнер компании «GEP»



Столин Владимир Викторович
Председатель Совета директоров консалтинговой компании ЗАО «Экопси консалтинг»



Рудомино Василий Адрианович
Основатель и партнер юридической фирмы «АЛРУД» (Москва, Россия).



Глик Лев Анатольевич
Председатель Совета директоров ОАО «Ревякинский металлпрокатный завод»

Калмес Джере

Президент и Генеральный директор Аптечной сети 36,6
Ноябрь 2007



Дата –
начало работы в
Компании



Александра Кожавеа
Директор по поставкам
Июль 2005



Дмитрий Анисимов
Главный финансовый директор
Апрель 2008



Руслан Воробель
Коммерческий директор
Август 2008



Дмитрий Годунов
1-ый Зам. Генерального директора, Директор по региональным операциям и развитию
Март 1996



Герман Иноземцев
Директор по развитию портфеля
Апрель 2006



Марина Иванова
Директор по персоналу
Август 2008



Виктор Васильев
Директор по правовым вопросам
Январь 1995



Андрей Атемасов
Директор по маркетингу
Июль 2008



Алексей Скрыпников
Директор БЕ
Центральная Россия
Апрель 2008



Ирина Лаврова
Директор по связям с общественностью
Октябрь 2008



Руслан Насыбуллин
Директор по стратегическим проектам
Ноябрь 2006



Владимир Кобец
Зам. Генерального директора ОАО Аптечная сеть 36,6
Июнь 1997



Сергей Ядыкин
Директор по IT
Июль 2006



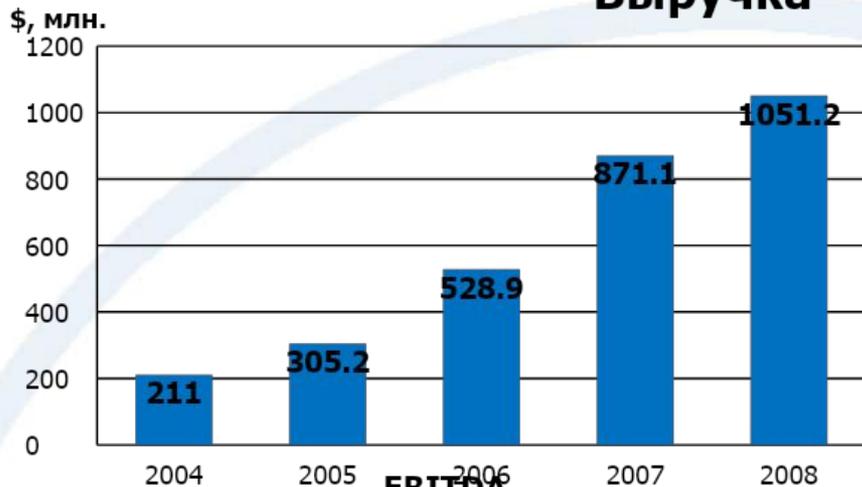
Нелли Игнатьева
Фармацевтический директор
Июль 2008

Основные финансовые показатели (Консолидированные данные)

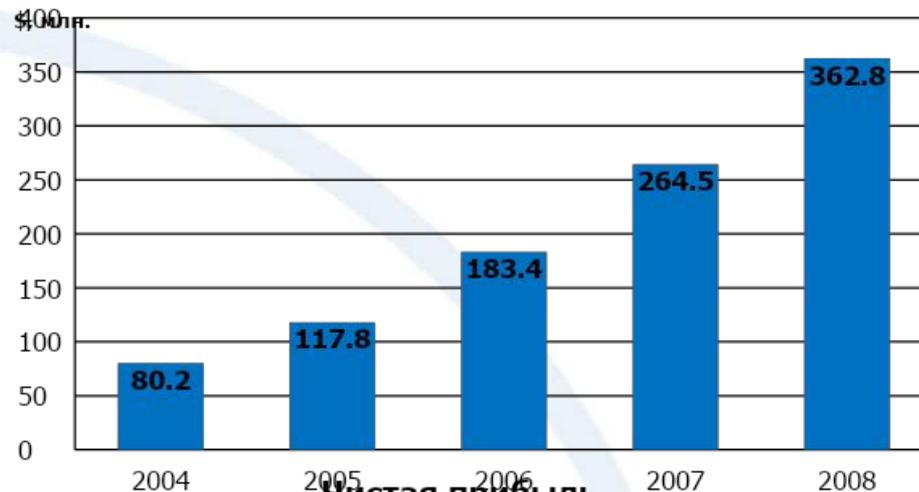


АПТЕКА • ЗДОРОВЬЕ • КРАСОТА

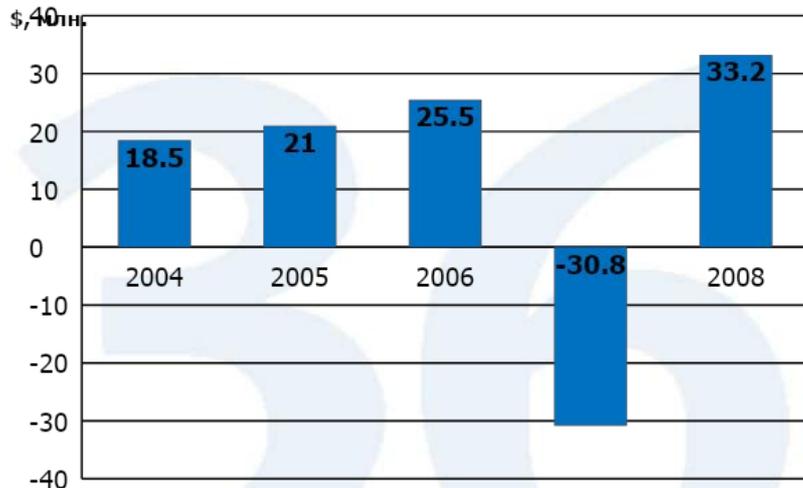
Выручка



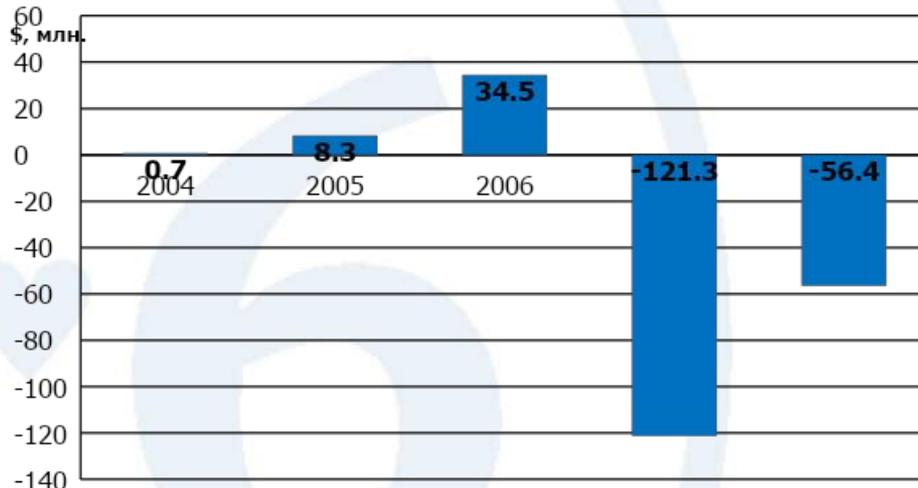
Валовая прибыль



ЕБИТДА



Чистая прибыль



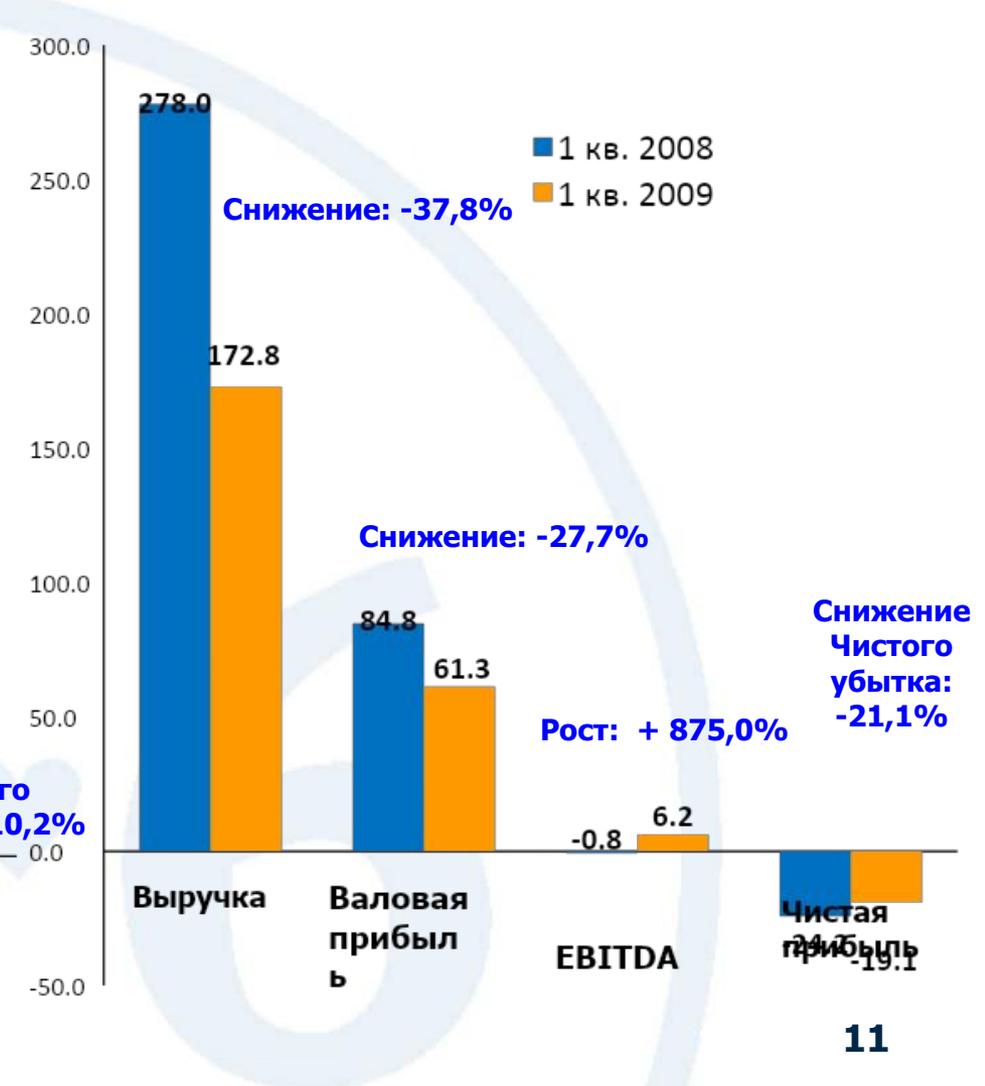
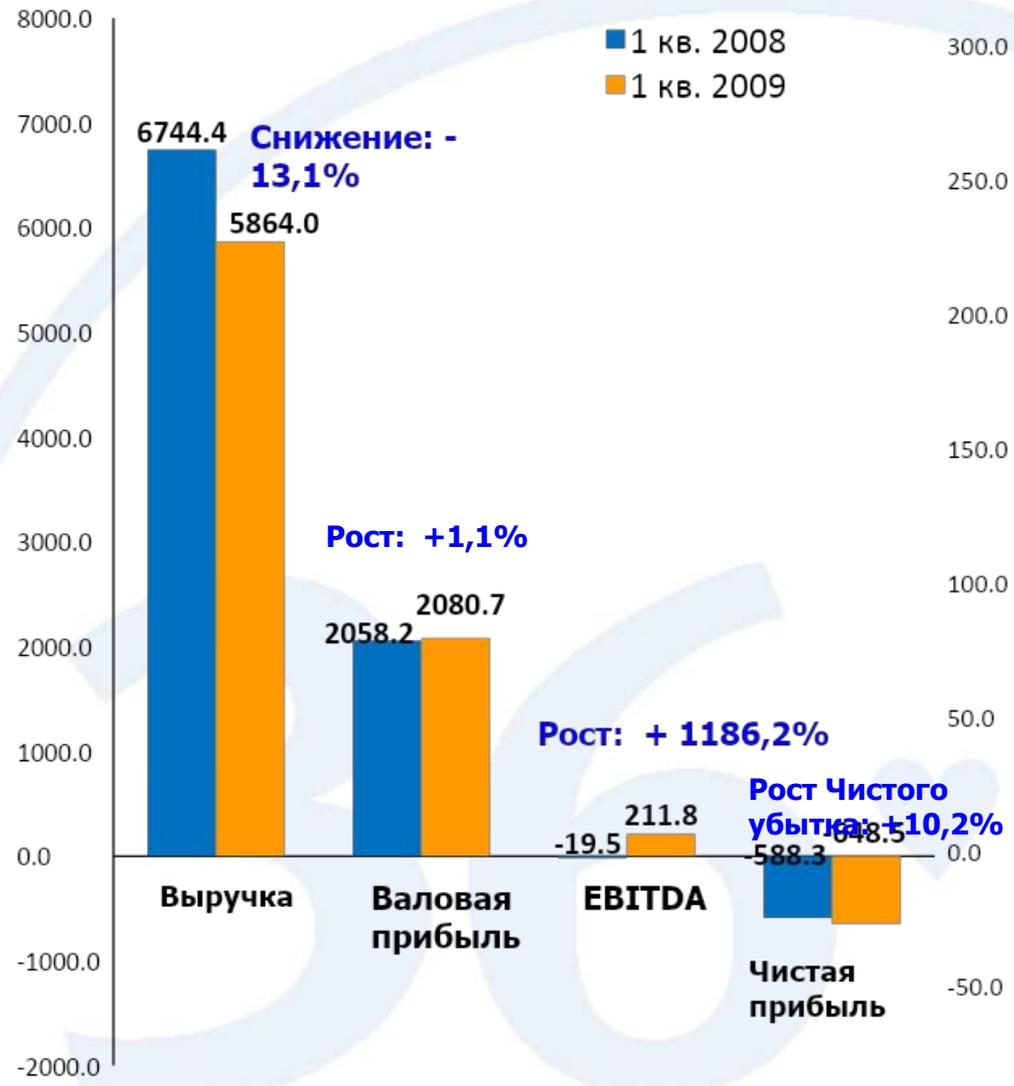
Основные финансовые показатели по итогам 1 кв. 2009 г. (Консолидированные данные)



АПТЕКА • ЗДОРОВЬЕ • КРАСОТА

млн. руб. **В рублях** \$ млн.

В долларах США



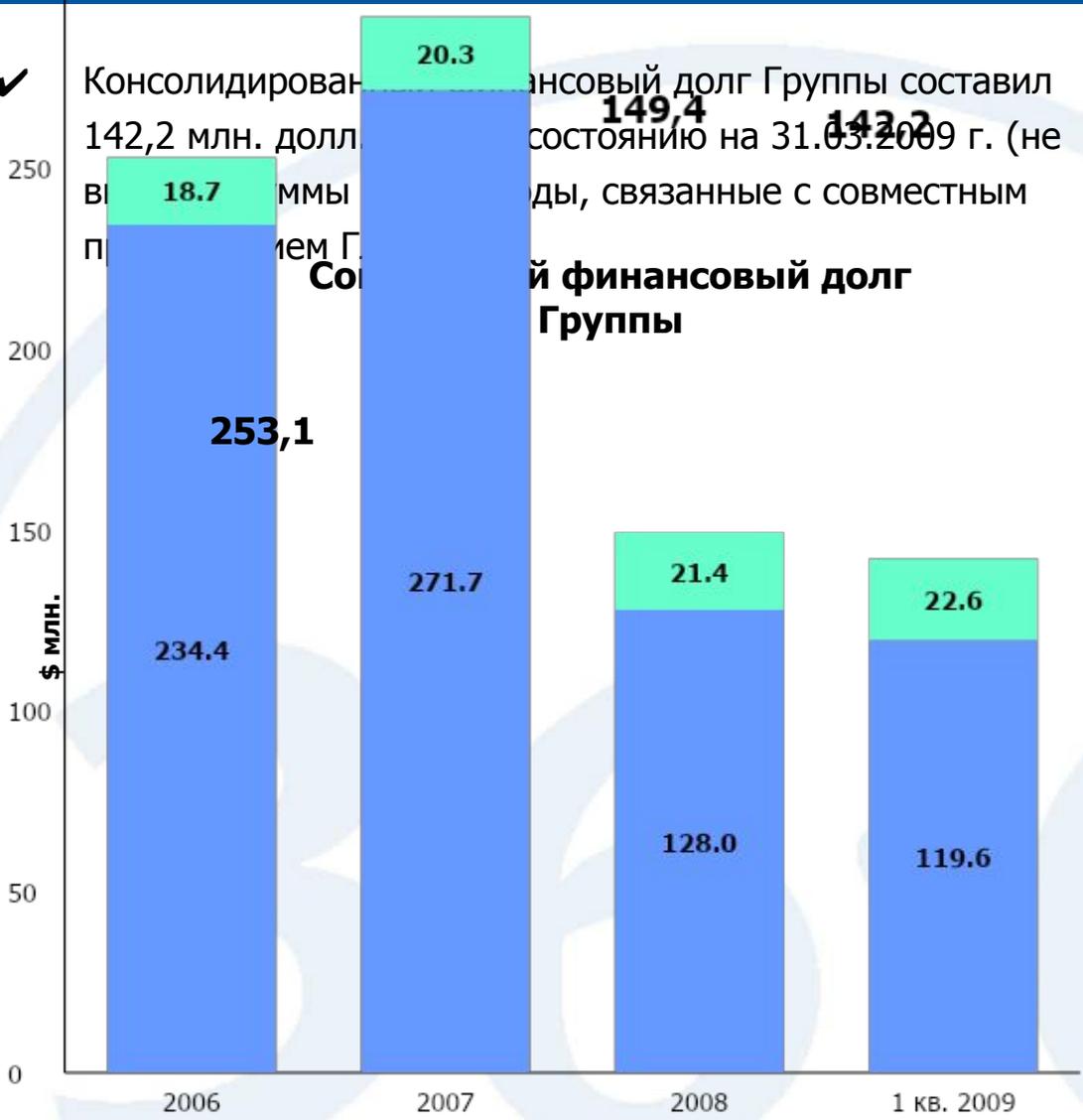
Источник: неаудированные данные за 1 кв. 2009 г. по МСФО.

Кредитный портфель

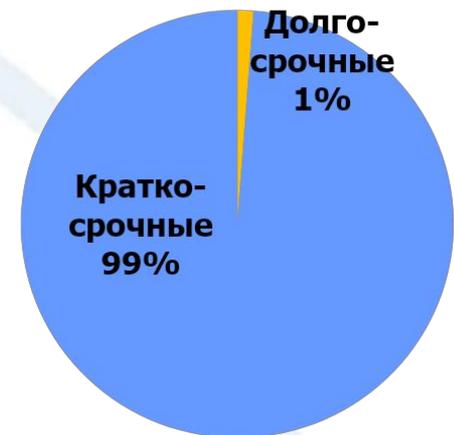


АПТЕКА • ЗДОРОВЬЕ • КРАСОТА

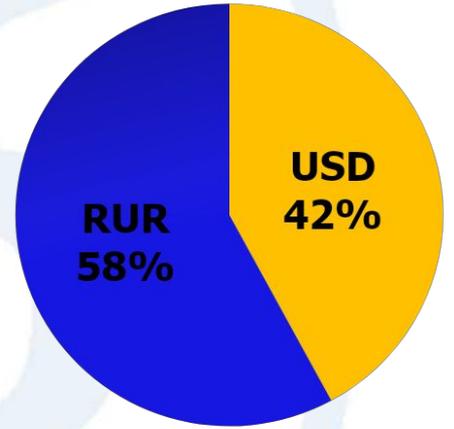
350
300
292,0
36,6
Верофарм



Структура долга (по срокам погашения, на 31.03.2009 г.)



Структура долга (по валютам, на 31.03.2009 г.)

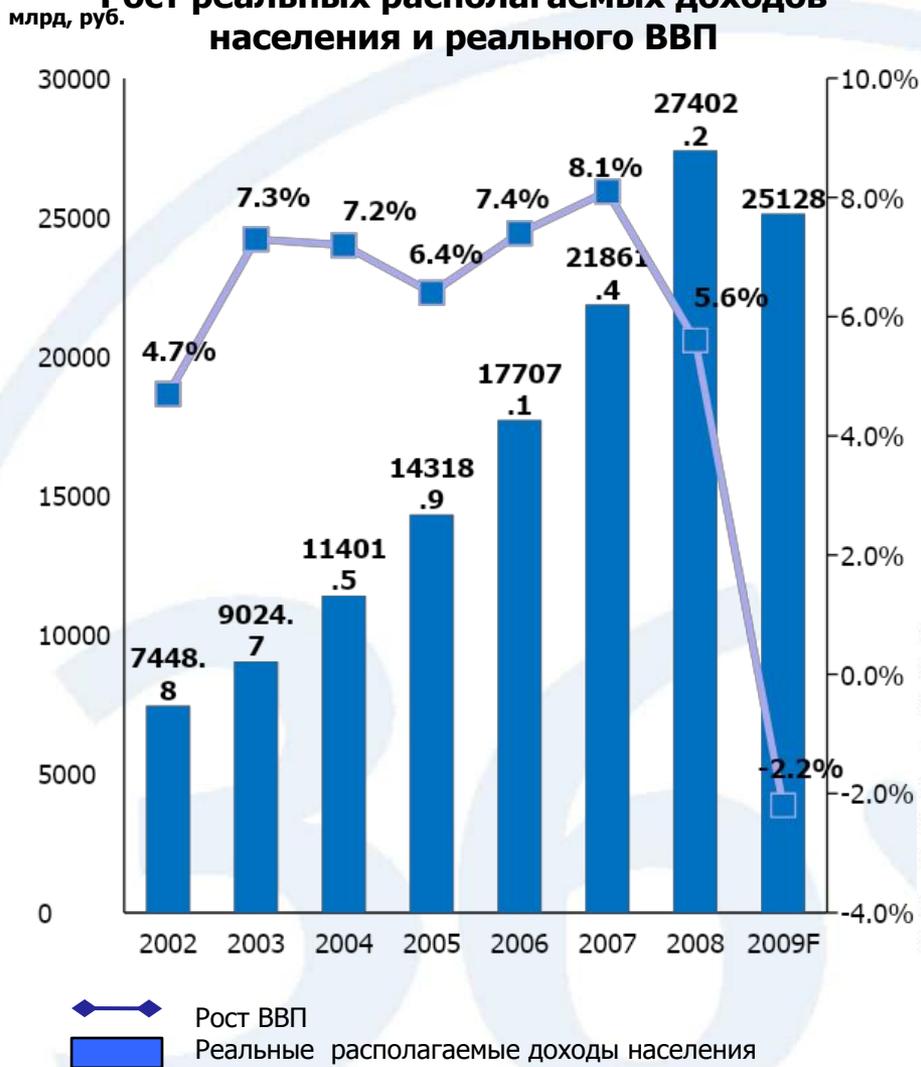


- ✓ Значительно улучшить операционную деятельность Розничного сегмента
- ✓ Развивать ОАО «Верофарм»
- ✓ Усилить тенденции по импорто-замещению
- ✓ Решить вопросы с финансированием
- ✓ Культивировать социальную ответственность бизнеса

II. Розничный сегмент

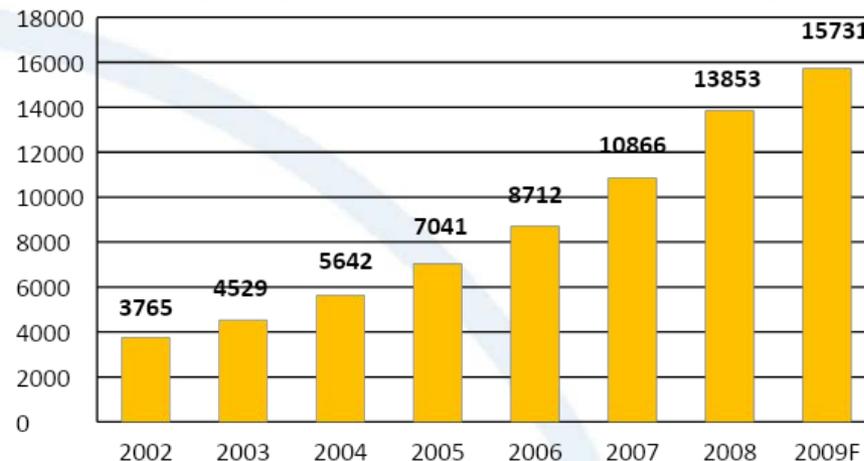


Рост реальных располагаемых доходов населения и реального ВВП



Источник: Министерство экономического развития, www.ecomoty.gov.ru

млрд, руб. Оборот российского розничного рынка



Источник: Министерство экономического развития, www.ecomoty.gov.ru

Динамика обменного курса (\$/руб)



Источник: Центральный Банк РФ, www.cbr.ru

Розничный фармацевтический рынок России



АПТЕКА • ЗДОРОВЬЕ • КРАСОТА

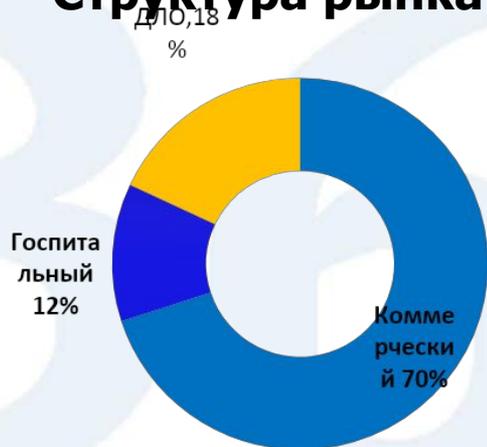
Розничный фармацевтический рынок России в потребительских ценах*

млрд. руб.



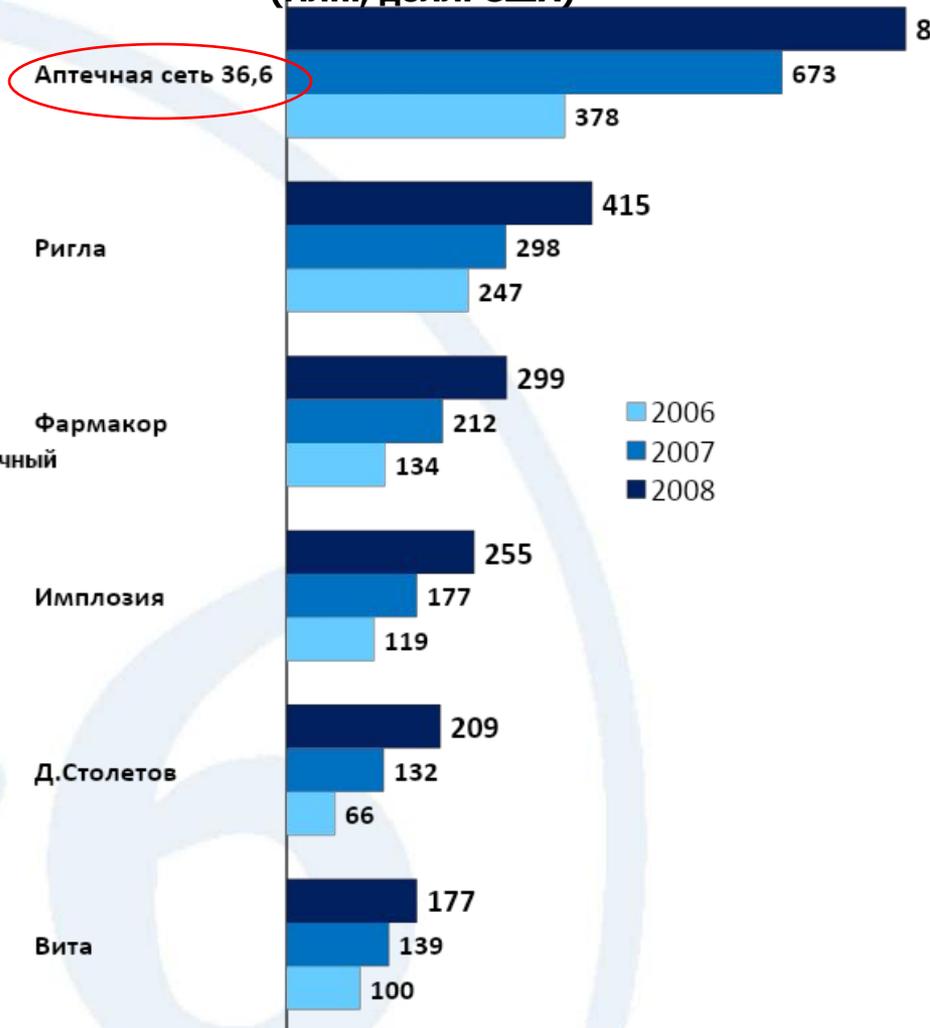
Курс = ср. курс USD/RUR в 2008 г.. Сегменты: коммерческий, госпитальный, ДЛО.
Источник: ЦМИ "Фармэксперт"

Структура рынка



Источник: ЦМИ «Фармэксперт»

Товарооборот ведущих российских аптечных сетей (млн., долл. США)



Источник: ЦМИ «Фармэксперт»

Ключевые показатели операционной деятельности

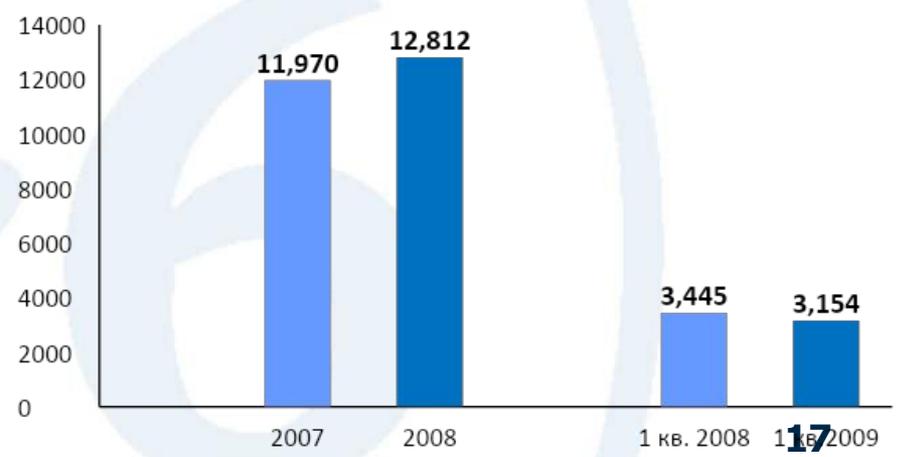
36.6



- ✓ 4,97 %* доля на российском рынке фармрозницы
- ✓ 1084 аптек в 29 регионах России
- ✓ Свыше 9 000 сотрудников
- ✓ На 01 апреля 2009 года*
- ✓ Продажи – 11,970 млн. руб. (1 кв. 2008 г.)
- ✓ Падение в рублях на 14,2% по сравнению с 1 кв. 2008 г.
- ✓ Покупки – 21 млн.
- ✓ Сокращение на 23,5% по сравнению с 1 кв. 2008
- ✓ Средний чек по сети – 235 руб.
- ✓ Рост на 18,1% по сравнению с 1 кв. 2008 г.
- ✓ Общая торговая площадь – свыше 67 000 кв. м.
- ✓ Сокращение на 9,7% по сравнению с 1 кв. 2008

Количество аптек (млн. руб.)

Продажи в сопоставимых аптеках, млн. руб.



Источник: ЦМИ «Фармэксперт», 2008 г.

** неаудированные данные по МСФО за 1 кв. 2009 года.

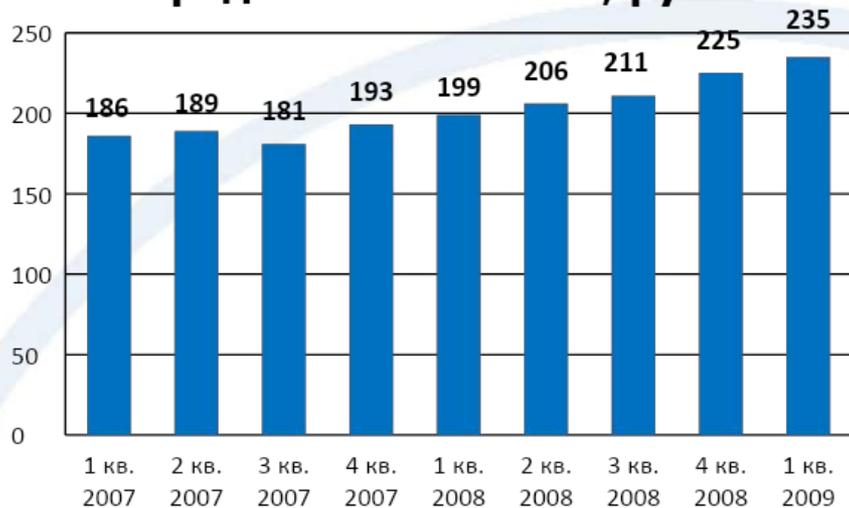
Источник: данные управленческой отчетности Компании

Ключевые показатели операционной деятельности (продолжение)

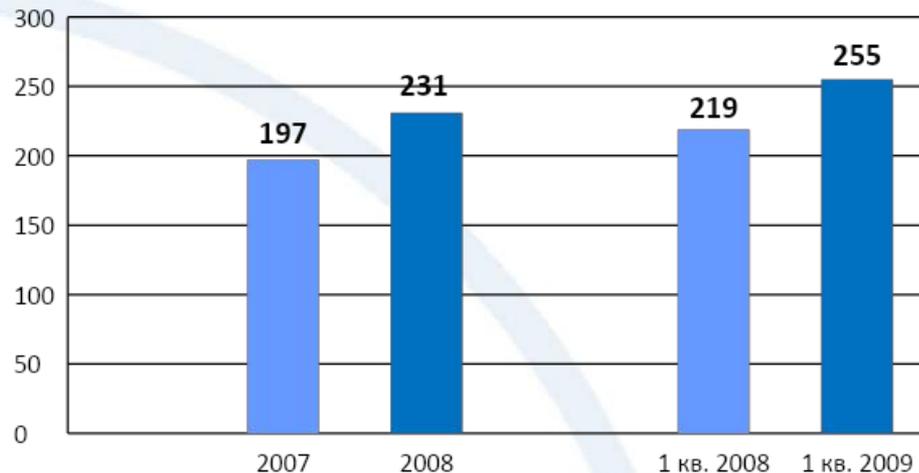


АПТЕКА • ЗДОРОВЬЕ • КРАСОТА

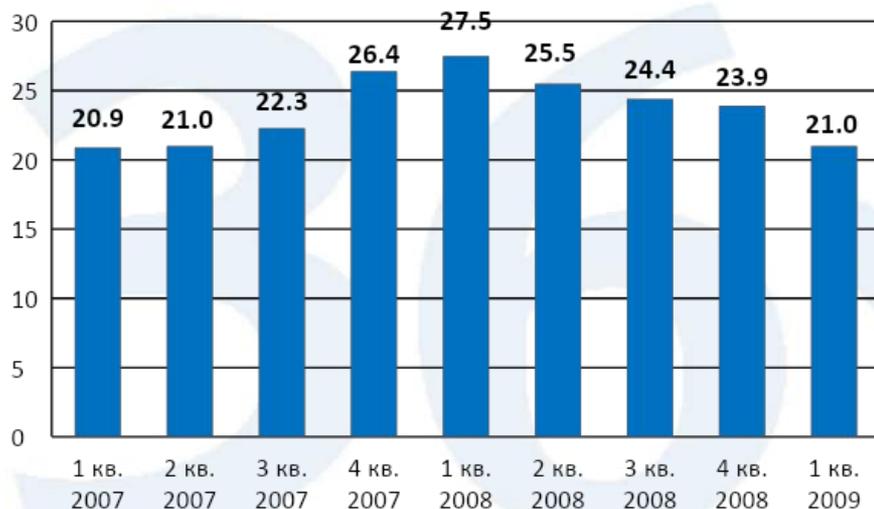
Средний чек по сети, руб.



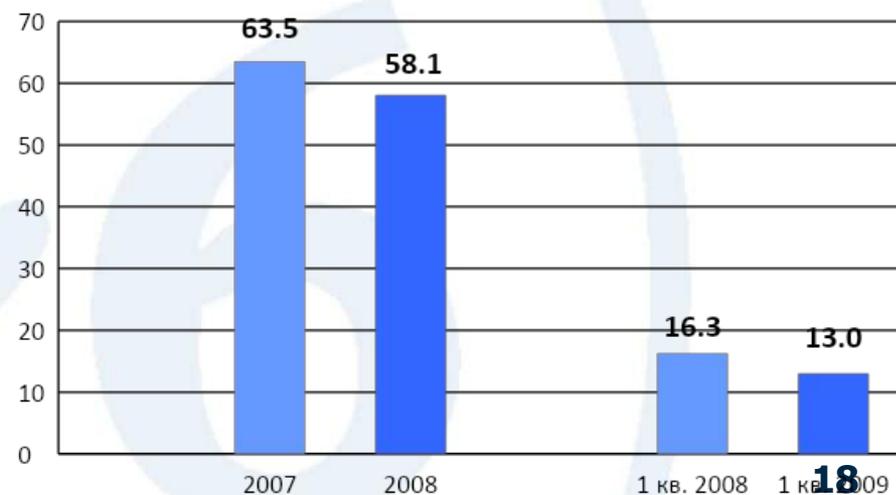
Ср. чек в сопоставимых аптеках, руб.



Покупки, млн.



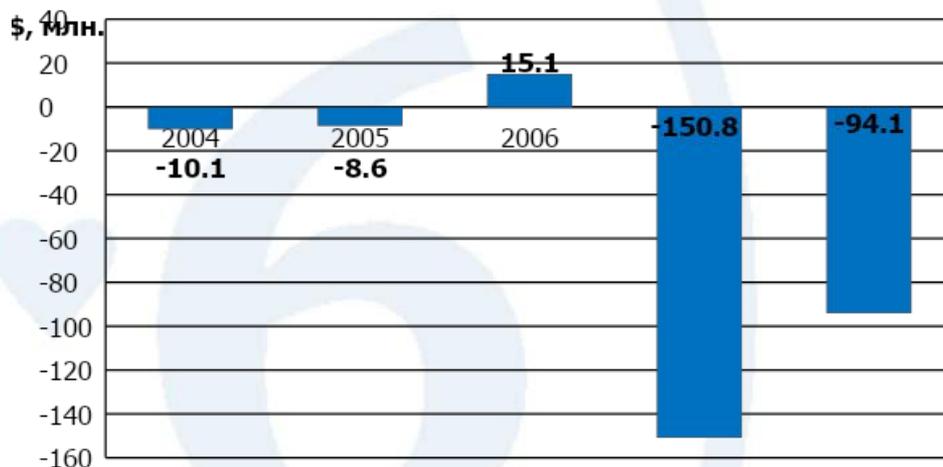
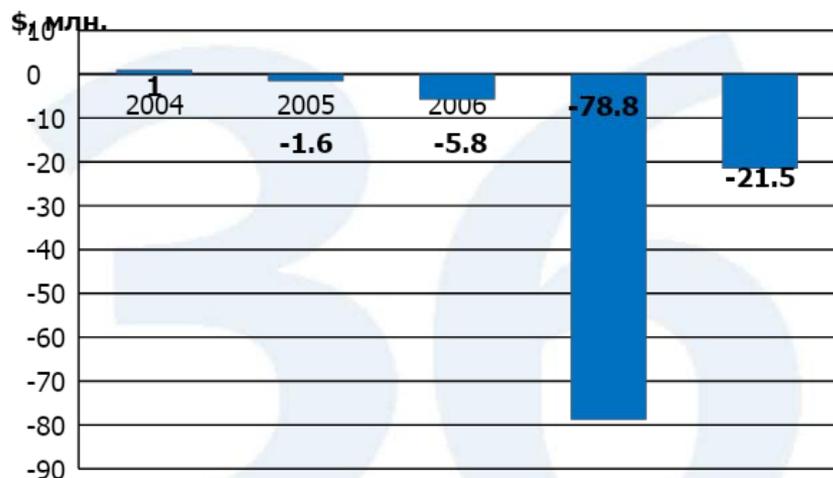
Покупки в сопоставимых аптеках, млн.



Ключевые финансовые показатели (Розничный сегмент)



АПТЕКА • ЗДОРОВЬЕ • КРАСОТА



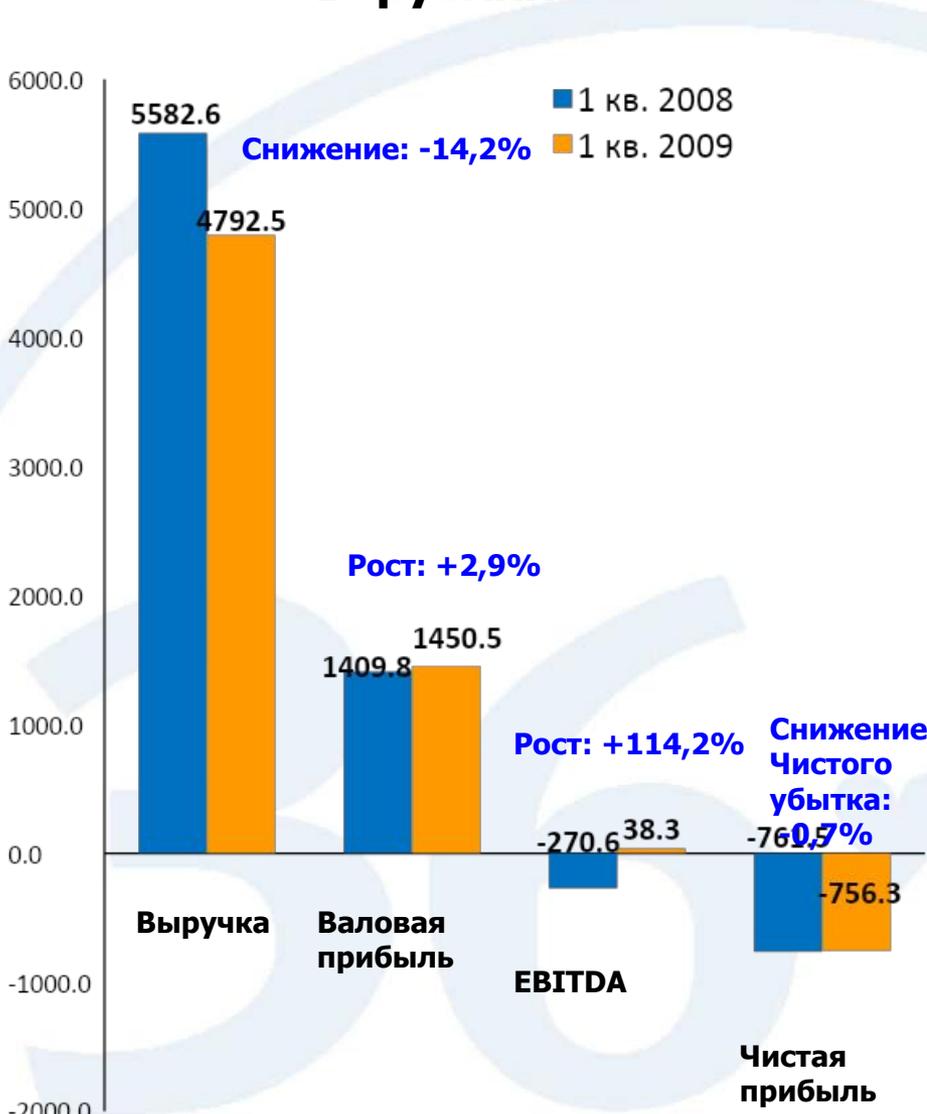
Основные финансовые показатели по итогам 1 кв. 2009 г. (Розничный сегмент)



АПТЕКА • ЗДОРОВЬЕ • КРАСОТА

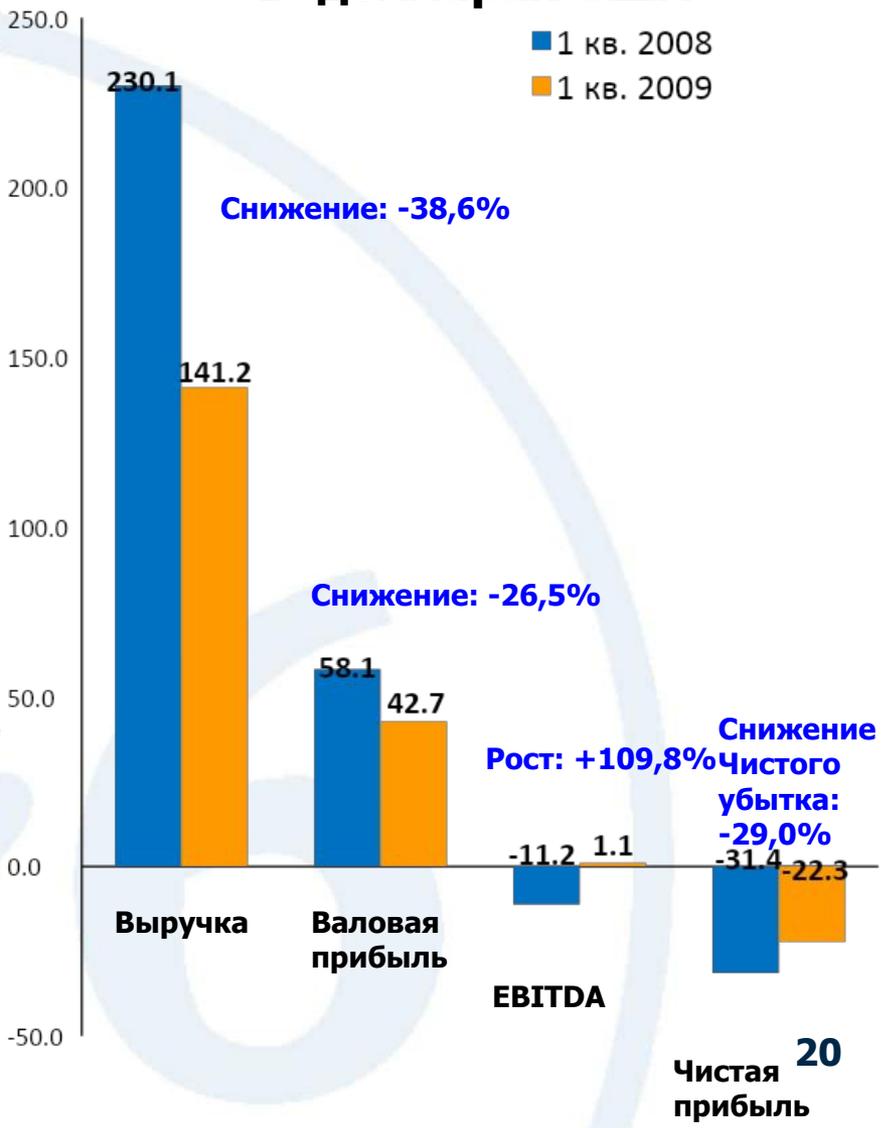
млн. руб.

В рублях



\$ млн.

В долларах США



Источник: неаудированные данные за 1 кв. 2009 г. по МСФО.

«Аптечная сеть 36,6» – крупнейшая российская фармацевтическая сеть, имеющая сильные позиции в регионах



АПТЕКА • ЗДОРОВЬЕ • КРАСОТА

Количество аптек (на 01.04.2009г.): ✓ Аптечная сеть 36,6 представлена в 29 регионах России (6 федеральных округах)

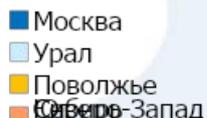
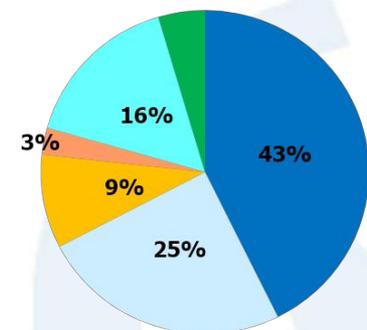
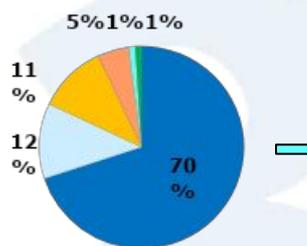
Москва-Центр	364
<i>вкл. Северо-Запад</i>	25
Южный Урал	248
Юг	189
Поволжье	127
Северный Урал	94
Западная Сибирь	62
Итого:	1084



География продаж*

2005

1 кв. 2009



(*) Расчеты Компании
Источник: данные Компании

Источник: «Фармвестник» № 39 от 04.12.07

Широкий ассортиментный ряд



АПТЕКА • ЗДОРОВЬЕ • КРАСОТА

- ✓ 36,6 запустила новые проекты, призванные дифференцировать ассортиментное предложение и обеспечить более высокую маржу

Структура продаж в 1 кв. 2009 г.

Сопутствующие
Оптика
17% 1%



Парафармацевтика
18%

Рецептурные
31%

Безрецептурные
33%

Лаборатория красоты
Натуральная косметика
Более чем в 50 аптеках



Эксклюзивные предложения
среди фарм.ритейла



natuderm[®]
botanics

Оптика

14 магазинов и
21 отдел оптики

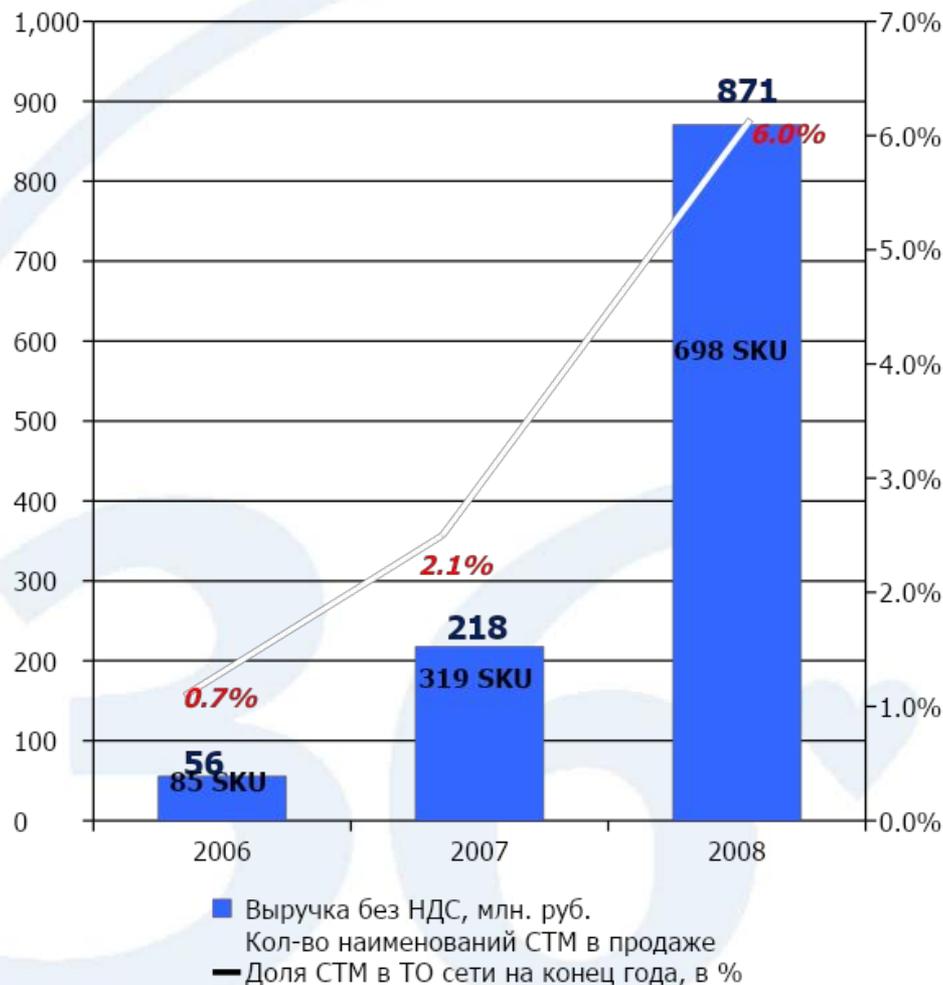


Собственная торговая марка – отличное качество продукции по цене ниже брендовых аналогов



АПТЕКА • ЗДОРОВЬЕ • КРАСОТА

Динамика выручки и доли СТМ в товарообороте сети



- ✓ По итогам 1 кв. 2009 г. продажи составили свыше 279 млн. руб.
- ✓ 740 наименований (SKU) СТМ
- ✓ 54 российских производителя в 25 городах РФ, выпускающих продукцию СТМ 36,6
- ✓ Доля СТМ в 1 кв. 2009 г.:
 - ✓ 5,8% в объеме продаж.

Социальная значимость деятельности «Аптечной сети 36,6»



АПТЕКА • ЗДОРОВЬЕ • КРАСОТА



- ✓ Поддержание ассортимента жизненно важных лекарств
- ✓ Заслон на пути распространения поддельных лекарств
- ✓ Формирование внутри фармацевтической отрасли высоких стандартов ведения бизнеса (прозрачность и этичность)
- ✓ Развитие собственной торговой марки, которая предлагает отличное качество за меньшую цену
- ✓ Предоставление дополнительных скидок социально незащищенным гражданам
- ✓ Партнерство с ММА им. И.М.Сеченова в подготовке будущих специалистов для фармацевтической отрасли
- ✓ Включение в список 295 системообразующих предприятий России

Повышение операционной эффективности

- ✓ Сокращение расходов на уровне аптек
- ✓ Сокращение общих, коммерческих и административных расходов
- ✓ Прямые контракты и улучшение показателей бэк-маржи
- ✓ Централизация закупок
- ✓ Оптимизация операционной платформы:
 - Внедрение современных IT решений
 - Оптимизация ассортиментного плана
 - Контроль наличия товаров на полках
 - Эффективное использование стратегий ценообразования
 - Завершение программы ОЦО
- ✓ Закрытие убыточных аптек

Расширение уникальной концепции

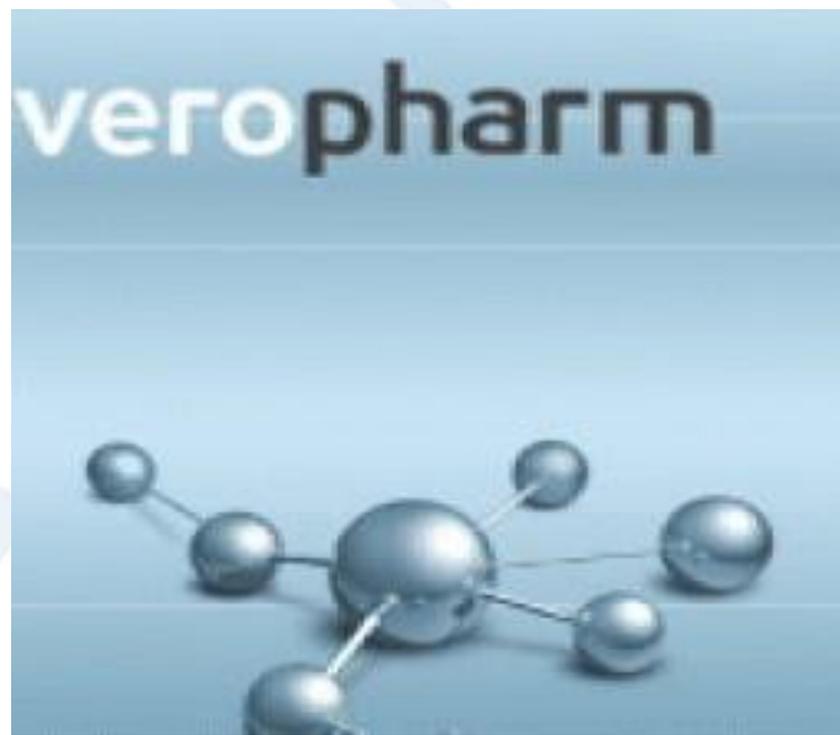
- ✓ Лучшая RX/OTC ассортиментная стратегия на рынке
- ✓ Уникальное предложение потребителю:
 - Расширения портфеля СТМ
 - Выпуск новых эксклюзивных брендов и товаров
 - Программа лояльности («Malina»)
 - Лаборатории красоты
- ✓ Ребрендинг существующих аптек
- ✓ Совершенствование уровня сервиса и квалификации персонала

“Заработать право на рост”

- ✓ Укрепление наших позиций на ключевых рынках:
 - Москва и Московская область
 - Екатеринбург
 - Уфа
 - Ростов
 - Нижний Новгород
 - Новосибирск
- ✓ Селективный подход к выбору мест для открытия аптек и объектов для поглощения.

Прибыльный рост!

III. Верофарм



«Верофарм» - один из крупнейших российских фармацевтических производителей

36.6

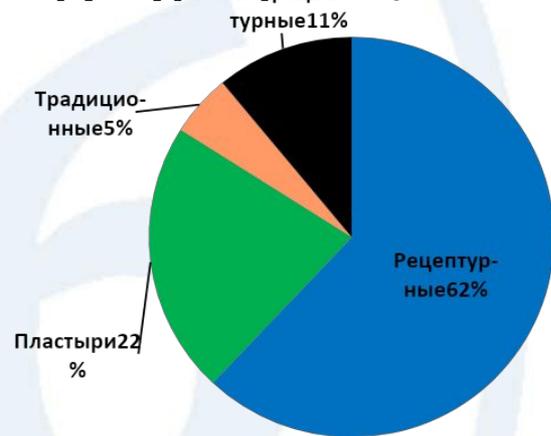
ЛЕКА • ЗДОРОВЬЕ • КРАСОТА

Основные финансовые показатели



Источник: 2004-2008 аудированные данные по МСФО,

Структура продаж, 1 кв. 2009



Источник: данные Компании

✓ Доля рынка 6,1% в 2008 году.

✓ Компания управляет тремя фармацевтическими заводами в России:

- Белгород (стандарты по GMP с декабря 2001г.)
- Воронеж (№1 в России, №1 в Украине по производству пластмассовых изделий (1))
- Покров (№1 на рынке биологических препаратов, доля рынка среди российских производителей) (2)

✓ Портфель продукции - более 400 препаратов (рецептурные, безрецептурные, традиционные, пластыри)

✓ Широкий портфель препаратов – дженериков, входящих в быстрорастущие и высокомаржинальные группы.

✓ IPO в апреле 2006, размещение 49% акций на РТС

✓ Около 2000 сотрудников

(1) Данные ЦМИ «Фармэксперт»
 (2) Данные IMS

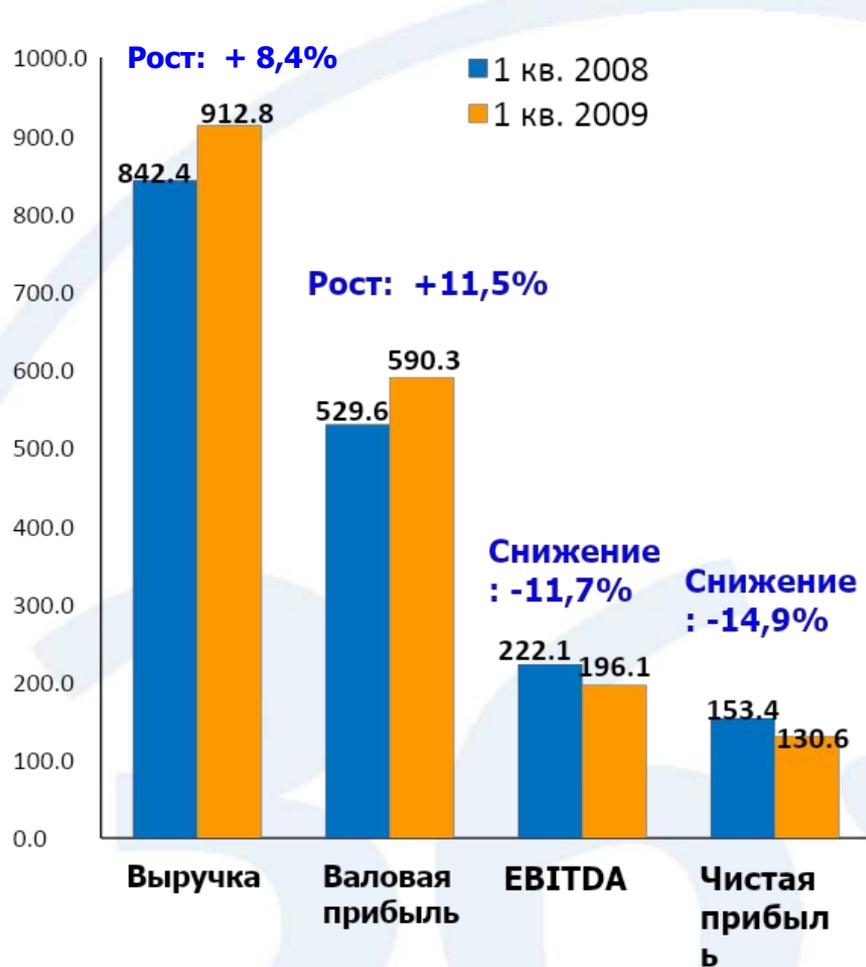
Основные финансовые показатели по итогам 1 кв. 2009 г. (Верофарм)



АПТЕКА • ЗДОРОВЬЕ • КРАСОТА

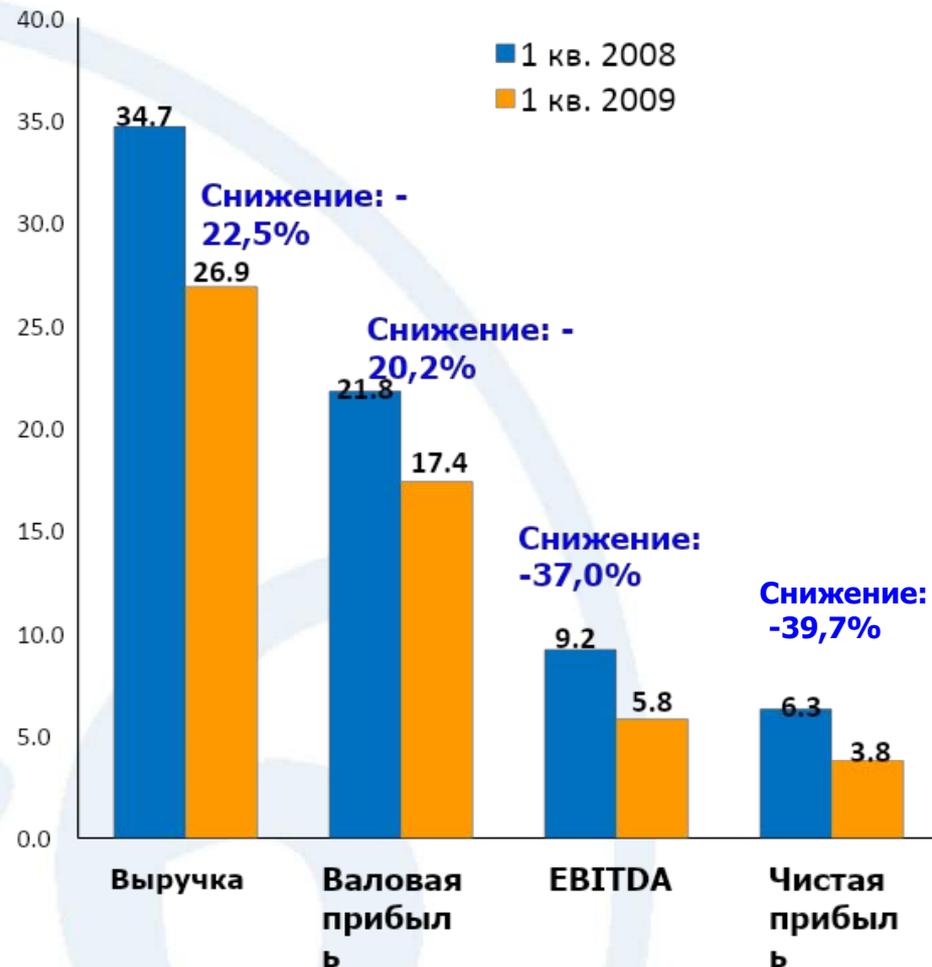
млн. руб.

В рублях



\$ млн.

В долларах США



Источник: неаудированные данные за 1 кв. 2009 г. по МСФО.

IV. Early Learning Center – Центр Раннего Развития (ELC)

«Сеть игровых магазинов развивающих игрушек для детей от 0 до 8 лет»

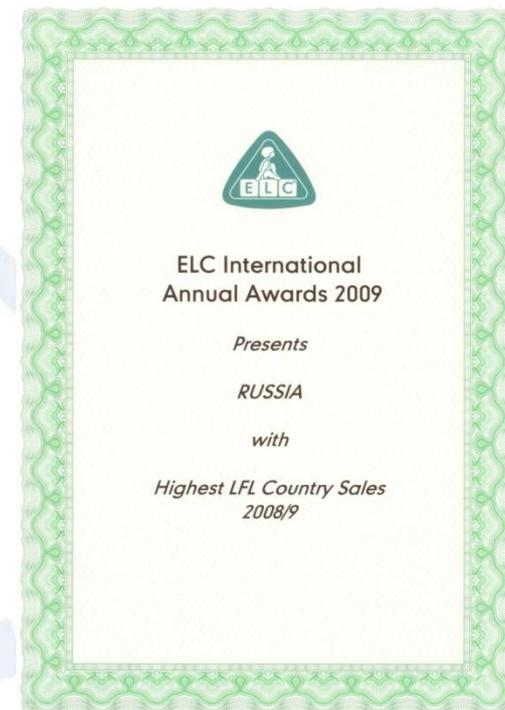


Early Learning Center – Центр Раннего Развития (ELC)



АПТЕКА • ЗДОРОВЬЕ • КРАСОТА

- ✓ Один из крупнейших ритейлеров детских игрушек в Соединенном Королевстве, работающий по системе франчайзинга,
 - ✓ ООО «Куб-Маркет» – франчайзи с июля 2006, собственная логистика, импорт, численность 94 человека
- ✓ Уникальная концепция магазинов товаров для детей и матерей:
 - ✓ Магазин развивающих игрушек с игровой зоной
- ✓ По итогам 2008 года:
 - ✓ бизнес в России был признан «Самым быстрорастущим» (75 % прирост к 2007)
 - ✓ объем продаж увеличился до 5,7 млн. долл. США*
 - ✓ 11 магазинов в Москве
 - ✓ В 42 аптеках 36,6 открыты «уголки ELC» с уникальным ассортиментом для малышей.
- ✓ Программа лояльности «Клуб день рождения» объединяет 6500 покупателей
- ✓ В 2008 году открыт Интернет магазин, посещаемость более - 1000 человек в день



* Доля 36,6 в общем объеме продаж ELC (по данным управленческой отчетности)



V. Заключение



«Аптечная сеть 36,6» - это:



АПТЕКА • ЗДОРОВЬЕ • КРАСОТА

- ✓ Лидер российского фармацевтического рынка - привлекательный актив для инвесторов
- ✓ Новая стратегия с фокусом на розницу
- ✓ Значительные улучшения операционных показателей год-к-году
- ✓ Опытная команда менеджеров
- ✓ Социальная ответственность и этические принципы ведения бизнеса

Адрес: 119530, Москва,
Очаковское шоссе, д.10, корп. 2, стр.1

Тел.: +7 (495) 792-5207
Факс: +7 (495) 792-5206

E-mail: ir@oao366.ru

www.pharmacychain366.ru