



Корпоративный профиль ПАО «Аптечная сеть 36,6»

Москва, октябрь 2016

Ограничение ответственности

- 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 (a) 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. (a) 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.

Аптечная сеть 36,6

№ 2	В РЕЙТИНГЕ АПТЕЧНЫХ СЕТЕЙ*
4,6%	ДОЛЯ РОЗНИЧНОГО КОММЕРЧЕСКОГО РЫНКА*
116 350	М² ТОРГОВОЙ ПЛОЩАДИ
3	ЦЕНОВЫХ СЕГМЕНТА Дискаунтер Средний Премиальный
3	КЛЮЧЕВЫХ БРЕНДА 36,6 АПТЕКИ ГОРЗДРАВ А.в.е
25	ЛЕТ ОПЫТА на рынке с 1991 г.

АПТЕК 6 мес. 2016 г.	СОТРУДНИКОВ 2015 г., чел.	ВЫРУЧКА*** 6 мес. 2016 г., млн. руб.
1 299	7 172	22 698
РЕГИОН 6 мес. 2016 г.	КАПИТАЛИЗАЦИЯ млн. руб. (ММВБ)**	
2 региона	11 414	



* По данным аналитического агентства RNC Pharma

** Данные ММВБ по итогам 2 кв. 2016 г.

*** Согласно неаудированной консолидированной финансовой отчетности за 1 полугодие 2016 г.

Обзор Группы

Исторические факты

1991-2002

- Создание Компании
- Расширение дистрибьютерской сети
- Приобретение фармзаводов
- Открытие 1-й аптеки 36,6
- Основание ОАО «Верофарм»
- IPO ОАО «Аптечная сеть 36,6»

2003-2013

- Экспансия на региональный рынок
- SPO, привлечено 3,2 млрд. руб.
- Продажа ЕМС, ЕЛС, паи ЗПИФ
- IPO ОАО «Верофарм»
- Продажа ОАО «Верофарм»

2014-2015

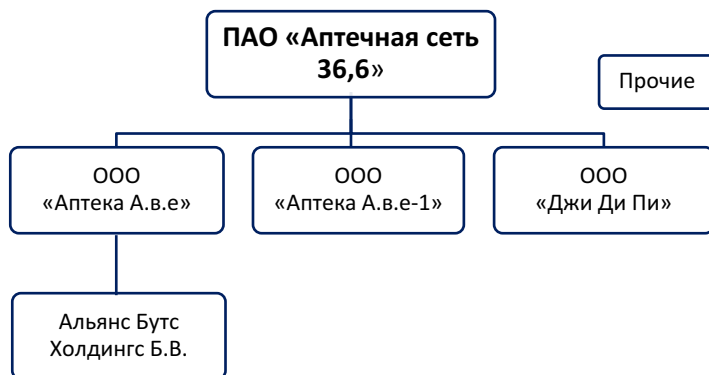
- Приобретение российского бизнеса Oriola-KD
- Продажа региональных сетей
- Реализация непрофильной недвижимости
- Реструктуризация бизнеса
- Рост в стратегическом регионе Москва и МО
- Выход Группы на прибыльность
- Объединение с A.v.e
- SPO, привлечено 2,3 млрд. руб.
- Реорганизация юр. структуры
- Оптимизация бизнес-процессов
- Органический рост и приобретение прав аренды

1 полугодие 2016

- В январе 2016 года крупнейшие акционеры ПАО «Аптечная сеть 36,6» и контролирующие акционеры A5 Pharmacy Retail Limited (головная компания аптечной сети A5) достигли договоренности о слиянии аптечных сетей. Объединение планируется осуществить в рамках дополнительной эмиссии акций ПАО «Аптечная сеть 36,6», которое останется головной компанией будущей объединенной группы. В июне 2016 г. Группой были получены все необходимые согласования регулирующих органов.
- В апреле 2016 года Группа приобрела дистрибьютерский бизнес Alliance Healthcare Russia.
- В состав акционеров ПАО «Аптечная сеть 36,6» вошел Alliance Boots Holdings Limited (Walgreens Boots Alliance).

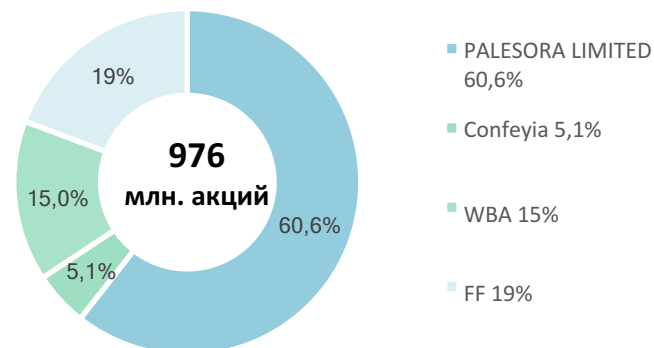
Обзор Группы

Корпоративная структура



- ООО «Аптека А.в.е» и ООО «Аптека А.в.е-1» - ключевые операционные единицы, вошли в Группу в ходе реализации сделки по объединению с Группой А.в.е: 100 % долей компаний были внесены в счет оплаты части дополнительной эмиссии акций ПАО «Аптечная сеть 36,6».
- ООО «Джи Ди Пи» было создано в марте 2015 года и обеспечивает Группу пулом прямых контрактов с производителями, а также услугами складского и дистрибьюционного комплекса.
- Альянс Бутс Холдинг Б.В. вошел в состав Группы в апреле 2016 г. в рамках сделки по приобретению дистрибьютерского бизнеса Alliance Healthcare Russia, в будущем будет интегрирован на базе ООО «Джи Ди Пи»

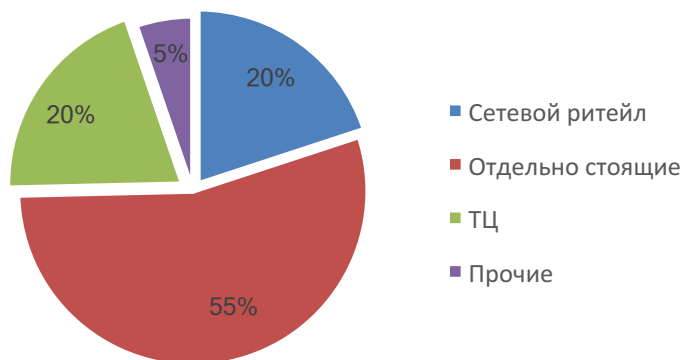
Акционерная структура



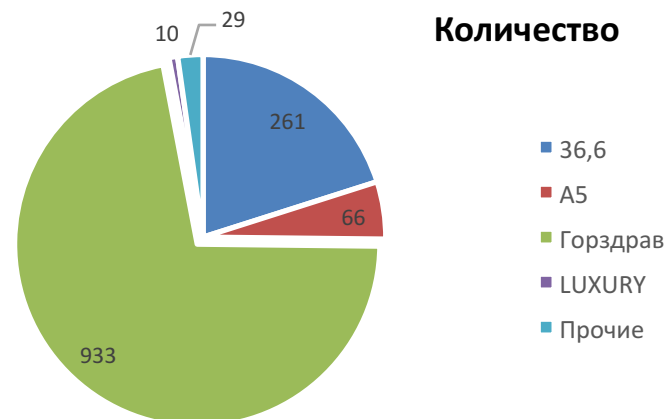
- Акции ПАО «Аптечная сеть 36,6» включены в котировальный лист «Б» ОАО «РТС» и допущены к торгам ЗАО «ФБ ММВБ».
- В апреле 2016 г. в состав акционеров ПАО «Аптечная сеть 36,6» вошел Alliance Boots Holdings Limited (Walgreens Boots Alliance).

Обзор ключевых брендов

Локация



Количество



Аптеки ГОРЗДРАВ

36,6

A.v.e Luxury

Общая площадь
м²

81 373

28 715

1 502

Средний чек
руб. с НДС/день

271

556

3 659

Трафик
на точку/день

74

135

47

Доля выручки

69%

25%

2%

Потребительский сегмент

Дискаунтер

Массовый

Премиальный

Расположение

Спальные районы

Центральные улицы,
Торговые центры

Торговые центры (люкс)

Флагман Здоровья

Новый формат

- 19.09.2015 открыта первая Большая Аптека 36,6 нового формата - Флагман Здоровья.
- Аптеки нового формата располагаются в крупнейших торговых центрах.
- Занимают площадь от 1000 м².
- Включают более 20 специализированных отделов.
- Имеют корнеры производителей, на которых работают опытные консультанты.
- По состоянию на конец 1 полугодия 2016 г. функционирует 6 гипермаркетов.



Российский фармацевтический рынок

Обзор рынка по итогам 2015 г.



- По данным DSM Group объем фармрынка по итогам 1 полугодия 2016 г. составил 620 млрд. руб. с учетом ДЛО и 559 млрд. руб. без учета ДЛО, что на 4% меньше, чем в 1 полугодии 2015 г.
- Рост рынка практически полностью обеспечен инфляцией, по итогам 1 полугодия 2016 г. лекарственные препараты подорожали на 5,5%*** в сравнении с 1 полугодием 2015 г.
- Рынок упаковок уже несколько лет подряд сокращается. В натуральном выражении продажи во итогам 1 полугодия 2016 г. сократились на 9%***.
- Продолжается сокращение сегмента «недорогих» лекарств (стоимость ниже 150 руб.) и рост «дорогих» лекарств (стоимость от 150 руб.).

Общая характеристика

- Низкая концентрация рынка;
- Доля рынка 5 крупнейших сетей - 19,9%**;
- Доля государственных аптек - 10%***;
- Список ЖНВЛП - с 1 марта 2016 г. включает 646 международных непатентованных наименований;
- Доля лекарственных препаратов в базовой структуре потребительских расходов населения РФ - порядка 2,5%***.

Тенденции рынка

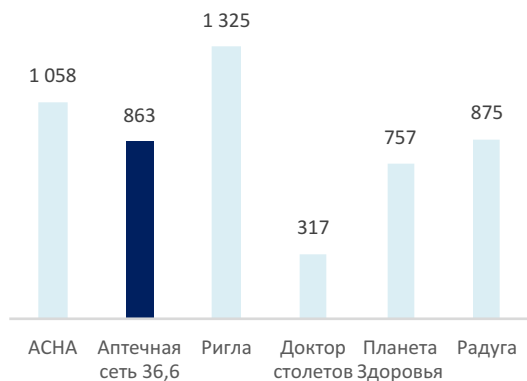
- Развитие большинством сетей собственных брендов дискаунтеров;
- Органическое развитие бизнеса за счет открытия новых аптек;
- Повышение рентабельности бизнеса через оптимизацию бизнес-процессов;
- Внедрение бонусных и страховых программ для привлечения клиентов;
- Активные консолидационные процессы;
- Разработка законопроекта, регулирующего дистанционную торговлю лекарственными средствами.

* Совокупный среднегодовой темп роста коммерческого сегмента фармрынка за период 2012 – 2015 гг.
 ** по данным RNC Pharma по итогам 2 кв. 2016 г.
 *** по данным DSM Group по итогам 2 кв. 2016 г.
 **** по данным Госкомстат по итогам 1 полугодия 2016 г.

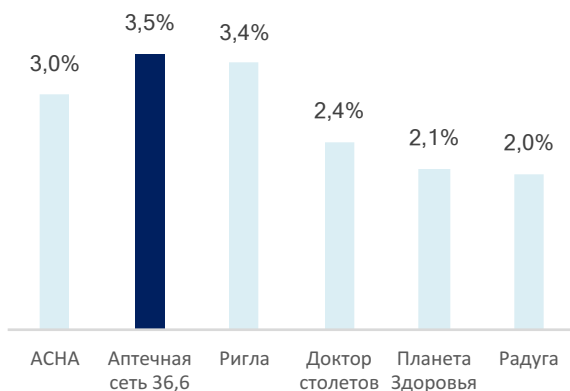
Конкурентные преимущества Группы

6 мес. 2015

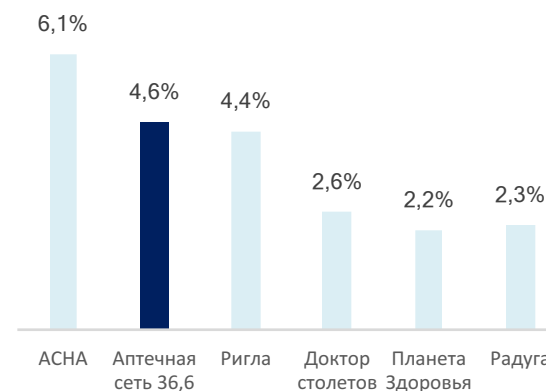
Количество аптек*



Доля розничного коммерческого рынка*, %



6 мес. 2016



Конкурентные преимущества

- По итогам 1 полугодия 2016 г. Аптечная сеть 36,6 занимает 2 место рейтинговой таблицы по доле розничного коммерческого рынка;
- Бренды 36,6 и ГОРЗДРАВ - №1 и №2 по узнаваемости и посещаемости;
- Широкий ассортимент в более чем 30 категориях товаров для здоровья и красоты (+ СТМ);
- Партнерские программы с производителями;
- Локация на самых оживленных улицах;
- Эксклюзивное соглашение с Группой «Дикси» о предоставлении приоритетного права размещения на арендуемых площадях формата «у дома» и супермаркетах «Виктория»;
- Развитие сети аптечных гипермаркетов;
- Программа лояльности «Малина»;
- Прямые закупки у производителей;
- Собственный дистрибьютерский комплекс;
- Низкая стоимость финансирования деятельности;
- Аудит Big Four;
- Кредитный рейтинг НРА на уровне AA-.

Собственная торговая марка (СТМ)

Стратегически важное направление

- Лекарственные средства
- Парафармация
- Собственный импорт

ПЕРЕЗАПУСК СТМ
месяц/год

ЯНВАРЬ 2015

ОБОРОТ
тыс.руб./мес.

600 000

АССОРТИМЕНТ*
наименований

3 034

Обзор и планы по развитию

- Ассортимент СТМ превышает 3 000 единиц продукции и до конца 2016 года будет расширяться;
- Лекарственное направление состоит из 550-ти позиций, его обороты растут опережающими темпами;
- На долю парафармацевтического направления уже приходится 40% от всей парафармации сети.
- Внешнеэкономическое подразделение активно сотрудничает с производителями из Италии, Швейцарии, Германии, Турции, Кореи, Японии, Китая и Вьетнама. Продолжается поиск перспективных продуктов и в других странах;
- Помимо СТМ активно используется условный СТМ и «эксклюзивы».
- Стратегия развития компании предусматривает выход на 20% и 30% долю продуктов СТМ в продажах сети до конца 2016 года и к марту 2017 г. соответственно.
- Компания непрерывно анализирует эффективность существующих позиций, осуществляет поиск новых позиций, проводит работу по повышению информированности покупателей.

Награды

Признание фармрынка

ПАО «Аптечная сеть 36,6» – ведущая российская компания сектора розничной торговли товарами для здоровья и красоты.

В период с 2010 по 2013 гг. аптечная сеть и ключевые бренды Группы неоднократно становилась номинантами и призерами признанных фармацевтических наград: Марка доверия Ридерз Дайджест, Международная премия «Золотая ступка», Всероссийский конкурс «Платиновая унция».

Аптечная сеть 36,6 включена в рейтинги ведущих информационно-аналитических агентств: InfoLine, RNC Pharma, DSM Group, IMS Health.

2015-2016

- **Международная премия «Зеленый крест»**

Профессиональная премия специалистов аптечного сообщества, учреждена Ассоциацией аптечного менеджмента и маркетинга для поддержания статуса аптеки как социально-значимой организации

Победа Группы компаний 36,6 в номинации:

Динамика года

- **Всероссийский конкурс «Платиновая унция»**

Ежегодно определяет лучших участников фармацевтического рынка РФ

Победа (2015) 36,6 в номинации:

Аптека года / подноминация «Аптечная сеть»

Победа (2016) 36,6 в номинации:

Сделка года



2014

- **Международная премия «Золотая ступка»**

Международная премия аптек и специалистов в области фармации, медицины и здравоохранения

Победа Группы компаний A.v.e в номинациях:

Человек года на фармацевтическом рынке

Лучший HR-года

Инновационная аптека (A.v.e Luxury)

Лучшие маркетинговые акции года

Лучший руководитель аптечной сети

- **Всероссийский конкурс «Платиновая унция»**

Ежегодно определяет лучших участников фармацевтического рынка РФ

Победа 36,6/A.v.e в номинации:

Аптека года / подноминация «Аптечная сеть»

ООО «Джи Ди Пи»

Логистический центр Группы

- Лицензирован, оснащен современным оборудованием, отвечает самым высоким требованиям;
- Имеет различные зоны хранения товара, обеспечивает все температурные режимы;
- Позволяет в кратчайшие сроки принимать продукцию от поставщиков без нарушения температурных режимов по хранению и транспортировке препаратов;
- Позволяет оперативно проводить сборку и отгрузку в розничную сеть;
- Позволяет проводить логистические операции любой сложности, в том числе предкросс-докингую подготовку;
- Позволяет соблюдать все нормы и правила по работе с забракованным товаром.

СОЗДАНИЕ
месяц/год

Март 2015

ПРЯМЫЕ КОНТРАКТЫ*
шт.

600

СИСТЕМЫ КОНТРОЛЯ
температуры

3

СКЛАДСКАЯ ПЛОЩАДЬ
кв.м

30 000

ПАЛЛЕТОМЕСТ
шт.

25 000

Гарантия качественного товара в аптеках

- Получение товара по прямым контрактам:
 - это гарантия представления в аптеках менее дорогого товара, что прежде всего необходимо для социально ориентированной аптечной сети Аптеки Горздрав;
 - гарантия обеспечения конечного потребителя самыми качественными препаратами, поступившими по прозрачному и устойчивому каналу поставки от производителя.



Стратегия Группы

Группа оперативно адаптирует стратегию развития и проводит переоценку возможностей и рисков.

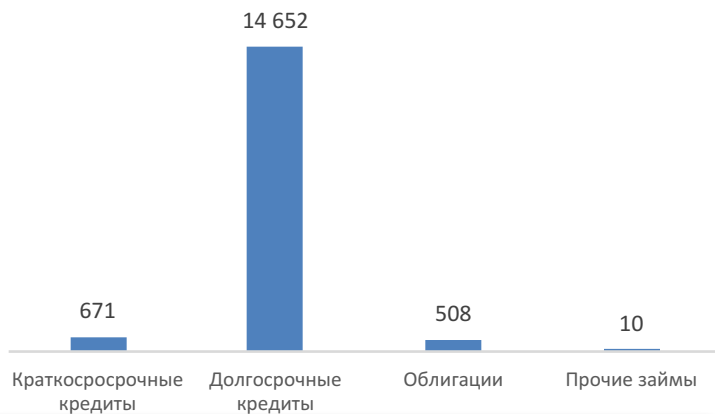
В краткосрочной перспективе Группа нацелена на органический рост, повышение эффективности текущих операционных процессов и поддержание положительных финансовых результатов, в частности, благодаря:

- Нарращиванию доли на рынке Москвы, Московской области, Санкт-Петербурга и Ленинградской области;
- Расширению партнерства с производителями лекарственных средств путем увеличения доли прямых поставок;
- Развитию ассортиментной линейки СТМ;
- Управлению качественным составом сети - определение и закрытие неэффективных и убыточных аптек;
- Выходу на региональный рынок в случае достижения максимально возможной концентрации на стратегическом рынке Москвы и Московской области;
- Контролю и управлению инвестициями;
- Развитию профессиональной управленческой команды.



Кредитный портфель Группы

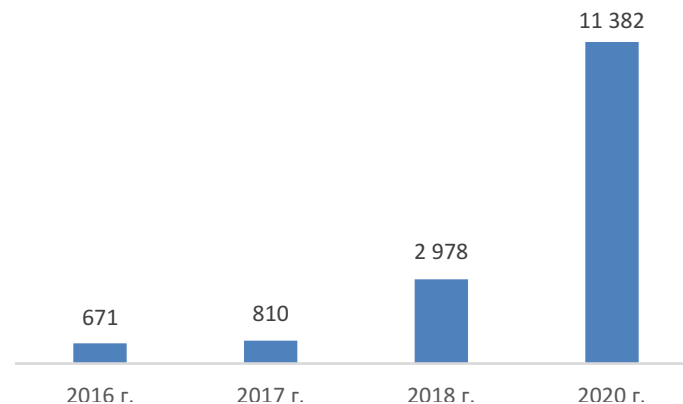
Структура долга



Основным источником финансирования деятельности и расширения ресурсной базы Группы являются заемные средства: краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы, а также облигационные выпуски.

Доля долгосрочных заимствований в структуре - 92%.

Сроки погашения долга*

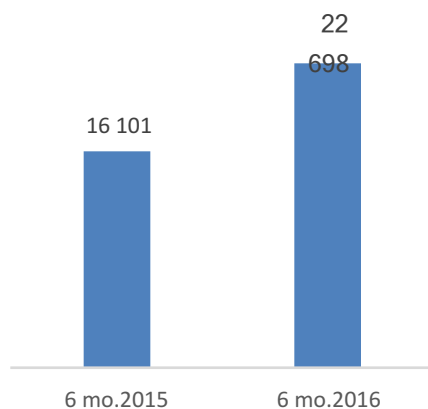


В рамках реструктуризации бизнеса Группе удалось оптимизировать кредитный портфель и сформировать структуру с комфортными условиями погашения.

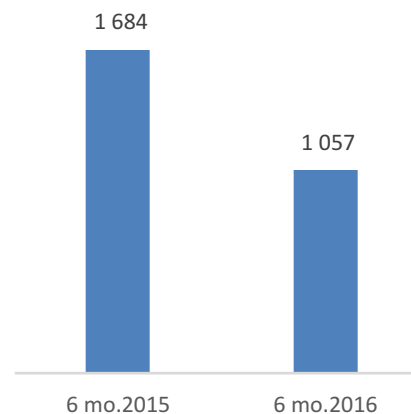
График погашения структурирован таким образом, что 72 % обязательств подлежат погашению не ранее 2020 г.

Финансовые результаты в МЛН.РУБ

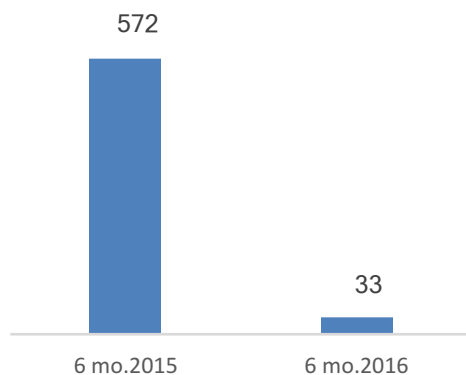
Выручка



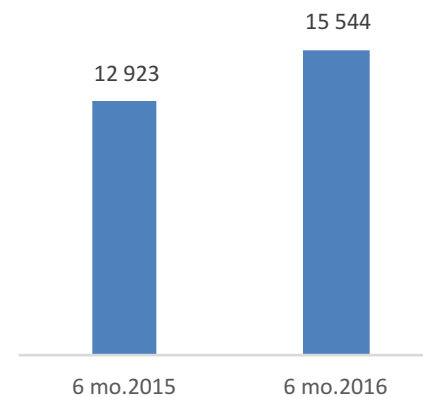
EBITDA



Чистая прибыль



Чистый долг



Данные отражают изменение структуры Компании. Полная отчетность по МСФО опубликована на www.pharmacychain366.ru
Данные за 6 мес. 2016 проаудированы не были.

Контакты для акционеров и инвесторов

Юрий Гусаров

Директор по корпоративным финансам

+7 (495) 797-8686 (д. 1048)

E-mail: gusarov.yu.i@366.ru

Расположение Головного офиса Группы

123056, г.Москва, Тишинская площадь, д.1, стр.1

+7 (495) 797-8686

E-mail: info@366.ru