



The Biofore Company **UPM**

Publishing Expo



UPM сегодня

- **23000 сотрудников**
- **Общий объем продаж в 2009 г. 7,7 млрд евро**
 - Предприятия в 15 странах, глобальная торговая сеть
 - **Акции котируются на Хельсинкской фондовой бирже NASDAQ OMX.**

Энергия и целлюлоза

- Целлюлозные заводы в Финляндии
 - Целлюлозный завод и плантации в Уругвае
 - Гидроэлектростанции
 - Долевое участие в ассоциированных компаниях по производству энергии и целлюлозы
 - Биотопливо
 - Лес и пиломатериалы
- Персонал: 5000**

Бумага

- Журнальная бумага
- Чистоцеллюлозная бумага
- Газетная бумага
- Специальные виды бумаги

Персонал: 12000

Специализированные материалы

- Этикеточные материалы
- RFID-метки и вкладыши
- Фанера
- Древесно-пластиковые композиты

Персонал: 6000



Цепочка поставок бумаги от фабрики к потребителю

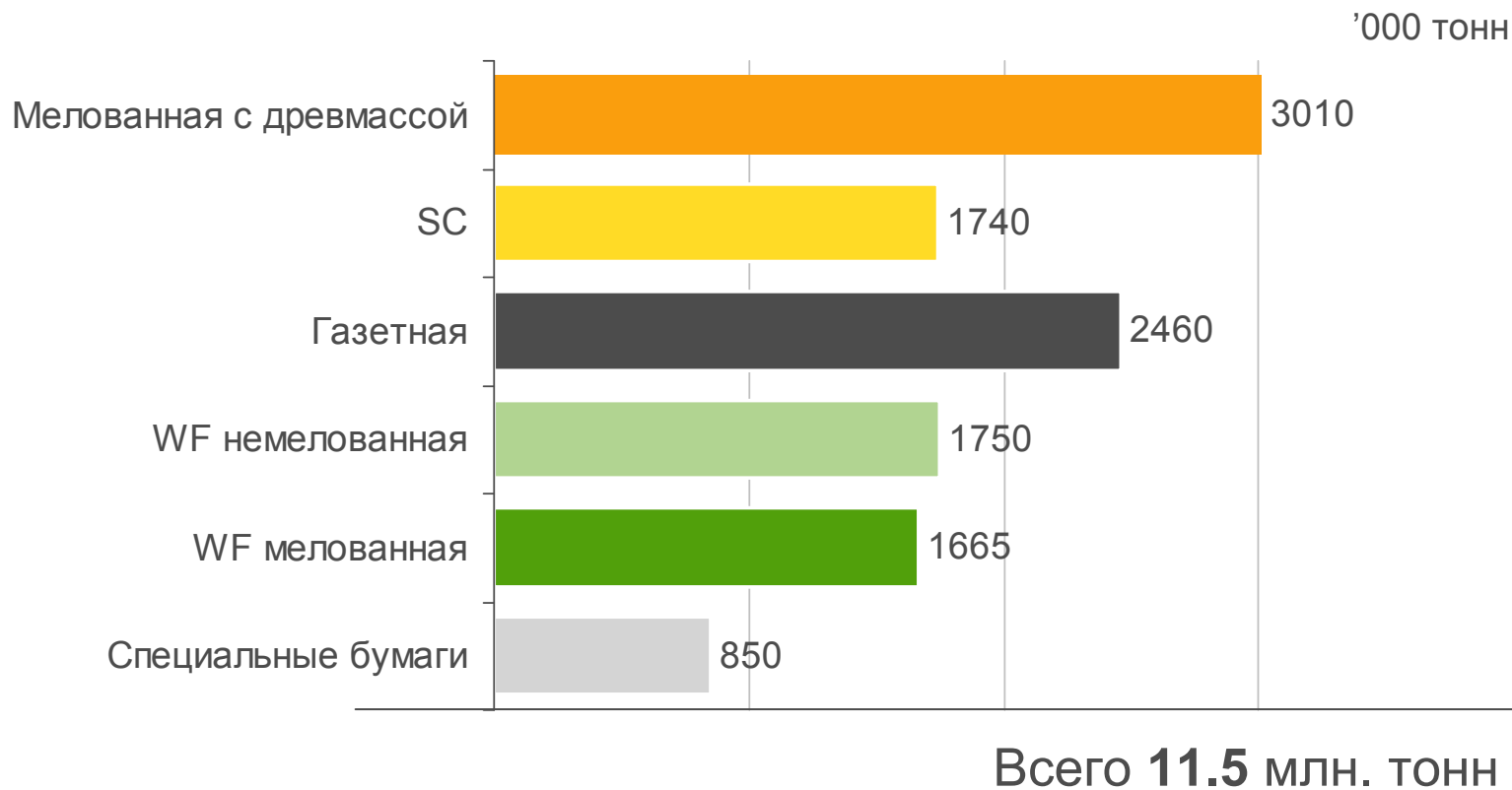
19 бумажных фабрик

- Финляндия 7
- Германия 4
- Франция 3
- Соединенное королевство 2
- Австрия 1
- США 1
- Китай 1

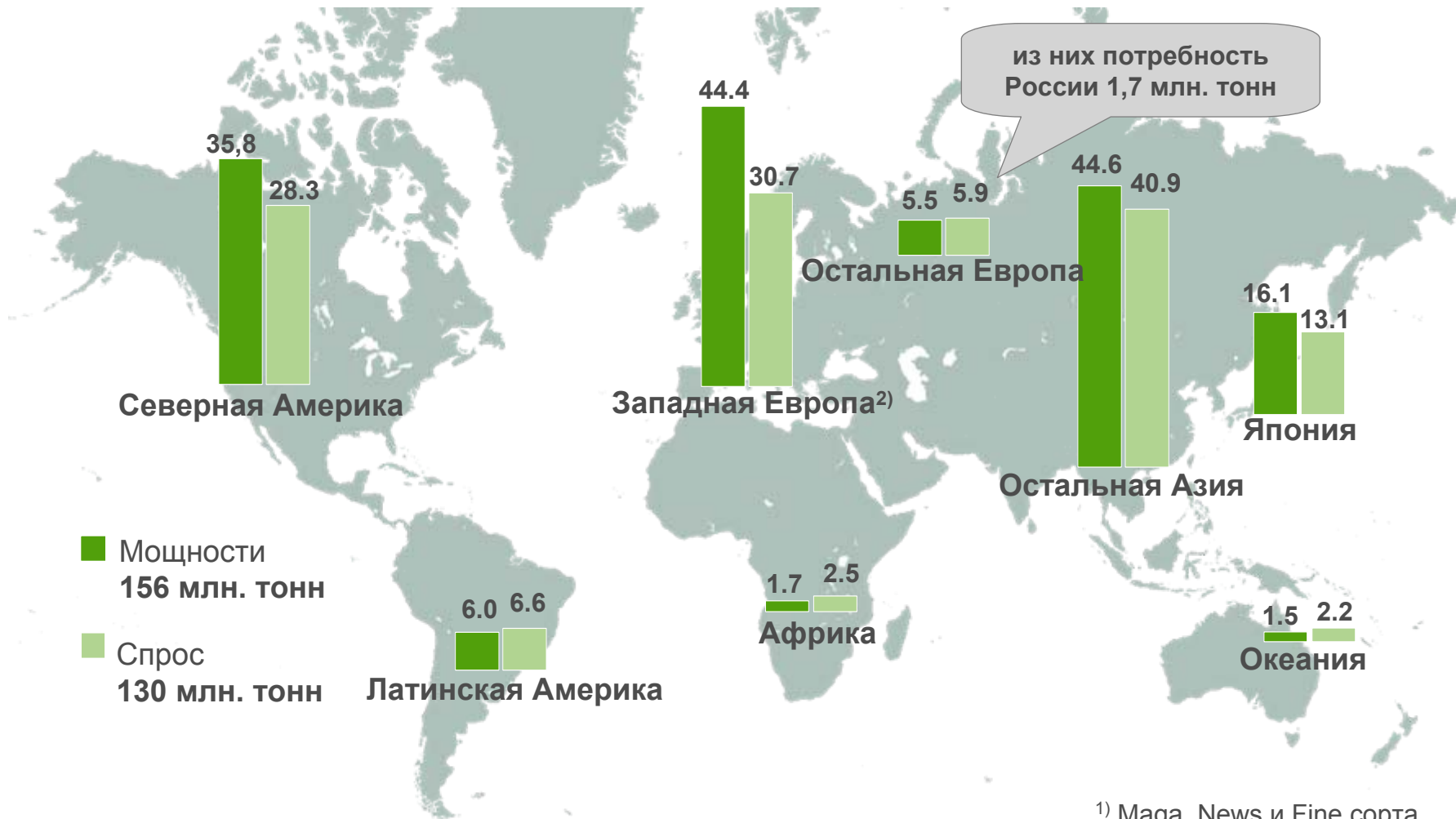
11.5 миллионов тонн, 42 БДМ

- Представительства в 55 странах
- потребители в 120 странах





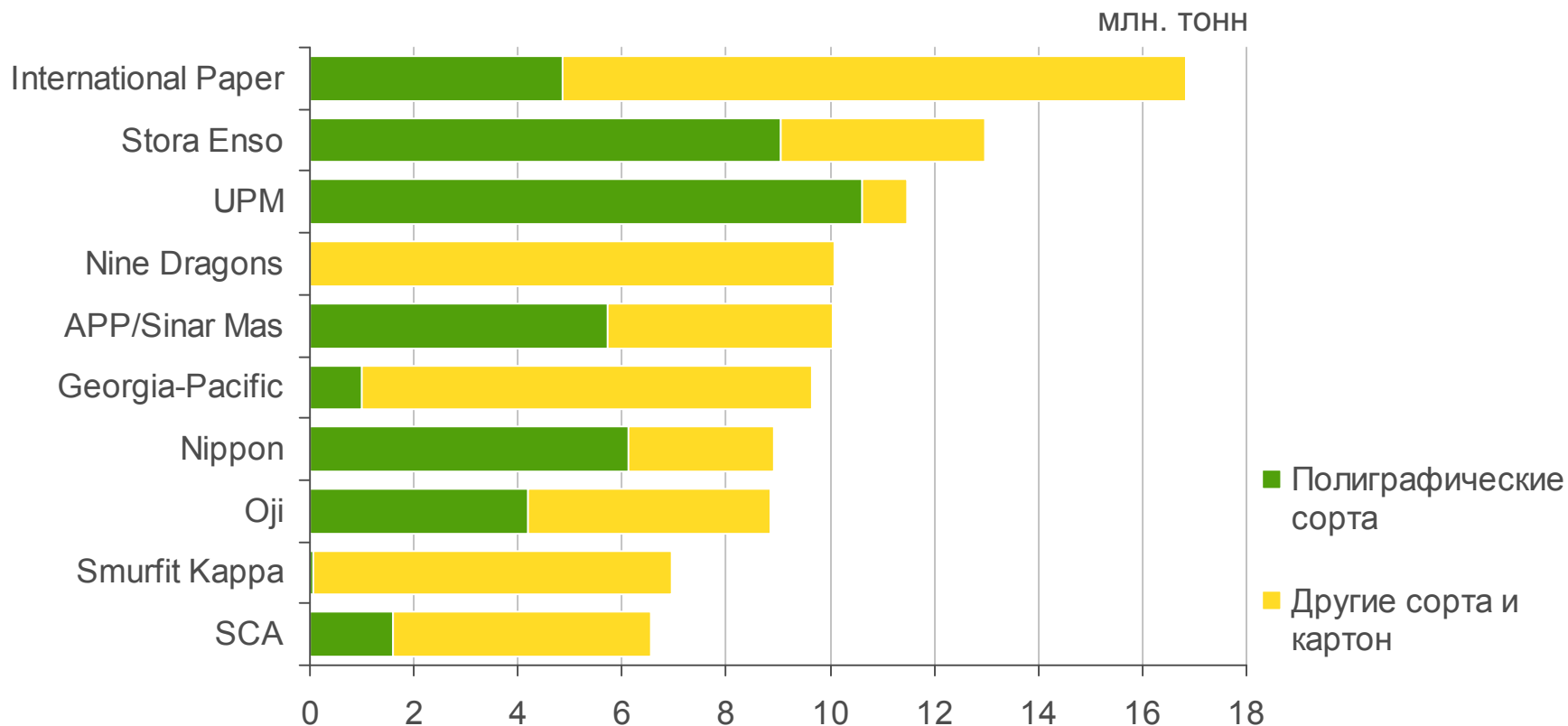
Полиграфические бумаги¹⁾ Спрос и производственные мощности в 2009



Source: Cerpiprint, PPPC, RISI, JP, UPM

¹⁾ Maga, News и Fine сорта
²⁾ Исключая WFU спец. сорта

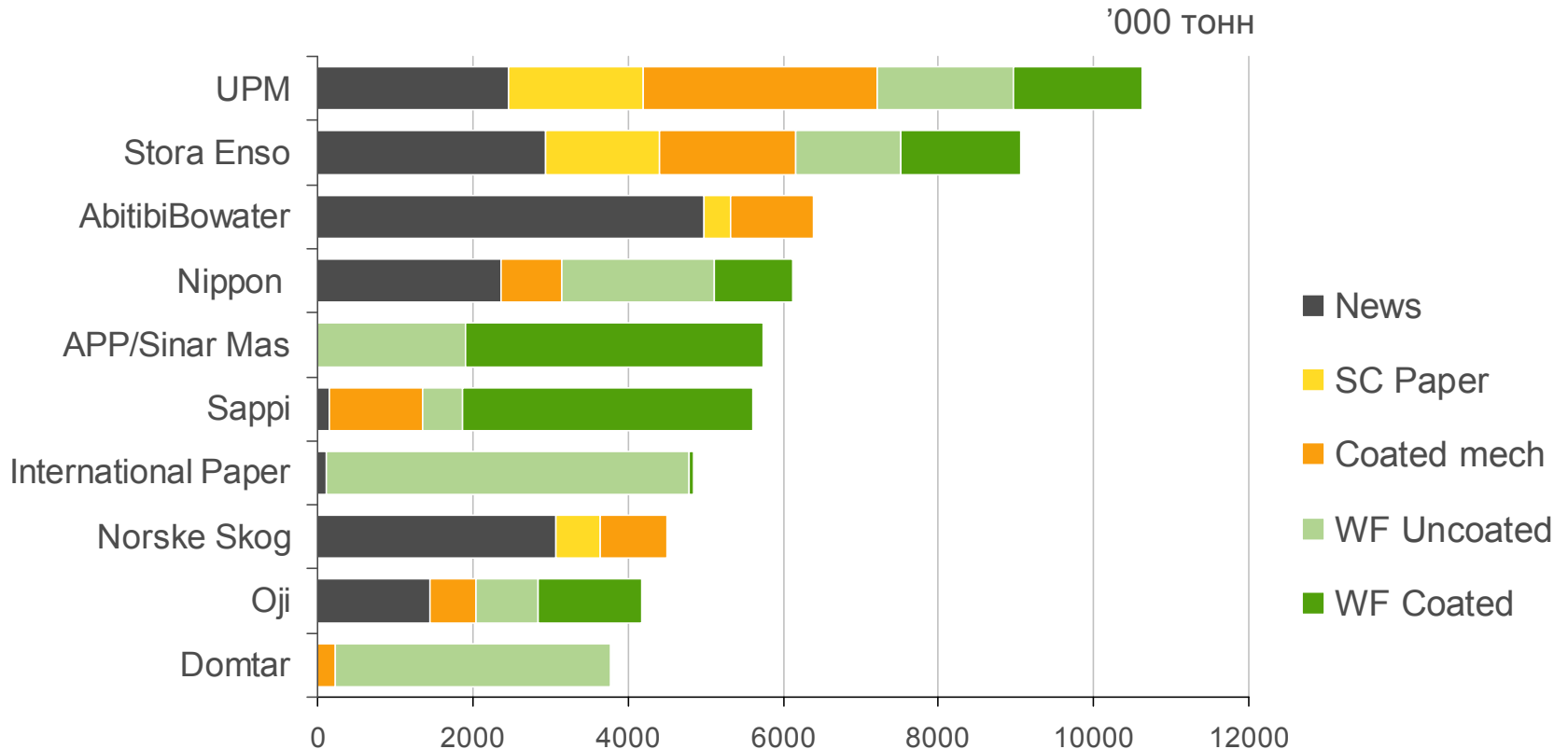
Крупнейшие мировые производители бумаги и картона в 2010



Крупнейшие мировые производители полиграфических бумаг в 2010



The Biofore Company UPM



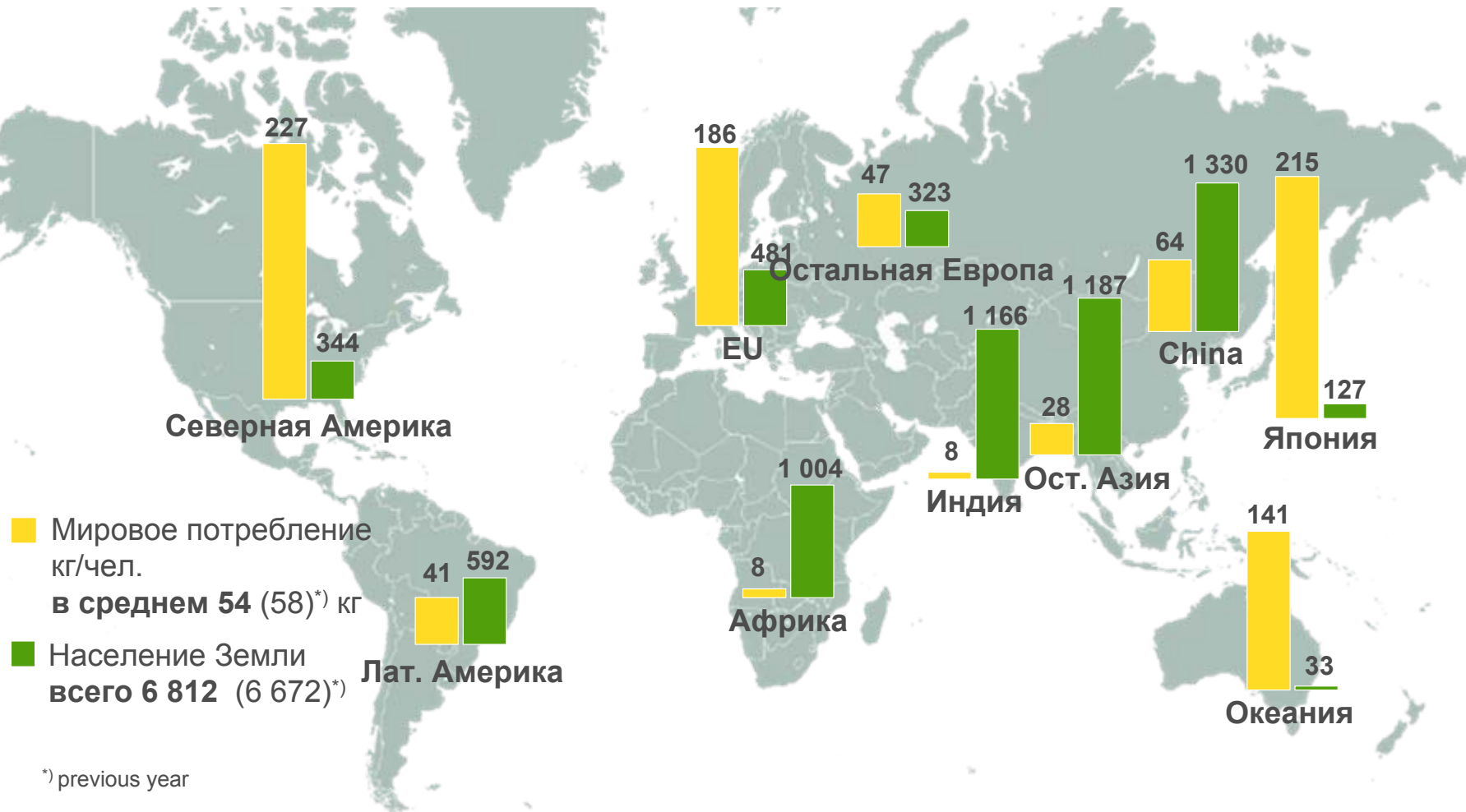


ПОЗИЦИОНИРОВАНИЕ – В МИРЕ

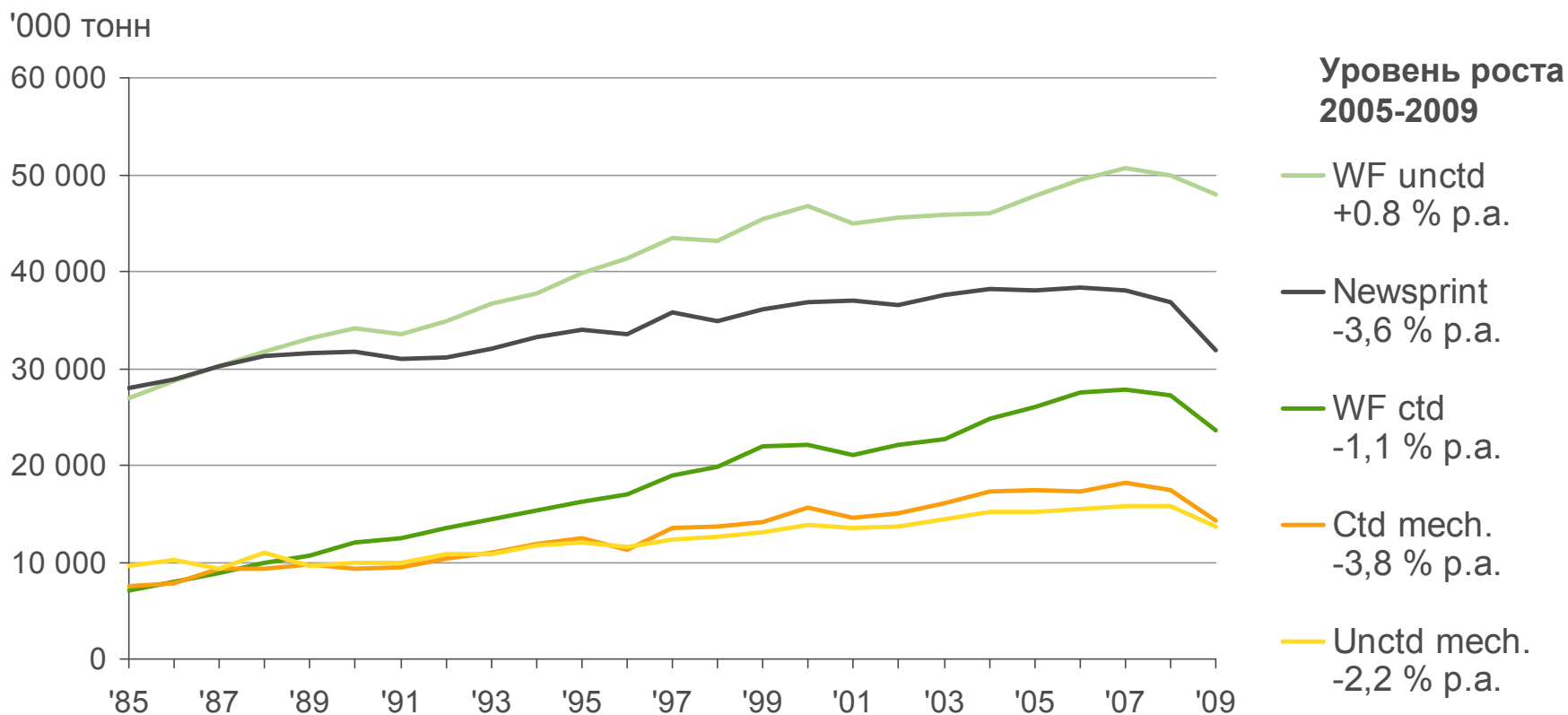
Потребление бумаги и картона на душу населения в 2009



The Biofore Company UPM



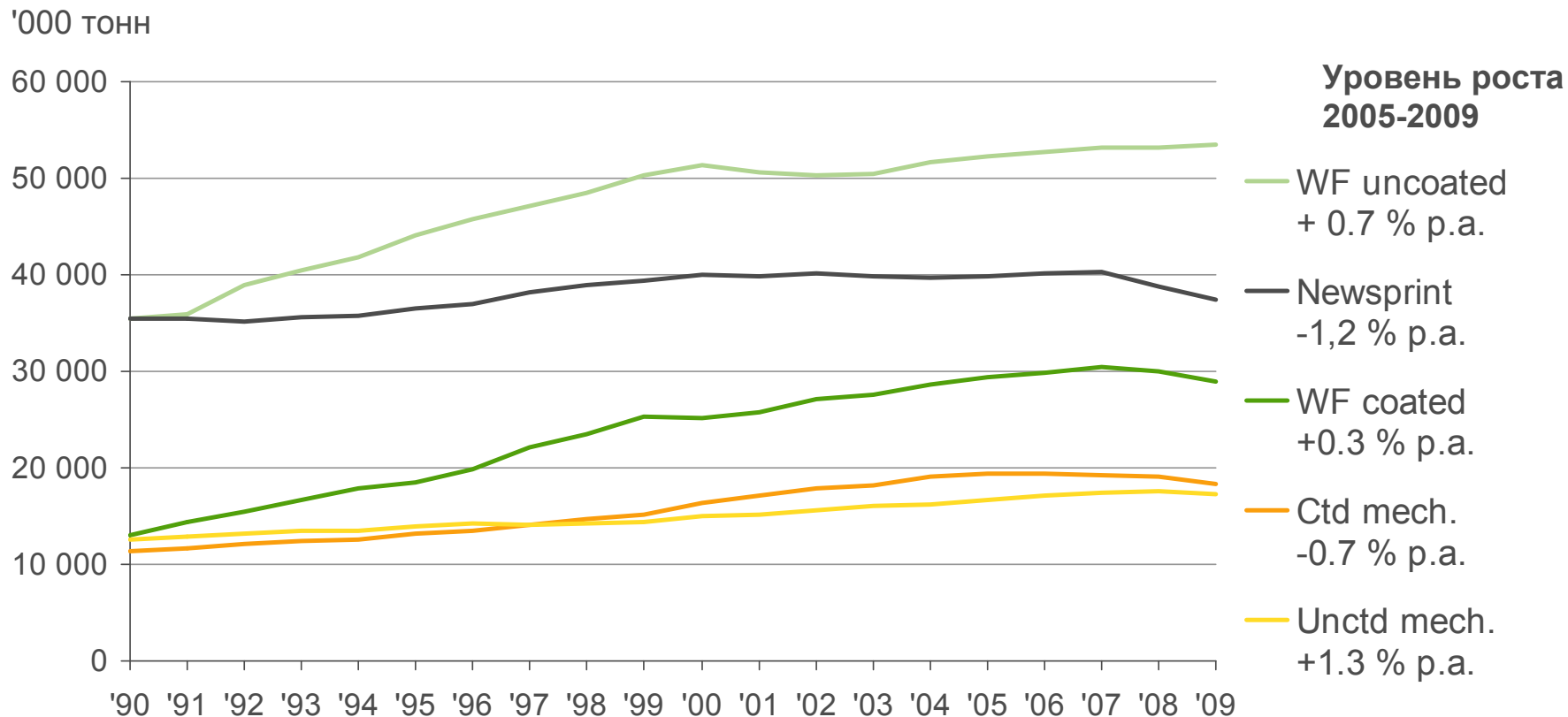
Изменение мирового спроса на полиграфические бумаги в 1985-2009



Изменение мощностей производства полиграфических бумаги в мире в 1990-2009

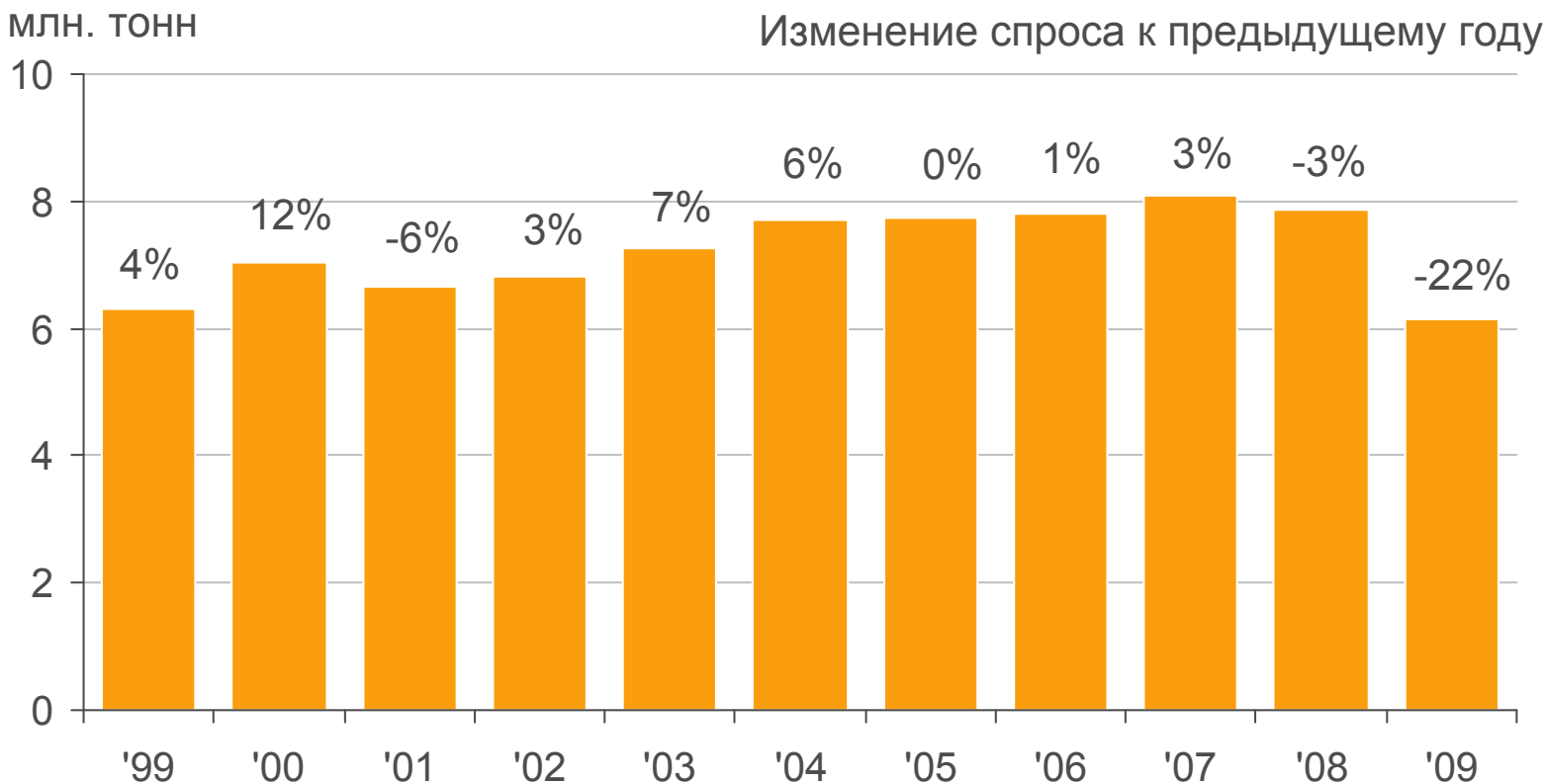


The Biofore Company UPM



СПРОС

Европа, мелованные бумаги с древесной массой – изменение спроса



Локаут на финских фабриках в 2005

СПРОС

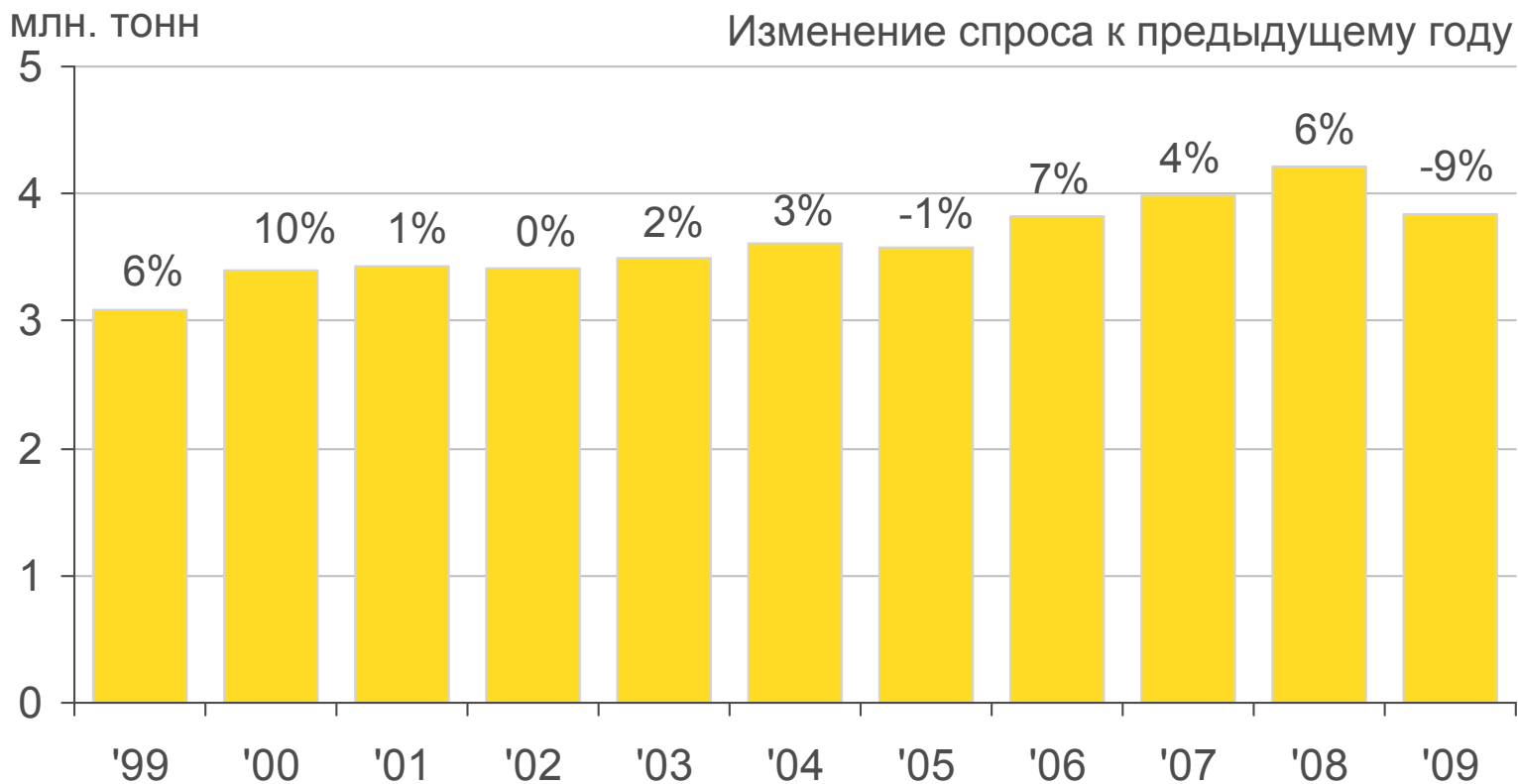
Европа – SC-журнальные бумаги

Изменение спроса

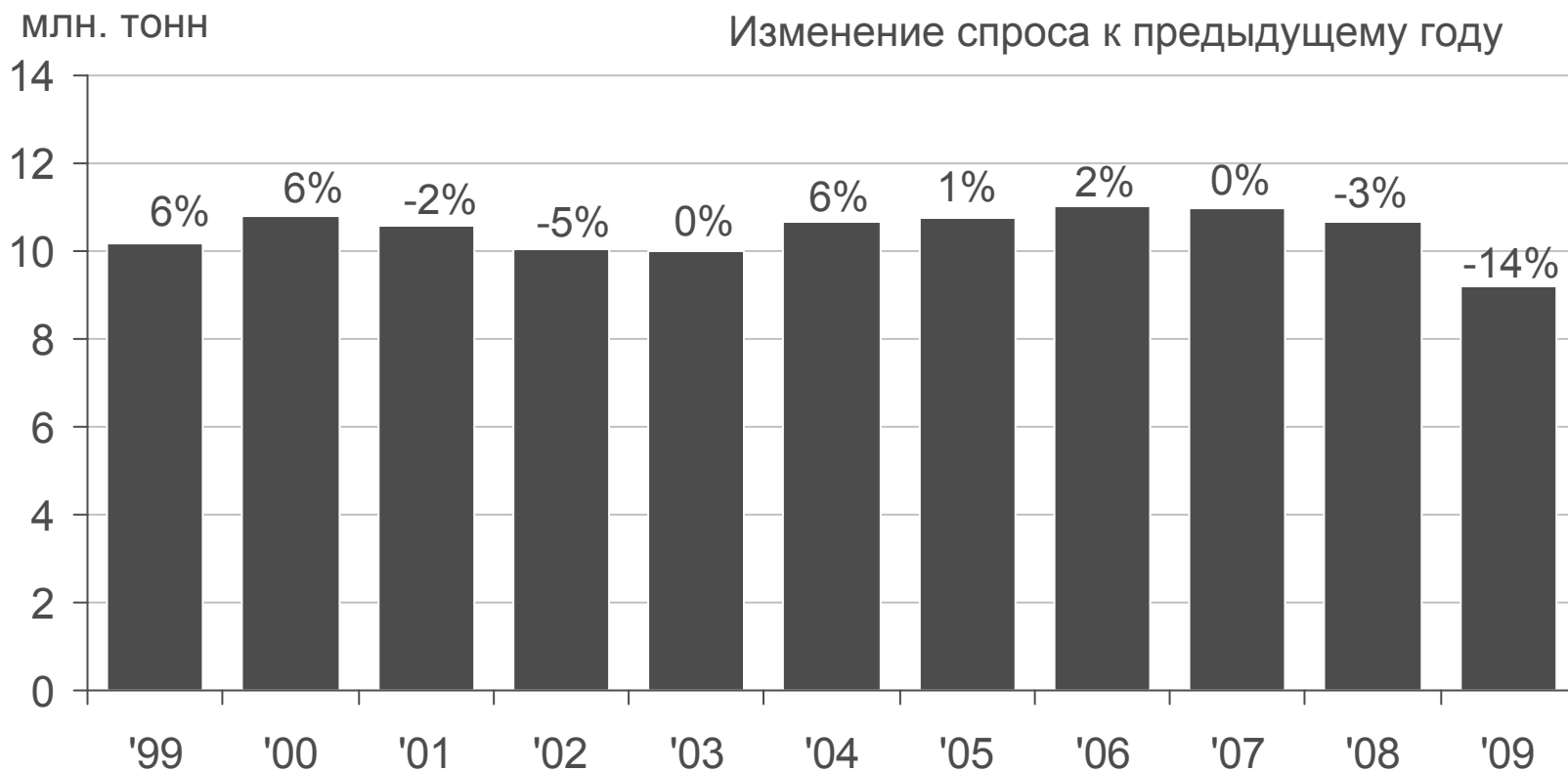


The Biofore Company

UPM



Локаут на финских фабриках в 2005

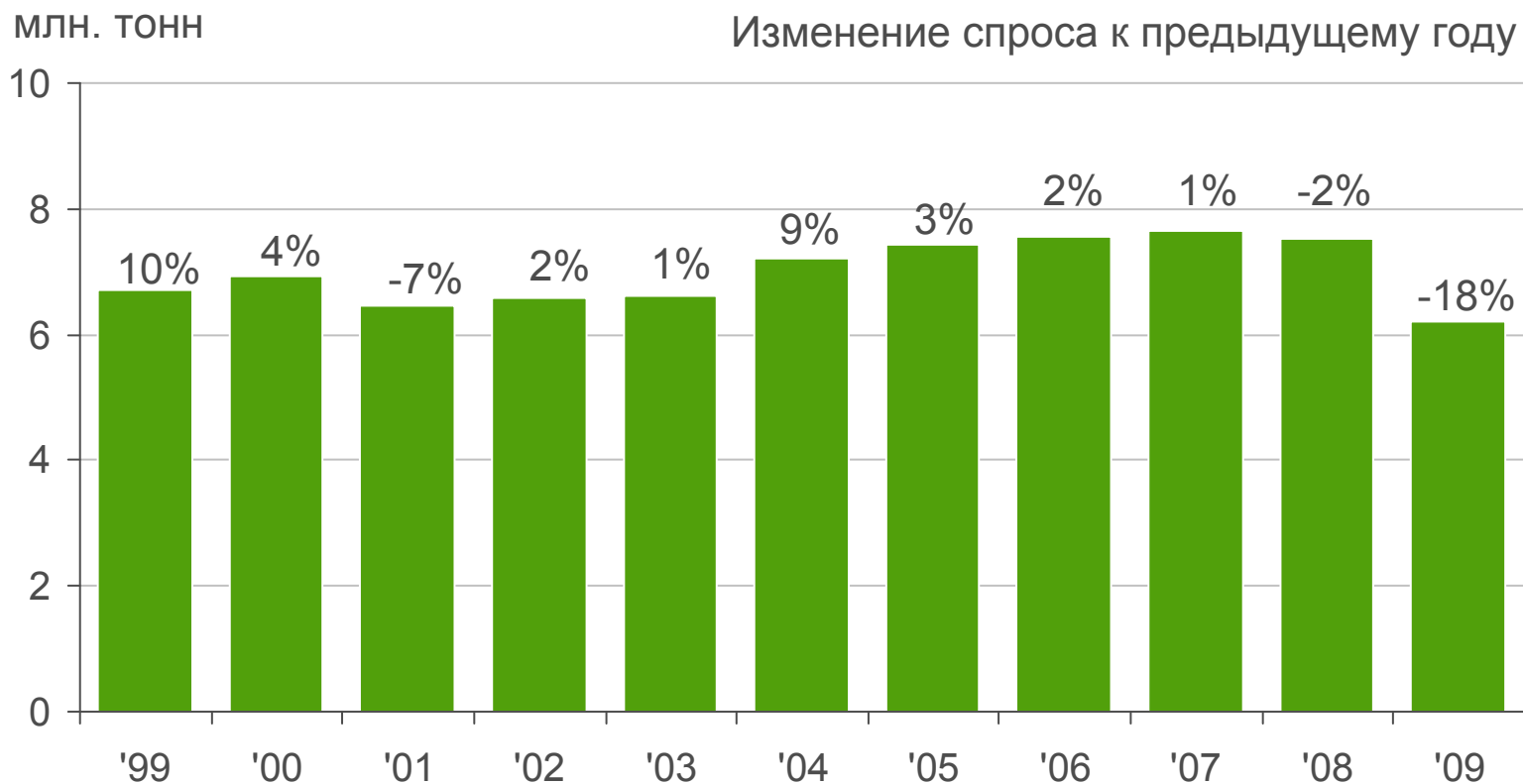


Локаут на финских фабриках в 2005

СПРОС

Европа – чистоцеллюлозные мелованные бумаги

Изменение спроса

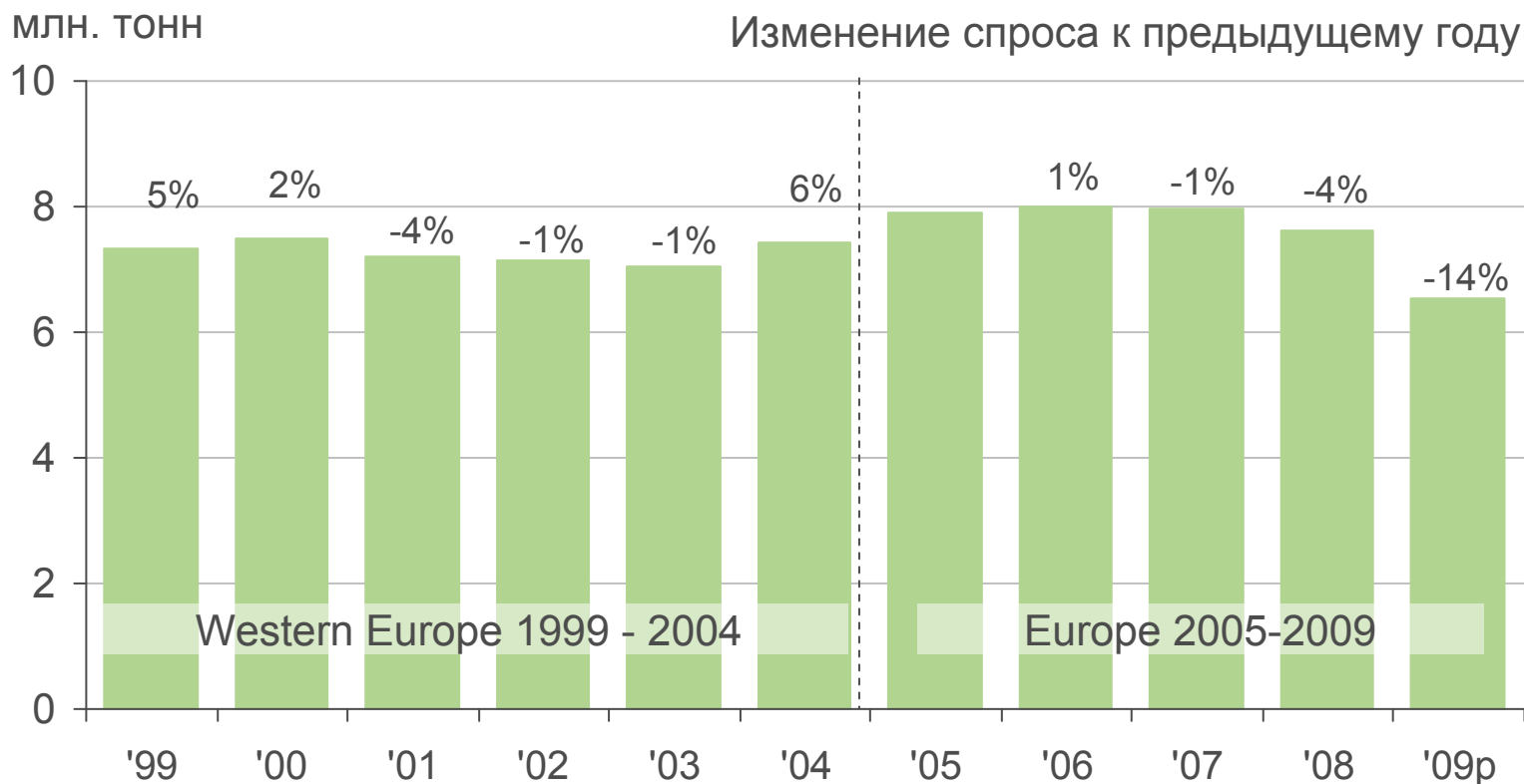


Локаут на финских фабриках в 2005

СПРОС

Европа – чистоцеллюлозные немелованные бумаги

Изменение спроса

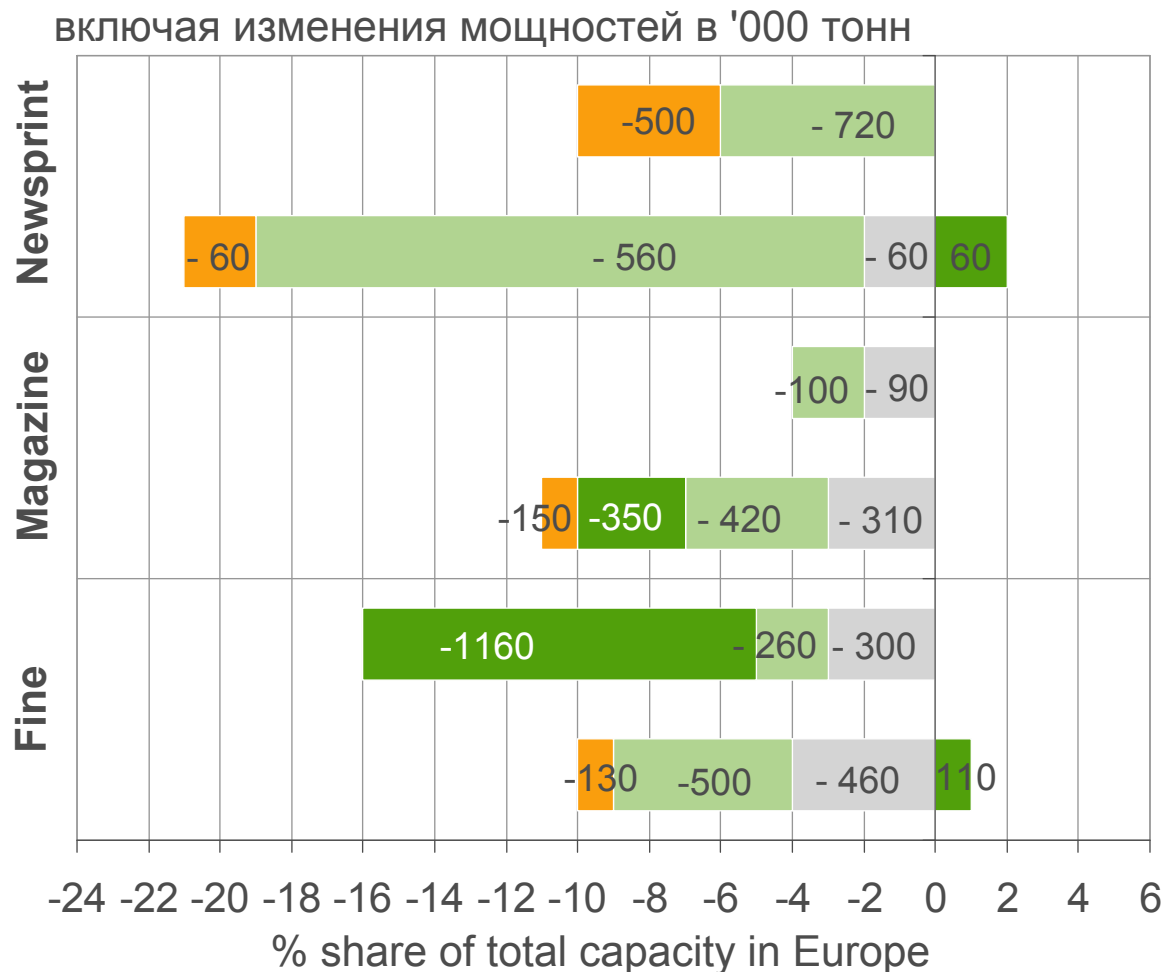


Локаут на финских фабриках в 2005

Производственные мощности в Европе уменьшились на 11% или 5.9 миллионов тонн в 2007–2010



The Biofore Company UPM



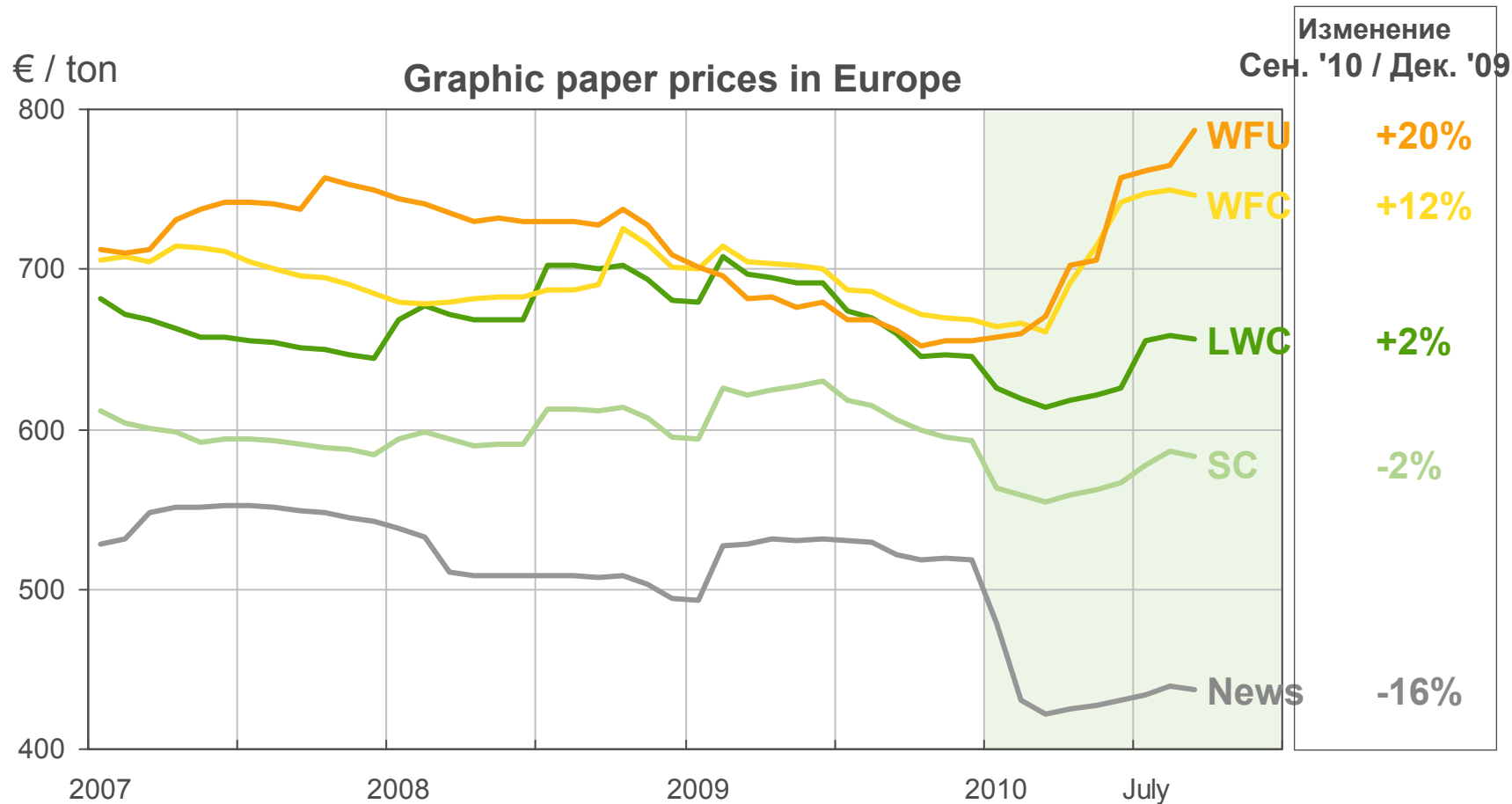
News	2007
Impr. news	Всего -1,2 миллионов тонн; -2,4%
SC	2008
LWC	Всего -2,5 миллионов тонн; -4,9%
WFC	2009e
WFU	Всего -1,3 миллионов тонн; -2,5%
	2010e
	Всего -0,8 миллионов тонн; -1,6%

Source: Pöyry, UPM, public sources

включая мощности, решение о закрытии которых уже принято

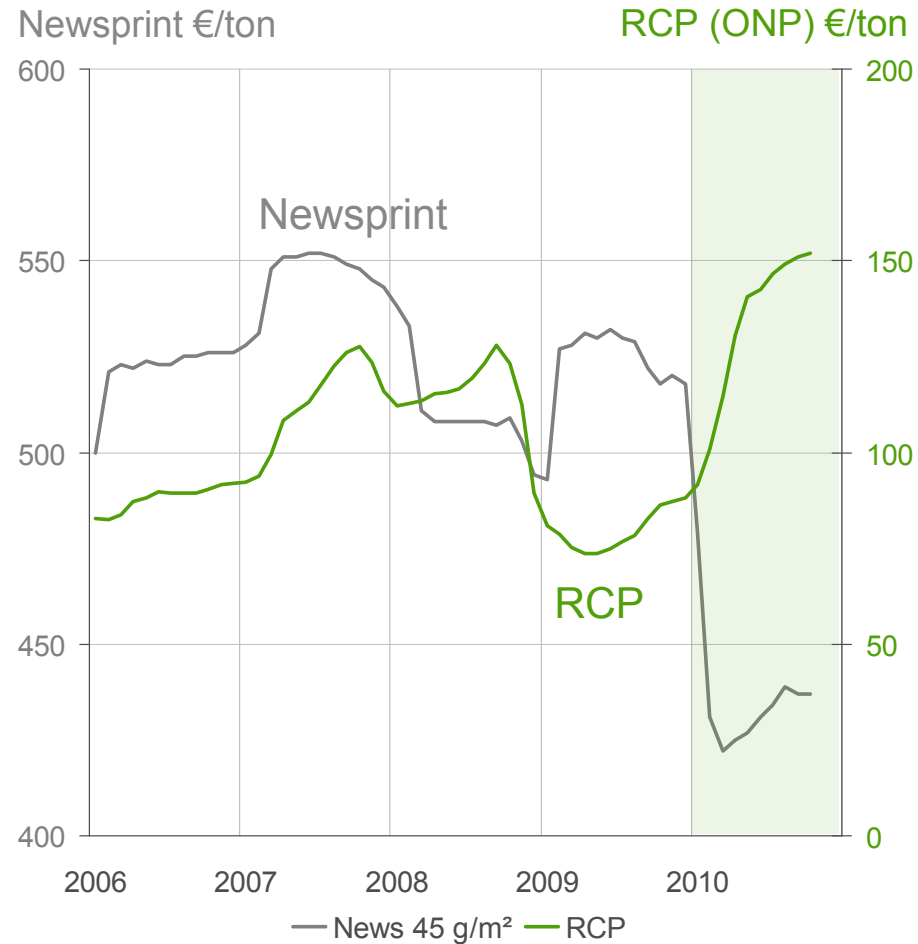
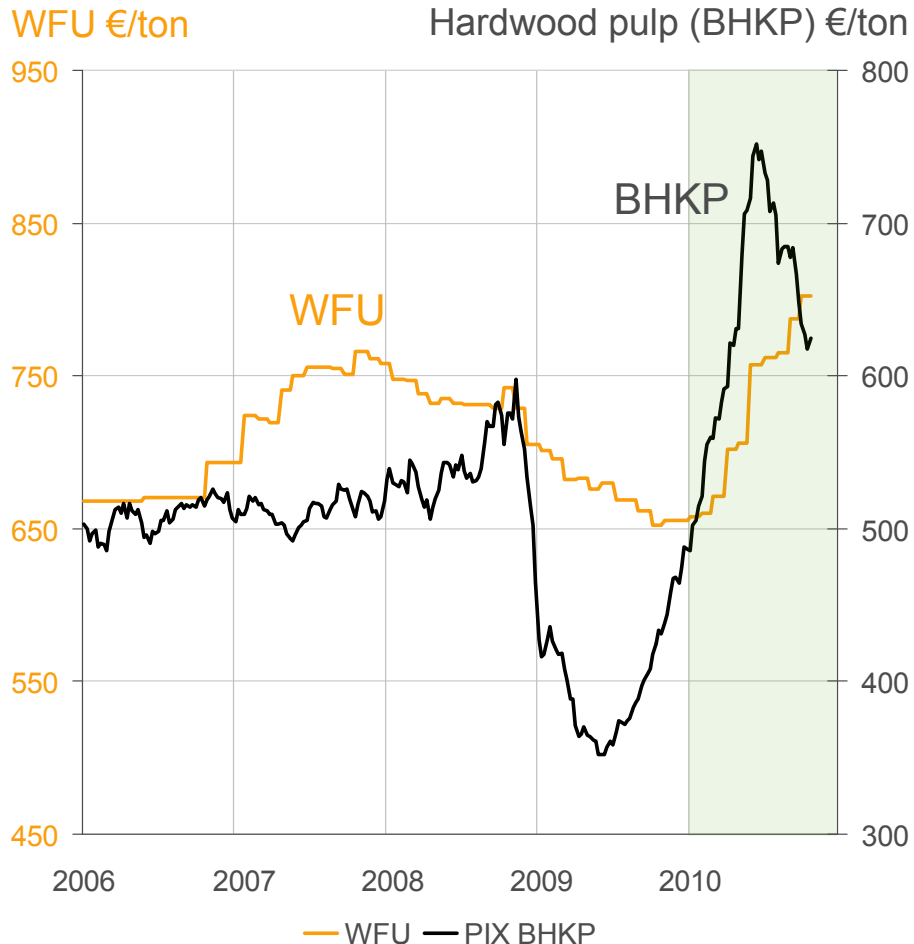


Увеличение цен во всех сферах бизнеса UPM – начало роста цен в Европе



Source: PPI

Цены на сырье значительно снижают прибыльность производителей бумаги

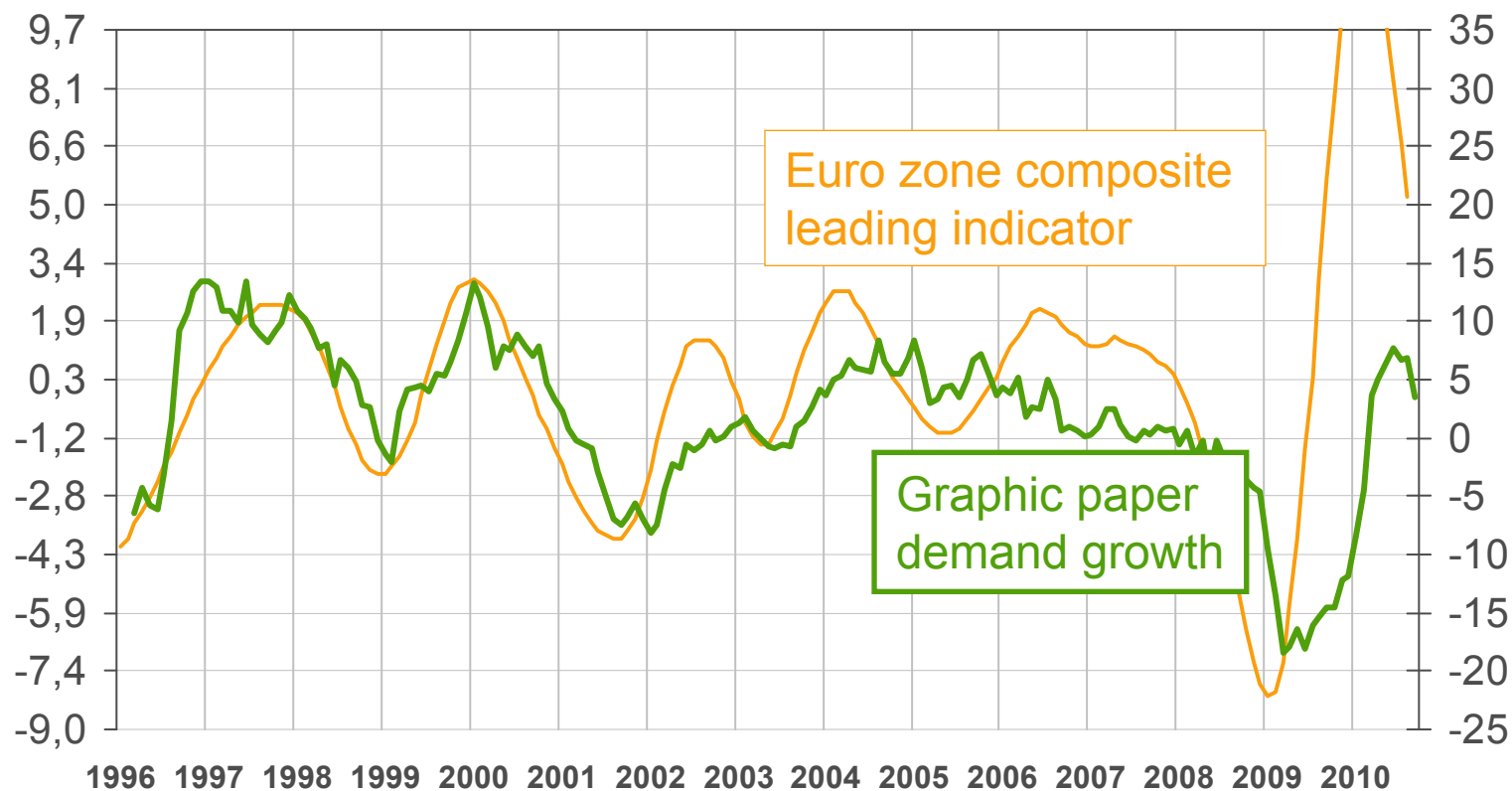


Source: FOEX Indexes Ltd., PPI, RISI

Восстановление экономики в 2010 шло быстрее, чем ожидалось

Обобщенные опережающие
индикаторы для Евро зоны

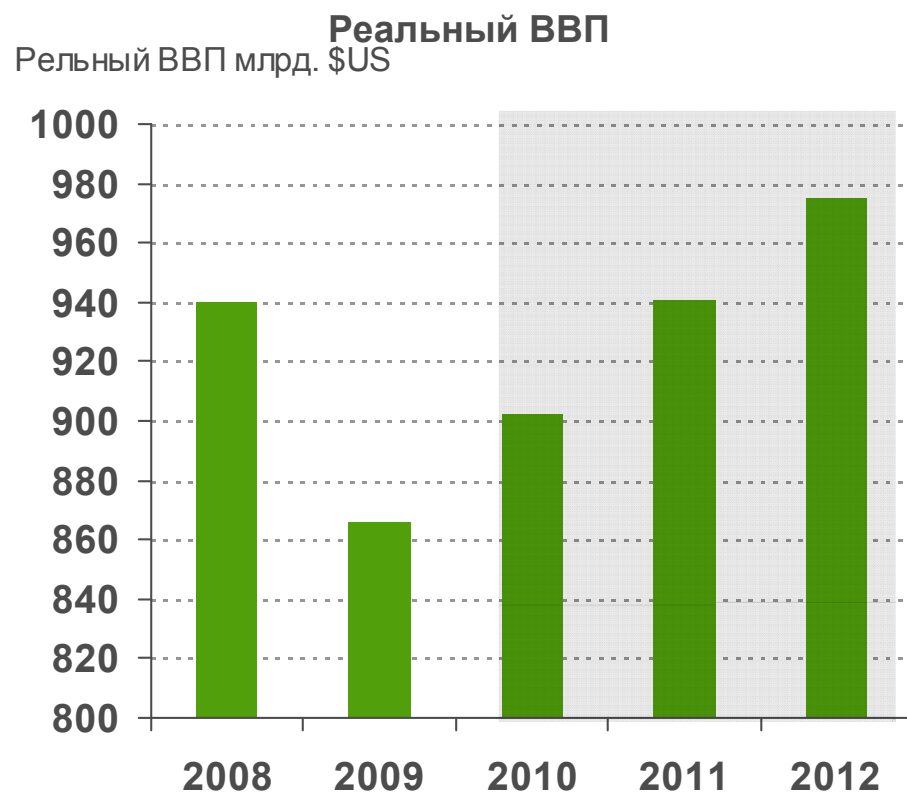
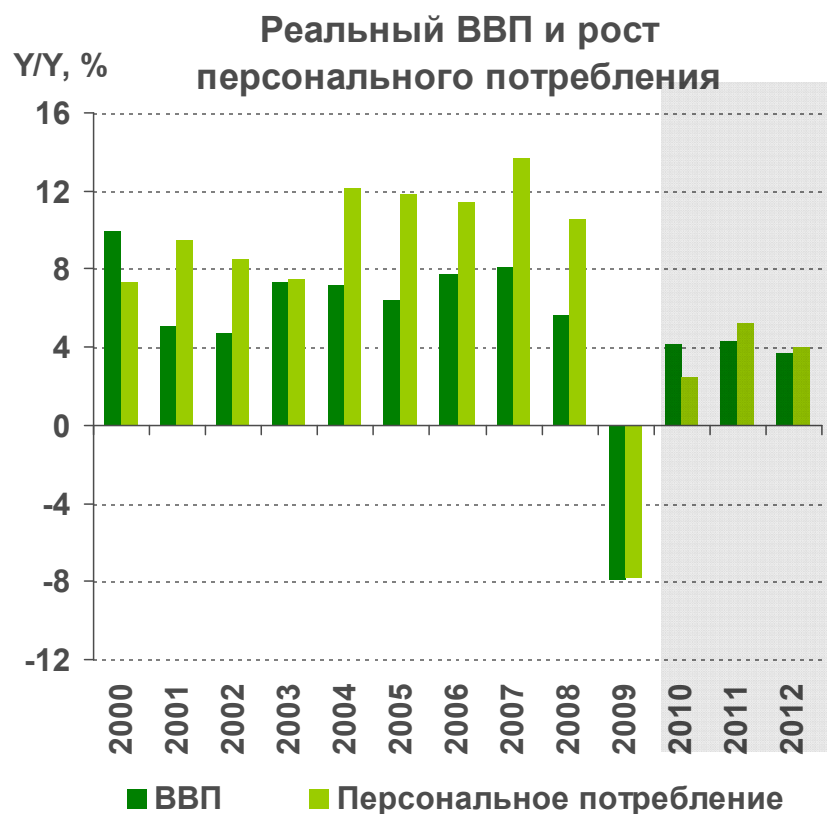
Рост спроса на бумагу (% , за 3 месяца)



Sources: Cepiprint, Cepifine, OECD

Россия – рост ВВП восстанавливается после резкого падения в 2009

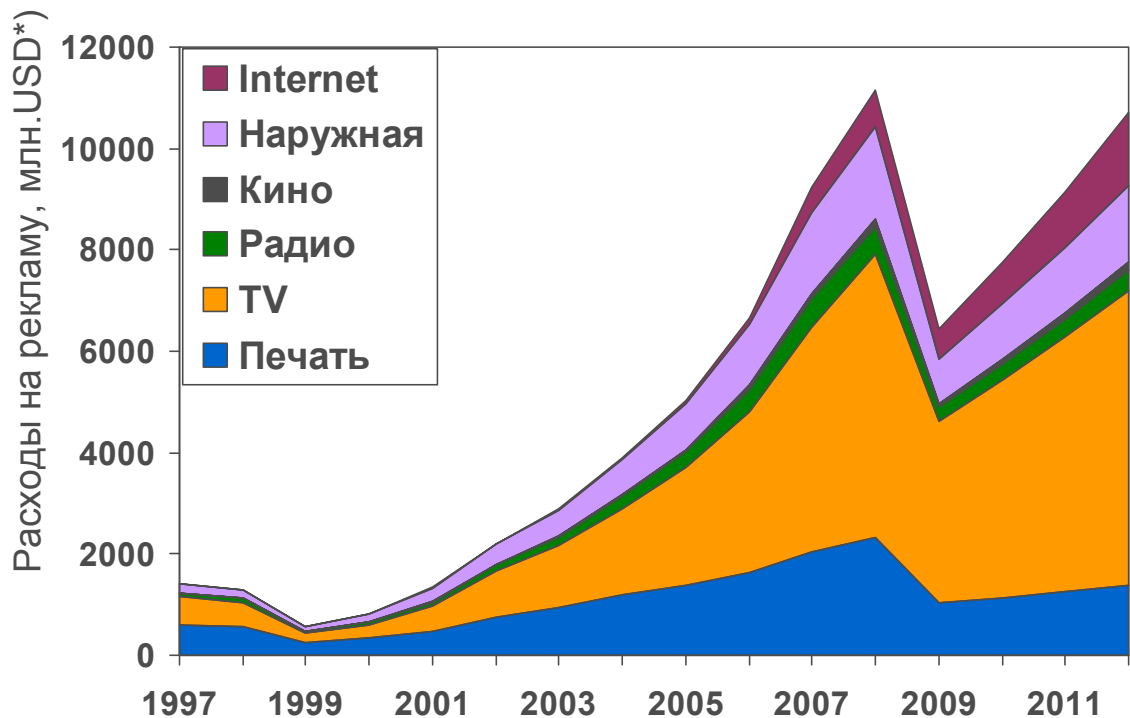
При среднем росте в 4-5% достижение до кризисного уровня российской экономики ожидается в 2011



Source: Global Insight 10/2010

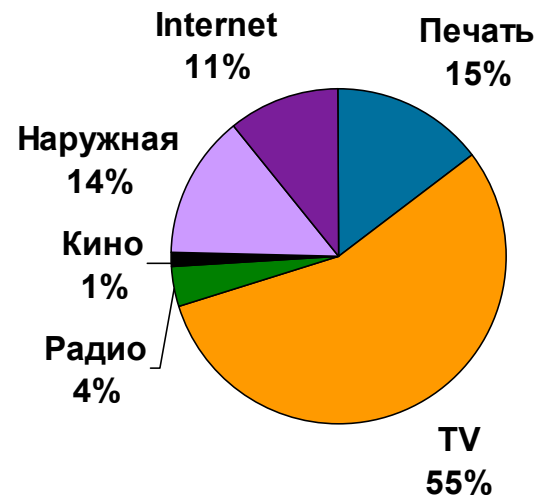
Россия – рынок рекламы в СМИ будет планомерно восстанавливаться и достигнет уровня 2008 в 2012

*Доля печати упала с 21 % в 2008 до 16 % в 2009 и
ожидается ее дальнейшее снижение до 13 % в 2012*



*) in current prices

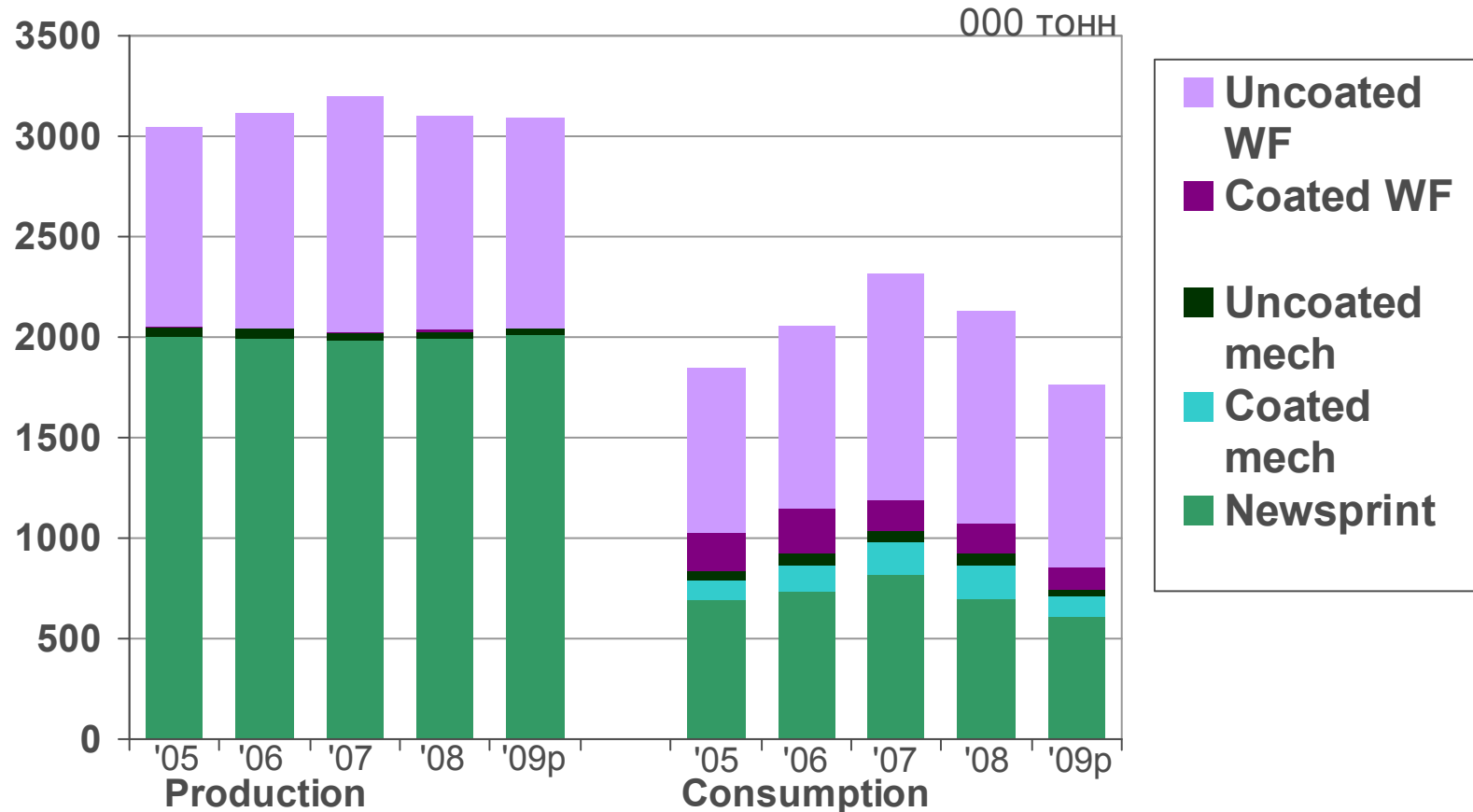
Расходы на рекламу по видам СМИ в 2010



Source: ZenithOptimedia, Oct 2010

Производство и потребление полиграфических бумаг в России

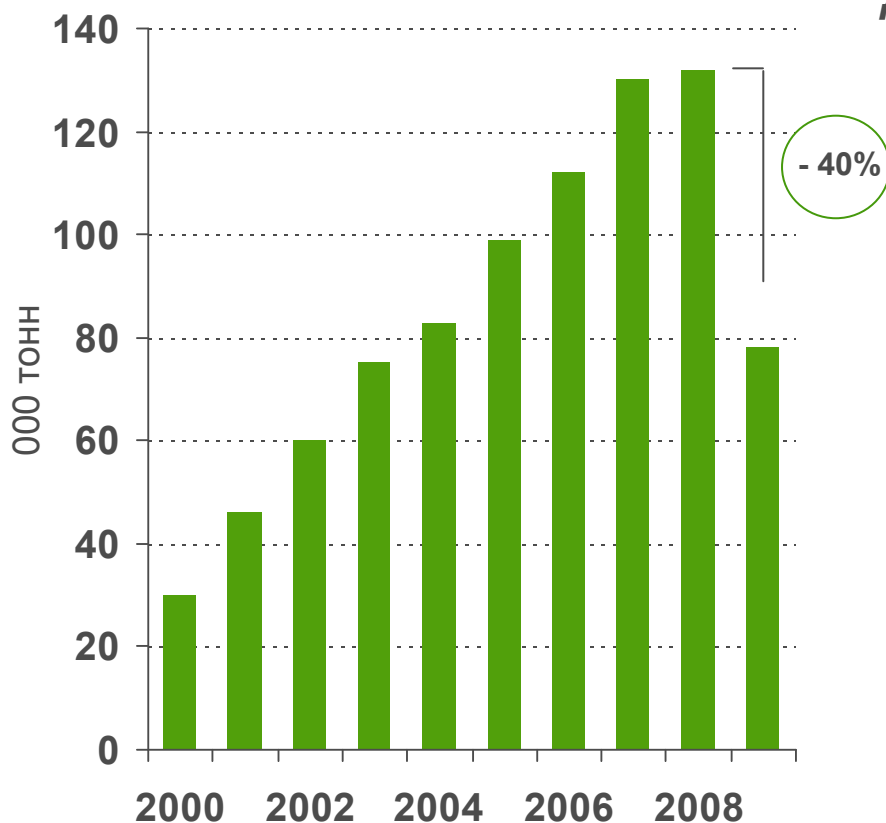
*Нет собственного производства SC в России
Собственные LWC в 2011 и WFC в 2012*



Source: Risi, Pyrabelisk, Cepiprint

Россия – произошел коллапс импорта журнальной продукции*) в 2009

Импорт журналов в 2000-09



**Польша превзошла Финляндию;
Доля Финляндии упала с 36 % в
2008 до 29 % в 2009**

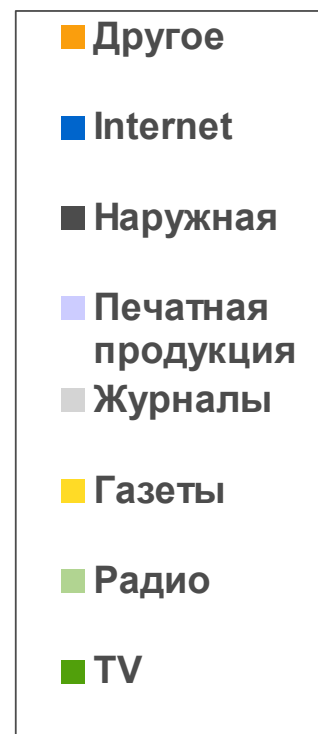
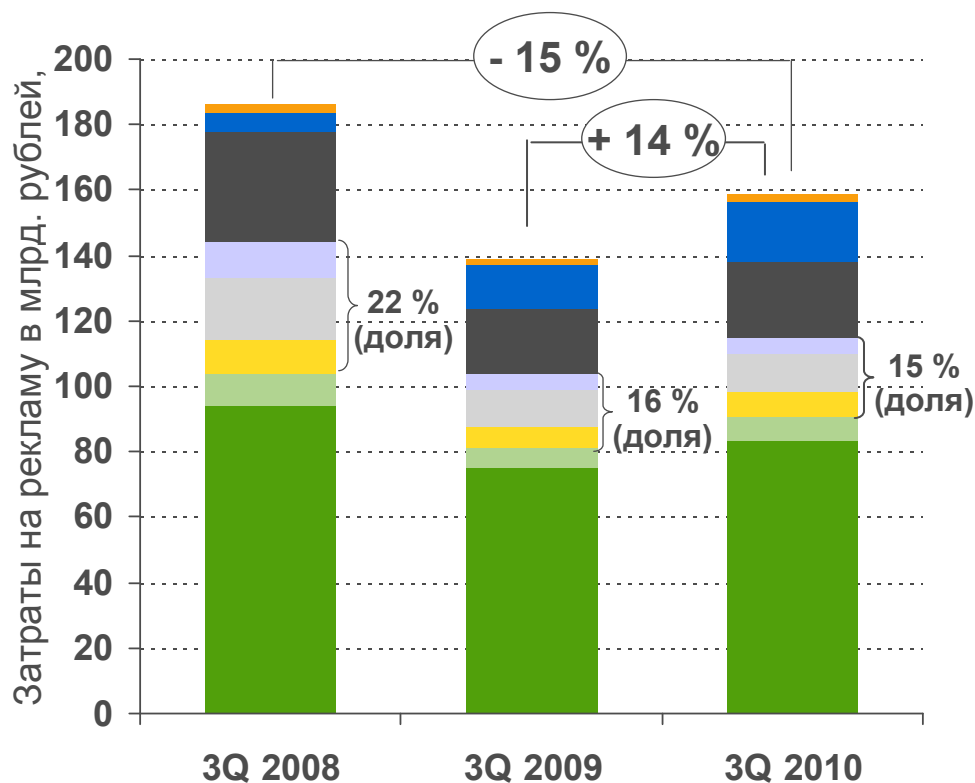


*) включая газеты



Основной рынок рекламы в СМИ в России постепенно оживает в 2010

Internet и газеты были в наибольшем выигрыше в период январь-сентябрь 2010

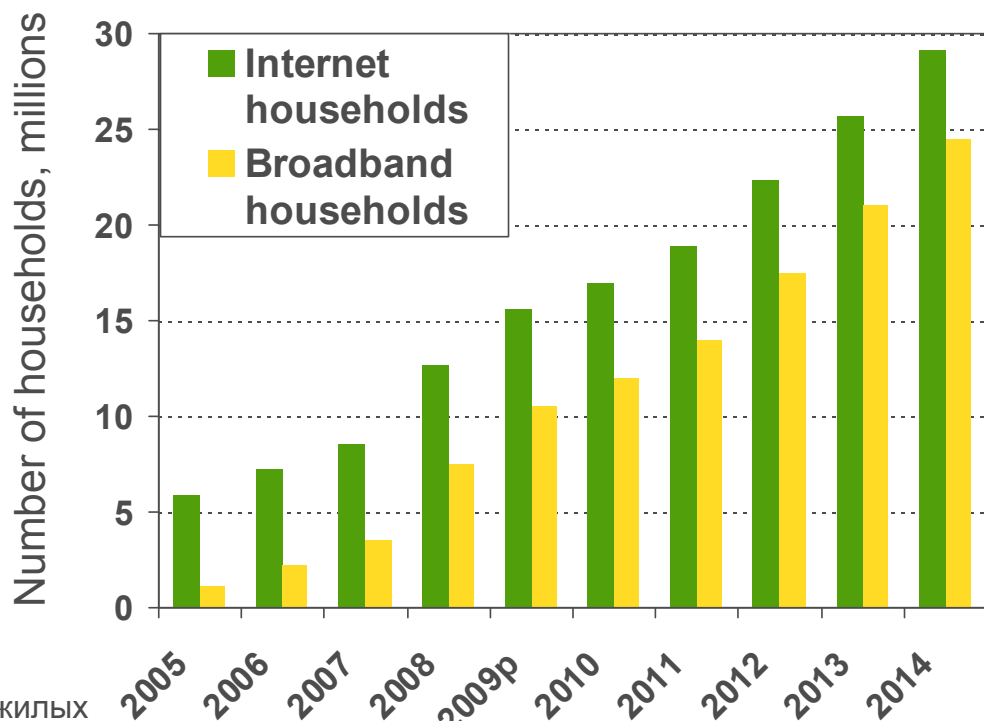


% изменений 3Q 2010/3Q 2009	
Газеты	20 %
Журналы	5 %
Печ. реклама	- 4 %
Радио	8 %
TV	11 %
Internet	37 %

Общий объем затрат на рекламу в СМИ составил 159 миллиардов рублей с января по сентябрь 2010

Россия*) – охват Internet/broadband продолжит расти в следующие годы

Одна пятая жилых домов) уже сегодня имеет широкополосный доступ в Интернет и ожидается рост такого покрытия до 50 % в 2014*



Охват Internet /broadband в других странах БРИК и в Европе

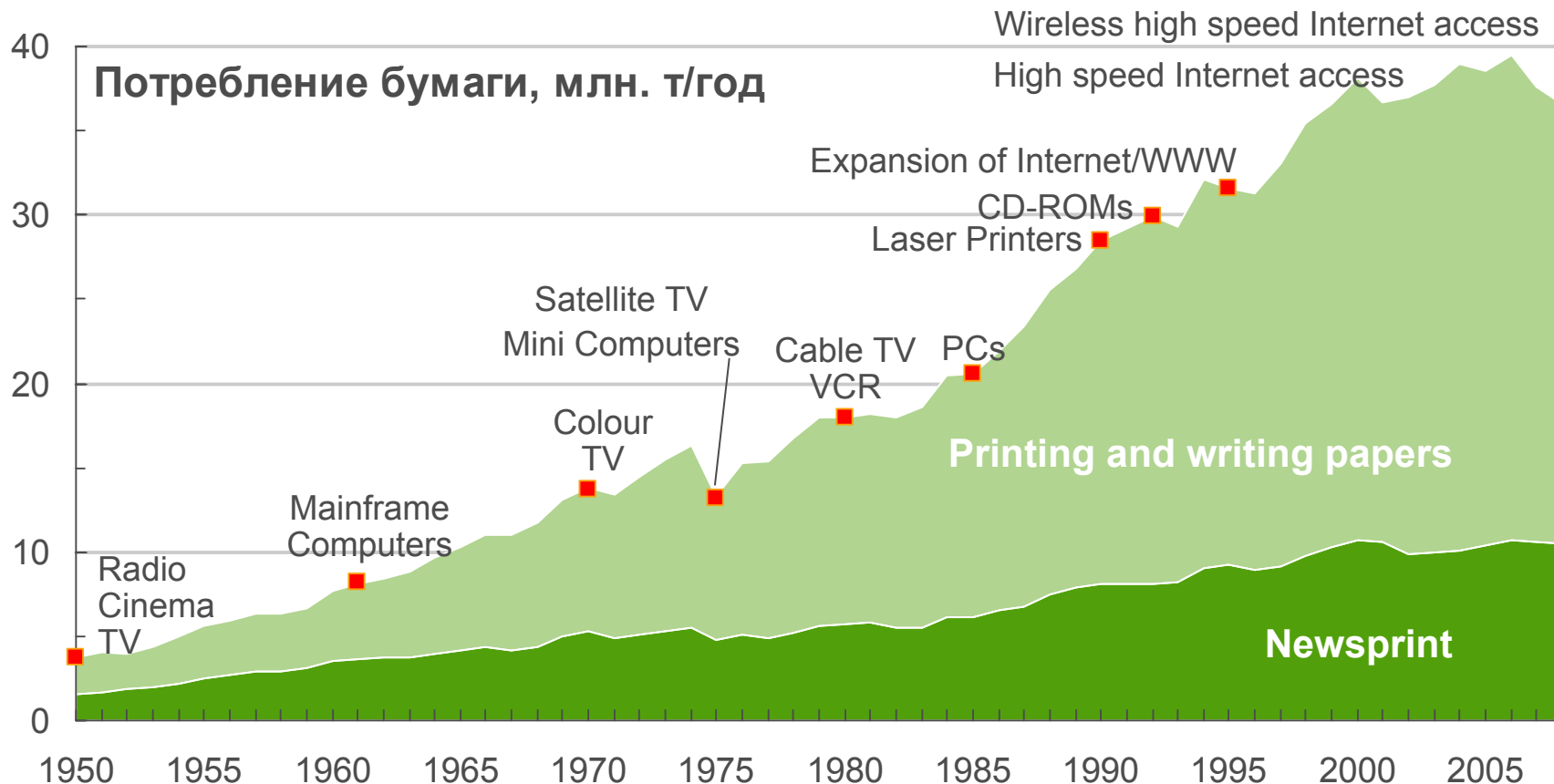
	2009		2014	
	internet	broadband	internet	broadband
Бразилия	50 %	23 %	62 %	49 %
Индия	7 %	4 %	15 %	12 %
Китай	43 %	23 %	47 %	40 %
WE	69 %	61 %	88 %	86 %
CEE	35 %	29 %	58 %	53 %

охват жилых домов, internet, %
broadband, %

Year	2005	2006	2007	2008	2009p	2010	2011	2012	2013	2014
internet, %	11	14	16	24	29	32	36	42	48	54
broadband, %	2	4	7	14	20	23	26	33	39	46

*) базируется на данных по Москве и С.-Петербургу; в остальной части России охват на уровне 5%

Потребление газетной, печатной и писчей бумаги и бурное развитие электронных СМИ в Западной Европе





UPM

The Biofore
Company